杭州洁诺清洁用品股份有限公司

公开转让说明书

（反馈稿）

主办券商

二〇一六年二月

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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司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注意的重大事项：

一、公司融资渠道单一、对关联方资金存在依赖的风险

2013 年、2014 年，公司注册资本仅 358 万元，自有资金较少，公司业务规模不大，难以从银行获取融资，报告期各期，公司均通过股东方萝成等借入流动资金，以支持公司运营，截至 2015 年 7 月 31 日，公司账面仍有向方萝成的借款 619.04 万元，公司存在融资渠道单一、对关联方资金存在依赖的风险。

二、汇率变动的风险

公司以外销为主，外销货币结算主要采用美元。公司自接受订单、采购原、辅材料、生产到出口，会有一个业务周期，在此期间的人民币兑美元汇率波动会导致公司出现汇兑损益，2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年公司汇兑损益金额分别为-22.49 万元、-45.44 万元、34.90 万元，有收益亦有损失，**扣除汇兑损益的影响后，公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年净利润分别为 58.24 万元、-71.93 万元、35.71 万元**，公司需承担因汇率波动导致出现汇兑损益的风险。

三、客户集中度较高的风险

2015 年 1-7 月、2014 年及 2013 年，公司对前五大客户的销售额占年度销售总额的比例分别为 57.02%、62.31%和 59.02%，对第一大客户的销售额占年度销售总额的比例分别为 25.49%、30.55%和 43.36%。报告期内，公司的客户集中度较高。客户集中度较高是由公司报告期内客户群特点所导致的，公司的客户以工商企业为主，合同金额较大，这种情形使得公司客户集中度较高。单宗合同金额较大的大客户对公司现有及未来营业收入起到了保障和促进的作用，但是如果公司在执行完现有合同后，无法继续开发更多的大客户，则将影响公司未来的经营业绩。

四、公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有待改进之处。2015年10月股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

五 、实际控制人控制不当风险

共同控股股东及共同实际控制人方萝成、余文珍属于夫妻关系，并签订了《一致行动人协议》，约定凡涉及到公司重大经营决策事项时，须由两人先行协商统一意见再在公司的股东大会上发表各自的意见，两人为一致行动人，两人合计持有公司 535.00 万股，占公司总股本的 53.50%，为公司共同实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大影响。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，包括制订了《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》和《关联交易管理办法》等规章制度，但并不排除实际控制人利用其控制地位对公司的经营决策、人事财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东带来风险。

六、子公司租赁厂房属于违建存在被拆除的搬迁风险

公司子公司保舒康租用杭州三丰纸业有限公司的自建厂房，虽然该幅土地在规划工业区内，三丰纸业已取得该等房屋的土地使用权证，相关厂房符合工业区的规划，但截至本公开转让说明书出具之日，三丰纸业尚未取得该等房屋的房产证，该等房屋存在自建房屋被认定为违章建筑导致被限期拆除的搬迁风险。

2015 年 9 月 1 日，杭州市富阳区春江街道办公室出具证明，“杭州保舒康无纺布有限公司租赁的杭州三丰纸业有限公司位于春江街道工业功能区（八一村），土地证号为富国用（2004）第 003408 号的土地及地上建筑物，根据富国

用（2004）第 003408 号土地使用权证，上述土地属于工业用地，地上建筑物尚未取得房屋产权证书。上述地上建筑物不在拆除整改范围内，可以作为生产经营场所使用。截至本证明出具日，杭州三丰纸业有限公司未因此受到任何行政处罚或受到相关部门调查，其亦未收到上述地上建筑物的拆除通知，短期内无拆除风险。若上述建筑物列入整改范围，将提前通知并给予合理的搬迁时间，以保障杭州保舒康无纺布有限公司的正常生产经营。”

鉴于公司子公司的生产设备绝大部分属于易搬迁、安装方便的设备，公司子公司可以在较短时间内完成生产线的搬迁。即使因无法使用上述经营场所致使公司的厂房确实需要搬迁，亦不会对公司的生产经营产生实质性影响。并且，公司控股股东、共同实际控制人方萝成、余文珍出具承诺函，承诺在租赁期内若因权利瑕疵或其他任何原因导致公司无法继续租用上述经营场所，将为公司子公司保舒康提前寻找其他适租的厂房，以保证子公司生产经营的持续稳定，并且，若因前述原因给子公司造成的搬迁费用及其他损失，由其承担全部责任，不给公司带来任何损失。故子公司保舒康对上述厂房不存在重大依赖，上述厂房被强制拆除不会对公司的持续经营能力造成重大影响。

七、出口退税政策变化的风险

公司产品享受出口货物退（免）税的税收优惠政策， 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年公司的退税金额为 187.77 万元、111.46 万元、229.60 万元，若未来国家对清洁用品的出口退税比例进一步降低或者取消，将削弱公司出口产品的竞争力，对公司的生产经营构成不利影响。

目 录

声 明 **2**

重大事项提示 **3**

释义 **8**

第一节 基本情况 **9**

一、公司基本情况 10
二、股份挂牌情况 11
三、公司股东情况 12
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况 13
五、公司股本的形成及变化情况 14
六、公司重大资产重组情况 24
七、公司子公司情况 25
八、公司董事、监事、高级管理人员 29
九、最近两年一期的主要财务数据和财务指标简表 31
十、本次挂牌有关的机构 33

第二节 公司业务 **35**

一、公司主营业务情况 35
二、公司组织结构与主要业务流程 38
三、公司业务关键资源要素 41
四、公司研发机构设置 56
五、公司业务情况 57
六、公司商业模式 68
七、公司所处行业的基本情况 69
八、公司持续经营能力分析 81

第三节公司治理 **83**

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 83
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 84
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 86
四、公司的独立性 86
五、同业竞争 88
六、公司资金被关联方占用以及为关联方提供担保的情况 90
七、董事、监事、高级管理人员的有关情况 91
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况 93

第四节公司财务 **95**

一、审计意见类型及会计报表编制基础 95
二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 96
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响 118
四、报告期主要财务指标及变化分析 132

五、报告期利润形成的有关情况.....135
六、公司最近两年及一期的主要资产情况.....143
七、公司最近两年及一期的主要负债情况.....154
八、公司最近两年及一期期末股东权益情况.....162
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....163
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....169
十一、报告期内资产评估情况.....170
十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....170
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....171
十四、风险因素.....172

第五节 有关声明.....174

第六节 附件.....175

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、洁诺股份	指	杭州洁诺清洁用品股份有限公司
有限公司	指	杭州洁诺清洁用品有限公司
股东会	指	杭州洁诺清洁用品有限公司股东会
股东大会	指	杭州洁诺清洁用品股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州洁诺清洁用品股份有限公司董事会
监事会	指	杭州洁诺清洁用品股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
《公司章程》	指	《杭州洁诺清洁用品股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司之《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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《杭州洁诺清洁用品股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司之《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
本说明书	指	杭州洁诺清洁用品股份有限公司公开转让说明书
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
国浩律师、律师	指	国浩律师（杭州）事务所
天职会计师、会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
保舒康	指	杭州保舒康无纺布有限公司
融至盈	指	杭州融至盈资产管理有限公司
万铭金融	指	杭州万铭金融信息服务有限公司

三丰纸业	指	杭州三丰纸业有限公司
普瑞科技	指	浙江省普瑞科技有限公司
信和五金	指	杭州信和五金工具有限公司
杭州诺邦	指	杭州诺邦无纺股份有限公司
海南欣龙	指	海南欣龙无纺股份有限公司
无纺布	指	由定向的或随机的纤维而构成，是新一代环保材料，具有防潮、透气、柔韧、质轻、不助燃、容易分解、无毒无刺激性、色彩丰富、价格低廉、可循环再用等特点。
丙纶	指	以石油精炼的副产物丙烯为原料制得的合成纤维。
化学纤维	指	用天然高分子化合物或人工合成的高分子化合物为原料，经过制备纺丝原液、纺丝和后处理等工序制得的具有纺织性能的纤维。
聚酯纤维	指	由有机二元酸和二元醇缩聚而成的一种合成纤维，俗称涤纶、“的确良”，具有极优良的定形性能，大量用于制造衣着面料和工业制品。
非织造布	指	一种不需要纺纱织布而形成的织物，只是将纺织短纤维或者长丝进行定向或随机排列，形成纤网结构，然后采用机械、热粘或化学等方法加固而成。
产业用纺织品	指	经专门设计、具有特定功能，应用于工业、医疗卫生、环境保护、土工及建筑、交通运输、航空航天、新能源、农林渔业等领域的纺织品。
聚丙烯	指	是由丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。按甲基排列位置分为等规聚丙烯、无规聚丙烯和间规聚丙烯三种。
PP 棉	指	是由聚丙烯制成的人造化学纤维，具有弹性好、膨松度强、不怕挤压、易洗、快干的特点。可用于被服、玩具、无纺布等生产。
PET	指	一种高聚合物，由对苯二甲酸乙二醇酯发生脱水缩合反应而来。
水刺无纺布	指	是将高压微细水流喷射到一层或多层纤维网上，使纤维相互缠结在一起，从而使纤维网得以加固而具备一定强力，这种织造物即为水刺无纺布。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本说明书中数字合计总额与各单项相加之和可能存在差异，该差异是由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：杭州洁诺清洁用品股份有限公司

注册资本：1000 万元

法定代表人：方萝成

有限公司设立日期：2008 年 4 月 9 日

股份公司设立日期：2015 年 10 月 16 日

住所：杭州市萧山区萧山经济技术开发区桥南区块鸿兴路 181 号

邮编：311201

电话：0571-82838266

传真：0571-86042083

网址：http://www.jeenor.com/

电子邮箱：jenny@jeenor.com

董事会秘书：余文珍

统一社会信用代码：913301006739592915

所属行业：根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》，公司归属于“制造业”大类下的“纺织业（C17）” 项下的 C1781“非织造布制造”；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于纺织业（C17）。按照全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归类为“C1781 纺织行业非织造布制造子类”；按照全国中小股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司归类为“13111213 非日常生活消费品行业纺织品子类”。

经营范围：生产：工业用纸，布类擦拭用品；批发、零售：清洁净化用品，纸，布，货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。（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）。

主营业务：无纺布及无纺布制清洁擦拭用品的生产和销售。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【　　】

股票简称：【　　】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：【　　】年【　　】月【　　】日

转让方式：协议转让

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

1、公司股东所持股份的限售规定

《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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。"

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定："挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。"

《公司章程》第二十四条规定："发起人持有的本公司股份，自公司设立之日起 1 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 25%。公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。”

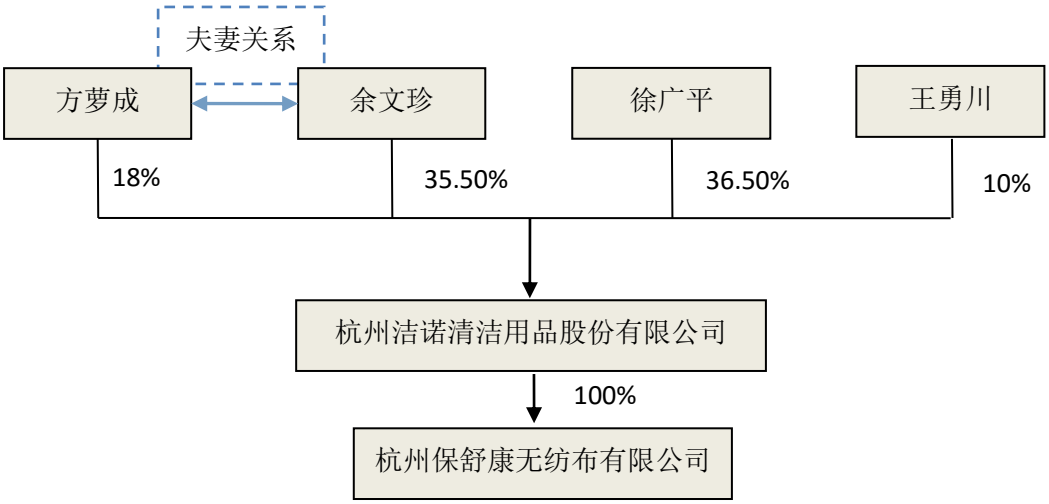
2、本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票

公司总股本为 1,000.00 万股。由于股份公司于 2015 年 10 月 16 日核准设立，成立时间不足一年，所有发起人股东的股份均为限售股，所以本次进入全国中小企业股份转让系统可转让的股份为 0 股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量具体信息如下：

序号	股东姓名	职务	持股数额（股）	持股比例（%）	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让数量（股）
1	方萝成	董事长、副总经理	1,800,000	18.00	0
2	余文珍	董事会秘书	3,550,000	35.50	0
3	徐广平	董事	3,650,000	36.50	0
4	王勇川	董事	1,000,000	10.00	0
合计		-	10,000,000	100.00	0

三、公司股东情况

（一）股权结构图



（二）前十名股东及持股 5%以上股东基本情况

公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况及股东性质如下：

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及争议
1	方萝成	1,800,000	18.00	境内自然人	否
2	余文珍	3,550,000	35.50	境内自然人	否
3	徐广平	3,650,000	36.50	境内自然人	否
4	王勇川	1,000,000	10.00	境内自然人	否
合　计		10,000,000	100.00	-	-

公司股东方萝成、余文珍基本情况详见本公开转让说明书之“第一节、基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

公司股东徐广平、王勇川基本情况详见本公开转让说明书之“第一节、基本情况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事”。

公司在册股东均为自然人，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金。

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东主体适格。截至本说明书签署之日，公司前十名股东持有的股份不存在质押、冻结或其他争议的情形。

（三）公司前十大股东之间的关联关系

公司股东方萝成和余文珍系夫妻关系，除此之外，其他股东之间无关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人

方萝成持有公司股份 1,800,000 股，持股比例为 18.00%，于 2014 年 8 月至 2015 年 9 月担任有限公司执行董事、法定代表人，现担任股份公司董事长、法定代表人、副总经理，其所持股份享有的表决权能够对股东大会决议产生重大影响。

余文珍持有公司股份 3,550,000 股，持股比例为 35.50%，于 2010 年 6 月至

2014 年 1 月担任有限公司执行董事、法定代表人，现担任股份公司董事会秘书，其所持股份享有的表决权能够对股东大会决议产生重大影响。

方萝成与余文珍是夫妻，两人已签署《一致行动协议》，为一致行动人，过去两人轮流长期担任执行董事、法定代表人，合计持有公司 53.50%的股份，能够对公司的经营决策、人事任免等产生决定性影响，是公司的共同控股股东和共同实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

方萝成，男，1976 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1995 年 9 月至 1998 年 4 月任钱江五金工具厂销售经理；1998 年 5 月至 2001 年 7 月任广东省中山粮油进出口有限公司销售经理；2001 年 8 月至 2015 年 10 月任杭州信和五金工具有限公司执行董事兼总经理；2014 年 8 月至 2015 年 9 月任有限公司执行董事、副总经理；2015 年 9 月至今任股份公司董事长、法定代表人、副总经理；2015 年 6 月至今担任保舒康执行董事、法定代表人。

余文珍，女，1976 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 6 月至 2003 年 7 月任万泰认证中心客服经理；2003 年 7 月至 2008 年 3 月任杭州信和五金工具有限公司副总经理；2008 年 4 月至 2014 年 1 月任有限公司执行董事、法定代表人，2014 年 1 月至 2015 年 9 月任有限公司副总经理；2015 年 9 月至今任股份公司董事会秘书。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

报告期内，余文珍曾持有公司 75%的股权，2014 年 8 月之后余文珍持有公司 35.50%的股权，方萝成持有公司 18%的股权直至股份公司成立，目前方萝成、余文珍夫妇共同持有公司 53.50%的股份，控股股东未发生变化。

公司的共同实际控制人为余文珍与方萝成，两人为夫妻关系，均在公司轮流长期担任执行董事、法定代表人，双方持有的公司股权为夫妻共同财产，且两人在公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动均有相同的意见、共同实施重大影响，公司从成立至今，公司的共同实际控制人一直为余文珍与方萝成夫妇，公司的共同实际控制人在最近两年内未发生变化。

五、公司股本的形成及变化情况

（一）有限公司的设立

2008 年 3 月 20 日，由余文珍作出股东决定：（1）自然人余文珍发起成立杭州洁诺清洁用品有限公司，注册资本为 50 万元人民币；（2）同意《杭州洁诺清洁用品有限公司章程》；

2008 年 3 月 31 日，杭州新纪元会计师事务所出具了杭新会验字[2008]第 037 号《验资报告》，截至出具日，有限公司（筹）已收到全体股东以货币形式缴纳的注册资本共计人民币 50 万元，以上情况经验证属实。

2008 年 4 月 9 日，杭州市工商行政管理局江干分局核准公司的工商设立登记，企业类型为一人有限责任公司，企业注册号为：330104000029788，法定代表人为余文珍，注册资本为 50 万元，住所为杭州市江干区白云大厦 1 幢 815 室，经营范围为批发零售：清洁净化用品，纸，布；生产：工业用纸、布类擦拭用品，余文珍担任执行董事兼经理，方有田担任监事。

本次设立登记，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例（%）	出资方式
1	余文珍	50.00	100.00	货币
合计		50.00	100.00	-

（二）有限公司第一次股权转让

2008 年 7 月 24 日，余文珍作出股东决定：（1）同意余文珍将其拥有的公司 25%的股权（12.5 万出资额）以 1：1 的价格转让给方丽君；（2）同意增加新股东方丽君；（3）同意选举方丽君担任执行董事；（4）同意变更公司类型；（5）同意相应修改公司章程。

同日，余文珍与方丽君签订了《股权转让协议》。

方丽君担任公司执行董事，方有田担任监事，余文珍担任经理。

2008 年 7 月 25 日，有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	余文珍	37.50	75.00	货币
2	方丽君	12.50	25.00	货币

合计	50.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次转让合法、有效。

（三）有限公司第二次股权转让

2010 年 6 月 7 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意方丽君将其持有的公司 25%的股权（12.5 万元出资额）以 12.5 万元的价格转让给方有田；（2）同意增加新股东方有田；（3）同意相应修改公司章程。

同日，方丽君与方有田签署了《股权转让协议》。

2010 年 6 月 22 日，有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	余文珍	37.50	75.00	货币
2	方有田	12.50	25.00	货币
合计		50.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次转让合法、有效。

（四）有限公司第一次增资

2012 年 12 月 15 日，有限公司召开股东会，通过决议：（1）同意公司注册资本增加至 358 万元，其中新增注册资本 308 万元：余文珍认缴 231 万元，方有田认缴 77 万元；（2）同意相应修改公司章程。

2012 年 12 月 27 日，杭州新纪元会计师事务所有限公司出具了杭新会验字

[2012]第 475 号《验资报告》，截至出具日，增资款 308 万元已经全部实缴到位，出资方式为货币，以上情况均经验证属实。

2013 年 1 月 4 日，有限公司就此次增资办理了工商变更登记。

本次变更后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	余文珍	268.50	75.00	货币
2	方有田	89.50	25.00	货币
合计		358.00	100.00	-

本次增资价格是双方在参考公司账面净资产的基础上协商确定，为每 1.00 元出资额作价 1.00 元，增资定价具有合理性。股东双方均是具有完全民事行为能力的自然人，增资价格是双方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次增资合法、有效。

（五）有限公司第三次股权转让

2014 年 1 月 12 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意余文珍将其持有的公司 36.5%股权（130.67 万元出资额）以 130.67 万元的价格转让给普瑞科技；余文珍将其持有的公司 3%股权（10.74 万元出资额）以 10.74 万元的价格转让给吴峰；（2）同意方有田分别将其持有的公司 10%、10%、5%股权（分别为 35.8 万元、35.8 万元、17.9 万元出资额）以 35.8 万元、35.8 万元、17.9 万元的价格转让给徐连香、方萝成、方丽君；（3）同意相应修改公司章程。

同日，余文珍与普瑞科技、吴峰分别签署了《股权转让协议》；方有田分别与徐连香、方萝成、方丽君签署了《股权转让协议》。

2014 年 1 月 13 日，有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	普瑞科技	130.67	36.50	货币
2	余文珍	127.09	35.50	货币
3	方萝成	35.80	10.00	货币
4	徐连香	35.80	10.00	货币

5	方丽君	17.90	5.00	货币
6	吴峰	10.74	3.00	货币
合计		358.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的各方均是具有完全民事行为能力的自然人或法人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次转让合法、有效。

经主办券商及律师核查，其中徐连香为名义股东，代女婿王勇川持股，王勇川为实际出资人，双方均不存在股东资格限制或投资限制情形，股权代持已经还原，具体情况详见本公开转让说明书的“第一节基本情况”之“五、公司股本的形成及变化情况”之“（十）委托持股及还原情况”。

（六）有限公司第四次股权转让

2014 年 8 月 27 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意普瑞科技将其持有公司 36.5%的股权（130.67 万元出资额）以 130.67 万元的价格转让给徐广平；方丽君将其持有公司 5%的股权（17.9 万元出资额）以 17.9 万元的价格转让给方萝成；吴峰将其持有公司 3%的股权（10.74 万元出资额）以 10.74 万元的价格转让给方萝成；（2）同意选举方萝成为公司执行董事、法定代表人；选举吴峰成为公司监事；（3）同意相应修改公司章程。

同日，普瑞科技与徐广平签署了《股权转让协议》；方丽君、吴峰与方萝成签署了《股权转让协议》。

2014 年 8 月 29 日，有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐广平	130.67	36.50	货币
2	余文珍	127.09	35.50	货币
3	方萝成	64.44	18.00	货币
4	徐连香	35.80	10.00	货币

合计	358.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的各方均是具有完全民事行为能力的自然人或法人，股权转让的价格按出资额原价转让，是各方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次转让合法、有效。

（七）有限公司第二次增资

2014 年 12 月 29 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意公司注册资本增加至 500 万元，新增注册资本 142 万由原股东按照原持股比例以货币形式认缴，其中：徐广平认缴 51.83 万元，余文珍认缴 50.41 万元，方萝成认缴 25.56 万元，徐连香认缴 14.20 万元；（3）同意相应修改公司章程。

2014 年 12 月 30 日，公司就此次增资办理了工商变更登记。

经主办券商及会计师核查入账凭证，新增注册资本 142 万元已于 2015 年 6 月 11 日全部实缴到位。

本次变更后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐广平	182.50	36.50	货币
2	余文珍	177.50	35.50	货币
3	方萝成	90.00	18.00	货币
4	徐连香	50.00	10.00	货币
合计		500.00	100.00	-

本次增资价格是双方在参考公司账面净资产的基础上协商确定，为每 1.00 元出资额作价 1.00 元，增资定价具有合理性。股东各方均是具有完全民事行为能力的自然人，增资价格是各方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，新增注册资本已按法律法规及公司章程的规定全部实缴到位，本次增资合法、有效。

（八）有限公司第三次增资

2015 年 6 月 26 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意公司注册资本增加至 1000 万元，新增注册资本 500 万元由原股东按照原持股比例以货币形式认缴，其中：徐广平认缴 182.50 万元，余文珍认缴 177.50 万元，方萝成认缴 90 万元，徐连香认缴 50 万元；（2）同意相应修改公司章程。

经主办券商及会计师核查入账凭证，新增注册资本 500 万元已于 2015 年 6 月 30 日全部实缴到位。

2015 年 7 月 24 日，公司就此次增资办理了工商变更登记。

本次变更后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐广平	365.00	36.50	货币
2	余文珍	355.00	35.50	货币
3	方萝成	180.00	18.00	货币
4	徐连香	100.00	10.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

本次增资价格是双方在参考公司账面净资产的基础上协商确定，为每 1.00 元出资额作价 1.00 元，增资定价具有合理性。股东各方均是具有完全民事行为能力的自然人，增资价格是各方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，新增注册资本已按法律法规及公司章程的规定全部实缴到位，本次增资合法、有效。

（九）有限公司第五次股权转让

2015 年 6 月 30 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意徐连香将持有有限公司 10%的股权（100 万出资额）转让给王勇川；（2）同意增加新股东王勇川；（3）同意相应修改公司章程。

同日，徐连香与王勇川签署了《股权转让协议》。

2015 年 7 月 30 日，有限公司办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐广平	365.00	36.50	货币

2	余文珍	355.00	35.50	货币
3	方萝成	180.00	18.00	货币
4	王勇川	100.00	10.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

根据主办券商和律师的核查，本次股权转让实际为名义股东徐连香与实际股东王勇川为解除股权代持关系进行的转让还原，具体情况详见本公开转让说明书的“第一节基本情况”之“五、公司股本的形成及变化情况”之“（十）委托持股及还原情况”。

（十）委托持股及还原情况

有限公司自 2008 年 4 月 9 日成立至改制设立股份公司前，有限公司存在工商登记的股东代其他股东持有出资的情形。实际股东王勇川委托持股及还原具体情况如下：

2014 年 1 月，王勇川系广发银行杭州分行湖墅支行行长，拟离职创业，故委托其岳母徐连香代持，王勇川已于 2014 年 5 月正式离职，目前担任万银资产管理有限公司副总经理，融至盈的执行董事兼总经理，万铭金融的执行董事，过去及现在均不存在任何股东资格限制情形。

（1）委托持股情况

徐连香系有限公司名义股东，2014 年 1 月受让方有田持有的有限公司出资额 35.80 万元，2014 年 12 月向有限公司增资 14.20 万元，2015 年 6 月向有限公司增资 50 万元，该股权转让款及增资款总计 100 万元均由王勇川实际出资，徐连香系代为持有上述出资，仅为名义出资人。

（2）转让还原情况

2015 年 6 月 30 日，徐连香将其代持的有限公司 100 万元出资额以 100 万的价格转让给王勇川；转让完成后，徐连香、王勇川之间不再存在股权代持情况，王勇川所持有的有限公司股权均系其真实出资，不存在权属纠纷；上述转让在操作过程中已发生的相关税费，均已由王勇川承担。2015 年 8 月 4 日，有限公司已就该次股权转让办理工商变更登记。

（3）股权代持的合法性

根据《最高人民法院关于适用<中华人民共和国公司法>若干问题的规定》第24条："有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同有效"。

主办券商及律师认为：上述股权代持系近亲属自愿代持所致，上述名义出资人与实际出资人员均不存在任何股东资格限制情形， 2015 年 8 月 15 日，双方签订《委托持股还原说明函》，名义出资人徐连香与实际出资人王勇川之间的代持关系已经解除，徐连香已经将代持的有限公司的股权全部转让给王勇川，并已经办理完毕工商变更登记手续。王勇川确认：该股权投资以及股权代持若因违反当时广发银行对外投资内部管理规定给公司或公司其他股东带来损失，王勇川愿意承担一切赔偿责任。双方同时承诺，若股权转让各方需要按照国家相关法律、法规及规范性文件的要求，被主管税务机关要求补缴个人所得税及相关费用的，双方愿意承担相关补缴义务。公司其他股东亦签署了《确认函》，确认已知悉上述股权代持行为，没有异议；确认上述股权代持行为不存在侵犯公司的股东权益或利益的情形，与公司及公司其他股东不存在任何法律争议或潜在法律纠纷。

该次解除代持关系的转让行为系徐连香、王勇川双方真实意思表示，王勇川未向也无需向徐连香支付股权转让款。股权转让完成后，徐连香与王勇川及有限公司其他股东之间不存在任何其他代持或与工商登记不符的安排或协议，也不存在任何争议和纠纷。因此，上述双方之间的代持行为是有效的，上述代持行为的解除是合法有效的。公司股权代持解除后，公司股权明晰，股票发行和转让合法合规，公司符合《业务规则》规定的在全国股份转让系统挂牌的条件。

（十一）有限公司整体变更为股份公司

2015 年 9 月 22 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2015]12959 号《审计报告》，截至 2015 年 7 月 31 日，有限公司经审计的净资产为人民币 1022.67 元。

2015 年 9 月 25 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评

报字[2015]第0647号《评估报告》，截至2015年7月31日，有限公司净资产评估值为人民币1082.02万元。

2015年9月25日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意公司类型由有限公司整体变更为股份公司，股份公司名称为杭州洁诺清洁用品股份有限公司；（2）确认天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2015]12959号《审计报告》及审计结果；（3）确认沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字[2015]第0647号《评估报告》及评估结果。

2015年9月29日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2015]13600 号《验资报告》，验证公司已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本人民币1000万元，资本公积人民币226,680.50元。

2015年9月29日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案：同意以2015年7月31日经审计的原账面净资产为依据，将净资产折合为1000万股股份，每股面值为人民币1元，净资产中超过注册资本的部分计入股份公司资本公积金，有限公司全体股东作为股份公司的发起人，持股比例不变，并授权股份公司第一届董事会具体办理设立股份公司相关事宜。同日，股份公司召开第一届董事会，选举董事长，聘任高级管理人员；召开第一届监事会，选举监事会主席。

2015年10月16日，杭州市市场监督管理局向公司核发了统一社会信用代码为91330100673959291 5的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。股份公司名称为“杭州洁诺清洁用品股份有限公司”；住所：杭州市萧山区经济技术开发区桥南区块鸿兴路181号；法定代表人为方萝成；注册资本为1000万元；经营范围：生产：工业用纸，布类擦拭用品；批发、零售：清洁净化用品，纸，布，货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。（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）。

股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	徐广平	365.00	36.50	货币
2	余文珍	355.00	35.50	货币
3	方萝成	180.00	18.00	货币

4	王勇川	100.00	10.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

六、公司重大资产重组情况

2015 年 6 月 29 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意以 240 万元的价格受让宋长香持有的保舒康 48%的股权（240 万元出资额）；同意以 170 万元的价格受让郑浩持有的保舒康 34%的股权（170 万元出资额）；同意以 90 万元的价格受让方晓持有的保舒康 18%的股权（90 万元出资额）。

同日，有限公司分别与宋长香、郑浩、方晓签订《股权转让协议》。

2015 年 7 月 30 日，有限公司办理完毕工商变更登记。

收购前，保舒康基本情况如下：

公司名称	杭州保舒康无纺布有限公司		
住所	杭州富阳区春江街道八一村八一工业区5号		
法定代表人	方晓		
注册资本	人民币500万元		
公司类型	有限责任公司		
经营范围	无纺布制造，销售；实业投资。（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）		
股东	宋长香（持股比例48%）	郑浩（持股比例34%）	方晓（持股比例18%）
成立日期	2014年01月26日		
营业期限	自2014年01月26日至2034年01月25日止		

鉴于宋长香为有限公司控股股东、实际控制人方萝成的母亲，方晓为有限公司股东王勇川的配偶，为解决保舒康与有限公司之间的关联交易问题及促进产业链整合，有限公司全体股东决定通过重大资产重组收购保舒康。

2015 年 6 月 30 日，保舒康亦召开股东会，并通过相关决议。2015 年 7 月 30 日，杭州市富阳区工商行政管理局核准了此次变更。此次变更后，保舒康成为有限公司的全资子公司。此次转让以原出资额作价，转让价格是由各方在综合参考第三方评估机构杭州天辰资产评估有限公司出具的杭州天辰评报（2015）第 18 号评估报告结果保舒康净资产评估值 536.30 万元与全体转让方总计出资额 500 万元的基础上协商确定，转让价格公允，没有损害公司股东的利益和债权人

的利益，转让合法有效。收购完成后，解决了股东及近亲属涉及的关联交易的问题，延伸了公司的产业链，壮大了公司经营规模，开拓了新的市场，扩大市场份额，增强企业竞争力。

七、公司子公司情况

截至本说明书签署日，公司全资控股一家子公司，无参股子公司。全资子公司为杭州保舒康无纺布有限公司，详细情况如下：

（一） 保舒康基本情况

公司名称	杭州保舒康无纺布有限公司
住所	杭州富阳区春江街道八一村八一工业区5号
法定代表人	方萝成
注册资本	人民币500万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	无纺布制造，销售；实业投资。（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）
股东	杭州洁诺清洁用品有限公司（持股比例100%）
成立日期	2014年01月26日
营业期限	自2014年01月26日至2034年01月25日止

（二）保舒康的设立及历史沿革

（1）保舒康的设立

2014 年 1 月 1 日，由徐连香、何晓英、余文珍、普瑞科技表决通过如下股东会决议：（1）自然人徐连香、何晓英、余文珍以及法人普瑞科技发起成立杭州保舒康无纺布有限公司，注册资本为 500 万元人民币；（2）同意《杭州保舒康无纺布有限公司章程》；

2014 年 1 月 26 日，富阳鑫汇会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（富鑫会验字[2014]022 号）审验确认：截至 2014 年 1 月 26 日止，保舒康（筹）已收到全体股东以货币形式缴纳的注册资本共计人民币 500 万元。

2014 年 1 月 26 日，杭州市工商行政管理局富阳分局核准公司的工商设立登记，企业类型为有限责任公司，企业注册号为：330183000151257，法定代表人

为程水华，注册资本为 500 万元，住所为富阳市春江街道八一村八一工业区 5 号，经营范围为：无纺布 制造，销售；实业投资。（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），程水华担任执行董事，孙理臻担任监事，郑鹏遵担任经理。

本次设立登记，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例（%）	出资方式
1	普瑞科技	170.00	34.00	货币
2	余文珍	165.00	33.00	货币
3	徐连香	90.00	18.00	货币
4	何晓英	75.00	15.00	货币
合计		500.00	100.00	-

经主办券商及律师核查，其中徐连香为名义股东，代女儿方晓持股，方晓为实际出资人，双方均不存在股东资格限制或投资限制情形，股权代持已经于 2014 年 5 月 4 日转让还原。

（2）保舒康第一次股权转让

2014 年 5 月 4 日，公司通过股东会决议：（1）同意普瑞科技将其拥有的公司 34%的股权（170 万出资额）以 1：1 的价格转让给郑浩；同意余文珍将其拥有的公司 33%的股权（165 万出资额）以 1：1 的价格转让给宋长香；同意徐连香将其拥有的公司 18%的股权（90 万出资额）以 1：1 的价格转让给方晓；（2）同意增加新股东郑浩、宋长香、方晓；（3）同意选举方晓担任执行董事兼法定代表人；（4）同意相应修改公司章程。

同日，普瑞科技与郑浩、余文珍与宋长香、徐连香与方晓分别签订了《股权转让协议》。

方晓担任公司执行董事，孙理臻担任监事，郑鹏遵担任经理。

2014 年 5 月 29 日，公司办理了工商变更登记。

本次变更后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例（%）	出资方式

1	郑浩	170.00	34.00	货币
2	宋长香	165.00	33.00	货币
3	方晓	90.00	18.00	货币
4	何晓英	75.00	15.00	货币
合计		**500.00**	**100.00**	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的各方均是具有完全民事行为能力的自然人或法人，股权转让的价格按出资额原价转让，是各方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次转让合法、有效。

徐连香将其代持的保舒康的 90 万元出资额以 90 万的价格转让给方晓；转让完成后，徐连香、方晓之间不再存在股权代持情况，方晓所持有的保舒康股权均系其真实出资，不存在权属纠纷；上述转让在操作过程中已发生的相关税费，均已由方晓承担。2015 年 5 月 29 日，保舒康已就该次股权转让办理工商变更登记。

主办券商及律师认为：上述股权代持系近亲属自愿代持所致，上述名义出资人与实际出资人员均不存在任何股东资格限制情形， 2015 年 8 月 15 日，双方签订《委托持股还原说明函》，名义出资人徐连香与实际出资人方晓之间的代持关系已经解除，徐连香已经将代持的有限公司的股权全部转让给方晓，并已经办理完毕工商变更登记手续。双方同时承诺，若股权转让各方需要按照国家相关法律、法规及规范性文件的要求，被主管税务机关要求补缴个人所得税及相关费用的，双方愿意承担相关补缴义务。保舒康其他股东亦签署了《确认函》，确认已知悉上述股权代持行为，没有异议；确认上述股权代持行为不存在侵犯公司的股东权益或利益的情形，与公司及公司其他股东不存在任何法律争议或潜在法律纠纷。该次解除代持关系的转让行为系徐连香、方晓双方真实意思表示，方晓未向也无需向徐连香支付股权转让款。股权转让完成后，徐连香与方晓及保舒康其他股东之间不存在任何其他代持或与工商登记不符的安排或协议，也不存在任何争议和纠纷。因此，上述双方之间的代持行为是有效的，上述代持行为的解除是合法有效的。

（3）保舒康第二次股权转让

2014 年 6 月 27 日，公司召开股东会，并通过决议：（1）同意何晓英将其持有的公司 15%股权（75 万元出资额）以 1:1 的价格转让给宋长香；（2）同意相应修改公司章程。

同日，何晓英与宋长香签署了《股权转让协议》。

2014 年 7 月 8 日，公司办理了工商变更登记。

本次变更后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例（%）	出资方式
1	宋长香	240.00	48.00	货币
2	郑浩	170.00	34.00	货币
3	方晓	90.00	18.00	货币
合计		500.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由双方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次转让合法、有效。

（4）保舒康第三次股权转让

2015 年 6 月 30 日，公司召开股东会，并通过决议：（1）同意宋长香将其持有的公司 48%股权计 240 万元出资额以 240 万元的价格转让给有限公司；郑浩将其持有的公司 34%股权计 170 万元出资额以 170 万元的价格转让给有限公司；方晓将其持有的公司 18%股权计 90 万元出资额以 90 万元的价格转让给有限公司；（2）同意变更公司类型为一人有限公司；（3）同意选举方萝成担任执行董事兼法定代表人，王伟川担任监事；（4）同意相应修改公司章程。

同日，宋长香、郑浩、方晓分别与有限公司签署了《股权转让协议》。

2015 年 7 月 30 日，公司办理了工商变更登记。

本次变更后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式

1	杭州洁诺清洁用品有限公司	500.00	100.00	货币
合计		500.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在综合参考第三方评估机构杭州天辰资产评估有限公司出具的杭州天辰评报（2015）第 18 号评估报告结果保舒康净资产评估值 536.30 万元与全体转让方总计出资额 500 万元的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的各方均是具有完全民事行为能力的自然人或法人，股权转让的价格按出资额原价转让，是各方真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权利，本次转让合法、有效。

八、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，每届任期 3 年（2015 年 9 月 29 日至 2018 年 9 月 28 日）。各董事具体情况如下：

1、方萝成，男，董事长，具体情况详见本说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

2、徐广平，男，1976 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999 年 9 月至今担任浙江大学医学院附属第二医院技师；2015 年 9 月至今任股份公司董事。

3、寇斌，男，1977 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年 7 月 2000 年 4 月任南京轻工集团技术员；2000 年 5 月至 2004 年 2 月任南京华飞彩色显示系统有限公司设备主管；2004 年 3 月至 2010 年 7 月任金佰利（中国）有限公司外包业务经理；2010 年 8 月至 2013 年 12 月任上海英科医疗用品有限公司总经理；2014 年 1 月至 2014 年 11 月任杭州可悦卫生用品有限公司副总经理；2015 年 6 月至今担任保舒康总经理；2015 年 6 月至 2015 年 9 月担任有限公司总经理；2015 年 9 月至今任股份公司董事、总经理。

4、王勇川，男，1976 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学

历。1997 年 9 月至 2014 年 5 月就职于广发银行杭州分行湖墅支行，历任业务主管、经理、行长；2014 年 6 月至今担任万银资产管理有限公司副总经理；2015 年 3 月至今担任万铭金融的执行董事；2015 年 5 月至今担任融至盈的执行董事兼总经理；2015 年 9 月至今任股份公司董事。

5、邵哲明，男，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，具备外贸会计从业资格。2004 年 5 月至 2008 年 4 月任杭州信和五金工具有限公司财务经理；2008 年 5 月至 2015 年 9 月任有限公司财务经理；2015 年 9 月至今任股份公司董事、财务负责人。

公司现任董事具备和遵守了法律法规规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中林赟由职工民主选举产生，监事任期 3 年（2015 年 9 月 29 日至 2018 年 9 月 28 日）。各监事具体情况如下：

1、林赟，女，1981 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005 年 11 月至 2009 年 3 月任杭州时代浙商管理咨询有限公司行政人事专员；2009 年 4 月至 2012 年 6 月任杭州今港教育咨询有限公司行政人事主管；2012 年 7 月至 2015 年 9 月任有限公司行政人事部经理。2015 年 9 月至今任股份公司监事会主席、行政人事部经理。

2、郑斌，男，1985 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009 年 7 月至 2011 年 11 月任安思腾国际贸易有限公司采购员；2011 年 12 月至 2013 年 5 月任嵊州紫云日用品有限公司采购员；2013 年 6 月至 2015 年 9 月任有限公司采购经理。2015 年 9 月至今任股份公司监事、采购经理。

3、孙理臻，男，1964年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年1月至2004年12月任富阳市海王纸业有限公司生产经理；2004年12月至2010年1月自主创业；2010年1月至2013年12月任杭州国臻实业有限公司生产经理；2014年1月至今任杭州保舒康无纺布有限公司生产经理；2015年9月至今任股份公司监事。

公司现任监事具备和遵守了法律法规规定的任职资格和义务，最近24个月内不存在重大违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（三）高级管理人员

高级管理人员任期 3 年，从 2015 年 9 月 29 日至 2018 年 9 月 28 日，具体情况如下：

1、寇斌，男，总经理，详见董事基本情况。

2、方萝成，男，副总经理，详见本说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

3、邵哲明，男，财务负责人，具备会计从业资格，详见董事基本情况。

4、余文珍，女，董事会秘书，详见本说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

公司现任高级管理人员具备和遵守了法律法规规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

九、最近两年又一期的主要财务数据和财务指标简表

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	2,914.78	1,773.40	881.48
股东权益合计(万元)	1,052.60	335.49	361.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,052.60	335.49	361.97
每股净资产（元/股）	1.05	0.94	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.05	0.94	1.01
资产负债率(母公司)(%)	58.91	81.08	58.94
流动比率	1.05	1.05	1.30
速动比率	0.53	0.35	0.25
项目	**2015 年 1-7 月**	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入(万元)	2,418.95	2,884.76	2,999.24

净利润(万元)	75.11	-26.48	9.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	75.11	-26.48	9.53
净利润（扣除非经常性损益）(万元)	45.18	-28.85	8.75
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	45.18	-28.85	8.75
毛利率（%）	14.91	14.61	16.07
净资产收益率（%）	16.16	-7.59	2.67
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	9.72	-8.27	2.45
基本每股收益（元/股）	0.17	-0.07	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.17	-0.07	0.03
应收账款周转率（次）	4.80	10.03	23.85
存货周转率（次）	3.03	4.70	7.45
经营活动产生的现金流量净额（万元）	228.12	-491.80	-326.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.64	-1.37	-0.91

1、毛利率按照“（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入”计算。

2、加权平均净资产收益率按照“当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产”计算。

4、每股收益按照“当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均注册资本”计算。

5、每股净资产按照“当期净资产/加权平均注册资本”计算。

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均注册资本”计算。

7、资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算。

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

9、速动比率按照“（流动资产-存货-预付款项-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债”计算。

10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)计算。

11、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

12、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期加权平均实收资本（股本）为基础计算。

十、本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：崔琴

项目小组成员：杨棕越、姜真熙、吴双麟

（二）律师事务所

名称：国浩律师（杭州）事务所

负责人：沈田丰

住所：杭州市杨公堤 15 号国浩律师楼

联系电话：0571-85775888

传真：0571-85775643

签字律师：张轶男、邹蓉

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：陈永宏

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

电话：0871-63639848

传真：0871-63629177

签字注册会计师：胡建军、哈长虹、颜方玉

（四）资产评估所

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6

联系电话：010-88018767

传真：010-88019300

签字注册评估师：黄运荣、姜海成

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 楼

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：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、公司主营业务情况

（一）主营业务

公司经营范围是生产：工业用纸，布类擦拭用品；批发、零售：清洁净化用品，纸，布，货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。

公司主营业务是无纺布以及无纺布制清洁擦拭用品的生产和销售。经过长期专注于工业擦拭用、医疗清洁用等领域无纺布的研究及生产，公司产品已树立了良好的口碑并畅销国内外，能适用于航空、军工、电子、交通设备制造、医疗系统等行业。报告期内,公司的主营业务（或产品）未发生重大变化。

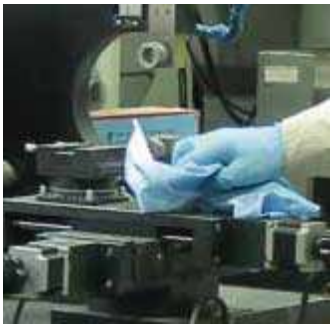
（二）主要产品和服务及用途

公司的主打产品是无纺布制清洁擦拭用品系列，凭借优良的产品品质和性能，公司已成功进入欧洲、北美、巴西、日本和韩国等国际市场，拥有了一定的品牌知名度。当前，公司产品主要包括普通擦拭类、精密特殊擦拭类、防泄漏吸附类等类别。

1、普通擦拭类产品

公司普通擦拭类产品具体可细分为 X 系列全能型工业擦拭布、V 系列多用途工业擦拭布和 L 系列限次式工业擦拭纸。

（1）X 系列全能型工业擦拭布



上图示为 X60 全能型工业擦拭布，它由 PP 棉和纸浆精制而成，具有弹性好、膨松度强、造型美观、不怕挤压、易洗快干、高吸水吸油性、抗撕裂耐磨性、无毛尘、手感柔软、可循环使用、可自然降解等优点，可应用于机械设备的擦拭和

维护、工作间场所的维护清洁、传输带和滚轮的清洁、普通油污的擦拭、油压装置液体渗漏的清洁擦拭等领域。

（2）V 系列多用途工业擦拭布

上图示为 V80 多用途全效擦拭布，它采用 PET 和纸浆作为主要原材料，具有结实耐用、弹性好、不易变形、耐腐蚀、绝缘、挺括、易洗快干等特点和超强吸水吸油性、超强耐用耐磨性、柔软无毛尘、可重复使用等特性，能够应用于脏污和重油设施清洁、汽车清洁、电线电缆光缆及电工器材制造行业、印刷业、蓄电池业、涂料油墨颜料业等领域。

（3）L 系列限次式工业擦拭纸

上图示为 L50 无尘擦拭纸，它 100%由长纤木浆采用独特气流成网技术和特殊粘合胶喷工艺制成，具有质地柔软、蓬松、韧性强、吸水性强且不溶于水、吸油性好、无毛尘等特点，应用领域包括湿纸巾、桌巾、厨房纸巾、干式擦拭、防潮包装、卫生巾、纸尿布、一次性床单、手术衣、手术垫等。

2、精密特殊擦拭类产品

针对某些特殊领域的严苛要求，如实验室、精密仪器等，公司研发生产了一系列精密特殊擦拭类产品，其代表产品有：

（1）BCS 无尘超细纤维布

该产品 100%采用连续聚酯纤维通过双织布工艺制成，质地柔软、韧性好、摩擦不脱纤维、吸水性好、离子释出量低，不易引起化学反应。可以应用于半导体芯片和微处理器生产线、碟盘驱动器生产线、精密仪器擦拭、光学产品清洁、航空工业、医疗、实验室等特定领域。

（2）BJ60 高效型除胶布

该产品采用网孔状结构，轻巧柔韧，可以去除多余的密封胶等胶状物。可用于汽车、航空、船舶等行业的清洁和表面处理。

（3）BCR 双面绒超细纤维布

该产品采用超细纤维材质，在表面形成一层细细的毛绒，手感轻盈细腻，非常柔软。这一构造使其具有良好的吸附灰尘和水的效果，并且不留水渍污渍，不掉毛不起球。该产品可应用于精密仪器、仪表、各种显示器、车窗等领域的清洁。

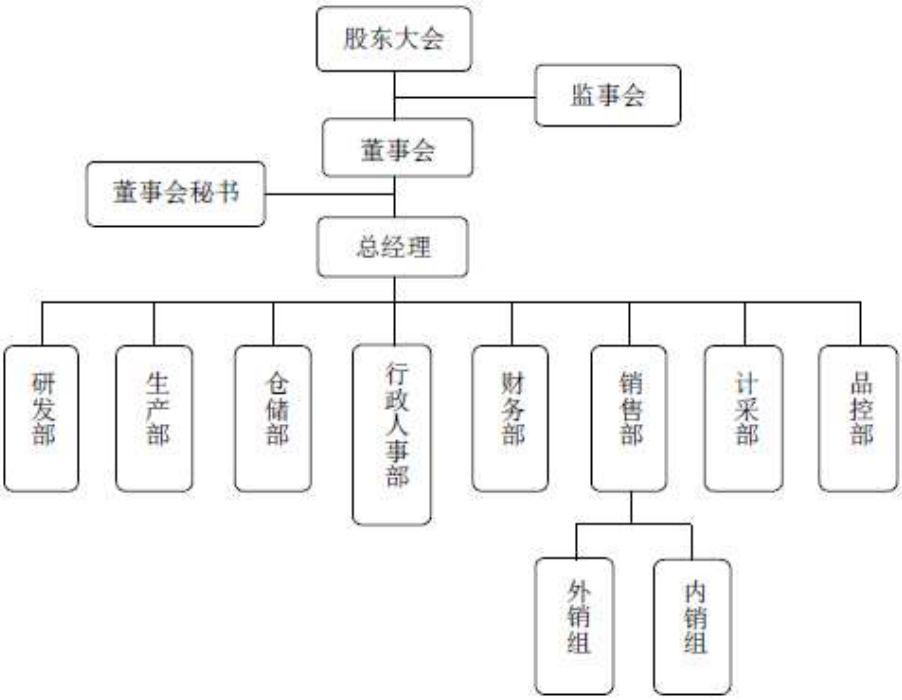
3、防泄漏吸附类产品

该产品采用 100%高吸水聚丙烯粘合材质，具有在饱和状况下也不会撕裂或磨损的优点，能吸收并止住油、水、溶剂和冷却剂，深灰的外形颜色耐脏，使工作时间更长久。可应用于生产、装配和保养维修领域各类油污、溶剂和水的控制并吸收。

二、公司组织结构与主要业务流程

（一）内部组织架构设置

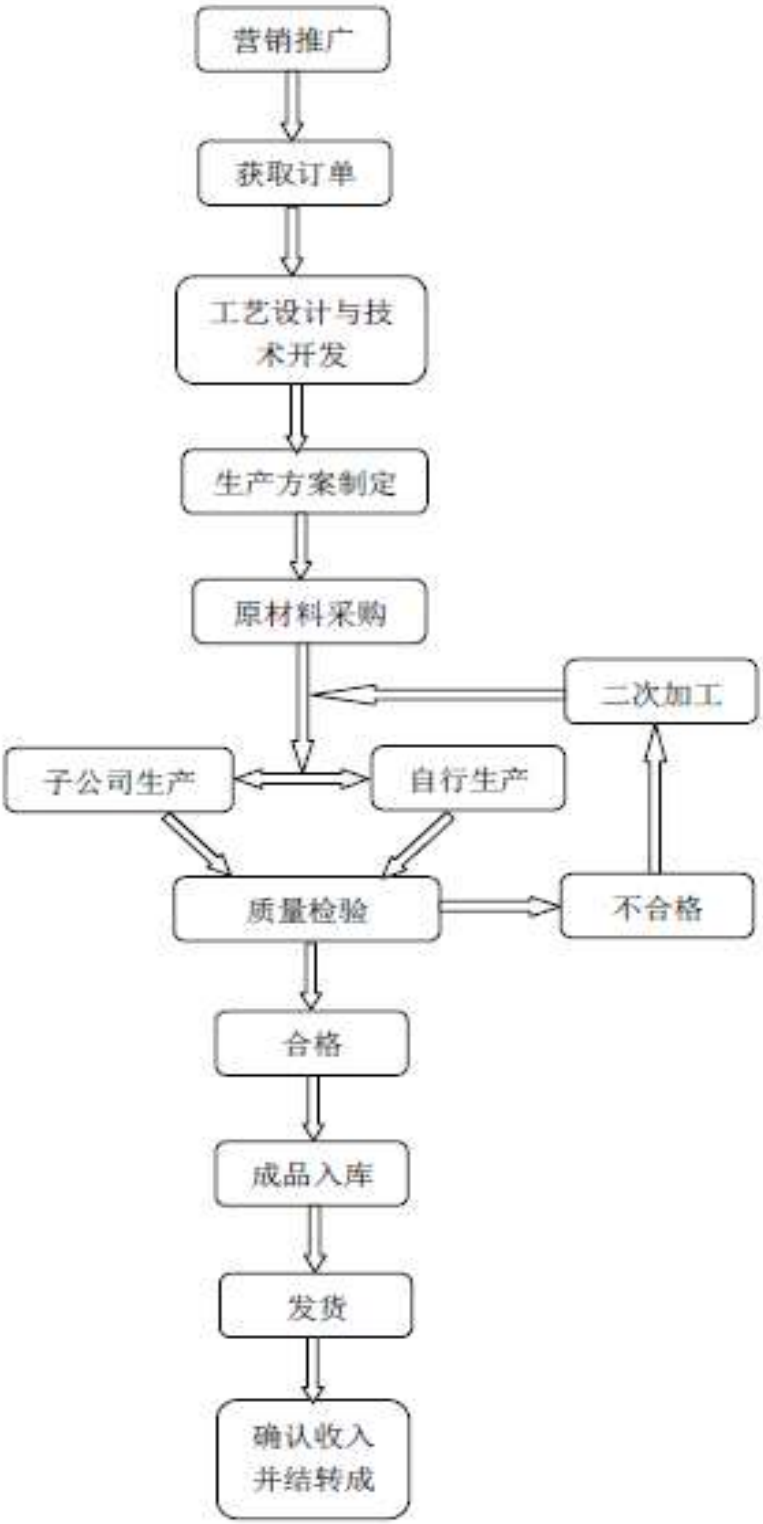
公司的内部组织结构图如下：



（二）业务流程

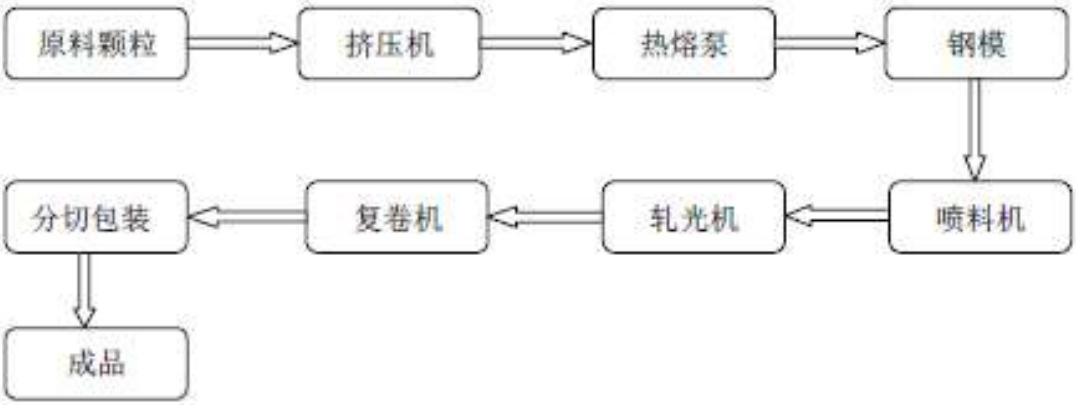
1、主要业务流程

公司的主要业务流程图如下：

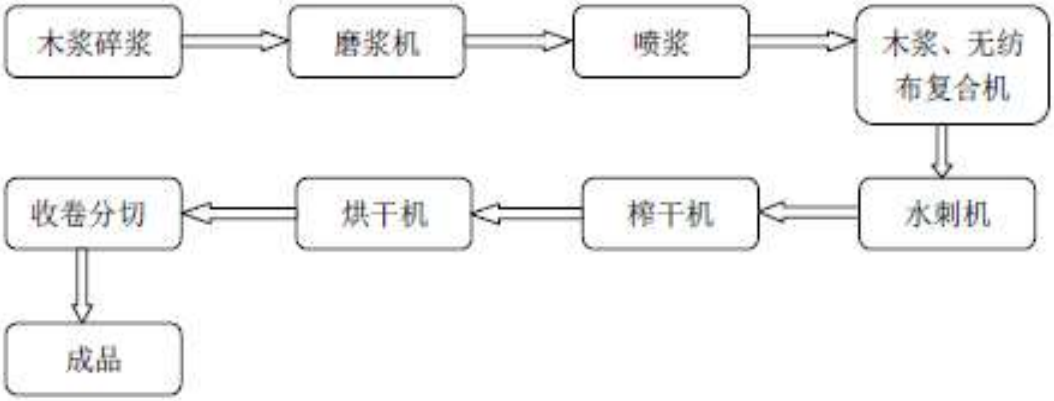


2、生产流程

（1）熔喷无纺布生产流程图

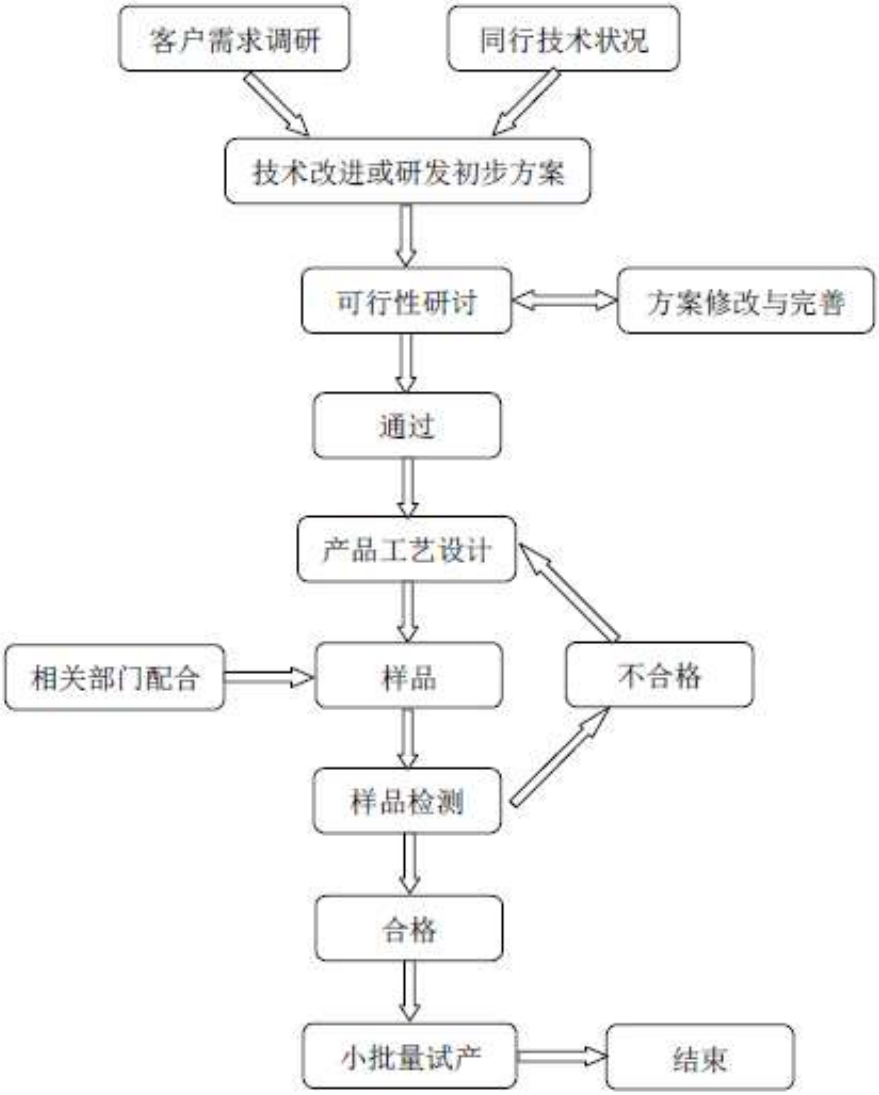


（2）木浆水刺线工艺流程图



3、技术研发流程

公司的研发流程图如下：



三、公司业务关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司生产研发人员技术出众、创造力较强，不断改进改善生产工艺，提高产品性能，让产品获得竞争优势。公司制定了严格的生产和检验标准，产品在业内和客户中树立了良好的口碑，公司产品可根据客户需求进行定制化生产，产品种类丰富，规格齐全。公司已取得 ISO 14001：2004 和 ISO 9001：2008 认证证书，并拥有 15 项专利技术。

1、木浆纤维水刺复合技术

公司主要技术之一，技术人员通过研究生产工艺并对生产设备进行技术改造而形成，非普通市场设备可替代。该技术利用高压水流将木浆和无纺布纤维进行充分深入融合，糅合成一体，成功解决了木浆与无纺布结合粘性差、易分离脱层等问题，在提高产品性能的同时让产品更加轻薄、更加柔软。

2、熔喷无纺布生产技术

熔喷法是将聚合物（通常为聚丙烯）制成无纺布的一项技术。通过挤压机将聚合物颗粒挤压成片，然后通过热熔泵使其熔融，再通过高速高温气流机和喷料机，使熔体细流受到极度拉伸而形成极细的短纤维，再聚集到成网传送带上形成纤维网，在自粘合作用下加固而制成无纺布，最后经过轧光机和复卷机制成成品。

3、封尘上胶技术

与同行业其他企业操作不同，公司选择在复合后趁无纺布湿润时进行上胶封尘，两道工序紧密衔接。胶事先装入槽中，槽可以自由更换，槽内胶的种类可以根据需要灵活配置。此举不仅可以把木浆短纤维中的尘埃封固，提升产品无尘等级，更能减少工序、方便作业、降低环境污染。

4、特制压花技术

公司已申请取得多项实用且受欢迎的外观专利和作品著作权，通过引进和改造设备已经将这些知识成果转化为生产力。根据客户要求，公司可以生产出所需的产品。

（二）主要无形资产

1、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司在中国大陆拥有 6 项注册商标，正在申请的商标 1 项，获无偿授权使用的商标 7 项。

（1）公司在中国大陆拥有的注册商标如下表所示：

序号	商标名称	注册号	注册有效期限	核定使用商品类别	取得方式	注册人
1	FF-390C	8176808	2011.06.14-2021.06.13	第24类	原始取得	有限公司
2	保舒康	13375936	2015.01.21-2025.01.20	第24类	原始取得	有限公司
3	洁诺宝	13873112	2015.03.14-2025.03.13	第24类	原始取得	有限公司

4	保舒康	13375928	2015.03.28-2025.03.27	第16类	原始取得	有限公司
5	FF-390C	8176798	2011.06.21-2021.06.20	第21类	原始取得	有限公司
6	洁诺宝	13873042	2015.08.28-2015.08.27	第16类	原始取得	有限公司

（2）公司在美国递交了 1 项注册商标申请，具体情况如下表所示：

商标名称	申请号	申请日期	申请使用商品类别	申请注册地	申请注册人
JEENOR	86634005	2015.05.19	第16、21、24类	美国	有限公司

（3）关联方信和五金无偿授权公司使用的注册商标共 7 项，具体情况如下表所示：

序号	商标名称	注册号	注册有效期限	核定使用商品类别	取得方式	注册人
1	JEENOR	9188035	2012.03.14-2022.03.13	第21类	原始取得	信和五金
2	邦洁	6251525	2010.05.14-2020.05.13	第24类	原始取得	信和五金
3	JEENOR	6251527	2010.03.28-2020.03.27	第24类	原始取得	信和五金
4	JEENOR	6251528	2010.02.21-2020.02.20	第16类	原始取得	信和五金
5	BONGEL	6251526	2010.03.28-2020.03.27	第24类	原始取得	信和五金
6	BONGEL	91188031	2012.03.14-2022.03.13	第21类	原始取得	信和五金
7	PONGEL	6251529	2010.04.14-2020.04.13	第16类	原始取得	信和五金

信和五金为公司实际控制人所控制，为保证公司商标资产权属清晰、完整、独立，避免产生权属争议或潜在纠纷，公司与信和五金于 2015 年 10 月 20 日签署《注册商标转让协议》，约定由信和五金将上述 7 项注册商标无偿转让给公司，并在上述注册商标变更过户登记至公司前，继续授权公司无偿使用注册商标；上述注册商标的变更过户登记手续正在办理中，且不存在无法完成变更过户登记手续的法律障碍。

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有授权专利 15 项，均为外观设计

专利，其中 12 项在中国大陆，3 项在国外。公司正在申请的专利 2 项。

（1）公司在中国大陆已取得的专利授权如下表所示：

序号	专利名称	专利类型	专利号	证书编号	申请日期	权利期限	专利权人	取得方式
1	无纺布（凹凸版菱形纹）	外观设计	ZL201430326444.5	第3134789号	2014.09.04	10年	有限公司	原始取得
2	擦拭布（六角纹）	外观设计	ZL201230582736.6	第2458459号	2012.11.28	10年	有限公司	原始取得
3	擦拭布（十字纹）	外观设计	ZL201230583033.5	第2457436号	2012.11.28	10年	有限公司	原始取得
4	擦拭布（菱形纹）	外观设计	ZL201230583171.3	第2457447号	2012.11.28	10年	有限公司	原始取得
5	擦拭布（栏栅纹 2）	外观设计	ZL201230582856.6	第2411599号	2012.11.28	10年	有限公司	原始取得
6	擦拭纸（六点状）	外观设计	ZL201230339730.6	第2300443号	2012.07.25	10年	有限公司	原始取得
7	擦拭纸（贝壳纹）	外观设计	ZL201230339803.1	第2274835号	2012.07.25	10年	有限公司	原始取得
8	擦拭纸（栏栅纹）	外观设计	ZL201230339989.0	第2274312号	2012.07.25	10年	有限公司	原始取得
9	擦拭纸（大点状）	外观设计	ZL201230363305.0	第2273028号	2012.08.04	10年	有限公司	原始取得
10	擦拭纸（芦席纹）	外观设计	ZL201230341274.9	第2260234号	2012.07.26	10年	有限公司	原始取得
11	擦拭纸（方点形）	外观设计	ZL201230341415.7	第2262395号	2012.07.26	10年	有限公司	原始取得
12	擦拭纸（鸡爪纹）	外观设计	ZL201230341431.6	第2261429号	2012.07.26	10年	有限公司	原始取得

（2）公司在国外所获得的专利授权如下表所示：

序号	专利名称	专利类型	专利号	注册地	申请日期	专利权人	取得方式
1	不織布（凹凸版菱形纹）	外观设计	意願2014-019543	日本	2014.09.04	有限公司	原始取得
2	凹凸版菱形纹无纺布	外观设计	KR 30-2014-0048652	韩国	2014.10.08	有限公司	原始取得
3	3D EMBOSSED NON-WOVEN FABRICS WITH RECTANGULAR PATTERN	外观设计	002531129-0001	欧盟	2014.09.04	有限公司	原始取得

公司持有以上专利证书，不存在与其他公司或个人共同持有的情况，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷的情形。以上专利的专利权属人目前全部为有限公司，变更为股份公司的手续正在办理中。

（3）公司正在申请的专利如下表所示：

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请注册地	申请日期	专利申请人
1	3D EMBOSSED NON-WOVEN FABRIC WITH RECTANGULAR PATTERN	外观设计	29/483,915	美国	2014.03.04	有限公司
2	3D EMBOSSED NON-WOVEN FABRIC WITH RECTANGULAR PATTERN	外观设计	BR3020140048236	巴西	2014.09.25	有限公司

3、美术作品著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 59 项美术作品著作权，保护期为 50 年，截止于首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。详细信息如下表所示：

序号	著作权人	作品名称	登记日期	创作完成日期	登记号	取得方式
1	有限公司	十字纹白色	2014.06.09	2008.07.01	国作登字-2014-F-00125992	原始取得
2	有限公司	白色栏栅纹1	2014.06.09	2008.07.01	国作登字-2014-F-00125991	原始取得
3	有限公司	蓝色芦席纹	2014.06.09	2008.07.01	国作登字-2014-F-00125990	原始取得
4	有限公司	六角纹蓝色	2014.06.09	2008.07.01	国作登字-2014-F-00125989	原始取得
5	有限公司	大点状青色	2014.06.09	2008.07.01	国作登字-2014-F-00125988	原始取得
6	有限公司	蓝色鸡爪纹	2014.06.09	2008.07.01	国作登字-2014-F-00125987	原始取得
7	有限公司	菱形纹红色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135461	原始取得
8	有限公司	白色鸡爪纹	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135460	原始取得
9	有限公司	菱形纹蓝色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135459	原始取得
10	有限公司	菱形纹白色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135458	原始取得
11	有限公司	绿色栏栅纹1	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135457	原始取得
12	有限公司	白色栏栅纹2	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135456	原始取得
13	有限公司	六点状白色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135455	原始取得
14	有限公司	十字纹红色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135454	原始取得
15	有限公司	十字纹蓝色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135453	原始取得

16	有限公司	贝壳纹白色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135452	原始取得
17	有限公司	白色芦席纹	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135451	原始取得
18	有限公司	贝壳纹青色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135450	原始取得
19	有限公司	大点状白色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135449	原始取得
20	有限公司	大点状蓝色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135448	原始取得
21	有限公司	贝壳纹蓝色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135447	原始取得
22	有限公司	青色栏栅纹1	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135446	原始取得
23	有限公司	六角纹白色	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135445	原始取得
24	有限公司	蓝色栏栅纹2	2014.04.25	2008.10.01	国作登字-2014-F-00135444	原始取得
25	有限公司	青色栏栅纹2	2014.04.25	2008.10.01	国作登字-2014-F-00135443	原始取得
26	有限公司	蓝色栏栅纹1	2014.04.25	2008.07.01	国作登字-2014-F-00135442	原始取得
27	有限公司	白色十字纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101903	原始取得
28	有限公司	蓝色十字纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101902	原始取得
29	有限公司	红色十字纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101901	原始取得
30	有限公司	绿色十字纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101900	原始取得
31	有限公司	白色六角纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101899	原始取得
32	有限公司	绿色六角纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101898	原始取得
33	有限公司	红色菱形纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101897	原始取得
34	有限公司	红色六角纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101896	原始取得
35	有限公司	蓝色菱形纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101895	原始取得
36	有限公司	白色菱形纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101894	原始取得

37	有限公司	蓝色六角纹擦拭布	2013.09.16	2008.07.01	国作登字-2013-F-00101893	原始取得
38	有限公司	洁诺标识	2013.02.06	2008.12.08	国作登字-2013-F-00083445	原始取得
39	有限公司	六点压花蓝色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069051	原始取得
40	有限公司	六点压花白色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069050	原始取得
41	有限公司	栅栏纹青色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069049	原始取得
42	有限公司	栅栏纹白色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069048	原始取得
43	有限公司	栅栏纹绿色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069047	原始取得
44	有限公司	栅栏纹黄色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069046	原始取得
45	有限公司	栅栏纹蓝色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069045	原始取得
46	有限公司	白色贝壳纹	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069044	原始取得
47	有限公司	蓝色贝壳纹	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069043	原始取得
48	有限公司	青色贝壳纹	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069042	原始取得
49	有限公司	蓝色大点压花	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069041	原始取得
50	有限公司	黄色大点压花	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069040	原始取得
51	有限公司	白色大点压花	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069039	原始取得
52	有限公司	青色大点压花	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069038	原始取得
53	有限公司	绿色大点压花	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069037	原始取得
54	有限公司	竹席纹白色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069036	原始取得
55	有限公司	竹席纹蓝色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069035	原始取得
56	有限公司	芦席纹蓝色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069034	原始取得
57	有限公司	方点蓝色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069033	原始取得

58	有限公司	方点白色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069032	原始取得
59	有限公司	鸡爪纹白色	2012.08.15	2008.05.25	国作登字-2012-F-00069031	原始取得

公司持有以上著作权证书，不存在与其他公司或个人共同持有的情况，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷的情形。此外，以上著作的权属人目前全部为有限公司，变更为股份公司的手续正在办理中。

4、土地使用权证书、房产证书

经核查，截至本公开转让说明书签署日，公司无自有房屋所有权和自有土地，所有办公场所均为租用。

（三）公司取得的业务许可及资质

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的与无纺布业务经营相关的业务许可与资质情况如下表所示：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	权属人	有效期限
1	ISO 14001：2004 标准环境管理体系认证证书	1315E10084R0S	浙江公信认证有限公司	有限公司	2015.04.14-2018.04.13
2	ISO 9001：2008 标准质量管理体系认证证书	1315Q10157R0S	浙江公信认证有限公司	有限公司	2015.04.14-2018.04.13
3	对外贸易经营者备案登记表	01417092	对外贸易经营者备案登记	股份公司	2015.10.26-长期
4	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3316964367	中华人民共和国杭州海关	股份公司	2015.10.28-长期
5	杭州市污染物排放许可证	330109172574-501	杭州市萧山区环境保护局	股份公司	2015.10.27-2016.10.26

（四）环保及安全生产

1、环保情况

公司年生产工业用纸 5000 箱、布类擦拭用品 5000 箱的建设项目已于 2014 年 7 月 1 日办理《环境影响登记表》，杭州市萧山区环境保护局于 2014 年 7 月 18 日出具萧环建[2014]1199 号《环境影响登记表审查意见函》；2015 年 9 月 26 日，杭州市萧山区环境监测站出具萧环监（2015）验字第 0413 号《建设项目环保设施竣工验收监测报告》，报告结论认为公司生产工艺与环评基本一致，公司履行了建设项目环境影响审批手续，落实了建设项目环境保护“三同时”的有关要求。公司已于 2015 年 10 月 26 日取得杭州市萧山区环境保护局出具的萧环验

[2015]228 号《环境保护设施竣工批复意见函》，公司的建设项目基本落实了环评及批复提出的主要环保措施和验收小组提出的整改要求，原则同意项目配套的环境保护措施投入正式运行；公司已于 2015 年 10 月 27 日取得杭州市萧山区环境保护局颁发的编号为 330109172574-501 的《污染物排放许可证》。

子公司年产 3000 吨无纺布建设项目已于 2014 年 1 月办理《环境影响登记表》，杭州市富阳市环境保护局于 2014 年 1 月 23 日出具富环许审[2014]51 号《环境影响登记表审查意见函》；2015 年 11 月 10 日，杭州普洛赛斯检测科技有限公司出具了普洛赛斯检字第 2015H11162 号的《检测报告》，检测类别为“三同时验收监测”，采集样品为废水、噪声，废水排放口中检测的 PB 值、化学需氧量、氨氮、悬浮物均符合各项工业标准，噪声检测结果均达标，公司履行了建设项目环境影响审批手续，落实了建设项目环境保护“三同时”的有关要求。截至本公开转让说明书签署日，保舒康已向杭州市富阳区环境保护局递交了建设项目竣工环境保护验收申请，根据杭州市富阳区环境保护局江南环境保护所出具的《证明》，“杭州保舒康无纺布有限公司环保验收手续正在办理之中。该公司近两年来，未发生环境污染事故，未因环保违法违规行为受到我局行政处罚。” **2015 年 12 月 14 日，杭州市富阳区环境保护局出具富环许验[2015]307 号新建项目环保设施验收意见函，原则同意该项目通过环保竣工验收。2016 年 1 月 6 日，子公司取得杭州市富阳区环境保护局颁发的编号为 330100170004-002 的《污染物排放许可证》。**

根据国家环保总局《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）和《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》（环办〔2007〕105 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、制革和采矿业等 13 类行业。根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》，公司归属于“制造业”大类下的“纺织业（C17）” 项下的 C1781“非织造布制造”；但依据环保部《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373 号）中进一步细化环保核查重污染行业分类，经细化的重污染纺织业分类只包括“化学纤维制造、棉、化纤纺织及印染精加工、毛纺织和染整精加工、丝绢纺织及精加工、化纤浆粕制造、棉浆粕制造”。经公司确认并经核查公司提供的相关业务合同等文件，公司实际经营范围属于国

家发展和改革委员会 2013 年 2 月 16 日颁布的《产业结构调整目录（2011 年本）》（国家发改委令第 21 号）中所列明的鼓励类“二十、纺织”中“9、采用编织、非织造布复合、多层在线复合、长效多功能整理等高新技术，生产满足国民经济各领域需求的产业用纺织品”。

经主办券商核查，公司及子公司主营业务为无纺布以及无纺布制清洁擦拭用品的生产和销售，此类产品统一名称为“非织造布”，其与纺织类的“化纤纺织、毛纺织”的最大区别为生产工艺的差别，公司所采取的热轧纺粘无纺布工艺基本原理是通过热熔 PET 材料后，通过特有设备吹制成细丝，通过热粘合组成经纬线，整个过程仅为物理加热和冷却过程，因此与普通传统纺织行业的工艺有较大区别，所以所属的“非织造布制造”行业不包含于纺织行业内重污染分类。公司及子公司符合《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）、《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》（环办〔2007〕105 号）、《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373 号）和《公司法》、《环保法》的要求。经现场查看，公司生产过程产生少量废水、废旧下脚料、噪声，公司及子公司日常经营严格遵守《环境保护法》等环保法律法规。公司的日常生产经营严格遵守国家有关环境保护的法律法规规定，严格在环保局环评批复、验收范围内生产经营。公司及子公司主要产品生产过程中产生少量废水、废旧下脚料、噪声，产生的固体废弃物主要是包装材料、剪裁下脚料等废弃料及生活垃圾，对周围环境基本不会造成污染。

综上，主办券商认为，公司及子公司所处行业根据国家规定虽属于重污染行业大类纺织业，但因经细化的重污染纺织业分类只包括“化学纤维制造、棉、化纤纺织及印染精加工、毛纺织和染整精加工、丝绢纺织及精加工、化纤浆粕制造、棉浆粕制造”，公司及子公司所属的“非织造布制造”不包含于其中，公司及子公司主营业务属于国家发改委最新产业结构调整目录项下的鼓励类，生产满足国民经济各领域需求的产业用纺织品。公司及子公司的建设项目均及时办理环评审批和环保验收程序，日常生产经营符合环保等法律法规的规定，报告期内未发生环境污染事故，未受到环保行政主管部门的处罚。**公司及子公司均已取得污染物排放许可证。**

2、安全生产情况

公司及子公司制订了一系列安全生产管理条例，生产车间及办公区间的安全防护设施完善，公司生产行为严格按照设备操作要求、公司内部制度进行，无违规操作行为，未发生过安全事故。根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司及子公司主营业务是生产和销售无纺布制清洁擦拭用品等非织造布产品，不属于《安全生产许可证条例》规定的高危行业，并不需要取得相关部门的安全生产许可。2013 年 11 月，公司受到杭州市公安局余杭分局余杭派出所因消防器材配备不合格处以 300 元的罚款，公司已积极整改、配备合格消防器材并加强消防安全制度建设及人员配备。2015 年 10 月 23 日，杭州市萧山区安全生产监督管理局出具证明，公司最近两年未发生安全生产事故，未因安全生产受到行政处罚；2015 年 10 月 23 日，杭州市富阳区安全生产监督管理局出具证明，子公司保舒康最近两年未发生安全生产事故，未因安全生产受到行政处罚。

主办券商及律师认为，公司因消防器材配备不合格受到的罚款不属于重大违法违规情形，公司过去的消防安全瑕疵不会构成本次挂牌的实质性障碍。

（五）主要生产设备等重要固定资产

公司主要固定资产为运输工具、机械设备和办公及电子设备，公司依法拥有相关的产权。截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产综合成新率为 84.28%，固定资产运营状况良好，具体情况如下表所示：

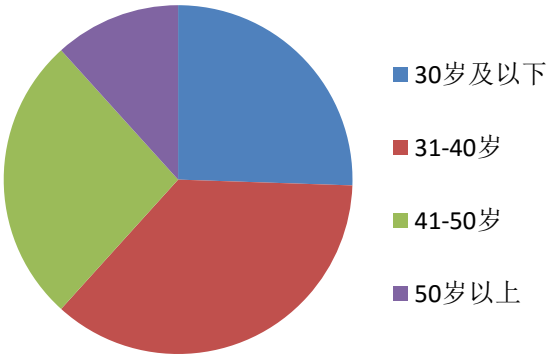
类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
运输工具	311,541.88	147,198.36	164,343.52	52.75
机械设备	9,918,790.40	1,368,992.97	8,549,797.43	86.20
办公设备及其他	492,160.72	169,138.37	323,022.35	65.63
合计	10,722,493.00	1,685,329.70	9,037,163.30	84.28

（六）公司员工情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司及子公司保舒康的在册员工总人数为 94 人，员工年龄结构、岗位结构及教育程度如下：

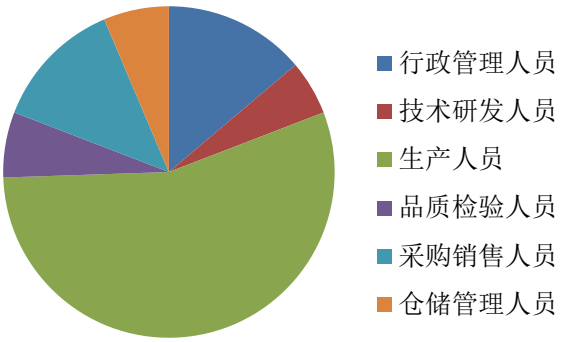
1、按年龄结构划分

员工分布	人数	比例（%）
30 岁及以下	24	25.53
31-40 岁	34	36.17
41-50 岁	25	26.60
50 岁以上	11	11.70
合计	**94**	**100.00**



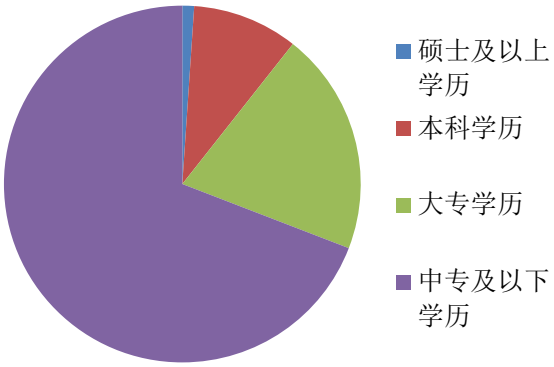
2、按岗位划分

员工分布	人数	比例（%）
行政管理人员	13	13.83
技术研发人员	5	5.32
生产人员	52	55.32
品质检验人员	6	6.38
采购销售人员	12	12.77
仓储管理人员	6	6.38
合计	**94**	**100.00**



3、按教育程度划分

员工分布	人数	比例（%）
硕士及以上学历	1	1.06
本科学历	9	9.57
大专学历	19	20.21
中专及以下学历	65	69.16
合计	**94**	**100.00**



截至 2015 年 9 月 30 日，公司及子公司共与 94 名职工签订劳动合同，依法为 73 名职工缴纳社保，其余 21 名员工因均已办理城镇居民保险与农村保险，不愿意在异地缴纳。公司人事行政部已收集该 21 名员工的城镇或农村保险的缴费

凭证，该 21 名员工已签订《自愿放弃社会保险缴纳声明》。2015 年 10 月杭州市萧山区社保局出具证明公司过去两年社会保险缴纳不存在重大违法违规情形；2015 年 10 月杭州市富阳区社保局出具证明公司子公司保舒康成立以来社会保险缴纳不存在重大违法违规情形。公司已为不愿在公司购买社会保险的员工在中国人民财产保险股份有限公司杭州分公司购买了保单号为 33011400076824 的团体商业保险；子公司已为不愿在公司购买社会保险的员工在中国人民财产保险股份有限公司杭州分公司购买了保单号为 33011400076901 的团体商业保险。上述两张保单保险期间均为 2015 年 4 月 29 日至 2016 年 4 月 28 日，受益人为员工本人，保障程度均高于社会保险的普通标准。共同实际控制人方萝成、余文珍已出具声明对因社保不规范被主管机关要求缴纳滞纳金或罚款的，将对公司承担全额补偿义务。公司及子公司目前暂未开立公积金账户，存在被公积金管理机构强制缴纳的风险，共同实际控制人方萝成、余文珍已出具声明对因公积金缴纳不规范被主管机关要求缴纳滞纳金或罚款的，将对公司承担全额补偿义务，并将督促企业尽快开立公积金账户，依法规范为员工缴纳公积金。2015 年 10 月 27 日，杭州市萧山区人力资源与社会保障局出具证明，公司未发生违反劳动保障法律法规行为，未受到行政处罚；2015 年 10 月 28 日，杭州市富阳区劳动保障监察大队出具征信意见函，子公司保舒康未发生违反劳动保障法律法规行为，未受到行政处罚。综上，上述社会保险及公积金缴纳瑕疵风险可控，不会构成本次挂牌的实质障碍。

主办券商及律师认为，上述社会保险及公积金缴纳瑕疵不会构成本次挂牌的实质障碍。

4、核心技术人员基本情况

（1）寇斌，公司总经理兼研发部经理，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。自任职以来，全面负责公司日常经营和新技术新产品开发工作。

（2）郑斌，公司采购部经理兼新材料开发组组长，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事”。自任职以来，负责公司采购和新材料开发工作。

（3）吴峰，男，1984 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2004 年 3 月至 2010 年 12 月，自主创业；2011 年 3 月加入公司至今，历任生产

员、技术员，现任公司车间主任兼技术研发部设备改造组组长，管理公司车间生产作业并负责生产设备改造和升级。

（4）孙理臻，杭州保舒康无纺布有限公司生产副总经理兼技术研发部材料改进组组长，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事”。自任职以来，负责保舒康生产作业和材料改进工作。

5、公司员工情况与公司业务匹配性分析

报告期内，公司是一家从事清洁擦拭用无纺布制品的研发、设计、生产和销售的企业。公司员工岗位结构中技术研发人员、生产人员、品质检验人员和采购销售人员的占比分别是 5.32%、55.32%、6.38%和 12.77%。技术研发人员，特别是核心技术人员，基本在本行业深耕多年，拥有出众的技术、敏锐的行业洞悉力和丰富的经验。生产、检验和采购销售人员均能较好的理解岗位职责和胜任工作。综上，公司员工情况与公司业务相匹配，现有人员结构能满足经营所需。

6、核心技术人员直接或间接持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，上述公司核心技术人员并未直接或间接持有公司股份。

（七）公司所采用的质量标准

公司主要产品是无纺布制清洁擦拭用品，相关国家标准是 2013 年工业和信息化部发布的《FZ/T 64012-2013 卫生用水刺法非织造布》。该标准按产品的断裂强力将其分为 A、B、C 三类，A 类断裂强力最大，B 类次之，C 类最小。参考上述标准后，公司制定了主要产品的企业标准，在符合国家标准的基础上，更好地满足客户需要。其中，V、X 两大主要系列产品的质量标准如下表所示：

物料标准（试行）

项目 型号		克重范围(g)	克重均值(g)	厚度范围(mm)	厚度均值(mm)	吸水速率(mm/30s)	吸水倍数(%)	白度	蓝色色度	平纹		交叉纹	
										横向拉伸强度	纵向拉伸强度	横向拉伸强度	纵向拉伸强度
V 系列产品	55G	A±A*8%	A±A*5%	0.32-0.37	0.34±0.03	≥40	≥500%	≥80		≥25	≥120	≥70	≥150

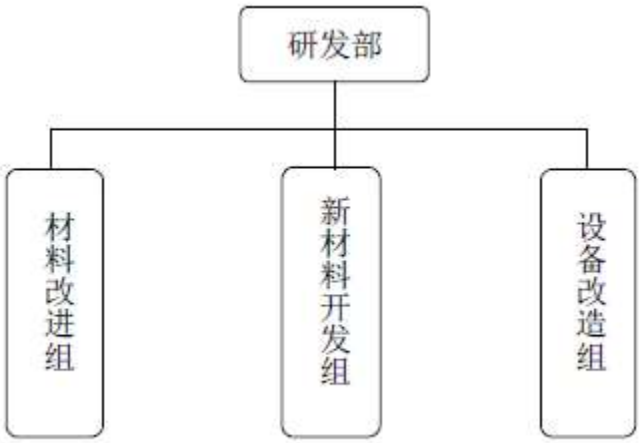
	60G			0.32-0.37	0.35±0.03	≥40	≥400%	≥80		≥30	≥150	≥70	≥150
	68/70G			0.32-0.40	0.36±0.04	≥40	≥400%	≥80		≥40	≥160	≥80	≥160
X 系列产品	35g	A±A*8%	A±A*5%	0.20-0.28	0.24±0.02	≥30	≥300%	≥80		≥10	≥20		
	40g			0.23-0.29	0.26±0.02	≥30	≥300%	≥80		≥15	≥25		
	54-60G			0.26-0.34	0.30±0.04	≥30	≥300%	≥80		≥25	≥35		
	68/70G			0.32-0.40	0.32-0.40	≥30	≥300%	≥80		≥30	≥50		
	110G			0.40-0.55	0.42-0.53	≥30	≥250%	≥80		≥60	≥80		

公司已经通过 ISO 14001：2004 标准环境管理体系和 ISO 9001：2008 标准质量管理体系认证。此外，为顺利开拓海外市场，公司的主要 V 系列、X 系列和 L 系列产品已经通过了全球公认的瑞士通用公证行（SGS）的认证。瑞士通用公证行是世界上最大、历史最悠久的民间第三方从事产品质量控制和技术鉴定的跨国公司。在世界各地设有 1000 多家分支机构和专业实验室和 59000 多名专业技术人员，在 142 个国家开展产品质检、监控和保证活动。它可进行各种物理、化学和冶金分析，包括进行破坏性和非破坏性试验，向委托人提供一套完整的数量和质量检验以及有关的技术服务。

四、公司研发机构设置

公司自成立以来非常注重人才的引进、技术的的积累创新和新产品的研究开发。在研发部设立之前，公司鼓励所有员工结合所处岗位充分发挥自身聪明才智，创新工艺和开发产品。在生产等部门涌现了优秀的技术改进和产品研发设计人员。为进一步加强研发以增强技术优势，公司新设立了研发部，组建了一支理论知识基础扎实、实践技术能力出众、思想活跃的优秀创新队伍，并聘请了技术顾问。

目前，公司主要研发人员有 5 名，员工占比为 5.32%，分别负责新材料开发设计、设备技术改造、材料改进等方向。研发部当前主攻方向有改进加工设备以提升效率、改进水刺复合技术以提升产品的外观和物理性能、改进和改造产品染色工艺等等。



五、公司业务情况

（一）公司业务收入的主要构成

公司的主营业务收入构成如下：

项目	2015 年 1-7 月		2014 年		2013 年	
	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）
主营业务收入	24,189,469.47	100.00	28,847,593.11	100.00	29,992,420.99	100.00
其中：无纺布制清洁擦拭用品	24,189,469.47	100.00	28,847,593.11	100.00	29,992,420.99	100.00
合计	**24,189,469.47**	**100.00**	**28,847,593.11**	**100.00**	**29,992,420.99**	**100.00**

公司主营业务突出，全部来源于无纺布制清洁擦拭用品，且占比营业收入的 100%。2014 年营业收入较 2013 年减少 114.48 万元，主要是公司 2014 年 1-2 月进行了迁址，生产经营受到一定的影响所致；公司 2015 年 1-7 月收入 2,418.95 万元，达到了 2014 年全年收入 2,884.76 万元的 83.85%。2015 年 1-7 月较 2014 年增幅明显，主要原因如下：一方面，公司变更了生产经营场所，改善了生产环境以及新增了机器设备，产能增加；另一方面，公司加大了销售拓展的力度，获

得了更多客户订单，例如本年新增的巴西客户 Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha，其在 2015 年 1-7 月的订单合同金额达到了 306.14 万元。

（二）公司向前五名客户的销售情况

1、公司产品主要消费群体

目前公司产品的应用领域主要为生产车间、实验室、医护和民用擦拭，消费群体包括生产型企业、维修企业、高校和科研院所、医疗卫生机构、交通运输业、酒店等。在销售市场方面，公司以外销为主。

2、报告期内前五大客户情况

公司 2015 年 1-7 月前五名客户销售产品情况如下表所示：

序号	客户名称	2015 年 1-7 月 销售金额（元）	2015 年 1-7 月 占比（%）
1	Fibematics Inc.	6,165,002.25	25.49
2	Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha	3,061,422.19	12.66
3	浙江农资集团金鸿进出口有限公司	2,600,078.51	10.75
4	Essentra Porous Technologies	1,069,198.11	4.42
5	临安大拇指清洁用品有限公司	896,188.89	3.70
合计		**13,791,889.95**	**57.02**

公司 2014 年度前五名客户销售产品情况如下表所示：

序号	客户名称	2014 年度 销售金额（元）	2014 年度 占比（%）
1	浙江农资集团金鸿进出口有限公司	8,814,200.74	30.55
2	Fibematics Inc.	5,832,422.12	20.22
3	Georgia-Pacific	1,486,826.36	5.15
4	三星爱商（天津）国际物流有限公司	934,352.18	3.24
5	上海洁信商贸有限公司	910,066.79	3.15
合计		**17,977,868.19**	**62.31**

公司 2013 年度前五名客户销售产品情况如下表所示：

序号	客户名称	2013 年度销售金额 （元）	2013 年度 占比（%）

1	Fibematics Inc.	13,005,655.71	43.36
2	台湾钜玮实业有限公司	2,350,586.60	7.84
3	三星爱商（天津）国际物流有限公司	907,828.61	3.03
4	杭州信和五金工具有限公司	809,439.60	2.70
5	上海匡亿贸易有限公司	627,167.09	2.09
合计		**17,700,677.61**	**59.02**

2015 年 1-7 月、2014 年及 2013 年，公司对前五大客户的销售额占年度销售总额的比例分别为 57.02%、62.31%和 59.02%，对第一大客户的销售额占年度销售总额的比例分别为 25.49%、30.55%和 43.36%。报告期内，公司的客户集中度较高。为分散客户集中度较高的风险，公司正积极开拓新客户，并取得了一定效果，例如 2015 年新增了重大客户 Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha。

2014 年公司第三大客户杭州信和五金工具有限公司为公司股东方萝成的控股公司。具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

除此之外，公司不存在公司董事、高级管理人员、核心技术人员、股东在上述其他客户中享有任何权益的情况。

重大客户Fibematics Inc. **（中文名称法伯美狄克斯）**为美国的一家多元化的无纺布制造商，成立于1968年，总部位于美国费城。该公司拥有医疗擦手巾SRM生产线和工业无纺布加工生产线，产品热销到六大洲20多个国家。

巴西客户 Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha **（中文名称桑舍造纸实业）**创办于 1938 年，生产工业用和其他特殊用途的纸产品，年产量 20 万吨，是行业大型公司之一。

Essentra Porous Technologies**（中文名称益升华）是一家全球领先的塑料、洁净擦拭品、特种纤维、泡沫和包装产品供应商**，创立于 1952 年，总部位于美国弗吉尼亚州。

Georgia-Pacific **（中文名称乔治-太平洋）**是世界领先的包装、建筑产品、纸制品制造商，公司成立于 1927 年，总部位于美国佐治亚州亚特兰大市。

（三）公司主要原材料和能源供应情况

1、公司主要原材料情况

公司的主要原材料是无纺布、PET（聚对苯二甲酸乙二醇酯）、PP（聚丙烯）等化学纤维。目前，市场上能提供所需原材料的企业数量较多，价格透明，且彼此间相互替代性较高，因此公司不存在对原材料供应依赖问题。

2、公司主要能源供应情况

公司日常生产经营所需的基本能源是电力和水，报告期内供应充足，价格稳定。

3、报告期内前五大供应商情况

公司 2015 年 1-7 月前五名供应商采购产品情况如下表所示：

序号	供应商名称	2015 年 1-7 月采购金额（元）	2015 年 1-7 月占比（%）
1	杭州保舒康无纺布有限公司	10,977,353.23	70.69
2	湖州欧丽卫生材料有限公司	860,223.45	5.54
3	杭州新福华无纺布有限公司	496,789.07	3.20
4	杭州易东无纺布有限公司	466,857.29	3.01
5	衢州双熊猫纸业有限公司	382,024.62	2.45
合计		13,183,247.66	84.89

公司 2014 年度前五名供应商采购产品情况如下表所示：

序号	供应商名称	2014 年度采购金额（元）	2014 年度占比（%）
1	杭州保舒康无纺布有限公司	8,919,654.96	33.19
2	杭州诚品实业有限公司	7,741,377.36	28.80
3	山东冠俊清洁材料有限公司	3,204,454.26	11.92
4	江阴百瑞佳塑料科技有限公司	569,305.15	2.11
5	杭州新福华无纺布有限公司	561,242.88	2.09
合计		20,996,034.61	78.11

公司 2013 年度前五名供应商采购产品情况如下表所示：

序号	供应商名称	2013 年度采购金额（元）	2013 年度占比（%）

1	杭州诚品实业有限公司	11,485,000.59	50.78
2	杭州创蓝无纺布有限公司	1,849,361.08	8.18
3	山东冠俊清洁材料有限公司	1,571,796.99	6.95
4	杭州国臻无纺布有限公司	1,525,651.50	6.75
5	江阴百瑞佳塑料科技有限公司	1,052,744.97	4.65
合计		**17,484,555.13**	**77.31**

2015 年 1-7 月、2014 年及 2013 年，公司向前五大供应商的采购占比分别为 84.89%、78.11%和 77.31%，对第一大供应商的销售额占年度销售总额的比例分别为 70.69%、33.19%和 50.78%，公司的供应商集中度较高。其中，2015 年 1-7 月和 2014 年的第一大供应商杭州保舒康无纺布有限公司报告期内为公司的关联方企业。具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。为规避同业竞争和更好控制成本，公司已于 2015 年 7 月将其合并为子公司。

除此之外，公司不存在公司董事、高级管理人员、核心技术人员、股东在上述其他供应商中享有任何权益的情况。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司将以人民币计价金额 20 万元以上或以外币计价金额 4 万美元以上的销售合同认定为重大合同。报告期内，对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况具体如下表所示：

序号	签署日期	合作方	合同标的	合同金额（元）	合同履行情况
1	2015.07.30	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	43,150.00 美元	正在履行
2	2015.07.27	Bunzl China	无纺布制清洁擦拭布	52,777.00 美元	正在履行
3	2015.07.07	COASTAL NONWOVEN INC.	无纺布制清洁擦拭布	40,392.00 美元	正在履行
4	2015.07.07	COASTAL NONWOVEN INC.	无纺布制清洁擦拭布	46,574.75 美元	正在履行
5	2015.06.30	GEORGIA-PACIFIC	无纺布制清洁擦拭布	45,443.00 美元	正在履行

6	2015.06.28	Bunzl China	无纺布制清洁擦拭布	67,159.00 美元	正在履行
7	2015.06.26	COASTAL NONWOVEN INC.	无纺布制清洁擦拭布	42,223.30 美元	正在履行
8	2015.06.25	Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha	无纺布制清洁擦拭布	50,010.00 美元	正在履行
9	2015.06.17	Bunzl China	无纺布制清洁擦拭布	50,067.00 美元	正在履行
10	2015.05.31	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	49,766.22 美元	履行完毕
11	2015.05.26	临安大拇指清洁用品有限公司	无纺布制清洁擦拭布	379,600.00	履行完毕
12	2015.04.21	GEORGIA-PACIFIC	无纺布制清洁擦拭布	44,814.70 美元	履行完毕
13	2015.03.10	Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha	无纺布制清洁擦拭布	89,406.00 美元	履行完毕
14	2015.03.03	Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha	无纺布制清洁擦拭布	102,468.60 美元	履行完毕
15	2015.02.12	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	44,140.00 美元	履行完毕
16	2015.02.12	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	42,136.00 美元	履行完毕
17	2015.01.16	Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha	无纺布制清洁擦拭布	130,180.50 美元	履行完毕
18	2014.11.18	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	40,040.00 美元	履行完毕
19	2014.11.18	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	50,490.00 美元	履行完毕
20	2014.09.24	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	48,960.00 美元	履行完毕
21	2014.09.19	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	41,589.50 美元	履行完毕
22	2014.03.01	浙江农资集团金鸿进出口有限公司	无纺布制清洁擦拭布	265,349.72	履行完毕
23	2014.01.14	浙江农资集团金鸿进出口有限公司	无纺布制清洁擦拭布	326,575.97	履行完毕
24	2014.01.14	浙江农资集团金鸿进出口有限公司	无纺布制清洁擦拭布	283,031.86	履行完毕
25	2013.12.30	浙江农资集团金鸿进出口有限公司	无纺布制清洁擦拭布	323,106.01	履行完毕

26	2013.12.30	浙江农资集团金鸿进出口有限公司	无纺布制清洁擦拭布	452,191.49	履行完毕
27	2013.03.27	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	52,136.00 美元	履行完毕
28	2013.03.27	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	70,496.00 美元	履行完毕
29	2013.03.21	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	164,389.53 美元	履行完毕
30	2013.02.28	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	45,900.00 美元	履行完毕
31	2013.01.22	FibematicsInc.	无纺布制清洁擦拭布	47,698.00 美元	履行完毕

Bunzl China（中文名称本泽中国）是一家快速发展的全球性跨国集团，主营供应链式采购营销业务。总公司位于英国伦敦，为 FTSE 上市公司，分公司遍及美洲，欧洲，澳洲及新西兰等 23 个国家，近年来尤其在安全防护领域扩展迅猛。

COASTAL NONWOVEN INC.（中文名称寇斯特无纺布）是美国一家提供无纺布产品公司。

凭借着较强的技术优势和良好的产品品质，公司已经在业内树立了良好的口碑和品牌效应。海外客户的获取方式有境外展会、客户介绍、互联网检索等，有客户慕名而来的，也有公司主动开发的。通过了解客户需求，然后进行接洽，之后寄送样品，客户认可之后便签到订单达成合作。海外客户与公司的合作都是基于销售订单。海外客户将产品需求订单传递给公司并预付 30%的定金，公司生产完产品，发货之后完成业务合作。公司采取直接销售模式，即将产品销售给海外客户之后，产品所有权上的主要风险和报酬全部转移给购买方，企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施控制。

2、采购合同

公司将合同金额为人民币 10 万元（外币折合成人民币）以上的采购合同认定为重大合同。其中，与保舒康所签订的为框架协议，协议合同期限为一年，约定产品的种类、数量、价格等信息；与杭州诚品实业有限公司所签订的框架协议于 2014 年 5 月终止。报告期内，对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况具体如下表所示：

序号	签署日期	合作方	合同标的	合同金额（元）	合同履行情况

1	2015.05.02	杭州保舒康无纺布有限公司	PP/PET 木浆复合无纺布	框架协议	正在履行
2	2015.04.23	湖州欧丽卫生材料有限公司	木浆无纺布	146,190.00	履行完毕
3	2015.04.17	杭州萧山凤凰纺织有限公司	水刺无纺布	287,040.00	履行完毕
4	2014.11.18	杭州新福华无纺布有限公司	水刺无纺布	144,900.00	履行完毕
5	2014.05.21	山东冠骏清洁材料科技有限公司	木浆无纺布	288,800.00	履行完毕
6	2014.05.01	杭州保舒康无纺布有限公司	PP/PET 木浆复合无纺布	框架协议	履行完毕
7	2014.03.06	山东冠骏清洁材料科技有限公司	木浆无纺布	240,000.00	履行完毕
8	2014.02.27	山东冠骏清洁材料科技有限公司	木浆无纺布	417,984.00	履行完毕
9	2013.12.06	山东冠骏清洁材料科技有限公司	木浆无纺布	224,000.00	履行完毕
10	2013.10.10	山东冠骏清洁材料科技有限公司	木浆无纺布	224,000.00	履行完毕
11	2013.09.02	山东冠骏清洁材料科技有限公司	木浆无纺布	321,792.00	履行完毕
12	2013.09.01	杭州诚品实业有限公司	木浆无纺布	框架协议	履行完毕

3、银行借款合同

经核查，公司在报告期内正在履行或已履行完毕的银行借款合同如下：

序号	借款人	贷款机构	合同编号	年利率	借款期限	借款金额	担保方式	履行情况
1	有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城北支行	2014J050	6.900%	2014.07.31-2015.07.29	200万元	2014B029、2014B030、2014B031、2014B032《最高额保证合同》	履行完毕
2	有限公司	台州银行股份有限公司杭州分行	台银（保借）字（2009140260）号	8.100%	2014.03.28-2015.02.20	100万元	保证担保	履行完毕
3	有限公司	台州银行股份有限公司杭州分行	台银（借）字（2009141462）号	5.544%	2015.03.23-2015.08.23	95万元	台银（质）字（2009141462）号《质押合同》	履行完毕

4	有限公司	台州银行股份有限公司杭州分行	台银（借）字（2009141968）号	6.120%	2015.07.09-2016.01.09	264万元	台银（质）字（2009141968）号《质押合同》	正在履行

4、出口商业发票贴现协议

经核查，公司在报告期内正在履行或已履行完毕的出口商业发票贴现协议如下：

序号	借款人	贷款机构	合同编号	年利率	贴现期限	贴现金额	担保方式	履行情况
1	有限公司	台州银行股份有限公司	台银（商贴）字第（2009141402）号	4.704%	2015.02.16-2015.08.15	美元32万元	台银（保）字（2009141402）号	履行完毕
2	有限公司	台州银行股份有限公司	台银（商贴）字第（2009141941）号	3.900%	2015.07.03-2016.01.06	美元46万元	台银（保）字（2009141941）号	正在履行

5、对外担保合同

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外担保情况。

6、租赁合同

截至本公开转让说明书签署日，公司及其全资子公司保舒康共租赁房屋 2 处，具体情况如下：

（1）洁诺股份房屋租赁情况

公司先后于2014年4月和2015年8月与普瑞科技签订了《房屋租赁合同》，租赁普瑞科技位于杭州市萧山区经济技术开发区鸿兴路181号的办公楼、厂房和场地作为生产经营和办公场所，具体信息如下：

办公楼及厂房：办公楼一楼租赁面积为630平方米，办公室二楼租赁面积为547平方米，厂房租赁面积为1440平方米，钢结构厂房租赁面积为1080平方米，钢结构仓库租赁面积为780平方米，合计租赁面积为4477平方米。租赁期限自2014年2月1日至2024年1月31日，租金为每月每平方米建筑面积11.98元，租金前五年不变，合计年租赁费为64.3614万元；第六年开始，每年增加8%。

场地：面积为587.63平方米，租赁期限自2014年10月1日至2024年1月31日止，租金为每月每平方米5.89元，合计年租赁费为4.1534万元，2019年10月30日后，租金每年增加8%。

办公楼：面积为160平方米，租赁期限自2015年6月1日至2024年1月

31 日止，租金为每月每平方米 17 元，合计年租赁费为 3.264 万元，2019 年 2 月 1 日后，租金每 3 年增加 8%。

该租赁房产信息如下表所示：

序号	所有权人	房产证号	房屋座落	用途	面积（㎡）	结构/层数	发证日期
1	普瑞科技	杭房权证萧字第 00089064 号	杭州市萧山经济技术开发区桥南区块鸿兴路 181 号	工业附房	5,080.00	4 层	2009.12.24
2		杭房权证萧字第 00089065 号		工业厂房	4,872.02	1 层	2009.12.24
3		杭房权证萧字第 00002877 号		工业附房	19.20	混合 1 层	2009.12.05
				工业厂房	5,896.33	钢混 3 层	
				工业厂房	1,480.55	钢混 1 层	
				工业仓储	1,480.55	钢混 1 层	

上述租赁房产所在土地信息如下：

使用权人	权证编号	坐落	取得方式	使用权面积（㎡）	用途	使用权终止日
普瑞科技	萧工开分国用（2003）第 48 号	桥南区块二号路北，12 号路西	出让	28,388.00	工业	2053.12.24

公司在租赁普瑞科技厂房时，充分参考了厂房所在地萧山经济技术开发区的平均市场价格，经查询 58 同城等房产中介网站的招租信息，该地区厂房平均租赁价格在 13 元至 14 元每平米每月，同时询问房产中介等价格信息来综合协商定价，定价依据合理，租金价格公允。

公司目前与出租人履行生效的租赁期限为十年，截至 2024 年 1 月 31 日到期，公司目前与出租人合作良好，合同到期前优先考虑续租计划,公司目前尚未有建厂计划。

（2）保舒康房屋租赁情况

2014 年 1 月 1 日，保舒康与杭州三丰纸业有限公司签署《租赁协议》，具体如下：

出租方	租赁标的	坐落	租赁期限	租赁面积（㎡）	租金
杭州三丰纸业有限公司	厂房、钢结构仓库、变电房、水池	杭州市富阳区春江街道工业功能区（八一	2014.01.01-2018.12.31	7,900.00	前三年每年租金 81.85 万元，第四年起每年租金在上一

		村）			年基础上逐年增加5万元。

子公司租赁三丰纸业的厂房充分参考厂房所在地富阳春江街道工业区的平均市场价格，经查询58同城等房产中介网站的招租信息，该地区厂房平均租赁价格在8元至9元每平米每月,同时询问房产中介等价格信息来综合协商定价，定价依据合理，租金价格公允。

子公司签订《租赁协议》发生在有限公司设立阶段，经过所有股东同意，内部决议程序合法有效，子公司与出租人因建筑物房产证问题暂未办理房屋租赁登记，鉴于子公司对建筑物的租赁使用不存在第三方纠纷，租赁合同法律瑕疵风险可控，不会对子公司的生产经营造成重大影响。

子公司目前与出租人履行生效的租赁期限为五年，至2018年12月31日到期，子公司目前与出租人合作良好，但鉴于出租人的建筑物暂未取得房产证，子公司将督促出租人尽快办理房产证。若出租人在合同租赁期满前顺利取得房产证，子公司将优先考虑续租计划，目前尚未有建厂计划。

经核查，以上租赁房屋所在土地所有权人为杭州三丰纸业有限公司，土地用途为工业用地；该处租赁房屋尚未取得房屋产权证书，该等房屋存在被认定为违章建筑导致被限期拆除的搬迁风险。

2015年9月1日，杭州市富阳区春江街道办公室出具证明，“杭州保舒康无纺布有限公司租赁的杭州三丰纸业有限公司位于春江街道工业功能区（八一村），土地证号为富国用（2004）第003408号的土地及地上建筑物，根据富国用（2004）第003408号土地使用权证，上述土地属于工业用地，地上建筑物尚未取得房屋产权证书。上述地上建筑物不在拆除整改范围内，可以作为生产经营场所使用。截至本证明出具日，杭州三丰纸业有限公司未因此受到任何行政处罚或受到相关部门调查，其亦未收到上述地上建筑物的拆除通知，短期内无拆除风险。若上述建筑物列入整改范围，将提前通知并给予合理的搬迁时间，以保障杭州保舒康无纺布有限公司的正常生产经营。”

公司控股股东、共同实际控制人方萝成、余文珍已出具《承诺函》，承诺在租赁期内若因权利瑕疵或其他任何原因导致公司无法继续租用上述经营场所，将为全资子公司保舒康提前寻找其他适租的厂房，以保证子公司生产经营的持续稳定，若因前述原因给子公司造成的搬迁费用及其他损失，全部由其承担。

主办券商和律师认为，保舒康租赁的房产有被认定为违章建筑而存在被限期拆除的法律风险，从而可能对保舒康的生产经营产生一定影响。但鉴于保舒康的生产设备绝大部分属于易搬迁、安装方便的设备，保舒康可以在较短时间内完成生产线的搬迁，公司实际控制人也已出具承诺承担可能存在的搬迁导致的经济损失，保舒康租赁房产的权属瑕疵不会对母公司洁诺股份的可持续经营产生实质性影响。

六、公司商业模式

公司立足于产业用纺织品行业，以研发、设计、生产和销售无纺布制清洁擦拭用品为主要业务模式，满足客户各种擦拭清洁需求。公司拥有与业务规模相匹配的业务资质、员工队伍、生产办公运输设备，并已研发获得了多项核心优势技术，包括 15 项外观专利和 59 项作品登记证书。凭借品牌优势和良好产品品质，通过直接销售的方式，产品已经成功打入欧洲、北美、巴西、日本和韩国等国外市场，用户包括航空、军工、电子、交通设备制造、医疗系统等行业，大型客户有 Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha 和 FibematicsInc.等国际知名企业，并取得了较好的经济收益，报告期内利润率和同行业公司的利润率处于同一水平。未来，公司计划进一步加大研发投入，在丰富工业用清洁擦拭用产品的同时，推出更多的民用清洁产品；此外，加大市场尤其是国内市场的开拓力度，为更多的客户提供更优质的产品和服务、更满意的体验度，从而扩大销售规模、增加产能，不断提高公司的盈利能力。

（一）采购模式

公司采购的材料分为主、辅两类。主材料采购方面，计采部根据销售合同，结合物料清单和材料损耗率制作采购申请单。若为常规申请单，计采部直接根据单上物料名称、数量、规格等要求形成采购订单；若为新物料申请单，计采部将进行市场询价及供应商比较，在对多家供应商进行综合比选的基础上形成采购订单。主材料采购订单均需要经过采购经理和总经理审核后方可生效，采购物料由仓储部进行质量验收后入库，若产品不合格则退回进行调换或重新安排采购。辅材料采购方面，计采部门根据库存情况发出采购申请，完成采购。

（二）生产模式

公司生产部门根据销售订单的产品数量、规格、交货日期，结合已有订单的安排、机器产能、人员情况，合理调配人员和设备，或根据需要招聘人员和购进设备，配备足够产能。然后向仓储部了解各种原材料库存状况，并形成制作采购物料清单交送计采部。技术人员给出产品设计图和样品后，生产车间组织生产，产成品在品控部对产品样式、颜色、功能、包装等方面检验合格后送交仓库。

（三）销售模式

公司销售分为内销和外销，外销占主导，销售部门相应地设有外销组和内销组人员，内销组负责国内市场； 外销组人员负责开拓和维护国外客户。公司通过行业展会、电话销售、DM 单页、精准样品寄样等方式与客户接洽达成意向后，直接签订协议。随着互联网的逐渐普及，公司也积极进行网络推广宣传，方式包括网络 SEO 优化、关键词搜索、阿里巴巴平台商城等，但并未进行网络销售。公司客户群体主要为终端客户、下游加工制造商，及商业贸易企业。

七、公司所处行业的基本情况

（一）行业分类

公司主营业务是无纺布及无纺布制清洁擦拭用品的生产和销售，按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，可归类为“C17 纺织业”；按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）,归类为“C1781 非织造布制造”；按照全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》和《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司依次归类为“C1781 纺织行业非织造布制造子类”和“13111213 非日常生活消费品行业纺织品子类”。

（二）行业主管部门、监管体制和相关政策

1、行业主管部门及行业监管体制

公司所属的纺织行业为竞争性行业，行业主管部门为工业和信息化部、国家发展和改革委员会、商务部和国家质量监督检验检疫总局。工业和信息化部主要职责是拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息化建设，协调维护国家信息安全等。国家发展和改革委员会主要负责相关产业政策的研究制定、行业的管理与规划等，拟订并组织实施国民经济和社会发展战略和中长期规划，

统筹协调经济社会发展，对建筑智能化行业进行宏观的指导和管理。商务部的主要职责是拟订国内外贸易和国际经济合作的发展战略、政策，起草国内外贸易、外商投资、对外援助、对外投资和对外经济合作的法律法规草案及制定部门规章；负责制定进出口商品、加工贸易管理办法和进出口管理商品、技术目录，拟订促进外贸增长方式转变的政策措施，组织实施重要工业品、原材料和重要农产品进出口总量计划，会同有关部门协调大宗进出口商品，指导贸易促进活动和外贸促进体系建设。国家质量监督检验检疫总局负责全国与质量监督检验检疫有关的技术法规工作，组织实施进出口商品法定检验和监督管理，监督管理进出口商品鉴定和外商投资财产价值鉴定；管理国家实行进口许可制度的民用商品入境验证工作，审查批准法定检验商品免验和组织办理复验；组织进出口商品检验检疫的前期监督和后续管理；管理出入境检验检疫标志（标识）、进口安全质量许可、出口质量许可，并负责监督管理。

公司所属行业协会为中国产业用纺织品行业协会。它是经中华人民共和国民政部核准登记的全国性社团组织，由全国非织造布和产业用纺织品行业的企、事业单位、相关协会等自愿组成的社会中介机构。协会的宗旨是贯彻国家的方针、政策和法令法规，维护行业的整体利益和会员的合法权益，为政府部门和会员单位服务，发挥在政府、企业、市场间的桥梁和纽带作用，促进技术进步，提高企业管理水平，推动非织造布和产业用纺织品行业的健康发展。

2、行业主要政策及法律法规

公司所处行业主要的法律法规及政策:

政策法规名称	发布部门	相关内容
《中华人民共和国合同法》（1999 年）	全国人民代表大会	当事人依法享有自愿订立合同的权利，任何单位和个人不得非法干预。依法成立的合同，对当事人具有法律约束力；当事人应当按照约定履行自己的义务，不得擅自变更或者解除合同。依法成立的合同，受法律保护。
《纺织工业调整和振兴规划》（2009 年）	国务院	纺织工业生产保持平稳增长，产业结构进一步优化，自主创新能力、技术装备水平、品种质量有明显提高，产业布局趋于合理，自主品牌建设取得较大突破，落后产能逐步退出，由纺织大国向纺织强国转变迈出实质性步

		伐。
《纺织工业技术进步和技术改造投资方向》（2009 年）	工业和信息化部	化纤行业功能性差别化技术改造包括高湿模量、阻燃、甲壳素、细旦、异型、导电、抗辐射纤维及水刺、纺粘无纺布等产业化生产及应用。
《纺织工业“十二五”发展规划》（2012 年）	工业和信息化部	坚持以转变发展方式为主线，以结构调整和转型升级为主攻方向，以自主创新、品牌建设和两化融合为支撑，以扩大内需和改善民生为根本出发点，以完善价值链和可持续发展为重要着力点，发展结构优化、技术先进、绿色环保、吸纳就业能力强的现代纺织工业体系，为 2020 年实现纺织强国奠定更加坚实的基础。
《产业用纺织品“十二五”发展规划》（2012 年）	国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局	加快功能性后整理技术装备开发。研究专用涂层、贴合、定型等整理装备、助剂及工艺，提高产品抗酒精、防渗漏、吸附臭味、阻燃、抗菌、抗老化、防辐射、防霉蛀、耐酸碱等功能性水平。
《中华人民共和国环境保护法》（2015 年）	全国人民代表大会常务委员会	一切单位和个人都有保护环境的义务。企业事业单位和其他生产经营者应当防止、减少环境污染和生态破坏，对所造成的损害依法承担责任。

（三）行业概况

1、行业发展现状

（1）产业用纺织品简介

产业用纺织品又称技术纺织品，不同于一般服装用和家用纺织品，它是经过专门设计的、具有工程结构特点的纺织品。其原料种类可分为天然纤维和人工化学纤维，后者由于其独特的微观分子结构和性能，可以赋予产品各种超常功能，满足众多工业和生活领域的需要。

国家标准化管理委员会颁布的《产业用纺织品分类》标准将产业用纺织品分为以下16大类别：农业用纺织品、建筑用纺织品、篷帆类纺织品、过滤与分离用纺织品、土工用纺织品、工业用毡毯（呢）纺织品、隔离与绝缘用纺织品、医疗

与卫生用纺织品、包装用纺织品、安全与防护用纺织品、结构增强用纺织品、文体与休闲用纺织品、合成革（人造革）用纺织品、线绳（缆）带纺织品、交通工具用纺织品、其它产业用纺织品。

（2）产业用纺织品行业发展格局

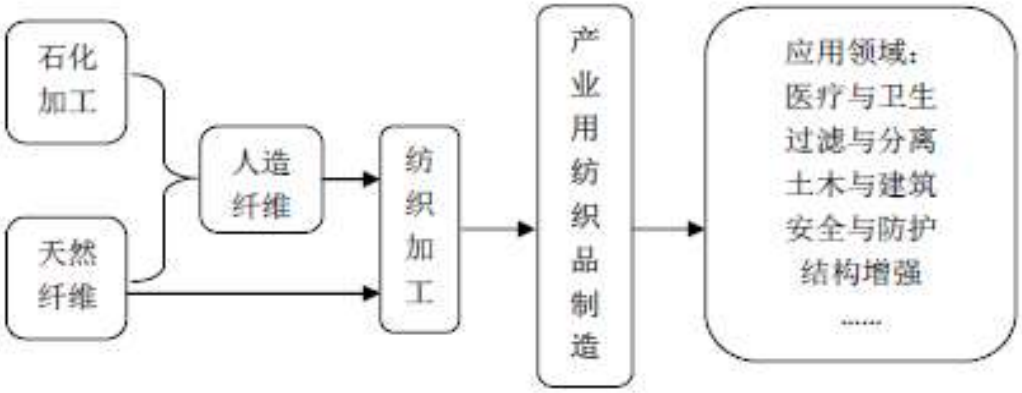
作为传统纺织品行业的衍生子类，产业用纺织品产生发展与原材料尤其是人工化学纤维的革新密切相关。20世纪中叶问世的涤纶纤维极大地拓宽了纺织工业的发展领域，为产业用纺织品的发展奠定了良好基础。产业用纺织品技术含量高、产品附加值大、产业渗透面广，已成为衡量一个国家纺织工业综合实力的重要标志。

日本、美国、西欧等发达国家产业用纺织品起步较早，凭借先发优势，其行业的发展更加充分、人才资源更加雄厚、技术更加新颖、产品种类更加齐全，在功能性纤维研发设计、生产加工工艺、高精产品生产等方面处于全球领先地位。我国产业用纺织品起步于20世纪80年代，起初被称作产业用布。经过三十多年的发展，行业已取得了长足进步，业内企业的实力也逐步增强，产品质量和性能获得了稳步提高，在交通工具用、合成材料等领域已占有一定的市场份额，形成部分进口替代。

2、行业上下游

产业用纺织品中无纺布的主要原材料是涤纶、丙纶、锦纶等化学纤维，是从石油中提炼出来的化合物。所以，化工工业处于公司上游。我国化工行业已取得长足发展，产能充足，原材料供应不会对公司生产构成制约。

产业用纺织品结构易塑、应用领域广泛，其下游主要为各工商企业客户，包括医疗与卫生机构、过滤与分离作业、土工与建筑作业、安全与防护品制造、结构增强品制造、农业、包装、文体与休闲产品制造、蓬帆类产品制造、隔离与绝缘产品制造等等其他领域。

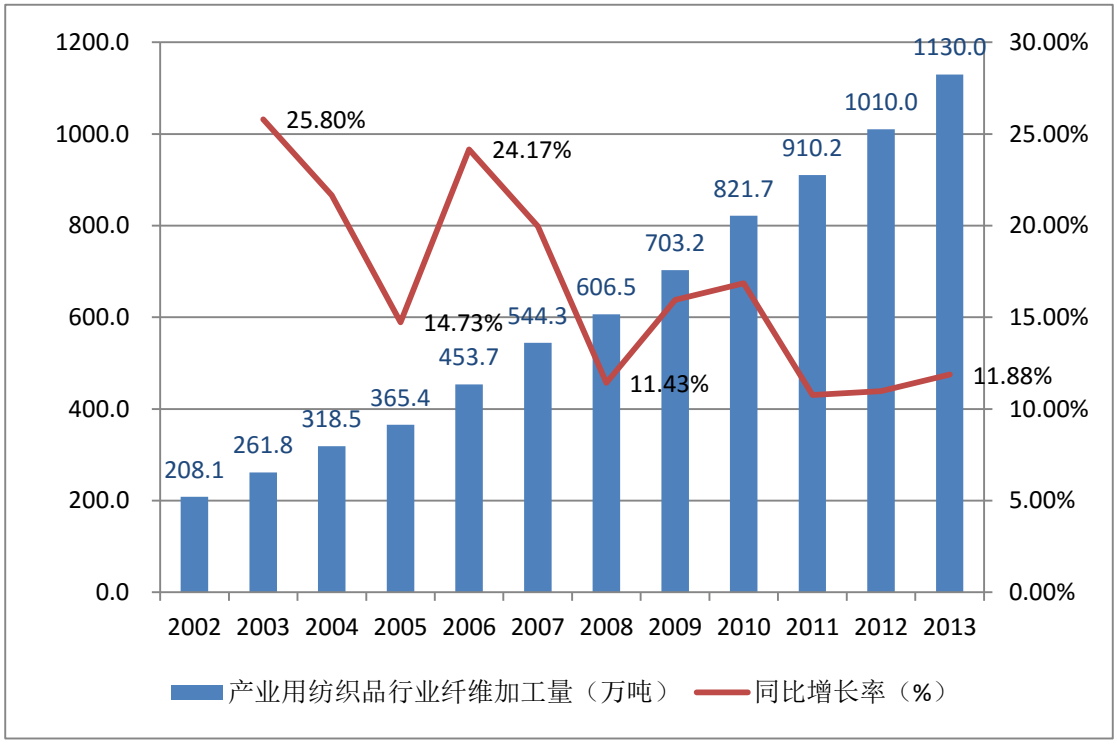


3、行业市场规模

产业用纺织品以其突出性能、轻巧质量、细小体积、易携便捷、绿色环保等优点，受到了上至国家下至消费者越来越多的关注和喜爱。仅从全球卫生用品市场来看，据统计，2009 年，包括纸尿裤、训练裤、成人失禁和女性护理产品等在内的全球卫生用品市场共销售 3700 亿件产品，全球纸尿裤和训练裤市场年均增长率约 3%，市场渗透率约 20%，超过 1200 亿件产品；随着全球老龄化人口的增长，全球成人失禁用品市场年增长率超过 6%，近 250 亿件产品。此外，据英国 Euromonitor International 公司调查，2014 年我国擦拭布市场零售额在 2013 年的基础上增长了 10%，达到了 2.64 亿美元，并预计 2015 年将达到 3.87 亿美元。除上述领域外，产业用纺织品在其他领域的需求也十分火热，并随着下游行业的发展正不断扩大。

加入WTO之后，经济全球化加速、对外贸易日益繁荣，我国产业用纺织品发展驶入了快车道，2002年至2013年间行业纤维加工量从208.1万吨一跃升至1130万吨，年均增长率高达16.74%；加工总量在纺织工业中占比也从11.90%上升到23.30%。

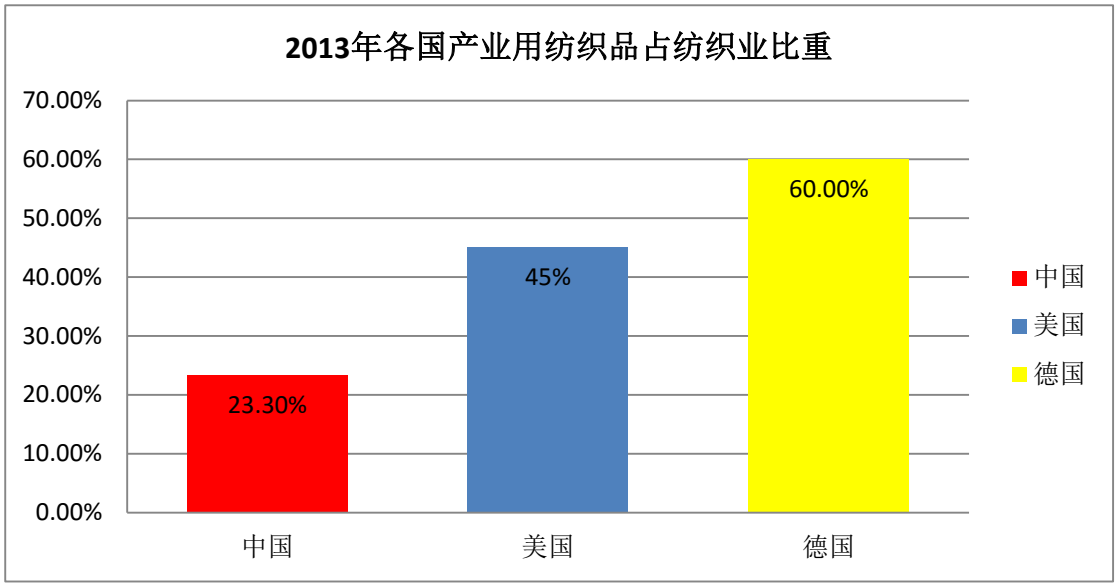
图示：我国历年产业用纺织品行业纤维加工量



数据资料来源：纺织工业发展报告、纺织统计年报

如图所示，加入世贸组织后产业用纺织品行业出现了超过20%的高增长。受2007年爆发的国际金融危机以及之后的欧洲债务危机冲击，世界经济放缓，出口占比较高的产业用纺织品行业增幅在2007年、2008年出现了下滑。2011年之后，随着美国经济的全面复苏和欧洲形势的暂时稳定，行业逐步企稳向好。

虽然我国产业用纺织品取得了较大进步，但与发达国家情况相比，仍存在较大差距，潜力巨大。以产业用纺织品纤维加工量占纺织纤维总加工量的比为例，美、德、日等国这一比例早已超过40%，而我国当前的比重还不到25%。我国纺织工业产能约占全球的一半，产业用纺织品发展潜力巨大。



数据资料来源：纺织工业发展报告

4、行业特点

（1）整体技术水平较低

截至2013年底，我国产业用纺织品规模以上企业已接近1800家，但对完整产业链具有影响力的企业少，整体技术水平不高，中低档产品市场竞争激烈，高性能产品主要依赖进口或由跨国公司主导。如国内一半以上纺粘非织造生产线年产能仅1500 吨，近90%的生产线是单一丙纶纺粘品种，而美国单线平均产能8000 吨左右，主要是复合纺粘生产线。全行业研发投入少，跨学科复合型人才缺乏，行业技术服务平台缺失，制约了高技术含量、高附加值产品的开发。如国内企业生产的车用内饰纺织品只能为中低档轿车配套，高级轿车内饰材料由跨国公司提供，高端生物医用纺织品主要依赖进口。

（2）国际贸易比重较大

虽然中国产业用纺织品行业以满足内需市场为主，但是国际市场在行业中的地位也日显重要。尤其是产业用塑料涂层织物、医疗卫生用纺织品、篷帆类制品、非织造布和包装袋领域，基本以外销为主，这五类产品的出口额占到出口总量的七成以上。从国家看，美国、日本、越南、印度和韩国是我国产业用纺织品前5大出口国，出口额占我国出口总额的三分之一以上。商品出口容易受到进口国家或地区的经济形势、社会环境、贸易政策、货币汇率等因素影响，因此国际政治经济金融形势会对产业用纺织品行业产生较大影响。

（3）区域发展不平衡

受我国经济发展格局以及产业用纺织品的客户分布影响，我国产业用纺织品行业呈现出东强西弱的景象，并且有明显的集聚现象，浙江、广东、江苏、山东、福建、上海等六省市2013年产业 用纺织品产能和产量约占全国的80%，广大中西部地区发展滞后。

5、行业未来发展趋势

（1）中长期内仍可保持较快增长

我国产业用纺织品起步较晚，滞后发达国家二十多年，先发国家产业用纺织品行业已较为成熟，而在我国仍处于快速发展阶段，在整个纺织业中占比较低，行业发展空间广阔；此外，产业用纺织品应用领域广阔，而国内市场才初步形成，广大潜在客户群对产品的了解认识较少、使用率较低，随着产品的逐渐普及，市场不断成熟，产品需求将一步步释放。

（2）行业结构将不断优化

当前我国产业用纺织品企业数量众多，但绝大部分企业资金实力薄弱、核心技术缺乏、创新能力不足、品牌知名度低。近年来，行业内并购、重组态势有愈演愈烈的迹象，特别是上市企业频频出手，并购数量和规模均不断增加。随着部分企业资金技术实力的不断增强，行业必将经历深度整合与洗牌，行业集中度必然不断提高，行业结构将进一步优化。

（3）自主创新能力逐渐增强

产业用纺织品的技术含量高、附加值大、应用范围广，对经济社会众多行业的发展有辐射和带动作用，因此一直受到国家有关部门的重视和支持。在工业和信息化部等三大部门联合制定的《产业用纺织品“十二五”发展规划》中，明确提出要增强行业自主创新能力，提供企业生产效率和产品质量。借助政策的东风和科研院所、高校等研究机构的研发，产业用纺织品行业的技术将不段优化，自主创新能力逐渐增强。

（四）影响行业发展的有利因素与不利因素

1、有利因素

（1）政策支持

鉴于产业用纺织品在纺织业乃至整个国民经济中的重要作用，国家一直以来十分关注和支持其发展。2009 年国务院制定的《纺织工业调整和振兴规划》，将

推进产业用纺织品开发应用作为提高自主创新能力和调整结构的重要举措。同年，国家发展改革委员会产业协调司发布了《纺织工业技术进步与技术改造投资方向(2009 年-2011 年)》，着力加大高新技术纤维产业化及应用、产业用纺织品技术产业化及应用、新型纺织机械技术装备自主化、纺纱织造行业技术改造、印染行业节能减排与技术改造、化纤行业功能性差别化技术改造等领域的支持力度。2012年，工业和信息化部等三大部门联合制定的《产业用纺织品“十二五”发展规划》，提出要明显增强自主创新能力、逐步改善产业配套环境、大幅提高行业发展的质量和效率，使产业用纺织品成为我国纺织工业实现由大到强转变的重要增长极。

（2）应用广泛

产业用纺织品结构易塑，功能多样，应用领域十分广泛，其下游行业包括16个领域，市场需求相当广阔。而且，当前我国产业用纺织品以出口为主，广阔的国内市场正处于萌发状态，绝大部分企业对产业用纺织品的了解和认识相当有限，产品使用率较低，待观念逐渐普及、市场逐步成熟，市场需求将不断显现。

（3）原材料充足

21世纪以来，我国化纤工业获得了良好发展，曾取得连续7年近20%的高速增长的靓丽成绩。据国家统计局统计数据显示，2013年我国累计生产化学纤维4113.68万吨，与2012年同期相比增长8.46%。与此同时，我国聚酯化纤行业结构亦不断调整优化，聚酯化纤产量大、产品种类丰富多样，为产业用纺织品行业发展提供了丰富的原材料来源。

2、不利因素

（1）行业集中度低、企业实力较弱

我国产业用纺织品发展历程较短，绝大部分企业规模较小。据中国产业用纺织品行业协会统计数据，2013年我国行业排名前十位的企业销售规模占全行业的比重尚不足5%。与国外行业巨头相比，国内企业资金实力弱、技术人员稀少，整体创新能力和技术水平不高，行业以常规低端产品和中间材料为主，高技术高附加值产品大部分依赖进口。

（2）行业标准建立滞后

目前，我国产业用纺织品相关标准建立严重滞后，特别是产品标准与应用标

准不衔接、技术指标和检测标准不统一的问题尤为突出。由于国内没有产业用纺织品的权威检测机构和认证机构，严重制约了行业产品的研发、设计和生产，加大了产品进入高端市场的难度，出口也受到一定影响，不利于行业的发展壮大。

（五）行业基本风险特征

1、世界经济波动风险

在公司的销售收入构成中，外销占据了 80%的份额。世界经济形势，尤其是进口国家和地区的经济形势将对其进口需求产生重大影响。进口国经济复苏与繁荣带动进口需求上升与繁荣，公司的订单和销量扩张，效益向好；反正，则订单萎缩，效益不佳。

2、汇率波动风险

与内销以人民币为结算货币不同，产品外销一般是以国际货币（主要是美元和欧元）结算。当人民币与外币的汇率发生波动，尤其是人民币处于升值阶段时，公司的出口将受到阻碍，收入也会被间接吞噬掉，从而压缩公司的利润空间，降低企业生产积极性。

3、主要原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料是聚丙烯、涤纶、聚酯纤维等化学纤维和纸浆。化学纤维为石油的衍生产品，价格与石油的呈正向关联性。而石油作为国际关键原材料和储备资源，区别于一般物资，深受世界各国政治博弈、经济形势、季节气候和能源革命等因素的影响，价格波动十分频繁、幅度也较剧烈。作为下游企业，原材料价格的波动将联动影响公司的经营绩效。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

截至 2013 年底，我国产业用纺织品规模以上企业已接近 1800 家。但绝大部分企业规模较小，整体技术水平较低，工艺和设备趋同，产品缺乏个性和特点，缺乏有影响力的领袖型企业，中低档产品市场竞争激烈，高性能产品主要依赖进口或由跨国公司主导。目前与公司在单项产品上形成竞争的国内企业主要有杭州诺邦和海南欣龙。

（1）杭州诺邦：由杭州老板实业集团于 2002 年投资设立，目前拥有八条技术先进的水刺无纺布生产线，产品包括工业电子擦拭、民用清洁、湿巾材料和医

用材料等，畅销国内、国际 500 余家企业。诺邦以领先的技术和差异化高端品质在业界树立了良好的口碑，已成无纺布行业中技术先进企业之一。

（2）海南欣龙：由海南欣龙无纺实业有限公司整体改制形成的,是具有世界先进水准的高科技股份制大型上市公司。公司在 1996 年被评定为“国家大型一档企业”，1999 年被国家科技部认定为“国家重点高新技术企业”，同时被指定为国家级火炬项目计划的重点执行单位。公司产品包括水刺医用纱布 、医疗卫生用布、特种手术敷料、特种工业用无纺布、高级农用无纺布、国防军事用无纺布、土工建筑无纺布、各种防护制品用布、人工 PU 革基布、各种装饰用布、功能性擦布等产品，并可按国内外客户的需要，为其研制和生产特殊用途的无纺产品。

经过多年的生产技术改良优化和创新，公司已形成了具有市场竞争力的核心优势，即木浆纤维水刺复合技术、熔喷无纺布技术、封尘上胶技术，以及外观设计专利和作品著作权等专利和非专利技术。基于这些技术，公司主要无纺布制清洁擦拭用品在粘合性、耐磨性、无尘等级、纹理外观等方面拥有一定优势。

相比于杭州诺邦、海南欣龙等行业内大型企业，公司拥有在欧洲、北美、巴西等市场上稳定的客户群体。公司以普通擦拭类、精密特殊擦拭类、防泄漏吸附类为主要产品类别，为航空、军工、电子、交通设备制造、医疗系统等行业提供专用产品。公司还拥有 ISO 14001：2004 标准环境管理体系认证、ISO 9001：2008 标准质量管理体系认证和瑞士通用公证行（SGS）三大权威认证，产品质量得到专业认可。虽然公司目前的业务规模与资金实力与同行业大型企业有一定差距，但是公司专注于自有产品的深耕，积极延伸产品链，随着公司国内外市场开拓力度的加大和公司产品和技术的成熟和创新，公司将进一步提高销售能力、加快业务发展速度。

2、公司竞争优势

（1）品牌优势

自成立以来，公司非常注重对品牌形象的宣传与维护，致力于通过质量管理、技术创新、服务优化不断深化自身品牌和企业文化建设，取得了良好效果，获得了供应商和客户的一致好评，并顺利通过 ISO 14001：2004 标准环境管理体系和 ISO 9001：2008 标准质量管理体系的权威认证，在业内树立了良好的口碑和品

牌效应。凭借着品牌影响力，公司在业务发展和市场开拓方面也更加顺利。

（2）人才优势

匹配和优秀的人才队伍是企业最重要的无形资产，是企业成长壮大的智力支撑，也是短期内不可复制和模仿的重要优势。截至 2015 年 9 月 30 日，公司及子公司保舒康的在册员工总人数为 94 人，员工岗位结构中行政管理人员、技术研发人员、生产人员和采购销售人员的占比分别是 13.83%、5.32%、55.32%和 12.77%，人员配备和结构与公司当前的业务规模相匹配。公司管理层，尤其是董事长方萝成先生和总经理寇斌先生，有着丰富的从业经验、深刻的行业理解力和优秀的管理能力。公司的技术人员和生产人员技术出众、操作熟练、工艺精湛；采购销售人员对市场有良好的理解把握能力，开展业务的方式方法多样且熟练。职业化的人才队伍为公司的生产运营和发展战略的实现提供了有力保障。

（3）技术优势

经过多年的生产技术改良优化和创新，公司已形成了具有行业竞争力的核心技术，例如木浆纤维水刺复合技术、熔喷无纺布技术、封尘上胶技术等，以及15项外观设计专利和59项美术作品著作权。这些技术让公司清洁擦拭产品具备粘合性好、抗耐磨、脱毛率低、 无尘等级高、纹理外观美观等突出优点，拥有较强的市场竞争力。

（4）客户资源优势

稳定而广阔的销售渠道对于企业产品的顺利销售、成本结转、收入的确定和营业利润的取得至关重要，尤其是对于出口外销型企业。通过长期不断的市场开拓、诚信经营和客户维护，公司已形成了一个良好的、较稳定的客户群体，其中包括 Fibematics Inc.和 Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha 等国外大型公司。这为公司持续、快速的发展提供了根本性的保障，也为公司的进一步做大做强奠定了基础。

3、公司竞争劣势

（1）人才储备相对不足

公司正计划进一步扩大产能和推进民用清洁用品的开发，以增强公司的技术实力和竞争力。虽然公司当前的人员配备是合适的，但随着公司业务规模的持续扩大、新产品新技术的开发需求不断增多，则目前的人才储备将难以满足将来业

务发展的需要。例如，公司目前员工中，技术研发人员占比仅5.32%，尚不满足国家高新技术企业申请标准。公司需加大人才引进力度，以保证企业战略目标的实现。

（2）融资渠道单一，资金规模有限

无纺布行业的高技术特征决定了从业主体必须通过不断的研发投入和技术升级才能跟上或者领先行业发展，避免落入淘汰的田地。而技术人才的招揽、新产品的开发都需要充足的资金保障，在公司日后的业务开展中如果仅凭股东的资本投入和银行授信贷款将造成现金流不足。

八、公司持续经营能力分析

（一）公司实际控制人保持稳定

公司自 2008 年 4 月 9 日设立至今，虽经历多次股权转让和增资，但实际控制人未发生过变更，始终为方萝成、余文珍夫妇，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司股本的形成及变化情况”。公司实际控制人的稳定，有利于公司发展战略的连贯，有利于公司企业文化的建立，有利于员工向心力的增强，这些对于企业的持续稳定经营和抗风险能力都十分重要。

（二）公司具备满足生产经营所需的资产和资质

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 6 项注册商标，并正在与公司实际控制人控制的公司信和五金办理其他相关商标的转让手续；拥有 15 项外观设计专利和 59 项美术作品著作权；拥有 ISO 14001：2004 标准环境管理体系认证证书、ISO 9001：2008 标准质量管理体系认证证书以及进出口资质；拥有相应的办公及生产场所；拥有运输工具、机械设备和办公及电子设备等固定资产；拥有与公司业务相匹配的各项人员。公司的人员、无形资产、固定资产聚能满足公司的生产经营需要。

（三）公司管理层素质较高，经验丰富

公司主要管理人员，包括董事长、总经理和财务负责人等均有着丰富的从业经历、较高的学历，对企业和市场有较深入的了解认识，有良好的职业素养。能够很好的将对客户需求和市场发展的理解转化为可行可操作的方案，并形成相应的产品，从而获得收入。此外，公司执行力较高，管理层能娴熟的通过规章制度

和管理艺术将各项方案和措施有效的落实。

（四）公司业务明确，经营连续，绩效向好

公司以研发、设计、生产和销售无纺布制清洁擦拭用品为主要业务模式，业务明确，且报告期内未发生重大变化。报告期内，公司在订单获取、成本结转、费用支付等方面均连续正常，无断续情况。凭借技术优势和良好产品品质，公司产品已经成功打入欧洲、北美、巴西、日本和韩国等国外市场，客户包括 Santher Fábrica de Papel Santa Therezinha 和 Fibematics Inc.等国际知名企业，取得了较好的经济收益。公司 2015 年 1-7 月收入 2,418.95 万元，达到了 2014 年全年收入 2,884.76 万元的 83.85%，2015 年 1-7 月较 2014 年增幅明显，净利润 751,056.43 元。同时，为丰富产品种类和抢占民用无纺布制清洁擦拭用品市场，公司正加大研发投入，推出新产品，包括工业防护服、厨房客厅清洁用品等。此外，为控制采购成本、保证原材料质量和加强对上游产业链的掌控，公司于 2015 年 7 月合并了主要供应商杭州保舒康无纺布有限公司，产业链进一步延伸。

（五）公司所处行业前景看好

公司所立足的产业用纺织品行业在纺织业乃至整个国民经济中的地位重要。产业用纺织品由于技术含量高、产品附加值大、产业渗透面广，备受各国关注，已成为纺织业新的增长极。国家一直以来也十分关注和支持其发展，先后出台了《纺织工业调整和振兴规划》、《纺织工业技术进步与技术改造投资方向(2009 年-2011 年)》、《产业用纺织品“十二五”发展规划》等利好政策，鼓励和促进产业用纺织品又好又快发展，实现我国纺织业由大到强的转变。

综上，公司主营业务明确、管理人员素养较高、生产经营能力良好，同时所处行业前景光明，持续经营能力良好。

第三节公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款（证监会公告[2013]3 号）》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2015 年 9 月 29 日，股份公司召开创立大会，审议通过《杭州洁诺清洁用品股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等议案；选举了 5 名董事组成股份公司第一届董事会；选举 2 名监事，与职工代表大会选举产生的 1 名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。

2015 年 9 月 29 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》等制度；选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任公司副总经理、财务负责人。

2015 年 9 月 29 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2015 年 9 月 29 日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会、第一届董事会第一次会议及第一届监事会第一次会议，建立了比较完善的公司治理机制，并制定了有关制度。

2015 年 10 月 23 日，股东公司召开 2015 年第一次临时股东大会、第一届董事会第二次会议及第一届监事会第二次会议，审议并通过公司重大事项。

上述会议召集、召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，参会人员主体资格符合《公司法》和公司章程的有关规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，定期召开股东大会、董事会和监事会。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员能够按照《公司章程》及“三会”议事规则忠实、勤勉的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。鉴于股份公司成立时间尚短，监事会在检查公司财务、监督公司管理层等方面的作用尚待考察。

股份公司虽然建立了完善的公司治理机制，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制

有限公司时期，设立了股东会、董事会、监事会，公司内部治理较规范并严格有效执行。公司股权转让、增加注册资本、整体变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司整体变更为股份公司后，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部管理制度，并严格执行。目前，股份公司治理机制健全，三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法

合规。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。股东大会通过的公司章程及《关联交易管理制度》，规定了关联股东和董事回避制度；公司股东大会还制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部管理制度。

（二）董事会治理机制执行情况的评估结果

2015 年 10 月 23 日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议并通过了《董事会关于对现有公司治理机制的评估意见》。全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规制定了公司章程、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等，完善了公司的各项管理制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现。

由于股份公司成立不久，具体制度的运用及执行尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，在未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范

化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年公司及子公司不存在因重大违法违规经营而被工商、税务、安全生产、人力资源及社会保障等部门处罚的情况。公司及子公司所属的工商、税务、安全生产、人力资源及社会保障等主要监管部门均出具了书面证明，表明公司最近两年不存在重大违法违规的情形。同时，公司及董事、监事、高级管理人员已就公司最近两年不存在重大违法违规及处罚做出了书面声明，承诺其真实性。

经主办券商及律师核查，公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务、社保、海关、环保、质监等国家机构的处罚，目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

四、公司的独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事工业用纸、布类擦拭用品、清洁用品的生产、销售、进出口。公司具备与经营有关的设施，**有独立的产、供、销管理系统，**拥有与生产经营有关的生产经营场所及专有技术，能够独立的进行产品开发。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司的研发、制造、销售等重要职能完全由公司承担，不存在控股股东通过保留上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，**不存在影响公司独立性的重大或频繁的的关联方交易，**公司业务不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司对其所有的固定资产、专利、非专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节公司业务”“三、公司业务有关资源情况”之“（五）公司主要固定资产情况”。公司无形资产情况详见本说明书“第二节公司业务”“三、公司业务有关资源情况”之“（二）公司无形资产情况”。

最近两年内，公司不存在利用所属资产、权益为股东及其控制的企业提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形，**公司已严格按照“三会”规则的有效治理及制定《关联交易管理制度》有效措施防止股东及关联方资金占用、转移公司资金、资产及其他资源。**

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业存在财务混同的情况。

（五）机构独立

公司按照规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，并制定了相应的议事规则。公司拥有机构设置自主权，根据生产经营需要设置了相应的职能部门，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、公司控股股东、实际控制人对外投资情况

公司实际控制人方萝成除持有公司股份外，存在以下对外投资情况。

对外投资基本情况如下：

公司名称	杭州信和五金工具有限公司	
企业注册号	330104000130775	
住所	杭州市江干区丁桥新城广场 802 室	
法定代表人	宋长香	
注册资本	人民币 318 万元	
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）	
经营范围	一般经营项目：批发：一般劳保用品，消防器材，五金工具，仪器仪表，电子产品，电器，机电设备（除专控）；货物进出口（法律）行政法规禁止的项目除外，限制的项目取得许可后方可经营）；其他无需经审批的一切合法项目。	
股权结构	方萝成（持股比例 57%）	宋长香（持股比例 43%）
成立日期	2001 年 7 月 5 日	
营业期限	2001 年 7 月 5 日至 2021 年 7 月 4 日	

2、公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员中只有王勇川有对外投资，王勇川对外投资的具体情况如下：

（1）杭州融至盈资产管理有限公司

公司名称	杭州融至盈资产管理有限公司
住所	杭州市下城区潮王路 10 号领骏世界大厦北座 316 室
法定代表人	王勇川

注册资本	人民币 2000 万元	
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）	
经营范围	一般经营项目：服务：受托对企业的资产，资本进行管理，投资咨询（除证券、期货），投资管理（除证券、期货）。	
股权结构	王勇川（持股比例 90%）	方晓（持股比例 10%）
成立日期	2015 年 5 月 27 日	
营业期限	2015 年 5 月 27 日至 2035 年 5 月 26 日	

（2）杭州万铭金融信息服务有限公司

公司名称	杭州万铭金融信息服务有限公司		
住所	杭州市江干区富春路 188 号市民中心 B 座 10 楼 1001 室		
法定代表人	王勇川		
注册资本	人民币 5000 万元		
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）		
经营范围	一般经营项目：服务：金融信息服务，计算机软件技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让，实业投资，投资管理，财务管理咨询，企业管理咨询。		
股权结构	李涛（持股比例 51%）	万银资产管理有限公司（持股比例 40%）	王勇川（持股比例 9%）
成立日期	2015 年 3 月 11 日		
营业期限	2015 年 3 月 11 日至 2045 年 3 月 10 日		

信和五金、融至盈、万铭金融在经营范围、业务性质等方面与公司均不相同，不存在同业竞争。

除上述情形之外，其他董事、监事、高级管理人员没有对外投资，也没有在其他单位担任董事、监事、高级管理人员。

截至本说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员及其控制的企业不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司股东及董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，

表示目前未从事或者参与公司存在同业竞争的业务。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

2、本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；

3、本人保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取其他额外利益；

4、本人保证与本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺；

5、如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

上述承诺系股东及董事、监事、高级管理人员真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，合法有效。

六、公司资金被关联方占用以及为关联方提供担保的情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

截至本说明书签署之日，股份公司不存在资金被关联方占用的情况，公司实际控制人方萝成、余文珍出具了《公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明》。

（二）公司为关联方提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及关联方提供担保的情况。

（三）公司为防止关联方占用资金或转移其他资源所采取的措施

股份公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易管理制度》的专项制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机

制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

七、董事、监事、高级管理人员的有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的近亲属未持有公司的股份，其本人持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数额（股）	持股比例（%）
1	方萝成	董事长、副总经理	1,800,000	18.00
2	徐广平	董事	3,650,000	36.50
3	寇　斌	董事、总经理	0	0
4	王勇川	董事	1,000,000	10.00
5	邵哲明	董事、财务负责人	0	0
6	林　赟	监事会主席	0	0
7	郑　斌	监事	0	0
8	孙理臻	监事	0	0
9	余文珍	董事会秘书	3,550,000	35.50
合计		-	10,000,000	100.00

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长方萝成与董事会秘书余文珍系夫妻，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

（1）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司董事、监事、高级管理人员除董事徐广平、王勇川外均在公司任职，且依法与公司签订了《劳动合同》。

（2）董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，均表示将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免和规范关联交易承诺函》，承诺尽量避免和减少与股份公司及其控股子公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应批准决策程序。经批准后与股份公司依法签订规范的关联交易协议，保证关联交易价格的公允性；保证按照法律、法规、《公司章程》的规定履行信息披露义务；保证不利用关联交易损害股份公司及非关联股东的利益。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	与公司关系
方萝成	董事长兼副总经理	保舒康	执行董事	全资子公司
寇斌	董事兼总经理	保舒康	总经理	全资子公司
王勇川	董事	万银资产管理有限公司	副总经理	关联方
		融至盈	执行董事兼总经理	关联方
		万铭金融	执行董事	关联方

经主办券商及律师核查，公司董事、监事、高管不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关竞业禁止的纠纷或潜在纠纷。公司董监高不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

经主办券商及律师核查，全体董事、监事、高管出具声明及承诺，公司董事、监事、高级管理人员中除了方萝成持有信和五金股份，王勇川有融至盈、万铭金融股份之外，其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

信和五金、融至盈、万铭金融的基本情况详见本说明书第三节之“五、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”。信和五金、融至盈、万铭金融的经营范围以及业务性质与公司均不相同，与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年存在的违法违规及受处罚情况

全体董事、监事、高管出具声明及承诺，公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股份公司公开谴责的情况，公司董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

近两年内，公司因股权变动、经营调整及股份制改造而对董事、监事、高级管理人员进行了相应调整，具体变动情况如下：

报告期董事、监事、高管变动表				
变动明细		董事会	监事会	高级管理人员
2013 年 1 月 1 日	报告期初	余文珍（执行董事）	方有田	余文珍（总经理）、邵明哲（财务负责人）
2014 年 1 月 13 日	变动后	程水华（执行董事）	方萝成	郑鹏遵（总经理）、邵哲明（财务负责人）
	变动原因	公司股权发生变动，对董事会、监事会进行了相应调整		
2014 年 8 月 29 日	变动后	方萝成（执行董事）	吴峰	郑鹏遵（总经理）、邵哲明（财务负责人）
	变动原因	公司股权发生变动，对董事会、监事会进行了相应调整		
2015 年	变动后	方萝成（执行董事）	吴峰	寇斌（总经理）、

7 月 24 日				邵哲明（财务负责人）
	变动原因	公司经营管理发生调整，对高级管理人员进行了相应调整		
2015 年 9 月 29 日	变动后	方萝成（董事长）徐广平、王勇川、寇斌、邵哲明	林赟（监事会主席、职工监事）、郑斌、孙理臻	寇斌（总经理）、方萝成（副总经理）、邵哲明（财务负责人）、余文珍（董事会秘书）
	变动原因	公司整体变更为股份公司，重新选举了董事会、监事会及高级管理人员。		

最近两年公司董事、监事、高级管理人员均发生了变动，上述变动系股份公司成立前后，为建立健全公司治理结构而作出的调整，且履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。新一届董事会和高级管理人员任职后，公司经营情况稳定，业务发展良好。

第四节公司财务

（以下如无特别标明，单位均为人民币元）

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的财务会计报表实施审计，并出具了编号为天职业字[2015]12959 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

1.编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2.持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方名称	股权取得成本	股权取得比例（%）	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
杭州保舒康无纺布有限公司	5,000,000.00	100.00	2015.07.31	实际取得控制权		

2、合并成本及商誉

项目	保舒康
合并成本	5,000,000.00
其中：现金	5,000,000.00
小计	5,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	5,299,271.98

商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-299,271.98

3、被购买方于购买日可辨认资产和负债

项目	保舒康	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	96,961.57	96,961.57
应收款项	2,620,331.53	2,620,331.53
预付款项	85,700.29	85,700.29
其他应收款	5,959.00	5,959.00
存货	2,480,904.62	2,480,904.62
固定资产	5,660,602.70	5,660,602.70
长期待摊费用	430,756.83	430,756.83
减：应付账款	461,229.97	461,229.97
应付职工薪酬	320,588.18	320,588.18
应交税费	529,352.07	529,352.07
应付利息	404,726.94	404,726.94
其他应付款	4,366,047.39	4,366,047.39
净资产	5,299,271.99	5,299,271.99
减：少数股东权益		
取得的净资产	5,299,271.99	5,299,271.99

4、合并说明

公司于 2015 年 6 月 30 日召开股东会，通过以 500 万元的价格购买保舒康 100%股权的决议，同日支付股权转让款项，根据公司签订的股权转让协议及补充协议，公司与保舒康的原股东方晓、宋长香、郑浩约定：本次股权转让的基准日为2015年7月31日。2015年7月31日之前保舒康产生的损益由原股东即甲方、丙方、丁方按股权比例享有和承担，2015 年 7 月 31 日之后保舒康产生的损益由受让方即乙方享有和承担。随后，公司开始按照合并要求，进行生产经营交接、人员交接合并等相应的工作，公司于 2015 年 7 月 28 日召开的总经理办公会议，会议议题如下：1）针对原总经理郑鹏遵对目前公司生产经营状况介绍；2）原总经理（郑鹏遵）与现任总经理（寇斌）工作交接情况；3）讨论洁诺收购保舒康后其他人员与工作的安排，根据该次会议:保舒康原总经理郑鹏遵聘任至 2015 年 7 月 31 日结束，目前尚在交接过程中，要求在 2015 年 7 月 31 日之前，原总经理相关工作与新任总经理寇斌应完成交接工作，公司实际亦按照计划于 2015

年 7 月 30 日完成工商变更登记，于 2015 年 7 月 31 日完成合并交接。根据企业会计准则对于非同一控制下合并的相关规定以及公司的实际合并、交接情况，公司合并日应为 2015 年 7 月 31 日，报告期内，仅编制 2015 年 7 月 31 日的资产负债表，报告期内的利润表、现金流量表、以及所有者权益变动表，均应自 2015 年 7 月 31 日以后纳入合并范围。

二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

合并资产负债表

资产	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,489,662.59	75,866.43	124,193.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	5,207,904.81	4,864,343.87	885,994.49
预付款项	2,045,756.03	1,635,420.12	1,516,323.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款	220,794.74	162,984.33	262,671.83
存货	7,644,354.00	8,345,022.97	3,942,937.70
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	**19,608,472.17**	**15,083,637.72**	**6,732,121.28**
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	9,037,163.30	2,582,649.52	2,063,764.39

在建工程			
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	430,756.83		
递延所得税资产	71,371.84	67,704.61	18,871.19
其他非流动资产			
非流动资产合计	**9,539,291.97**	**2,650,354.13**	**2,082,635.58**
资产总计	**29,147,764.14**	**17,733,991.85**	**8,814,756.86**

合并资产负债表(续)

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	6,440,618.53	3,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,840,285.45	5,251,459.66	2,623,306.96
预收款项	379,023.50	3,004,235.67	1,358,945.29
应付职工薪酬	321,457.15		
应交税费	425,445.52	-840,259.89	-113,308.30
应付利息	426,589.15	6,691.67	
应付股利			
其他应付款	6,788,392.36	3,956,968.69	1,326,101.64
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	**18,621,811.66**	**14,379,095.80**	**5,195,045.59**
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	**18,621,811.66**	**14,379,095.80**	**5,195,045.59**
股东权益			
实收资本	10,000,000.00	3,580,000.00	3,580,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	60,614.74	60,614.74	60,614.74
一般风险准备			
未分配利润	465,337.74	-285,718.69	-20,903.47
归属于母公司股东权益合计	10,525,952.48	3,354,896.05	3,619,711.27
少数股东权益			
股东权益合计	**10,525,952.48**	**3,354,896.05**	**3,619,711.27**
负债和股东权益总计	**29,147,764.14**	**17,733,991.85**	**8,814,756.86**

合并利润表

项　　目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	24,189,469.47	28,847,593.11	29,992,420.99
减：营业成本	20,583,041.18	24,632,225.40	25,173,074.52
营业税金及附加	102,592.10	73,095.42	103,526.78
销售费用	1,368,734.76	2,285,192.16	2,164,447.33
管理费用	1,596,688.14	2,297,215.78	1,929,781.51
财务费用	-82,579.94	-328,871.59	351,416.13
资产减值损失	14,668.91	224,159.75	56,406.97
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

汇兑收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**606,324.32**	**-335,423.81**	**213,767.75**
加：营业外收入	299,271.98	32,000.00	10,500.00
减：营业外支出		300.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**905,596.30**	**-303,723.81**	**224,267.75**
减：所得税费用	154,539.87	-38,908.59	128,928.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	**751,056.43**	**-264,815.22**	**95,339.63**
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.17	-0.07	0.03
（二）稀释每股收益	0.17	-0.07	0.03
六、其他综合收益			
七、综合收益	751,056.43	-264,815.22	95,339.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	751,056.43	-264,815.22	95,339.63
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

项目	2015 年 1-7 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	23,167,200.31	29,371,462.04	34,586,996.42
收到的税费返还	1,877,720.07	1,283,766.14	2,589,091.98
收到其他与经营活动有关的现金	131,150.27	33,203.63	14,837.76
经营活动现金流入小计	25,176,070.65	30,688,431.81	37,190,926.16
购买商品、接受劳务支付的现金	20,341,205.17	30,780,624.03	35,954,347.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,526,389.75	3,051,253.62	2,788,983.92
支付的各项税费	42,037.74	435,482.60	225,473.30
支付其他与经营活动有关的现金	985,223.70	1,339,068.14	1,486,835.44
经营活动现金流出小计	22,894,856.36	35,606,428.39	40,455,640.61
经营活动产生的现金流量净额	**2,281,214.29**	**-4,917,996.58**	**-3,264,714.45**

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现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,028,494.87	831,617.78	879,781.13
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	4,903,038.43		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,931,533.30	831,617.78	879,781.13
投资活动产生的现金流量净额	**-5,931,533.30**	**-831,617.78**	**-879,781.13**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,420,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	6,440,618.53	3,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		2,816,403.77	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,860,618.53	5,816,403.77	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,916.02	115,116.66	
支付其他与筹资活动有关的现金	5,370,587.34		
筹资活动现金流出小计	8,496,503.36	115,116.66	
筹资活动产生的现金流量净额	**4,364,115.17**	**5,701,287.11**	**1,000,000.00**
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	713,796.16	-48,327.25	-3,144,495.58
加：期初现金及现金等价物余额	75,866.43	124,193.68	3,268,689.26
六、期末现金及现金等价物余额	789,662.59	75,866.43	124,193.68

2015 年 1-7 月合并所有者权益变动表

项 目	2015 年 1-7 月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-285,718.69		3,354,896.05
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	3,580,000.00					60,614.74	-285,718.69		3,354,896.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,420,000.00						751,056.43		7,171,056.43
（一）综合收益总额							751,056.43		751,056.43
（二）股东投入和减少资本	6,420,000.00								6,420,000.00
1.股东投入资本	6,420,000.00								6,420,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入股东权益的金额									-

4.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
（四）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
(五)专项储备提取和使用									
1.本年提取									
2.本年使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	10,000,000.00					60,614.74	465,337.74		10,525,952.48

2014 年合并所有者权益变动表

项 目	2014 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-20,903.47		3,619,711.27
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	3,580,000.00					60,614.74	-20,903.47		3,619,711.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-264,815.22		-264,815.22
（一）综合收益总额							-264,815.22		-264,815.22
（二）股东投入和减少资本									
1.股东投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入股东权益的金额									-
4.其他									
（三）利润分配									

1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
（四）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
(五)专项储备提取和使用									
1.本年提取									
2.本年使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-285,718.69		3,354,896.05

2013 年合并所有者权益变动表

项 目	2014 年度		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权	所有者权益合计

	实收资本	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	益	
一、上年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-116,243.10		3,524,371.64
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	3,580,000.00					60,614.74	-116,243.10		3,524,371.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							95,339.63		95,339.63
（一）综合收益总额							95,339.63		95,339.63
（二）股东投入和减少资本									
1.股东投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									-
3.股份支付计入股东权益的金额									-
4.其他									-
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									

3.对股东的分配									
4.其他									
（四）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
(五)专项储备提取和使用									
1.本年提取									
2.本年使用									-
（六）其他									
四、本年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-20,903.47		3,619,711.27

母公司资产负债表

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,392,701.02	75,866.43	124,193.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	4,712,219.01	4,864,343.87	885,994.49
预付款项	1,960,055.74	1,635,420.12	1,516,323.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款	214,835.74	162,984.33	262,671.83
存货	5,163,449.38	8,345,022.97	3,942,937.70
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	**16,443,260.89**	**15,083,637.72**	**6,732,121.28**
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,000,000.00		
投资性房地产			
固定资产	3,376,560.61	2,582,649.52	2,063,764.39
在建工程			
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	71,371.84	67,704.61	18,871.19
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			

其他非流动资产			
非流动资产合计	**8,447,932.45**	**2,650,354.13**	**2,082,635.58**
资产总计	**24,891,193.34**	**17,733,991.85**	**8,814,756.86**

母公司资产负债表(续)

负债及股东权益	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	6,440,618.53	3,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	5,476,413.71	5,251,459.66	2,623,306.96
预收款项	379,023.50	3,004,235.67	1,358,945.29
应付职工薪酬	868.97		
应交税费	-76,619.05	-840,259.89	-113,308.30
应付利息	21,862.21	6,691.67	
应付股利			
其他应付款	2,422,344.97	3,956,968.69	1,326,101.64
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	**14,664,512.84**	**14,379,095.80**	**5,195,045.59**
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	**14,664,512.84**	**14,379,095.80**	**5,195,045.59**
股东权益			
实收资本	10,000,000.00	3,580,000.00	3,580,000.00
资本公积			
减：库存股			

专项储备			
盈余公积	60,614.74	60,614.74	60,614.74
一般风险准备			
未分配利润	166,065.76	-285,718.69	-20,903.47
股东权益合计	**10,226,680.50**	**3,354,896.05**	**3,619,711.27**
负债和股东权益总计	**24,891,193.34**	**17,733,991.85**	**8,814,756.86**

母公司利润表

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	24,189,469.47	28,847,593.11	29,992,420.99
减：营业成本	20,583,041.18	24,632,225.40	25,173,074.52
营业税金及附加	102,592.10	73,095.42	103,526.78
销售费用	1,368,734.76	2,285,192.16	2,164,447.33
管理费用	1,596,688.14	2,297,215.78	1,929,781.51
财务费用	-82,579.94	-328,871.59	351,416.13
资产减值损失	14,668.91	224,159.75	56,406.97
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)			
投资收益(损失以“－”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“－”号填列)	**606,324.32**	**-335,423.81**	**213,767.75**
加：营业外收入		32,000.00	10,500.00
减：营业外支出		300.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	**606,324.32**	**-303,723.81**	**224,267.75**
减：所得税费用	154,539.87	-38,908.59	128,928.12
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	**451,784.45**	**-264,815.22**	**95,339.63**
五、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益(其他综合亏损以“－”号填列)			

七、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)	451,784.45	-264,815.22	95,339.63

母公司现金流量表

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：	23,167,200.31	29,371,462.04	34,586,996.42
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还	1,877,720.07	1,283,766.14	2,589,091.98
收到其他与经营活动有关的现金	131,150.27	33,203.63	14,837.76
经营活动现金流入小计	25,176,070.65	30,688,431.81	37,190,926.16
购买商品、接受劳务支付的现金	20,341,205.17	30,780,624.03	35,954,347.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,526,389.75	3,051,253.62	2,788,983.92
支付的各项税费	42,037.74	435,482.60	225,473.30
支付其他与经营活动有关的现金	985,223.70	1,339,068.14	1,486,835.44
经营活动现金流出小计	22,894,856.36	35,606,428.39	40,455,640.61
经营活动产生的现金流量净额	**2,281,214.29**	**-4,917,996.58**	**-3,264,714.45**
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,028,494.87	831,617.78	879,781.13
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	5,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	6,028,494.87	831,617.78	879,781.13
投资活动产生的现金流量净额	**-6,028,494.87**	**-831,617.78**	**-879,781.13**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,420,000.00		
取得借款收到的现金	6,440,618.53	3,000,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金		2,816,403.77	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,860,618.53	5,816,403.77	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,916.02	115,116.66	
支付其他与筹资活动有关的现金	5,370,587.34		
筹资活动现金流出小计	8,496,503.36	115,116.66	
筹资活动产生的现金流量净额	**4,364,115.17**	**5,701,287.11**	**1,000,000.00**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	616,834.59	-48,327.25	-3,144,495.58
加：期初现金及现金等价物余额	75,866.43	124,193.68	3,268,689.26
六、期末现金及现金等价物余额	692,701.02	75,866.43	124,193.68

2015 年 1-7 月母公司所有者权益变动表

项 目	2015 年 1-7 月							
	实收资本	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-285,718.69	3,354,896.05
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,580,000.00					60,614.74	-285,718.69	3,354,896.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,420,000.00						451,784.45	6,871,784.45
（一）综合收益总额							451,784.45	451,784.45
（二）股东投入和减少资本	6,420,000.00							6,420,000.00
1. 股东投入资本	6,420,000.00							6,420,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								-
3.股份支付计入股东权益的金额								-
4.其他								-
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								

3.对股东的分配								
4.其他								
（四）股东权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动								
5.其他								
(五)专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	10,000,000.00					60,614.74	166,065.76	10,226,680.50

2014年母公司所有者权益变动表

项 目	2014年度							
	实收资本	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-20,903.47	3,619,711.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他								-
二、本年年初余额	3,580,000.00					60,614.74	-20,903.47	3,619,711.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-264,815.22	-264,815.22
（一）综合收益总额							-264,815.22	-264,815.22
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入股东权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
4.其他								
（四）股东权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动								
5.其他								

(五)专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-285,718.69	3,354,896.05

2013年母公司所有者权益变动表

项 目	2013年度							
	实收资本	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-116,243.10	3,524,371.64
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,580,000.00					60,614.74	-116,243.10	3,524,371.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							95,339.63	95,339.63
（一）综合收益总额							95,339.63	95,339.63
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2.其他权益工具持有者投入资本								

3.股份支付计入股东权益的金额								-
4.其他								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
4.其他								
（四）股东权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动								
5.其他								
(五)专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								-
（六）其他								
四、本年年末余额	3,580,000.00					60,614.74	-20,903.47	3,619,711.27

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）主要会计政策和会计估计

1.遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

2.会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

4.计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期财务报表无计量属性发生变化的项目。

5.企业合并

(1)同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得

的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

1）对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

2）比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

3）对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与其相关的其他综合收益转为投资收益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

1)判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

7、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务核算方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

9、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

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

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

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，

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

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自

愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、应收款项

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 100 万元以上（含 100 万元）的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款具有类似的信用风险特征
其他组合	应收押金、保证金、职工备用金及借款、为职工代垫社保款、行政机关款项及合并范围内关联方应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。除有确凿证据，一般不计提坏账准备。

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1－2 年	20	20
2－3 年	50	50
3 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

（1）存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货分为原材料、在产品、库存商品、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

（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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估

计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

（1）投资成本的确定

1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益，在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股份溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核

算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，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，归入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。

采用权益法时，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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

（3）确定对被投资单位具有控制的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

（5）长期股权投资的处置

1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

（6）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

（2）各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5.00	9.50
运输工具	4-5	5.00	19.00-23.75
办公设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14、在建工程

（1）在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办

理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（2）资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

15、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外的各种形式的报酬或补偿。本公司的职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

1）本公司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。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

（2）离职后福利

1）设定提存计划

本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。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，按确定的折现率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

本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，本公司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本公司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。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

（3）辞退福利

辞退福利主要包括：

1）在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

2）在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

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。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定

（4）其他长期职工福利

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设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

17、收入

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入；5） 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

（1）政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（2）政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平

均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（4）公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1）企业合并；2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

20、经营租赁、融资租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

1.会计政策的变更

无。

2.会计估计的变更

无。

四、报告期主要财务指标及变化分析

（一）最近两年及一期主要的会计数据和财务指标简表及分析

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	2,914.78	1,773.40	881.48
股东权益合计(万元)	1,052.60	335.49	361.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,052.60	335.49	361.97
每股净资产（元/股）	1.05	0.94	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.05	0.94	1.01
资产负债率(母公司)(%)	58.91	81.08	58.94
流动比率	1.05	1.05	1.30
速动比率	0.53	0.35	0.25
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入(万元)	2,418.95	2,884.76	2,999.24
净利润(万元)	75.11	-26.48	9.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	75.11	-26.48	9.53
净利润（扣除非经常性损益）(万元)	45.18	-28.85	8.75
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	45.18	-28.85	8.75
毛利率（%）	14.91	14.61	16.07
净资产收益率（%）	16.16	-7.59	2.67
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	9.72	-8.27	2.45
基本每股收益（元/股）	0.17	-0.07	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.17	-0.07	0.03
应收账款周转率（次）	4.80	10.03	23.85
存货周转率（次）	3.03	4.70	7.45
经营活动产生的现金流量净额(万元)	228.12	-491.80	-326.47

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.64	-1.37	-0.91

1、盈利能力财务指标分析

公司2015年1-7月、2014年、2013年净利润分别为75.11万元、-26.48万元、9.53万元，报告期各期净利润水平均不高。其中，2014年净利润为-26.48万元，出现亏损的主要原因为公司2014年变更了生产经营所在地，受此影响，公司2014年1-2月生产及销售规模均很小，迁址带来生产成本增加，导致2014年毛利率较2013年下降，而收入金额亦略有下降，形成亏损；公司2015年1-7月的净利润较2014年大幅增加，主要因2015年1-7月收入较2014年同期有显著增长所致，公司2015年1-7月收入2,418.95万元，2014年全年收入2,884.76万元，增幅明显，且2015年1-7月销售毛利率较2014年变动较小。公司2014年受净利润为负数的影响，净资产收益率及每股收益均为负，2015年1-7月净利润增长，净资产收益率及基本每股收益分别为16.16%和0.17元每股。

2、偿债能力财务指标分析

公司负债主要为流动负债，包括经营性应付款项和银行短期借款。2015年7月末、2014年年末和2013年年末母公司资产负债率分别为58.91%、81.08%和58.94%，流动比率分别为1.05、1.05和1.30，速动比率分别为0.53、0.35和0.25，2014年资产负债率较2013年上升，主要因公司2014年新增短期借款300万元以及其他经营性应付款项均增加所致，2015年7月末母公司资产负债率下降至58.91%，主要因公司2015年完成增资642万元，自有资金增加，公司2015年7月末流动比率及速动比率分别为1.05和0.53，速动比率较低，主要因资产中存货金额较大所致，其中存货均为生产经营正常库存，周转较快，整体而言，母公司2015年7月末资产负债率不高，偿债风险不大。

3、营运能力财务指标分析

公司2015年1-7月、2014年、2013年的应收账款周转率分别为4.80(年化后为8.23)、10.03、23.85，2014年较2013年下降，主要因公司收入波动不大，但应收账款余额大幅增加所致，2014年公司取消部分合作期限较长的外销客户在下单后支付30%的销售定金的要求，导致年末应收款增加，但整体而言，公司应收账款周转速度仍然很快，平均周转天数为30-40天，公司内销模式下，除长期合作的几个大客户以外，其余客户均为款到发货，外销模式下，从销售订单下达至完

成收款，周期一般在60天左右。

公司2015年1-7月、2014年、2013年的存货周转率分别为3.03(年化后为5.19)、4.70、7.45，2014年较2013年存货周转率下降，主要因2013年年末应考虑到厂房搬迁，公司减少了采购，着重消化库存，存货余额较低所致， 2014年存货平均周转天数仅70余天，一般情况下，公司存货备货量较小，公司主要销售为外销，外销模式下，一般为以销定产，从销售订单下达至销售收款完成周期为两个月左右，故公司存货库存量一般为两个月的销售库存，整体而言，公司存货周转率较高。

3、经营现金流量分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,281,214.29	-4,917,996.58	-3,264,714.45
投资活动产生的现金流量净额	-5,931,533.30	-831,617.78	-879,781.13
筹资活动产生的现金流量净额	4,364,115.17	5,701,287.11	1,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	713,796.16	-48,327.25	-3,144,495.58

公司2015年1-7月、2014年、2013年经营活动产生的现金流量净额分别为228.12万元、-491.80万元和-326.47万元，2015年1-7月经营活动现金流量净额增加主要因销售收款增加所致，2014年经营活动产生的现金流量净额-491.80万元，主要为销售应收款增加以及购买存货现金支出增加所致，2013年经营活动产生的现金流量净额为负主要因购买商品、接受劳务支付的现金金额增加较大所致。

报告期各期投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要为固定资产购置支出；

2015年1-7月筹资活动产生的流量净额为436.41万元，其中现金流入为公司增加注册资本642万元以新增借款344万元，流出主要为偿还向关联方的借款167万元以及银行借款的银行存单质押370万元，2014年、2013年的筹资现金流均为借款形成。

报告期内，公司经营活动现金流量与净利润的关系如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	751,056.43	-264,815.21	95,339.63

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
加：资产减值准备	14,668.91	224,159.75	56,406.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	234,583.79	312,732.64	237,164.19
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	141,086.56	121,808.33	
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,667.23	-48,833.42	-18,871.19
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）	3,161,197.59	-4,387,975.21	135,061.62
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-346,446.77	-4,420,507.23	-858,048.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-1,671,264.99	3,545,433.77	-2,911,767.26
其他			
经营活动产生的现金流量净额	**2,281,214.29**	**-4,917,996.58**	**-3,264,714.45**

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法，营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、收入确认具体方法及时点

公司专注无纺布制清洁擦拭用品的研发、生产和销售，收入确认方式如下：

外销模式下，以FOB价进行交易，在货物报关出口装船后确认收入。

内销模式下，送货方式一般为物流方式，在发货数量较少的情况下，也有快

递方式运输，均为在客户签收后确认收入，也有部分客户采取自提货方式，自提方式下，货物提走后确认收入。

2、公司最近两年及一期收入按主要类别分类，构成情况分析如下：

业务类别	2015 年 1-7 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	24,189,469.47	100.00	28,847,593.11	100.00	29,992,420.99	100.00
其他业务收入						
营业收入	**24,189,469.47**	**100.00**	**28,847,593.11**	**100.00**	**29,992,420.99**	**100.00**
主营业务成本	20,583,041.18	100.00	24,632,225.40	100.00	25,173,074.52	100.00
其他业务成本						
营业成本	**20,583,041.18**	**100.00**	**24,632,225.40**	**100.00**	**25,173,074.52**	**100.00**

3、公司最近两年及一期营业收入按照业务类别分类构成情况分析如下：

产品名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
无纺布制清洁擦拭用品	24,189,469.47	100.00	28,847,593.11	100.00	29,992,420.99	100.00
合　计	**24,189,469.47**	**100.00**	**28,847,593.11**	**100.00**	**29,992,420.99**	**100.00**

4、公司最近两年及一期收入按区域分布分类，构成情况分析如下：

销售类别	销售地区	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
		营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)
内销	华东	2,998,992.89	12.40	4,556,192.06	15.79	4,522,449.61	15.08
	华南	834,371.63	3.45	958,766.98	3.32	1,667,111.73	5.56
	华北	1,542,386.16	6.38	1,874,450.76	6.50	1,987,343.71	6.63
	其它	224,377.77	0.93	8,810.30	0.03	8,902.61	0.03
	小计	5,600,128.45	23.16	7,398,220.10	25.64	8,185,807.66	27.30
外销	美洲	14,044,718.71	58.06	14,799,374.61	51.30	15,487,113.29	51.63
	欧洲	621,587.03	2.57	1,377,239.86	4.78	998,863.75	3.33
	亚洲（含港澳台）	2,808,939.84	11.61	4,494,479.85	15.58	5,151,683.41	17.18
	澳洲	1,099,574.30	4.55	778,278.69	2.70	168,103.99	0.56
	其它	14,521.14	0.06			848.89	0.00

	小计	18,589,341.02	76.85	21,449,373.01	74.36	21,806,613.33	72.70
合计		24,189,469.47	100.00	28,847,593.11	100.00	29,992,420.99	100.00

5、营业收入变动分析

公司主营业务突出,无其他业务收入，公司产品为无纺布制清洁擦拭用品,2014年营业收入较2013年减少114.48万元，主要因公司2014年1-2月迁址，生产经营受到一定的影响所致；公司2015年1-7月收入2,418.95万元，2014年全年收入2,884.76万元，2015年1-7月较2014年增幅明显，主要原因如下：一方面，公司变更了生产经营场所，改善了生产环境以及新增了机器设备，产能增加；另一方面，公司加大了销售拓展的力度，2015年新增巴西客户SANTHERFABRICADEPAPEL SANTA THEREZINHA，该客户2015年1-7月销售金额306.14万元。

公司销售收入按照地区分类可分为内销和外销，其中，内销主要集中在华东地区，内销收入占收入总额的比重相对较小，公司主要以外销为主，主要销售地区为美洲地区，销售收入占报告期各期销售收入比重均超过50%，主要销售国家为美国、巴西等，公司报告期各期收入地区分布变动不大，主要系公司从事无纺布制清洁擦拭用品生产及销售多年，客户资源相对较为稳定，公司主要通过国外展会获取外销客户。

6、主营业务成本

公司主要产品的主营业务成本的构成如下：

产品类别	成本项目	2015年1-7月	2014年	2013年
无纺布制清洁擦拭用品	原材料	18,802,797.83	22,187,143.66	22,803,438.61
	人工费用	562,723.88	1,094,513.39	945,004.69
	制造费用	1,217,519.46	1,350,568.35	1,424,631.21
合计		20,583,041.18	24,632,225.40	25,173,074.52

公司营业成本中，原材料占比较高，报告期各期材料成本占成本总额的比重均在90%左右，公司主要原材料为无纺布原料，公司报告期各期人工费占比相对较低，主要因公司生产线自动化程度较高，除了包装等环节主要依靠人工完成外，其他主要生产环节均依靠机器设备；报告期各期制造费用占比较为稳定，主要为水电、折旧等各项间接费用。

公司以产品的批次或定单作为成本计算对象来归集生产费用，计算产品成本，

直接材料成本核算按各批次或各订单直接领用的材料进行归集、分配、结转，直接人工费用根据各批次产品实际耗用工时进行分类归集、分配、结转；制造费用按耗用工时数进行归集、分配、结转。

因公司生产周期较短，且主要为以销定产，产品在生产线上的时间较短，只有产成品，无在产品，因此期末只有产品成本核算，期末完工产品成本结转到“库存商品”科目，库存商品实际完成销售后，结转对应的生产成本。

7、毛利率及其变化分析

公司按销售区域划分毛利率情况及综合毛利率情况明细如下：

项目	毛利率（%）		
	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
内销	20.38	16.41	21.45
外销	12.24	11.87	14.24
综合	14.91	14.61	16.07

整体而言，内销销售毛利率高于外销销售毛利率，公司销售主要为外销，与多个国外客户合作时间均较长，销售量大且价格相对稳定，而内销客户订单金额较小，一般定价格相对较高所致。

公司报告期各期综合毛利率波动很小，其中，公司2013年度毛利率16.07%，2014年较2013年下降1.46个百分点，主要系公司2014年变更了生产经营所在地，受此影响，公司2014年1-2月生产及销售规模均很小，但仍需承担生产人员的工资、生产设备的折旧等固定成本，迁址带来生产成本增加，导致2014年毛利率较2013年下降；2015年1-7月的销售毛利率较2014年波动较小，较2013年低的原因主要为公司制造费用略有增加所致，包括生产车间电力扩容带来的电费增加等，公司与同行业公众公司毛利率对比分析情况如下：

公司主要从事无纺布制清洁擦拭用品的生产及销售。选取同行业公众公司宝丽洁（832997）已公开披露的财务数据，以 2013 年度、2014 年度数据为基础，按照与公司相同的口径计算毛利率，并进行比较：

年度	宝丽洁(%)	洁诺股份（%）	差异(%)
2014 年度	17.98	14.61	3.37
2013 年度	15.43	16.07	-0.64

从上表可以看出，公司比同行业公众公司各年度差异不大，公司的毛利率相对而言较为稳定，2014年毛利率略有降低，主要因工厂迁址的原因所致，公司毛利率合理。

（二）主要费用及变动情况

1、销售费用

费用性质	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
运费	717,417.62	807,119.00	998,874.70
办公费	142,147.59	110,825.08	200.00
员工工资	278,592.18	766,352.68	998,645.10
业务宣传费	82,720.00	459,256.05	162,849.03
业务招待费	62,583.20	32,815.80	56.50
差旅费	33,049.00	25,956.20	
汽车费用	27,798.90	25,004.30	
佣金	20,596.07	55,330.05	
交通费	3,830.20	2,533.00	3,822.00
合计	**1,368,734.76**	**2,285,192.16**	**2,164,447.33**

2、管理费用

费用性质	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
办公费	553,535.59	554,800.56	428,219.40
员工工资	244,112.08	490,138.71	405,583.48
装修费	213,876.62	41,256.23	51,681.00
社保费用等	199,558.49	306,328.55	320,650.89
汽车费用	145,860.89	258,398.20	329,519.00
福利费	120,188.00	231,331.66	96,071.21
折旧	28,795.23	43,118.28	42,271.29
员工活动费	24,238.00	4,890.00	
通讯费	16,373.41	17,518.57	6,391.92
业务招待费	15,376.54	76,128.66	972.95
差旅费	8,965.00	53,604.20	194,937.27
交通费	1,221.64	5,880.40	9,333.57
修理费	760.00	3,520.00	21,660.91

费用性质	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
水电费		2,394.24	14,947.05
员工补偿金		201,172.51	
其他	23,826.65	6,735.01	7,541.57
合计	**1,596,688.14**	**2,297,215.78**	**1,929,781.51**

3、财务费用

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	141,086.56	121,808.33	
减：利息收入	1,150.27	1,203.63	4,337.76
手续费	2,364.60	4,968.24	6,771.34
汇兑损益	-224,880.83	-454,444.53	348,982.55
合计	**-82,579.94**	**-328,871.59**	**351,416.13**

公司财务费用中，汇兑损益金额较大，报告期各期汇兑损益净额占净利润的比重情况如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
汇兑损益	**-224,880.83**	**-454,444.53**	**348,982.55**
减：所得税影响数	**-56,220.21**		**87,245.64**
汇兑损益净额	**-168,660.62**	**-454,444.53**	**261,736.91**
公司净利率	**751,056.43**	**-264,815.22**	**95,339.63**
扣除汇兑损益后公司净利润	**582,395.81**	**-719,259.75**	**357,076.54**

由上表可知，报告期各期，公司汇兑损益金额均较大，对净利润构成一定影响，尤其是2014年，不考虑汇兑收益的情况下，公司亏损金额较大，公司报告期内未采取措施，规避汇率变动带来的风险，随着公司业务规模的扩大，公司亦已经意识到该问题可能对公司造成的影响，并积极采取远期结售汇的方式防范措施，计划逐步采取措施，规避这一风险。

4、公司最近两年及一期的主要费用及其变动情况见下表：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	24,189,469.47	28,847,593.11	-3.82	29,992,420.99
营业成本	20,583,041.18	24,632,225.40	-2.15	25,173,074.52
销售费用	1,368,734.76	2,285,192.16	5.58	2,164,447.33

管理费用	1,596,688.14	2,297,215.78	19.04	1,929,781.51
财务费用	-82,579.94	-328,871.59	-193.58	351,416.13
销售费用营业收入比重(%)	5.66	7.92		7.22
管理费用营业收入比重(%)	6.60	7.96		6.43
财务费用营业收入比重(%)	-0.34	-1.14		1.17

2015年1-7月三项费用合计288.28万元，占收入总额的11.92%，2014年公司的三项费用合计为425.35万元，占营业收入比重为14.74%，2013年三项费用合计444.56万元，占营业收入比重为14.82%。公司2014年营业收入较2013年变动较小，费用总额占收入比重变动亦较小，其中，销售费用波动较小但略有增长，主要系公司迁址后，加大了市场开拓力度，新增了部分客户，虽然2014年营业收入总体较2013年下降3.82个百分点，但主要受迁址对生产及销售的影响，客户数量仍呈增长趋势；管理费用占收入比重均呈增长趋势，主要亦为迁址的原因，因公司迁址，新增了20.12万元的员工补偿金，此外，办公费、工资费用等亦略有增加；财务费用2014年较2013年大幅减少，主要受汇兑损益影响。

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

公司报告期内无重大的投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		32,000.00	10,500.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	299,271.98		

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-300.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	**299,271.98**	**31,700.00**	**10,500.00**
减：所得税影响数		8,000.00	2,625.00
非经常性损益净额	**299,271.98**	**23,700.00**	**7,875.00**
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	299,271.98	23,700.00	7,875.00
归属于少数股东的非经常性损益			
非经常性损益净额占净利润比例（%）	39.85	-8.95	8.26

其中，政府补助收入明细如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
年产销规模奖		30,000.00	
专利补助		2,000.00	10,500.00
合计		**32,000.00**	**10,500.00**

公司2015年1-7月非经常性损益合计为29.93万元，为公司合并保舒康的投资成本小于取得投资时应享有的保舒康的可辨认净资产公允价值产生的收益，详见本说明书本节“一、审计意见类型及会计报表编制基础”之“（三）合并财务报表范围及变化情况”

2014年、2013年非经常性损益净额均较小。

2、公司主要税项及相关税收优惠政策

（1）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	17
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2

企业所得税	应纳税所得额	25

（2）税收优惠及依据

公司报告期内未享受税收优惠。

六、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现　金	1,146.55	2,044.15	17,586.74
银行存款	4,488,516.04	73,822.28	106,606.94
合计	**4,489,662.59**	**75,866.43**	**124,193.68**

截至2015年7月31日，使用受限的货币资金金额为3,700,000.00元，其中定期存单质押金额3,700,000.00元。

（二）应收账款

1、最近两年及一期的应收账款列示如下：

种类	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	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				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,484,388.90	100.00	276,484.09	5.04
其中，账龄组合:	5,484,388.90	100.00	276,484.09	5.04
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	**5,484,388.90**	**100.00**	**276,484.09**	

（续）

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	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				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,120,446.31	100.00	256,102.44	5.00

其中，账龄组合:	5,120,446.31	100.00	256,102.44	5.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	**5,120,446.31**	**100.00**	**256,102.44**	

（续）

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	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				
按组合计提坏账准备的应收账款	932,653.18	100.00	46,658.69	5.00
其中，账龄组合:	932,653.18	100.00	46,658.69	5.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	**932,653.18**	**100.00**	**46,658.69**	

2、公司报告期各期末，应收账款中应收外币余额明细如下：

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
外币余额	691,839.52	608,407.40	64,987.99
期末折算汇率	6.1172	6.1190	6.0969
折算成人民币金额	4,232,120.70	3,722,844.87	396,225.28

3、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

项目	2015年7月31日			2014年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备	金额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	5,470,243.96	99.75	273,512.21	5,120,259.26	100.00	256,012.96
1 至 2 年	13,957.89	0.25	2,791.58	13.5	0.00	2.70
2 至 3 年	13.5	0.00	6.75	173.55	0.00	86.78
3 年以上	173.55	0.00	173.55			
合计	**5,484,388.90**	**100.00**	**276,484.09**	**5,120,446.31**	**100.00**	**256,102.44**

（续）

项目	2013年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	932,479.63	99.98	46,623.98
1 至 2 年	173.55	0.02	34.71
2 至 3 年			

3 年以上			
合计	932,653.18	100.00	46,658.69

公司销售分为内销及外销，内销模式下，除少数几个长期合作的大客户为月结方式结算货款外，其他小客户均为款到发货，款到发货形式下不会形成应收账款，外销模式下，一般收取30%的定金，其余款项按照合同或者订单约定收取，会形成应收账款，从签订销售合同或取得销售订单到完成销售收款，一般周期在两个月左右，故应收账款整体周转天数在30自40天之间，周转较快。

公司2015年7月末应收账款账面余额较2014年年末变动较小，2014年年末较2013年增加418.78万元，主要因应收美国客户FIBEMATICS,INC,TRECO FIBEMATICS公司款项增加254.35万元以及其他客户款项增加所致，增加主要受定金收取的影响，2014年公司部分合作期限较长的老客户要求取消支付销售定金，公司在为维护客户关系，2014年年末曾短暂取消定金收取，导致年末应收款增加，2015年因销售规模扩张，为缓解资金压力，公司针对外销客户仍按规定收取30%的定金。

公司2014年、2013年的应收账款周转率分别为10.03、23.85，应收账款周转率较高。

4、截至2015年7月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	2015 年 7 月 31 日余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
FIBEMATICS,INC,TRECO FIBEMATICS	非关联方	2,196,679.91	1 年以内	40.05	货款
SANTHERFABRICADEPAPEL SANTA THEREZINHA	非关联方	846,263.91	1 年以内	15.43	货款
浙江浙大同一科技有限公司	非关联方	471,774.42	1 年以内	8.60	货款
COASTAL NONWOVEN	非关联方	327,684.64	1 年以内	5.98	货款
BRACO MANUFACTURING CO.	非关联方	306,588.38	1 年以内	5.59	货款
合 计		**4,148,991.26**		**75.65**	

应收美国FIBEMATICS,INC,TRECO FIBEMATICS款项为账期内款项，该客户是一家多元化的无纺布制造商，自1968年以来，拥有医疗擦手巾SRM生产线，且拥有不同的无纺布加工生产线，产品热销到六大洲20多个国家，与公司合作多年，也是报告期内公司的第一大客户。

巴西客户 SANTHERFABRICADEPAPEL SANTA THEREZINHA 为 2015 年新增客户，该客户创办于 1938 年，是行业最大的公司之一，在世界上拥有很高的评价和卓越的生产能力，2015 年 1-7 月向其销售金额为 306.14 万元，2015 年 7 月末应收款项 84.63 万元，货款处于合同约定的账期之内，该客户的开发，也将促进公司业务的持续增长。

5、截至2014年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
FIBEMATICS,INC,TRECO FIBEMATICS	非关联方	2,543,541.38	1 年以内	49.67	货款
SANTHER FABRICA DE PAPEL SANTA THEREZINHA	非关联方	300,631.18	1 年以内	5.87	货款
台湾钜玮实业有限公司	非关联方	298,672.61	1 年以内	5.83	货款
三星爱商（天津）国际物流有限公司	非关联方	292,164.38	1 年以内	5.71	货款
TD AVTOGRAPH	非关联方	282,826.30	1 年以内	5.52	货款
合计		**3,717,835.85**		**72.60**	

6、截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
三星爱商（天津）国际物流有限公司	非关联方	260,544.45	1 年以内	27.94	货款
庞贝捷漆油贸易（上海）有限公司	非关联方	178,371.78	1 年以内	19.13	货款
TIMMERMAN SUPPLY INC	非关联方	157,275.39	1 年以内	16.86	货款
PT. DACO JAYA ABADI	非关联方	94,873.86	1 年以内	10.17	货款
KONTAKT CO LTD	非关联方	61,805.62	1 年以内	6.63	货款
合计		**752,871.10**		**80.73**	

7、截至报告期期末，应收账款中持无公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款，无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（三）预付款项

1、最近两年及一期的预付款项情况分析如下：

账龄分析	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	1,492,424.02	72.95	1,436,365.12	87.83	1,330,218.58	87.73
1—2 年	484,777.01	23.70	12,950.00	0.79	186,105.00	12.27
2—3 年	12,950.00	0.63	186,105.00	11.38		
3 年以上	55,605.00	2.72				
合计	2,045,756.03	100.00	1,635,420.12	100.00	1,516,323.58	100.00

公司预付账款主要为预付的固定资产采购款项、物流费用等等，报告期各期期末余额变动较小。

2、截至2015年7月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	2015 年 7 月 31 日余额	账龄	占比（%）	款项性质
浙江省普瑞科技有限公司	关联方	560,327.45	0-2 年	27.39	房租及水电费
杭州三丰纸业有限公司	非关联方	65,700.29	1 年以内	3.21	货款
陈志根	非关联方	49,747.95	1 年以内	2.43	预付装修款
上海问多机械有限公司	非关联方	45,000.00	1 年以内	2.20	设备款
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	32,880.00	3 年以上	1.61	平台费
合计		753,655.69		36.84	

预付浙江省普瑞科技有限公司款项主要为预付的房租费用以及预存水电费，其中，房租费为预付半年，其中，账龄超过1年的款项为310,364.00元 。

4、截至2014年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
浙江省普瑞科技有限公司	关联方	607,064.00	1 年以内	37.12	房租及水电费
陈志根	非关联方	220,000.00	1 年以内	13.45	预付装修款
夏某	非关联方	120,000.00	1 年以内	7.34	设备款
上海兴达工贸实业有限公司	非关联方	105,700.00	1 年以内	6.46	货款
盐城市盐都区鑫创机械厂	非关联方	87,000.00	1 年以内	5.32	设备款
合计		1,139,764.00		69.69	

5、截至2013年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
杭州诚品实业有限公司	非关联方	1,161,884.95	1年以内	76.63	货款
盐城市盐都区鑫创机械厂	非关联方	87,000.00	1-2年	5.74	设备款
北京中贸展翔国际展览有限公司	非关联方	44,190.00	1年以内	2.91	货款
盐城瑞泽色母粒有限公司	非关联方	43,500.00	1-2年	2.87	货款
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	32,880.00	1-2年	2.17	平台费
合计		1,369,454.95		90.32	

6、截至报告期各期期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的款项，预付关联方款项详见本说明书本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”“（三）关联方往来余额”。

（四）其他应收款

1、最近两年及一期的其他应收款情况分析如下：

种 类	2015年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	220,794.74	100.00		
账龄组合				
其他组合	220,794.74	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	220,794.74	100.00		

（续）

种 类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	162,984.33	100.00		
账龄组合				

种　类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
其他组合	162,984.33	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	162,984.33	100.00		

（续）

种　类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	262,671.83	100.00		
账龄组合				
其他组合	262,671.83	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	262,671.83	100.00		

按组合计提坏账准备的其他应收款中，其他组合为主要为员工备用金、押金、行政机关款项等，根据公司会计政策，单独进行减值测试，不计提坏账准备。

2、截至2015年7月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比（%）
赖敏娇	非关联方	60,697.02	1 年以内	备用金	27.49
林赟	关联方	39,360.02	1 年以内	备用金	17.83
尹水保	非关联方	36,579.39	1 年以内	备用金	16.57
吴峰	关联方	33,687.50	1-2 年	借款	15.26
宋洪华	非关联方	15,000.00	3 年以上	借款	6.79
合计		**185,323.93**			**83.94**

公司其他应收款金额较小，主要为员工借支的差旅费、备用金等等，应收前五大中，吴峰、宋洪华的款项账龄已经超过一年，为其向公司的借款，已于 2015 年 10 月清理完毕。

3、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比（%）
尹水保	非关联方	49,133.00	1年以内	备用金	30.15
吴峰	关联方	41,672.50	1年以内	借款	25.57
宋洪华	非关联方	15,000.00	2-3年	借款	8.31
林赟	关联方	13,542.02	1年以内	备用金	9.20
杭州诚品实业有限公司	非关联方	10,000.00	1-2年	押金	6.14
合计		**129,347.52**			**79.37**

4、截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比(%)
退税专户	非关联方	169,139.83	1年以内	行政机关款项	64.39
尹水保	非关联方	28,352.00	1年以内	备用金	10.79
吴峰	关联方	23,600.00	1年以内	借款	8.98
宋洪华	非关联方	15,000.00	1-2年	借款	5.71
杭州诚品实业有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	押金	3.81
合计		**246,091.83**			**93.68**

5、截至报告期各期期末，其他应收款期末余额中其他应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来余额以及发生额”。

（五）存货

1、公司最近两年及一期的存货见下表：

项目	2015年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,127,580.81		3,127,580.81
库存商品	4,607,865.19	91,092.00	4,516,773.19
合计	**7,735,446.00**	**91,092.00**	**7,644,354.00**

续上表：

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,163,281.50		3,163,281.50
库存商品	5,196,457.47	14,716.00	5,181,741.47
合计	**8,359,738.97**	**14,716.00**	**8,345,022.97**

续上表：

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,283,546.19		2,283,546.19
库存商品	1,688,217.57	28,826.06	1,659,391.51
合计	**3,971,763.76**	**28,826.06**	**3,942,937.70**

公司一般会保有一定的原材料库存，外销为以销定产，接到销售订单后开始生产，公司销售以外销为主，故期末库存商品一般为根据订单要求所生产的存货，内销模式下，针对长期合作的客户，公司一般会根据销售计划，生产一定的库存商品备货，但备货量较小，2015年7月末存货中，库存商品占比较重，主要无纺布制清洁擦拭用品。

2015年7月末库存较2014年年末略有减少，主要系公司2015年销售情况较好，存货流转更快所致，但2014年年末存货较2013年年末大幅增加，主要因2013年年末已经开始计划厂房及办公场所的整体搬迁，一方面为了节约搬迁成本，减少了采购；另一方面受搬迁的影响，公司亦逐步减少了销售接单与生产，故2013年年末库存金额较小。

公司2014年、2013年的存货周转率分别为4.70和7.45，受存货余额变动的影响，周转率变动幅度较大，但整体而言，存货周转率仍处于较高的水平。

2、存货跌价准备

公司存货跌价准备的计提情况详见本说明书本节“六、公司最近两年及一期的主要资产情况”之“（九）资产减值准备计提情况”

公司根据会计准则的要求，公司针对存货进行减值测试，计提跌价准备的存货主要为少量存在破损的库存商品，存货减值金额较小。

（六）固定资产及折旧

1、截至2015年7月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期 增加	本期 减少	2015 年 7 月 31 日
一、账面原值合计：	**3,417,836.50**	**7,304,656.50**		**10,722,493.00**
其中：机器设备	2,798,692.47	7,120,097.93		9,918,790.40
运输工具	226,499.14	85,042.74		311,541.88
办公设备及其他	392,644.89	99,515.83		492,160.72
二、累计折旧合计：	**835,186.98**	**850,142.72**		**1,685,329.70**
其中：机器设备	622,958.10	746,034.87		1,368,992.97
运输工具	105,778.32	41,420.04		147,198.36
办公设备及其他	106,450.56	62,687.81		169,138.37
三、账面净值合计：	**2,582,649.52**			**9,037,163.30**
其中：机器设备	2,175,734.37			8,549,797.43
运输工具	120,720.82			164,343.52
办公设备及其他	286,194.33			323,022.35

公司2015年固定资产增加730.47万元，其中主要为机器设备增加712万元，一方面，公司2015年合并子公司保舒康，固定资产原值增加6,276,161.63元，另一方面，公司于2014年变更了生产经营场所，同时进行市场扩张，销售订单增加，亦根据订单需求新增了部分固定资产。累计折旧中615,558.93元为期末收购子公司杭州保舒康无纺布有限公司所致。

2、截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期 增加	本期 减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	**2,586,218.72**	**831,617.78**		**3,417,836.50**
其中：机器设备	2,179,474.17	619,218.30		2,798,692.47
运输工具	226,499.14			226,499.14
办公设备及其他	180,245.41	212,399.48		392,644.89
二、累计折旧合计：	**522,454.33**	**312,732.65**		**835,186.98**
其中：机器设备	405,081.84	217,876.26		622,958.10
运输工具	58,195.44	47,582.88		105,778.32
办公设备及其他	59,177.05	47,273.51		106,450.56

项目	2013 年 12 月 31 日	本期 增加	本期 减少	2014 年 12 月 31 日
三、账面净值合计：	**2,063,764.39**			**2,582,649.52**
其中：机器设备	1,774,392.33			2,175,734.37
运输工具	168,303.70			120,720.82
办公设备及其他	121,068.36			286,194.33

3、截至2013年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期 增加	本期 减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	**1,706,437.59**	**879,781.13**		**2,586,218.72**
其中：机器设备	1,423,545.48	755,928.69		2,179,474.17
运输工具	169,234.18	57,264.96		226,499.14
办公设备及其他	113,657.93	66,587.48		180,245.41
二、累计折旧合计：	**285,290.14**	**237,164.19**		**522,454.33**
其中：机器设备	231,328.79	173,753.05		405,081.84
运输工具	15,146.06	43,049.38		58,195.44
办公设备及其他	38,815.29	20,361.76		59,177.05
三、账面净值合计：	**1,421,147.45**			**2,063,764.39**
其中：机器设备	1,192,216.69			1,774,392.33
运输工具	154,088.12			168,303.70
办公设备及其他	74,842.64			121,068.36

4、截至2015年7月31日，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备，公司无所有权或者使用权受到限制的固定资产。

（七）长期待摊费用

项目	2014 年 12 月 31 日余额	本期增加额	本期摊销额	2015 年 7 月 31 日余额
租入厂房改建支出		491,062.78	60,305.95	430,756.83
合计		**491,062.78**	**60,305.95**	**430,756.83**

公司于2015年进行厂房改建，累计产生改建支出49.11万元，按照四年进行摊销，2015年1-7月摊销金额为6.03万元。

（八）递延所得税资产

项目	2015年7月31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	285,487.35	71,371.84	270,818.44	67,704.61	75,484.75	18,871.19
合计	285,487.35	71,371.84	270,818.44	67,704.61	75,484.75	18,871.19

（九）资产减值准备计提情况

1、截至2015年7月31日资产减值准备计提情况见下表：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少			2015年7月31日
			转回	转销	合计	
坏账准备	256,102.44	20,381.65				276,484.09
库存商品	14,716.00	76,376.00				91,092.00
合计	270,818.44	96,757.65				367,576.09

本期增加中，本期计提为14,668.91元，合并增加数82,088.74 ，累计增加数96,757.65。

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少			2014年12月31日
			转回	转销	合计	
坏账准备	46,658.69	209,443.75				256,102.44
库存商品	28,826.06	14,716.00		28,826.06	28,826.06	14,716.00
合计	75,484.75	224,159.75		28,826.06	28,826.06	270,818.44

续上表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少			2013年12月31日
			转回	转销	合计	
坏账准备	19,077.78	27,580.91				46,658.69
库存商品		28,826.06				28,826.06
合计	19,077.78	56,406.97				75,484.75

七、公司最近两年及一期的主要负债情况

（一）短期借款

1、报告期内，公司短期借款余额如下表所示：

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	6,440,618.53		
保证借款		3,000,000.00	
合计	**6,440,618.53**	**3,000,000.00**	

2015年7月末质押借款期末余额644.06万元，借款情况如下：1）公司于2015年7月3日与台州银行股份有限公司签订《出口商业发票贴现协议》，商业发票贴现利率为3.9%，共借入46万美元，期限为2015年7月3日至2016年7月2日；2）公司于2015年7月9日与台州银行股份有限公司签订《借款合同》，借款利率为月息千分之5.1，按季度结息，共借入264万元，期限为2015年7月9日至2016年1月9日，该笔借款以定期存单270万元作为质押；3）公司于2015年3月23日与台州银行股份有限公司签订《借款合同》，借款利率为月息千分之4.62，按季度结息，共借入95万元，期限为2015年3月23日至2015年8月23日，该笔借款以定期存单100万元作为质押。

保证借款期末余额 300 万元，借款情况如下：1）公司于 2014 年 3 月 28 日与台州银行股份有限公司杭州分行签订《保证借款合同》，借款合同利率 8.1%，共借入 100 万人民币，期限为 2014 年 3 月 28 日至 2015 年 2 月 20 日；2）公司于 2014 年 7 月 31 日与中国银行杭州杭行路支行签订《流动资金借款合同》，借款合同利率 6.9%，共借入 200 万人民币，期限为 2014 年 7 月 31 日至 2015 年 7 月 29 日。两笔借款均在 2015 年 7 月 31 日前已经偿还。

（二）应付账款

1、最近两年及一期的应付账款情况分析如下：

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	2,859,920.91	74.47	5,110,767.01	97.32	2,623,306.96	100.00
1—2 年	959,092.92	24.98	140,692.65	2.68		
2—3 年	21,271.62	0.55				
合计	**3,840,285.45**	**100.00**	**5,251,459.66**	**100.00**	**2,623,306.96**	**100.00**

公司2015年7月末应付账款较2014年末减少141.12万元，主要系公司2015年7月通过非同一控制下的合并取得保舒康100%的股权，并以2015年7月31日作为合

并日，纳入合并范围，从而期末合并层面无应付保舒康的款项所致，公司2015年收入规模较2014年有较大的增长，应付非关联供应商的款项也略有增加。

2、截至2015年7月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
郑斌	非关联方	490,985.00	12.79	0-2 年	设备款
杭州新福华无纺布有限公司	非关联方	407,420.45	10.61	1 年以内	材料款
湖州欧丽卫生材料有限公司	非关联方	180,761.73	4.71	1 年以内	材料款
杭州江淇包装材料有限公司	非关联方	145,222.41	3.78	1 年以内	材料款
杭州国臻实业有限公司	非关联方	131,487.39	3.42	1 年以内	材料款
合计		1,355,876.98	35.31		

应付郑斌的款项为设备购置款，其中，账龄一年以内的金额为700元，剩余款项为1-2年。

3、截至2014年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州保舒康无纺布有限公司	关联方	2,343,611.36	44.63	1 年以内	材料款
郑斌	非关联方	495,369.00	9.43	1 年以内	设备款
杭州诚品实业有限公司	非关联方	378,367.13	7.20	1 年以内	材料款
山东冠骏清洁材料科技有限公司	非关联方	321,784.48	6.13	1 年以内	材料款
杭州新福华无纺布有限公司	非关联方	308,410.55	5.87	1 年以内	材料款
合计		3,847,542.52	73.26		

4、截至2013年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州长岗纸业有限公司	非关联方	1,867,607.82	71.19	1 年以内	材料款
山东冠骏清洁材料科技有限公司	非关联方	166,651.25	6.35	1 年以内	材料款
杭州国臻实业有限公司	非关联方	111,280.90	4.24	1 年以内	材料款
杭州新旺包装印务有限公司	非关联方	38,890.24	1.48	1 年以内	材料款
上海华程医用卫生材料有限公司	非关联方	17,170.00	0.65	1 年以内	材料款
合计		2,201,600.21	83.91		

4、截至报告期各期期末，应付账款期末余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

（三）预收账款

1、最近两年及一期的预收账款情况分析如下：

账龄	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	379,023.50	3,004,235.67	1,358,945.29
合计	**379,023.50**	**3,004,235.67**	**1,358,945.29**

2、截至2015年7月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
BUNZL OUTSOURCING SERVICES LIMITED	非关联方	173,025.43	45.65	1 年以内	货款
宁波英兰健康日用品有限公司	非关联方	39,750.00	10.49	1 年以内	货款
深圳市志润达实业有限公司	非关联方	30,608.87	8.08	1 年以内	货款
SRI MANJUNATHA	非关联方	22,630.46	5.97	1 年以内	货款
ORIENTAL OVERSEAS LIMITED	非关联方	20,466.68	5.40	1 年以内	货款
合计		**286,481.44**	**75.59**		

3、截至2014年12月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
ESSENTRA POROUS TECHNOLOGIES	非关联方	363,720.64	12.11	1 年以内	货款
SANTHER FABRICA DE PAPEL SANTA THEREZINHA	非关联方	300,032.74	9.99	1 年以内	货款
PT NAGISHA PRATAMA ABADI	非关联方	265,144.84	8.83	1 年以内	货款
台湾钜玮实业有限公司	非关联方	298,003.62	9.92	1 年以内	货款
GEORGIA-PACIFIC	非关联方	696,561.57	23.19	1 年以内	货款
合计		**1,923,463.41**	**64.04**		

3、截至2013年12月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州信和五金工具有限公司	关联方	186,228.07	13.70	1 年以内	货款
PT. DACO JAYA ABADI	非关联方	81,820.40	6.02	1 年以内	货款
FIBEMATICS INC	非关联方	361,598.60	26.61	1 年以内	货款
DUPACO	非关联方	179,071.26	13.18	1 年以内	货款

HARDWARE HOUSE AND HOME PRODUCTS CO.,LTD.	非关联方	72,461.66	5.33	1年以内	货款
合计		**881,179.99**	**64.84**		

（四）应付职工薪酬

1、分类列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年7月31日
短期薪酬		2,494,186.43	2,184,727.52	309,458.91
离职后福利中的设定提存计划负债		199,142.65	187,144.41	11,998.24
合计		**2,693,329.08**	**2,371,871.93**	**321,457.15**

（续）

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
短期薪酬		2,901,385.23	2,901,385.23	
离职后福利中的设定提存计划负债		149,868.39	149,868.39	
合计		**3,051,253.62**	**3,051,253.62**	

续上表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
短期薪酬		2,591,736.24	2,591,736.24	
离职后福利中的设定提存计划负债		197,247.68	197,247.68	
合计		**2,788,983.92**	**2,788,983.92**	

2、短期薪酬

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年7月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,244,779.98	1,941,049.26	303,730.72
二、职工福利费		120,188.00	120,188.00	

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 7 月 31 日
三、社会保险费		129,218.45	123,490.26	5,728.19
其中：1.医疗保险费		107,198.49	102,554.01	4,644.48
2.工伤保险费		10,607.45	9,910.78	696.67
3.生育保险费		11,412.51	11,025.47	387.04
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、其他				
合计		**2,494,186.43**	**2,184,727.52**	**309,458.91**

续上表：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,561,894.09	2,561,894.09	
二、职工福利费		231,331.66	231,331.66	
三、社会保险费		105,190.16	105,190.16	
其中：1.医疗保险费		84,494.56	84,494.56	
2.工伤保险费		8,538.19	8,538.19	
3.生育保险费		12,157.41	12,157.41	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		2,969.32	2,969.32	
六、其他				
合计		**2,901,385.23**	**2,901,385.23**	

续上表：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,366,001.37	2,366,001.37	
二、职工福利费		96,071.21	96,071.21	
三、社会保险费		123,403.21	123,403.21	

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2013 年 12 月 31 日
其中：1.医疗保险费		98,056.41	98,056.41	
2.工伤保险费		11,503.57	11,503.57	
3.生育保险费		13,843.23	13,843.23	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		6,260.45	6,260.45	
六、其他				
合计		2,591,736.24	2,591,736.24	

3、离职后福利中的设定提存计划负债

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	本期缴费金额	期末应付未付金额	本期缴费金额	期末应付未付金额	本期缴费金额	期末应付未付金额
基本养老保险	167,143.84	10,837.12	128,522.87		169,069.43	
失业保险	20,000.57	1,161.12	21,345.52		28,178.25	
合计	187,144.41	11,998.24	149,868.39		197,247.68	

（五）应交税费

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	-421,150.82	-897,543.21	-290,455.25
企业所得税	706,448.34	9,924.83	87,525.41
个人所得税	51,416.51	40,156.60	38,151.32
水利基金	9,892.46	7,875.80	6,534.77
城市维护建设税	45,421.27		25,863.91
教育费附加	19,466.26		11,084.53
地方教育费附加	12,977.50		7,389.68
印花税	974.00	-673.91	597.33
合计	425,445.52	-840,259.89	-113,308.30

公司报告期各期出口退税的金额明细如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
出口退税金额	1,877,720.07	1,114,626.31	2,296,004.37

如果未来出口退税政策发生变化，则有可能对公司销售业绩造成一定影响，但该政策是国家鼓励出口的一个中长期政策，变化的可能性较小，且一旦发生变化，影响的将是所有涉及进出口的企业，属于系统性风险，并非仅针对公司。同时，公司一方面，公司将尽快开展品牌国际化建设，在标准化、技术开发和自主知识产权等方面与国际惯例的对接，加强公司核心竞争力；另一方面，公司将积极拓展国内市场，积极开拓民用清洁用品等需求大的潜在市场，增大国内业务份额，降低对国际市场的依赖度，做到国内国外两个市场协调发展，进而降低出口退税政策变动导致的风险。

（六）其他应付款

1、最近两年及一期的其他应付款情况分析如下：

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1 年以内	4,088,606.28	60.23	3,955,448.28	99.96	1,324,853.14	99.91
1-2 年	2,698,265.67	39.75	271.91	0.01		
2-3 年	271.91	0.00				
3 年以上	1,248.50	0.02	1,248.50	0.03	1,248.50	0.09
合计	6,788,392.36	100.00	3,956,968.69	100.00	1,326,101.64	100.00

公司2015年7月末其他应付款主要为借款，其中，应付方萝成借款为619.04万元。

2、截至2015年7月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
方萝成	关联方	6,190,397.66	0-2 年	91.19	借款
邵哲明	关联方	247,000.00	0-2 年	3.64	借款
方晓	关联方	217,466.67	1-2 年	3.20	借款
孙理臻	关联方	55,242.10	1-2 年	0.81	借款
浙江省普瑞科技有限公司	关联方	50,370.62	1-2 年	0.74	借款
合计		6,760,477.05		99.58	

应付方萝成款项余额主要为应付的借款金额，已经签订借款协议，无需支付利息。

应付邵哲明及其他关联方款项为借款，已于2015年10月偿还。

3、截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
方萝成	关联方	3,830,985.00	1年以内	96.81	借款
邵哲明	关联方	117,000.00	1年以内	2.96	借款
绩效暂扣款	非关联方	7,463.28	1年以内	0.19	其他
职工教育经费	非关联方	1,248.50	3年以上	0.03	社保款
中财保险公司	非关联方	271.91	1-2年	0.01	备用金
合计		**3,956,968.69**		**100.00**	

4、截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
方萝成	关联方	1,014,581.23	1年以内	76.51	借款
宗朝晖	非关联方	90,000.00	1年以内	6.79	往来款
邵哲明	关联方	80,000.00	1年以内	6.03	往来款
尹水保	非关联方	70,000.00	3年以上	5.28	往来款
方丽君	关联方	70,000.00	1年以内	5.28	往来款
合计		**1,324,581.23**		**99.89**	

5、截至报告期各期期末，其他应付款期末余额中其他应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来余额”。

八、公司最近两年及一期期末股东权益情况

（一）股东权益情况

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	10,000,000.00	3,580,000.00	3,580,000.00
资本公积			
盈余公积	60,614.74	60,614.74	60,614.74
未分配利润	465,337.74	-285,718.69	-20,903.47

归属于母公司所有者权益合计	10,525,952.48	3,354,896.05	3,619,711.27
少数股东权益			
所有者权益合计	10,525,952.48	3,354,896.05	3,619,711.27

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）公司的主要关联方

1、本公司的实际控制人

关联方名称	与公司关系
方萝成	持有公司 18.00%的股份，任公司董事长、副总经理
余文珍	持有公司 35.50%的股份，任公司董事会秘书

2、本公司的子公司的情况

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	注册资本	持股比例（%）	表决权比例（%）	组织机构代码
杭州保舒康无纺布有限公司	全资子公司	富阳市	方萝成	500.00	100.00	100.00	08889123-0

3、本公司的其他关联方情况

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
杭州信和五金工具有限公司	公司实际控制人方萝成控制的企业	
杭州万铭金融信息服务有限公司	公司股东王勇川参股且担任法定代表人的企业	
杭州融至盈资产管理有限公司	王勇川、方晓控制的企业	
浙江省普瑞科技有限公司	公司原股东	
徐广平	董事	36.50
王勇川	董事	10.00
寇斌	董事兼总经理	
邵哲明	董事兼财务总监	
林赟	监事会主席	
郑斌	监事	
孙理臻	监事	
方晓	公司股东王勇川的妻子	

方丽君	公司实际控制人方萝成的妹妹	
程水华	曾任公司执行董事，公司股东徐广平的妻弟	
浙江通瑞新材料技术有限公司	公司关联自然人程水华控制或施加重大影响的企业	
浙江普瑞新材料有限公司	公司关联自然人程水华控制或施加重大影响的企业	
浙江聚源实业有限公司	公司关联自然人程水华控制或施加重大影响的企业	
杭州聚源粮油有限公司	公司关联自然人程水华控制或施加重大影响的企业	
郑鹏遵	曾任公司总经理	
宋长香	公司实际控制人方萝成的母亲	
吴峰	曾任公司监事	

（二）关联交易以及交易必要性、交易价格公允性

1、经常性关联交易

1）采购商品情况

公司名称	关联交易内容	关联方定价方式	2015 年 1-7 月发生额		2014 年发生额		2013 年发生额	
			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（%）
保舒康	采购商品	市场定价	10,977,353.23	70.69	8,919,654.96	33.19	-	-
信和五金	采购商品	市场定价	26,020.12	0.17	66,551.45	0.25	138,089.10	0.61

公司主要向保舒康采购无纺布原材料，采购价格按照市场价格定价，定价公允，报告期内，公司向保舒康采购无纺布情况与向其他非关联第三方采购情况价格对比如下：

期间	保舒康采购			非关联第三方采购		
	数量	金额	采购平均单价	数量	金额	采购平均单价
2014 年	672,237.80	8,919,654.96	13.27	232,381.50	3,204,454.26	13.79
2015 年	823,761.90	10,977,353.23	13.33	60,047.20	860,223.45	14.33

选取对比的非关联第三方2014年为山东冠俊清洁材料有限公司，2015为湖州欧丽卫生材料有限公司，分别为对比年度的第三大及第二大供应商。根据上表可知，2014年，公司向山东冠俊清洁材料有限公司的采购单价高于向保舒康采购的平均单价，主要因采购的产品虽然均为无纺布，但存在是否染色的工艺差异以及

向山东冠俊清洁材料有限公司采购，采购数量相对较少且山东距离杭州路途较远，运费较高所致；2015年向湖州欧丽卫生材料有限公司采购无纺布单价较向关联方保舒康采购单价高，主要因采购的产品虽然均为无纺布，但向湖州欧丽卫生材料有限公司采购的为PET复合无纺布，而向关联方保舒康采购的为PP木浆无纺布，工艺存在一定差异所致，采购单价差异在合理范围之内，因公司与保舒康关联交易金额较大，为了规避关联交易以及减少对关联方的依赖、完善公司的产业链，以及提升公司核心竞争力，2015年7月，公司通过购买保舒康100%的股权，将其合并为子公司，2015年7月以后，公司合并层面将不存在与保舒康的关联交易。

公司向信和五金主要采购机物料，如刀片等，报告期各期交易金额及占比均非常小，公司所采购的机物料为生产经营中必须，交易具有必要性，交易价格参考市场价格定价，定价公允。

2）出售商品情况

公司名称	关联交易内容	关联方定价方式	2015 年 1-7 月		2014 年发生额		2013 年发生额	
			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（%）
杭州信和五金工具有限公司	销售商品	市场定价	478,449.49	1.98	517,809.98	1.79	809,439.60	2.69

信和五金主要从事一般劳保用品、五金工具等的生产及销售，向公司采购无纺布制清洁擦拭用品产品主要用于工业配套零售，报告期各期对信和五金销售毛利率与公司综合销售毛利率情况对比如下：

期间	收入	成本	信和五金销售毛利率(%)	公司综合毛利率(%)
2015 年 1-7 月	478,449.49	406,060.01	15.13	14.91
2014 年	517,809.98	441,847.26	14.67	14.61
2013 年	809,439.60	671,915.81	16.99	16.07

由上表可知，公司对信和五金的销售毛利率，与公司综合毛利率差异很小，公司对信和五金的销售按照销售给无关联第三方售价定价，销售价格公允。

3）房屋租赁以及水电费

关联方	关联交易内容	2015 年 1-7 月	2014 年发生额	2013 年发生额
普瑞科技	房租及水电费	634,097.05	617,227.31	

公司于2014年2月承租普瑞科技位于杭州市萧山区经济技术开发区鸿兴路181号的办公楼以及厂房，租赁期限自2014年2月1日至2024年1月31日，租金前五年不变，每年59.0964万元；后又于2015年8月签订协议，修改租赁价格为64.3614万元，从2015年开始执行修改后的价格，租赁总面积4477平方米，折合每月租金为12平米每月，查询58同城等网站的招租信息，该地区厂房租赁价格在13元至14元每平米每月之间，与公司租赁价格差异不大，租赁价格公允；公司于2014年10月承租普瑞科技场地，面积为587.63平方米，租赁期限自2014年10月1日至2024年1月31日止，租金为每月每平方米5.89元，合计年租赁费为4.1534万元，2019年10月30日后，租金每年增加8%，故公司2015年租赁费较2014年增加，此外，公司2015年进行电力增容，电费较2014年约增加1万元每月。租赁合同详见本说明书“第二节公司业务”“五、公司业务情况”“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。公司租赁普瑞科技厂房用于生产经营，该关联交易具有必要性。

2、偶发性关联交易

1)购买保舒康 100%的股权

公司于 2015 年 6 月 30 日召开股东会，通过以 500 万元的价格购买保舒康100%股权的决议，并于 2015 年 7 月 30 日完成工商变更登记。

为了保证关联交易价格的公允性，避免出现因合并对价不公允而损害公司利益的情况，公司亦聘请杭州天辰资产评估有限公司，对保舒康截至2015年5月30日的净资产进行评估，以确定合并对价，根据杭州天辰资产评估有限公司出具的评估报告，公司2015年5月30日的净资产为536.30万元，公司于2015年6月30日召开股东会，通过购买保舒康全部股权的决议，考虑到各项工作交接，实际完成合并仍需要一定的时间以及付出一定的成本费用，最终确定合并价款为500万元，定价公允，同时，将本次合并的合并日定为2015年7月31日，并最终于2015年7月30日完成工商变更登记。

保舒康于合并日经审计的净资产为529.93万元，较合并对价溢价29.93万元，审定净资产未低于合并对价，合并未对公司利益造成不利影响，保舒康系公司报告期内的主要供应商，报告期各期关联交易比重占采购总额的比重均较大，该项合并彻底解决了公司的大额关联采购交易，延伸公司的产业链，合并具有必要性，

合并情况详见本说明书本节“一、审计意见类型及会计报表编制基础”之“（三）合并财务报表范围及变化情况”。

2)关联方为公司借款提供担保

浙江省普瑞科技有限公司、方萝成、程水华为公司2014年3月28日向台州银行借入的100万元借款提供担保，该笔借款于2015年2月20日已经偿还；浙江省普瑞科技有限公司、方萝成、程水华、郑飞（系关联方程水华的配偶）、余文珍为公司2014年7月31日向中国银行借入的200万借款提供担保，该笔借款2015年7月29日已经偿还；方萝成、方晓、保舒康为公司2015年2月16日借入的半年期短期借款32万美元提供担保，该笔借款实际于2015年6月26日偿还。上述借款到期偿还后，各方担保责任随之解除。方萝成、方晓、保舒康为公司2015年7月3日签订的半年期短期借款46万美元提供担保，该笔借款到期日为2016年1月2日，截至本公开转让说明书签署之日，担保责任仍在履行之中。

（三）关联方往来余额

项目名称	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付账款			
浙江省普瑞科技有限公司	560,327.45	607,064.00	
应收账款			
杭州信和五金工具有限公司	135,714.93	70,256.47	
其他应收款			
林赟	39,360.02	13,542.02	
邵哲明	2,180.00	2,180.00	
吴峰	33,687.50	41,672.50	23,600.00
预收账款			
杭州信和五金工具有限公司			186,228.07
应付账款			
杭州保舒康无纺布有限公司		2,343,611.36	
其他应付款			
方萝成	6,190,397.66	3,830,985.00	1,014,581.23
方晓	217,466.67		
邵哲明	247,000.00	117,000.00	80,000.00
孙理臻	55,242.10		

方丽君			70,000.00
浙江省普瑞科技有限公司	50,370.62		

预付普瑞科技的款项为承租其房屋预付的租金以及预存水电费。

应收邵哲明、林赟款项为正常经营活动中的备用金往来，应收吴峰的款项为借款，已经于2015年10月前收回。

报告期各期其他应付款的金额较大，主要为向股东方萝成等的借款，其中，2015年7月末应付借款金额619.04万元，主要系公司2013、2014年注册资本仅358万元，自有资金较少，公司规模不大，难以从银行获取融资，公司股东支持公司发展，免息借款给公司以补充流动资金，公司已于2015年7月完成增资642万元，报告期末注册资本增加至1000万元，公司亦将进一步引入战略投资者，在资金充裕时偿还向股东方萝成的借款,公司2015年9、10月份已经累计偿还向关联方方萝成的借款150万元，减少了资金依赖。2015年7月末其他应付款中，应付邵哲明的款项已于2015年10月支付,应付普瑞科技的款项为子公司保舒康欠款。报告期内，公司对关联方资金存在一定的依赖，已经在公开转让说明书“重大事项提示”部分进行风险提示。

其中，报告期内，向关联股东方萝成的借款形成明细如下：

拆入公司	关联方	2014年12月31日余额	本期发生额	2015年7月31日余额
洁诺	方萝成	3,830,985.00	-1,670,587.34	2,160,397.66
保舒康	方萝成	2,280,000.00	1,750,000.00	4,030,000.00

（续）

拆入公司	关联方	2013年12月31日余额	本期发生额	2014年12月31日余额
洁诺	方萝成	1,014,581.23	2,816,403.77	3,830,985.00
保舒康	方萝成		2,280,000.00	2,280,000.00

(续)

拆入公司	关联方	2012年12月31日余额	本期发生额	2013年12月31日余额
洁诺	方萝成	14,581.23	1,000,000.00	1,014,581.23
保舒康	方萝成			

公司已于2015年10月还方萝成借款150万元，关联方资金依赖逐步降低。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司报告期内发生的关联交易中，向信和五金采购机物料以及承租普瑞科技生产经营场所支付的租赁费，均按照公允价格结算且发生金额较小，对公司财务状况与经营成果无重大影响；公司报告期各期均有对信和五金的销售，销售金额占比不大，销售毛利率与公司平均毛利率差异较小，交易价格公允，对公司对公司财务状况与经营成果无重大影响；公司 2014 年、2015 年 1-7 月向保舒康采购无纺布原材料，采购金额较大，占采购总额的比重较大，对公司财务状况及经营成果有一定的影响，但该关联交易交易价格按照公允市场价格结算，未损害公司利益；公司于 2015 年 7 月发生一笔非同一控制下的合并交易，即购买保舒康 100%的股权，以解决关联采购比重较大的问题，该笔交易形成溢价 29.93 万元，占 2015 年 1-7 月的净利润的 39.85%，对公司 2015 年 1-7 月的经营成果有一定影响，已经在公开转让说明书“重大事项提示”部分进行风险提示。

（五）公司规范关联交易的具体安排

2015年9月29日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《关联交易管理制度》，明确了关联方的范围，种类，关联交易的原则，关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。从制度上，制定了包括《关联交易管理制度》等规章制度，在可能产生关联交易的情况下保证关联交易的公允性；同时，公司通过修订《公司章程》、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，沃克森（北京）国际资产评估有限公司以 2015 年 7 月 31 日为评估基准日，对公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2015 年 9 月 25 日出具了沃克森评报字【2015】第 0647 号资产评估报告。该次评估按资产基础法进行评估。截至 2015 年 7 月 31 日，公司净资产评估值为人民币 1,082.02 万元，评估增值 59.35 万元，增值率 5.80%。

资产评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	1,644.33	1,661.27	16.94	1.03
2	非流动资产	844.79	887.20	42.41	5.02
5	其中：固定资产	337.66	345.85	8.19	2.43
6	长期股权投资	500.00	534.21	34.21	6.84
7	递延所得税资产	7.14	7.14		
10	资产合计	**2,489.12**	**2,548.47**	**59.35**	**2.38**
11	流动负债	1,466.45	1,466.45		
13	负债合计	**1,466.45**	**1,466.45**		
14	净资产	**1,022.67**	**1,082.02**	**59.35**	**5.80**

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金 10%；

3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

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。

（三）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期未分配股利。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展，采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

保舒康公司成立于 2014 年 1 月 26 日，注册号为 330183000151257，住所为富阳市春江街道八一村八一工业区 5 号，法定代表人方萝成，注册资本人民币 500 万元，经营范围：无纺布 制造，销售；实业投资。（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）

保舒康主要财务数据如下（合并日2015年7月31日，利润表未纳入合并范围，详见本说明书本节 “一、审计意见类型及会计报表编制基础”之“（三）合并

财务报表范围及变化情况”）：

项目	2015 年 7 月 31 日
资产总计	11,381,216.53
负债合计	6,081,944.55
所有者权益合计	5,299,271.98
项目	**2015 年 1-7 月**
营业收入	14,970,529.78
利润总额	2,025,574.09
净利润	1,464,413.86

十四、风险因素

（一）公司融资渠道单一、对关联方资金存在依赖的风险

2013 年、2014 年，公司注册资本仅 358 万元，自有资金较少，公司业务规模不大，难以从银行获取融资，报告期各期，公司均通过股东方萝成等借入流动资金，以支持公司运营，截至 2015 年 7 月 31 日，公司账面仍有向方萝成的借款 619.04 万元，公司存在融资渠道单一、对关联方资金存在依赖的风险。

（二）汇率变动风险

公司以外销为主，外销货币结算主要采用美元。公司自接受订单、采购原、辅材料、生产到出口，会有一个业务周期，在此期间的人民币兑美元汇率波动会导致公司出现汇兑损益，2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年公司汇兑损益金额分别为-22.49 万元、-45.44 万元、34.90 万元，有收益亦有损失，**扣除汇兑损益的影响后，公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年净利润分别为 58.24 万元、-71.93 万元、35.71 万元**，公司需承担因汇率波动导致出现汇兑损益的风险。

（三）客户集中度较高的风险

2015 年 1-7 月、2014 年及 2013 年，公司对前五大客户的销售额占年度销售总额的比例分别为 57.02%、62.31%和 59.02%，对第一大客户的销售额占年度销售总额的比例分别为 25.49%、30.55%和 43.36%。报告期内，公司的客户集中度较高。客户集中度较高是由公司报告期内客户群特点所导致的，公司的客户以工商企业为主，合同金额较大，这种情形使得公司客户集中度较高。单宗合同金额

较大的大客户对公司现有及未来营业收入起到了保障和促进的作用，但是如果公司在执行完现有合同后，无法继续开发更多的大客户，则将影响公司未来的经营业绩。

（四）公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有待改进之处。2015年10月股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（五）实际控制人控制不当风险

共同控股股东及共同实际控制人方萝成、余文珍属于夫妻关系，并签订了《一致行动人协议》，约定凡涉及到公司重大经营决策事项时，须由两人先行协商统一意见再在公司的股东大会上发表各自的意见，两人为一致行动人，两人合计持有公司 535.00 万股，占公司总股本的 53.50%，为公司共同实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大影响。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，包括制订了《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》和《关联交易管理办法》等规章制度，但并不排除实际控制人利用其控制地位对公司的经营决策、人事财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东带来风险。

（六）子公司租赁厂房属于违建存在被拆除的搬迁风险

公司子公司保舒康租用杭州三丰纸业有限公司的自建厂房，虽然该幅土地在规划工业区内，三丰纸业已取得该等房屋的土地使用权证，相关厂房符合工业区

的规划，但截至本公开转让说明书出具之日，三丰纸业尚未取得该等房屋的房产证，该等房屋存在自建房屋被认定为违章建筑导致被限期拆除的搬迁风险。

2015 年 9 月 1 日，杭州市富阳区春江街道办公室出具证明，“杭州保舒康无纺布有限公司租赁的杭州三丰纸业有限公司位于春江街道工业功能区（八一村），土地证号为富国用（2004）第 003408 号的土地及地上建筑物，根据富国用（2004）第 003408 号土地使用权证，上述土地属于工业用地，地上建筑物尚未取得房屋产权证书。上述地上建筑物不在拆除整改范围内，可以作为生产经营场所使用。截至本证明出具日，杭州三丰纸业有限公司未因此受到任何行政处罚或受到相关部门调查，其亦未收到上述地上建筑物的拆除通知，短期内无拆除风险。若上述建筑物列入整改范围，将提前通知并给予合理的搬迁时间，以保障杭州保舒康无纺布有限公司的正常生产经营。”

鉴于公司子公司的生产设备绝大部分属于易搬迁、安装方便的设备，公司子公司可以在较短时间内完成生产线的搬迁。即使因无法使用上述经营场所致使公司的厂房确实需要搬迁，亦不会对公司的生产经营产生实质性影响。并且，公司控股股东、共同实际控制人方萝成、余文珍出具承诺函，承诺在租赁期内若因权利瑕疵或其他任何原因导致公司无法继续租用上述经营场所，将为公司子公司保舒康提前寻找其他适租的厂房，以保证子公司生产经营的持续稳定，并且，若因前述原因给子公司造成的搬迁费用及其他损失，由其承担全部责任，不给公司带来任何损失。故公司子公司保舒康对上述厂房不存在重大依赖，上述厂房被强制拆除对公司的持续经营能力产生重大影响。

七、出口退税政策变化的风险

公司产品享受出口货物退（免）税的税收优惠政策， 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年公司的退税金额为 187.77 万元、111.46 万元、229.60 万元，若未来国家对清洁用品的出口退税比例进一步降低或者取消，将削弱公司出口产品的竞争力，对公司的生产经营构成不利影响。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

全体董事签名：

方萝成　　徐广平　　王勇川

寇斌　　邵哲明

全体监事签名：

林赟　　郑斌　　孙理臻

全体高级管理人员签名：

寇斌　　方萝成

邵哲明　　余文珍

杭州洁诺清洁用品股份有限公司

2016 年 12 月 17 日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

崔　琴

项目小组成员：

吴双麟　　姜真熙　　杨棕越

法定代表人：

何其聪

方正证券股份有限公司

2016 年 2 月 17 日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。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。

经办律师：张铁男 邹蓉

负责人：沈田丰

国浩律师（杭州）事务所

2016年2月9日

四、会计师事务所声明

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无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

经办注册会计师：

胡建军

哈长虹

颜方育

会计师事务所负责人：

陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 2 月 17 日

五、资产评估机构声明

本公司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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办注册资产评估师：

资产评估机构负责人：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2016 年 2 月 17 日

第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见