

宁波开利控股集团股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



申万宏源证券有限公司
SHENWAN HONGYUAN SECURITIES CO., LTD.

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）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做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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）汇率风险

公司主要从事剃须刀研发、生产和销售，报告期内，外销收入占营业收入的90%以上，出口地区遍及欧洲、北美、南美、中东和俄罗斯等地，主要结算货币为美元和欧元。近年来，随着人民币汇率形成机制改革，人民币总体呈贬值趋势。随着公司逐步拓展国际业务，采用外汇结算的销售收入将逐渐增加。若人民币汇率持续较大的波动或国家外汇政策发生变化，则将在一定程度上影响本公司汇兑损益。

（二）市场风险

个人护理器具行业，市场潜力巨大，吸引了众多企业进入本行业，在中高端剃须刀市场，以吉列、飞利浦、松下等为代表的跨国公司竞争优势明显，国内企业主要集中在中低端领域，进入门槛不高，行业准入标准也无严格限制，导致行业竞争越来越激烈，行业平均利润率水平存在进一步下降风险。

（三）实际控制人控制不当风险

公司的控股股东、实际控制人胡善刚直接持有公司 67.50%的股份，加上其女胡霞敏直接和间接控制的 32.50%的投票表决权，处于绝对控制地位。如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

（四）公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，设立了股东会、执行董事和监事。但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后，公司按照有关法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了较为规范的公司治理结构。但是，股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，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治理结构不完善而对公司经营产生不利影响。

目 录

声 明	2
重大事项提示.....	3
目 录	4
释 义	6
第一节 公司基本情况.....	7
一、公司简介.....	7
二、股票挂牌情况.....	7
三、公司股权基本情况.....	9
四、公司股本形成及变化情况.....	11
五、公司重大资产重组情况.....	11
六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	21
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	23
八、本次挂牌的有关机构情况.....	25
第二节 公司业务.....	27
一、公司主营业务、主要产品及用途.....	27
二、公司的组织结构及业务流程.....	30
三、公司业务相关的关键资源要素.....	34
四、公司的具体业务情况.....	52
五、公司商业模式.....	57
六、公司所处行业的基本情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	61
第三节 公司治理.....	71
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	71
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	73
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规情况.....	74
四、公司独立性.....	74
五、同业竞争情况.....	75
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	76
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	80
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年内发生变动情况及原因.....	82
第四节 公司财务.....	84
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	84
二、主要财务指标分析.....	129
三、报告期利润形成的有关情况.....	132
四、公司主要资产情况.....	139
五、公司重大债务情况.....	140

六、公司股东权益情况.....	159
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	160
八、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	164
九、报告期内资产评估情况.....	165
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	166
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	166
十二、管理层对公司风险因素自我评估.....	172
第五节 有关声明	174
第六节 附件	181
一、主办券商推荐报告.....	181
二、财务报表及审计报告.....	181
三、法律意见书.....	181
四、公司章程.....	181
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	181
六、其他与公开转让有关的重要文件	181

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、开利控股、挂牌公司	指	宁波开利控股集团股份有限公司
开利有限、有限公司	指	宁波开利控股集团有限公司
开奕投资	指	宁波开奕投资管理中心（有限合伙）
户外用品	指	宁波市开利户外用品制造有限公司
开奕电商	指	宁波江北开奕电子商务有限公司
开利贸易	指	宁波市开利国际贸易有限公司
大正针织	指	宁波市大正针织有限公司
股东会	指	宁波开利控股集团有限公司股东会
股东大会	指	宁波开利控股集团股份有限公司股东大会
董事会	指	宁波开利控股集团股份有限公司董事会
监事会	指	宁波开利控股集团股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
发起人	指	宁波开利控股集团股份有限公司发起人
《公司章程》	指	宁波开利控股集团股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2013 年修订）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（2013 年修订）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《挂牌标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
律师、盈科	指	北京盈科（宁波）律师事务所
会计师、立信中联	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、天津中联	指	天津中联资产评估有限责任公司
说明书、公开转让说明书	指	宁波开利控股集团股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年一期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司基本情况

一、公司简介

公司名称：宁波开利控股集团股份有限公司

注册资本：1,800 万元

法定代表人：胡善刚

有限公司设立日期：1985 年 5 月 15 日

股份公司设立日期：2015 年 12 月 9 日

住所：宁波市江北区洪塘长阳路 9 号江北投资创业园区

邮编：315033

电话：0574-83092228

传真：0574-83096399

信息披露负责人：罗芹

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司属于电器机械及器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于家用美容、保健电器具制造（C3856）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于家用美容、保健电器具制造（C3856）。

主营业务：主要从事剃须刀的研发、生产与销售。

经营范围：刀片、剃须刀、塑料制品、粘合剂（除化学危险品）制造、加工；金属材料、纺织原料及产品、建筑材料、日用百货、服装、化工原料（除化学危险品）、机电设备（除汽车）、五金交电、工艺品、纸张的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

统一社会信用代码：91330200144227589J

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：开利控股

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,800 万股

挂牌日期：

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》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》第二十三条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司于2015年12月9日整体变更为股份公司。根据上述规定，在股份公司成立满一年之前，无可公开转让股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于上述《公司法》、《业务规则》等法律法规规定的自愿锁定的承诺。

3、本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

挂牌日可公开转让的股东及限售股份数情况如下：

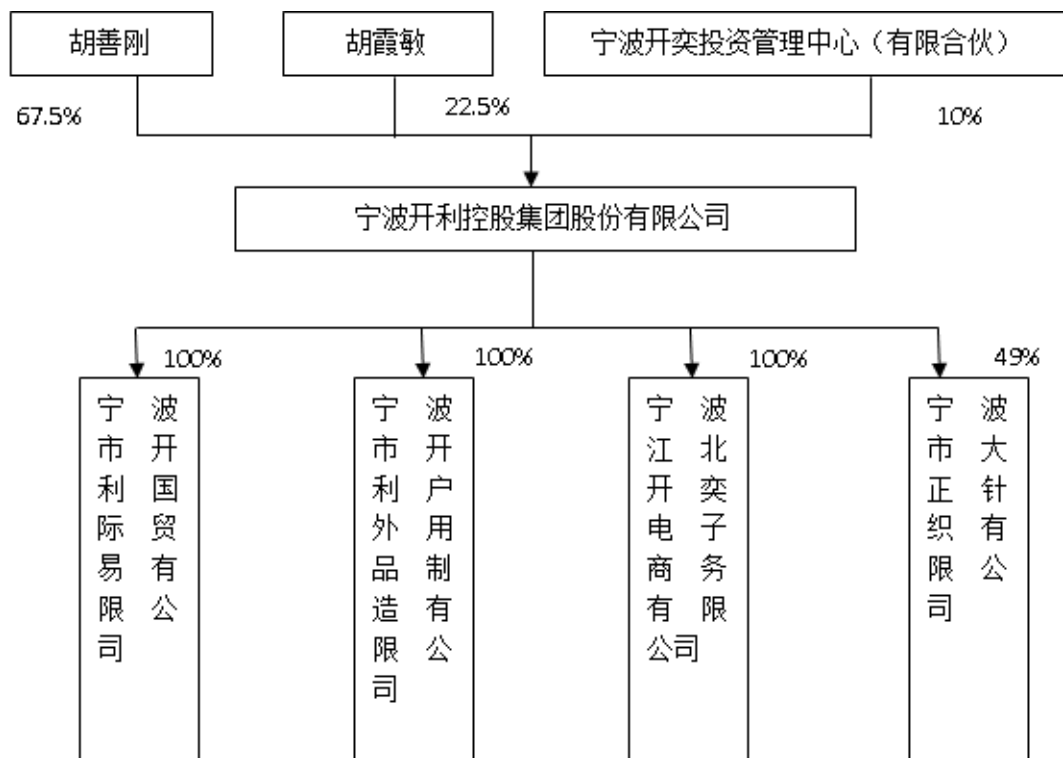
序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	可流通股份（股）	是否质押、冻结
1	胡善刚	12,150,000	67.50	0	否
2	胡霞敏	4,050,000	22.50	0	否
3	宁波开奕投资管理中心（有限合伙）	1,800,000	10.00	0	否
合计		18,000,000	100.00	0	——

截至本公开转让说明书签署之日，所有发起人股东所持有的公司股份均未设置抵押或质押情况。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



（二）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变

化情况

公司控股股东、实际控制人为胡善刚先生。截至本公开转让说明书签署之日，胡善刚持有公司67.50%的股份，其持有公司股份的比例超过百分之五十，能够依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已对公司股东大会的决议产生实质影响。因此，胡善刚为公司的控股股东、实际控制人。

胡善刚先生的简历参见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

报告期内，胡善刚先生一直担任公司的董事长，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，其实际控制公司经营管理的状况报告期内未发生变化，因此最近两年一期内公司实际控制人未发生变化。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

1、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股数量、持股比例

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否质押、冻结
1	胡善刚	12,150,000	67.50	自然人股东	否
	胡霞敏	4,050,000	22.50	自然人股东	否
2	宁波开奕投资管理中心（有限合伙）	1,800,000	10.00	社会法人 股东	否
合计		18,000,000	100.00	——	——

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

宁波开奕投资管理中心（有限合伙）设立于2015年9月08日，注册号330205000135976，经营场所宁波市江北区长阳路9号1幢2楼，注册资金人民币600.00万元，经营范围为投资管理、实业项目投资、投资咨询、企业管理咨询、财务咨询、法律咨询（不含诉讼代理）、经济信息咨询、商务信息咨询、企业形象策划。

开奕投资作为开奕投资员工股权激励的持股平台，由开奕投资员工发起设

立，各合伙人全部为公司员工，除胡霞敏与鲍珠凤为姑嫂关系外，其他合伙人之间不存在关联关系。开奕投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金，无需履行私募基金备案程序。

开奕投资各合伙人及合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	胡霞敏	348.00	58.00
2	刘韧	60.00	10.00
3	鲍珠凤	36.00	6.00
4	赵亚楠	36.00	6.00
5	陈燕利	36.00	6.00
6	王晓波	36.00	6.00
7	罗芹	24.00	4.00
8	林剑	24.00	4.00
总计		600.00	100.00

2、前十名股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司三名股东中控股股东、实际控制人胡善刚先生与胡霞敏女士为父女关系，同时胡霞敏女士为开奕投资之执行事务合伙人，持有开奕投资的出资比例为58%。

（四）公司股东主体的适格性

根据现有自然人股东身份证明、合伙企业的营业执照，现行有效的公司章程等相关资料，截至本公开转让说明书签署之日，法人股东开奕投资系有限合伙企业，依法设立并有效存续，不存在根据法律、法规、合伙协议约定需要终止的情形；2名自然人股东均在中国境内有住所，具备完全民事权利能力和民事行为能力，不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形。

四、公司股本形成及变化情况

1、1985年5月，开利有限成立

开利有限前身为宁波市江北新艺术家具厂，成立于1985年5月15日，注册资金人民币4000.00元，注册地址为宁波市洪塘镇开宗庵市牧场内，经济性质集体，经营范围为“主营：木器家具，兼营：木材加工”。

1985年3月14日,宁波市江北区农林水利局出具宁北农办字[1985]61号鉴于“开办宁波市江北新艺术器家具厂”的批复,同意宁波市畜牧场开办宁波市江北新艺术器家具厂,经济性质集体;实行独立核算,自负盈亏;开办地点江北洪塘;主营:木器家具,兼营:木材加工;经营方式:制造、加工。

1985年5月15日,开利有限取得了宁波市江北区工商行政管理局核发的宁北字600061号《营业执照》。

1998年1月14日,宁波市江北区农业局出具北区农[1998]2号《关于同意变更企业法人名称的报告批复》,同意企业名称由“宁波市江北新艺术器家具厂”变更为“宁波市江北开利刀片用品厂”;经营范围变更为“主营:刀片系列产品;兼营:木器家具”。1998年1月23日,开利有限取得了宁波市江北区工商行政管理局核发的3302051000546号《企业法人营业执照》。

2、2000年8月,开利有限改制(由集体企业变更为有限责任公司)

2000年2月23日,根据宁波市江北开利刀片用品厂委托,宁波市江北区地价评估事务所对宁波市江北开利刀片用品厂位于宁波市江北区洪塘镇开宗庵地块划拨土地使用权补办出让价格评估,并出具《土地评估报告》,经评估,委估地块土地使用权在估价基准日(2000年02月22日)市场价格为347,851元。

2000年3月9日,宁波三港会计师事务所有限公司出具了宁三会评报字[2000]21号《宁波市江北开利刀片厂资产评估报告书》,经过清产核资,截至评估基准日1999年12月31日,企业净资产评估价值为-46,347.56元,评估增值297,046.48元,评估增值率为86.50%。

2000年5月18日,宁波市畜牧场与胡善刚签署《宁波市江北开利刀片用品厂资产转让合同》,合同约定:宁波市畜牧场出让给胡善刚资产价值3,199,282.98元,转让给胡善刚负债人民币2,897,779.54元,资产与负债相抵后宁波市畜牧场权益为301,503.44元。因考虑转让资产中有待处理流动资产净损失人民币90.44万元。经协商,宁波市畜牧场同意以零权益转让给胡善刚。本合同签署后,胡善刚承接宁波市畜牧场出让的资产标的物,并承担其债务。《宁波市江北开利刀片用品厂资产转让合同》经宁波市江北区农业局、宁波市江北区地方税务局鉴证。

2000年6月7日,宁波市江北区计划与经济委员会出具北区计经[2000]40号《关于同意宁波市江北开利刀片用品厂变更经济性质的批复》,同意宁波市江

北区农业局下属的宁波市江北开利刀片用品厂由原集体经济性质变更为有限责任公司，原企业债权债务均由变更后的公司股东承担，与集体无涉。

2000年6月28日，宁波市江北开利刀片用品厂召开职工代表大会，并出具意见：宁波市江北开利刀片用品厂经区体改办核准清算，全体代表同意改制；全体代表一致同意以签名形式生效。同日，胡善刚同意将收购的宁波市江北开利刀片用品厂弥补亏损后投入新成立的宁波市江北开利刀片制造有限公司，截至2000年6月30日，宁波市江北开利刀片用品厂资产总额为2,089,078.63元，负债总额2,301,368.93元，所有者权益（实收资本）为-212,290.13元。

2000年7月6日，宁波三港会计师事务所有限公司出具宁三会验[2000]247号《验资报告》，根据该验资报告，胡善刚实际投入货币资金780,000元，抵扣宁波市江北开利刀片用品厂亏损-212,290.13元后，剩余现金560,000元作为新设有限责任公司出资款，7,709.70元作为对胡善刚的其他应付款；同时，胡霞敏现金出资120,000元作为新设有限责任公司出资款。截至2000年7月12日，宁波市江北开利刀片制造有限公司注册资本680,000元，实收资本为680,000元，所有者权益为680,000.00元。与上述变更后的所有者权益相关的资产总额为2,989,078.63元，负债总额为2,309,078.63元。

本次改制后，有限责任公司股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）	出资方式
1	胡善刚	56.00	56.00	82.35	货币
2	胡霞敏	12.00	12.00	17.65	货币
合计		68.00	68.00	100.00	—

2000年7月31日，宁波市金融债权管理办公室出具了《关于宁波市江北开利精细化工厂、宁波市江北开利刀片用品厂金融债务已落实的证明》，经向全市金融机构咨询核查，宁波市开利刀片用品厂债务已落实。

2000年8月3日，宁波市江北开利刀片制造有限公司取得宁波市工商行政管理局核发02002002829号《企业法人营业执照》。经营范围为刀片、剃须用品、塑料制品（除污染）、粘合剂（除危险、污染品）制造、加工；住所地为宁波市江北区洪塘开宗庵；法定代表人为胡善刚；注册资本为68.00万元。

2015年12月22日，宁波市人民政府下发了甬政发〔2015〕145号《宁波市

人民政府关于确认宁波开利控股集团股份有限公司历史沿革中有关事项的批复》，确认如下：宁波市开利控股集团股份有限公司历史沿革中涉及的企业改制和集体资产变动，符合当时的法律法规和企业改制政策的有关规定，未造成集体企业资产流失，历史沿革与权属清晰。

3、2001 年 8 月，改制后第一次增资

2001 年 8 月 18 日，宁波市江北开利刀片制造有限公司召开股东会并作出决议，全体股东一致同意：宁波市江北开利刀片制造有限公司注册资本增加 32.00 万元，增加后的注册资本 100.00 万元，其中股东胡善刚出资 76.00 万元；股东胡霞敏出资 24.00 万元。

2001 年 9 月 5 日，宁波三港会计师事务所出具了宁三会验[2001]362 号《验资报告》，经审验，截至 2001 年 08 月 20 日，宁波市江北开利刀片制造有限公司已收到胡善刚、胡霞敏缴纳的新增注册资本合计 32.00 万元，其中胡善刚实缴出资 20.00 万元，胡霞敏实缴出资 12.00 万元，双方均以货币出资。本次增资后，各股东及股东的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）	出资方式
1	胡善刚	76.00	76.00	76.00	货币
2	胡霞敏	24.00	24.00	24.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	—

2001 年 9 月 12 日，宁波市江北开利刀片制造有限公司取得了宁波市工商行政管理局核发的 3302002002829 号《企业法人营业执照》。

4、2002 年 6 月，变更企业名称、第二次增资等

2002 年 6 月 28 日，宁波市江北开利刀片制造有限公司召开股东会并作出决议，全体股东一致同意：公司名称由“宁波市江北开利刀片制造有限公司”变更为“宁波市开利刀片制造有限公司”；增加注册资本人民币 68.00 万元，其中胡善刚增加出资人民币 50.00 万元，胡霞敏增加出资人民币 18.00 万元；住所变更为“宁波市江北工业园区洪塘西路 281 号”；公司营业范围增加以下项目：金属材料、建筑材料、纺织原料（除国家专营物资外）、针纺织品、日用百货、服装、鞋帽、箱包、化工原料（除化学危险物品）、机电设备、五金交电、灯具、汽车配件、纸张的批发、零售、工艺美术品、加工贸易、代购代销。

2002 年 7 月 12 日，宁波三港会计师事务所出具了“宁三会验[2002]340 号《验资报告》，经审验，截至 2002 年 07 月 12 日止，宁波市江北开利刀片制造有限公司收到胡善刚、胡霞敏缴纳的新增注册资本合计 68.00 万元，其中胡善刚缴纳出资 50.00 万元，胡霞敏缴纳出资 18.00 万元，均以货币出资。本次增资后，各股东及股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）	出资方式
1	胡善刚	126.00	126.00	75.00	货币
2	胡霞敏	42.00	42.00	25.00	货币
合计		168.00	168.00	100.00	--

2002 年 8 月 15 日，宁波市开利刀片制造有限公司取得了宁波市工商行政管理局核发的 3302002002829 号《企业法人营业执照》。

5、2005 年 6 月，吸收合并宁波市开利日用品制造有限公司

为加强管理，降低经营成本，2005 年 6 月 28 日，宁波市开利刀片制造有限公司召开股东会并作出决议，全体股东一致同意：宁波市开利日用品制造有限公司与宁波市开利刀片制造有限公司合并，由宁波市开利刀片制造有限公司吸收合并宁波市开利日用品制造有限公司，合并后双方债权债务都由开利有限承继，合并基准日为 2005 年 6 月 30 日；公司注册资本由 168.00 万元增加到 528.00 万元。

2005 年 6 月 28 日，针对上述股东会决议，宁波市开利刀片制造有限公司与宁波市开利日用品制造有限公司签订了《合并协议》。

2005 年 6 月 28 日，宁波市开利刀片制造有限公司和宁波市开利刀片制造有限公司分别作出《关于清偿债务担保的说明》，截至合并基准日 2005 年 6 月 30 日，宁波市开利日用品制造有限公司一切债权、债务全部由宁波市开利刀片制造有限公司承继，并承诺不会因合并而对任何债权人造成损害。

宁波市开利日用品制造有限公司于 2004 年 3 月 26 日由胡善刚、胡霞敏出资设立。根据宁波三港会计师事务所审验于 2004 年 3 月 25 日出具的宁三会工验[2004]99 号《验资报告》，经审验，宁波市开利日用品制造有限公司注册资本为 360 万元，全部为货币资金，其中胡善刚出资 270 万元，占出资比例的 75%，胡霞敏出资 90 万元，占出资比例的 25%。截至合并基准日 2005 年 6 月 30 日，宁

波市开利日用品制造有限公司资产总额为874.81万元;负债总额为513.19万元;所有者权益为361.62万元,实收资本360万元。

2005年7月15日、7月16日、7月17日,宁波市开利刀片制造有限公司分别在《宁波晚报》刊登了合并公告。

2005年10月9日,宁波三港会计师事务所出具了宁三会工验[2005]492号《验资报告》,经审验,截至2005年6月30日,宁波市开利刀片制造有限公司吸收合并宁波市开利日用品制造有限公司后的实收资本为528.00万元,各股东均以货币出资。其中合并前宁波市开利刀片制造有限公司注册资本为168万元,胡善刚、胡霞敏分别出资126万元、42万元;合并前宁波市开利日用品制造有限公司注册资本为360万元,胡善刚、胡霞敏分别出资270万元、90万元。

本次吸收合并后,各股东及股东出资情况如下:

单位:万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例(%)	出资方式
1	胡善刚	396.00	396.00	75.00	货币
2	胡霞敏	132.00	132.00	25.00	货币
合计		528.00	528.00	100.00	--

2005年10月31日,宁波市开利刀片制造有限公司取得了宁波市工商行政管理局核发的3302002002829号《企业法人营业执照》。

6、2006年12月,第三次增资

2006年12月18日,宁波市开利刀片制造有限公司召开股东会并作出决议,全体股东一致同意:宁波市开利刀片制造有限公司增加注册资本472.00万元,其中胡善刚增加注册资本354.00万元,胡霞敏增加注册资本118.00万元,均以货币出资。

2007年1月23日,宁波三港会计师事务所有限公司出具了宁三会工验[2007]190号《验资报告》,经审验,截至2006年12月29日,宁波市开利刀片制造有限公司已收到胡善刚、胡霞敏缴纳的新增注册资本(实收资本)合计472.00万元,其中胡善刚缴纳354.00万元,胡霞敏缴纳118.00万元,均以货币出资,变更后的累计注册资本人民币1,000.00万元。本次增资后,各股东及股东出资情况如下:

单位:万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例(%)	出资方式
1	胡善刚	750.00	750.00	75.00	货币
2	胡霞敏	250.00	250.00	25.00	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00	—

2007年3月30日，宁波市开利刀片制造有限公司取得了宁波市工商行政管理局核发的3302002002829号《企业法人营业执照》。

7、2013年3月，变更企业名称及经营范围

2013年3月9日，宁波市开利刀片制造有限公司召开股东会并作出决议，全体股东一致同意：公司名称由“宁波市开利刀片制造有限公司”变更为“宁波开利控股集团有限公司”。

2013年3月11日，宁波市开利刀片制造有限公司向宁波市工商行政管理局提交了《变更登记审核表》，公司经营范围变更为“刀片、剃须刀、塑料制品、粘合剂（除化学危险品）制造、加工；金属材料、纺织原料及产品、建筑材料、日用百货、服装、化工原料（除化学危险品）、机电设备（除汽车）、五金交电、工艺品、纸张的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）”

2013年3月11日，宁波开利控股集团有限公司取得了宁波市工商行政管理局核发的330200000066829号《企业法人营业执照》。

8、2015年9月，第四次增资

2015年9月18日，开利有限召开了股东会并作出了决议，全体股东一致同意：宁波开奕投资管理中心（有限合伙）对宁波开利控股集团有限公司增资；开利有限注册资本由1,000.00万元增至1,111.1111万元，增资部分由宁波开奕投资管理中心（有限合伙）以货币方式出资。宁波开奕投资管理中心（有限合伙）共计出资555.5555万元，其中111.1111万元计入注册资本，444.4444万元计入资本公积金，出资时间为2015年9月30日之前；各股东放弃上述增加注册资本的优先认购权。

同日，开利有限股东胡善刚、胡霞敏、宁波开奕投资管理中心（有限合伙）针对上述股东会决议内容签订了《股权调整协议》。本次增资后，开利有限的各股东及股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例(%)	出资方式
1	胡善刚	750.00	750.00	67.50	货币
2	胡霞敏	250.00	250.00	22.50	货币
3	宁波开奕投资管理中心（有限合伙）	111.11	111.11	10.00	货币
合计		1111.11	1111.11	100.00	--

2015 年 9 月 21 日，开利有限取得了宁波市市场监督管理局核发的 330200000066829 号《企业法人营业执照》。

9、2015 年 12 月，整体变更为股份公司

2015 年 9 月 16 日，宁波市市场监督管理局核发了企业名称变更核准[2015]第 330200518324 号《企业名称变更核准通知书》，核准开利有限名称变更为“宁波开利控股集团股份有限公司”。

2015 年 9 月 30 日，开利有限召开临时股东会，会议同意将宁波开利控股集团有限公司整体变更设立为股份有限公司，股份有限公司名称暂定为“宁波开利控股集团股份有限公司”（以工商行政机关核准的名称为准，以下简称“股份公司”），股份公司股本暂定为 1800.00 万股，注册资本暂定为人民币 1800.00 万元，宁波开利控股集团有限公司全体股东作为股份公司发起人；同意委托天津中联资产评估有限责任公司为评估机构，以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日，对宁波开利控股集团有限公司的净资产进行评估；同意委托立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)为审计机构，以 2015 年 9 月 30 日为审计基准日，对宁波开利控股集团有限公司的净资产进行审计；公司各股东作为发起人，组建股份公司筹备委员会，签署《发起人协议》等文件。

2015 年 11 月 10 日，立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)出具立信中联审字(2015)D-0440 号《审计报告》，审验：截至 2015 年 9 月 30 日，开利有限账面净资产为 30,868,281.81 元。2015 年 11 月 17 日，天津中联资产评估有限责任公司出具中联评报字（2015）A-0060 号《宁波开利控股集团股份有限公司拟股份制改造项目资产评估报告书》，截至评估基准日 2015 年 9 月 30 日，开利有限净资产评估价值为 6,270.31 万元。

2015 年 11 月 30 日，开利有限股东胡善刚、胡霞敏、宁波开奕投资管理中心（有限合伙）等 3 名发起人签订《关于变更设立宁波开利控股集团股份有限公司之发起人协议》，就共同出资以发起方式设立股份有限公司事宜达成一致。在

《关于变更设立宁波开利控股集团股份有限公司之发起人协议》中，各发起人承诺，如果开利有限变更基准日 2015 年 9 月 30 日至股份公司设立日之间公司经营发生亏损，由股份公司的全体发起人承担。如果公司变更基准日 2015 年 9 月 30 日至股份有限公司设立日之间公司经营有盈利，由全体股东依法享有。整体变更后，开利有限的一切资产包括债权债务由变更后的股份公司承继。

2015 年 12 月 6 日，开利有限召开临时股东会，会议同意开利有限整体变更改制为股份有限公司，决定以经立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)审计的截至 2015 年 9 月 30 日开利有限账面净资产人民币 30,868,281.81 元为基础，折为股份 1,800.00 万股计入注册资本，余额部分人民币 12,868,281.81 元计入资本公积金，整体变更设立股份公司。

2015 年 12 月 8 日，股份公司召开创立大会暨第一届股东大会第一次会议，通过《宁波开利控股集团股份有限公司筹备情况的报告》、《关于设立宁波开利控股集团股份有限公司，并授权公司董事会办理公司注册登记的议案》、《宁波开利控股集团股份有限公司筹备费用开支情况的说明》、《关于发起人抵作股款的财产作价的报告》、《宁波开利控股集团股份有限公司章程》（草案）、《关于聘请立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司财务审计机构的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等议案。同时创立大会选举了董事会组成人员：胡善刚、胡霞敏、刘韧、鲍珠凤、胡丽娟；选举了监事会监事成员：朱洁洁、徐亚君。

2015 年 12 月 8 日，股份公司召开第一届职工代表大会，选举方燕波为职工代表监事。

2015 年 12 月 8 日，股份公司召开 2015 年度第一届董事会第一次会议，选举胡善刚为董事长；聘任胡霞敏为总经理；聘任刘韧为财务总监；聘任罗芹为董事会秘书。同日，股份公司召开 2015 年度第一届监事会第一次会议，选举朱洁洁为监事会主席。

2015 年 12 月 9 日，立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)出具立信中联验字（2015）D—0060 号《验资报告》，经审验，截至 2015 年 12 月 8 日，股份公司(筹)已收到全体股东以其拥有的开利有限的净资产折合的股本 1,800.00 万元。

各股东以开利有限截至 2015 年 09 月 30 日经审计的净资产 30,868,281.81 元，以 1.7150:1 的比例折股投入，净资产超过股本的部分计入资本公积。

2015年12月9日，股份公司办理了工商变更登记手续，取得宁波市市场监督管理局核发的《企业营业执照》（统一社会信用代码：91330200144227589J）。股份公司整体变更完成时的股权结构如下：

序号	发起人名称	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	胡善刚	1215.00	67.50	净资产折股
2	胡霞敏	405.00	22.50	净资产折股
3	宁波开奕投资管理中心（有限合伙）	180.00	10.00	净资产折股
合计		1800.00	100.00	--

五、公司重大资产重组情况

根据《非上市公司重大资产重组管理办法》有关规定，2005 年宁波市开利刀片制造有限公司吸收合并宁波市开利日用品制造有限公司构成重大资产重组。具体情况如下：

为加强管理，降低经营成本，2005 年 6 月 28 日，宁波市开利刀片制造有限公司召开股东会同意由宁波市开利刀片制造有限公司吸收合并宁波市开利日用品制造有限公司，合并后双方债权债务都由开利有限承继，合并基准日为 2005 年 6 月 30 日。

2005 年 6 月 28 日，宁波市开利刀片制造有限公司与宁波市开利日用品制造有限公司签订了《合并协议》。

2005 年 6 月 28 日，宁波市开利刀片制造有限公司和宁波市开利刀片制造有限公司分别作出《关于清偿债务担保的说明》，截至合并基准日 2005 年 6 月 30 日，宁波市开利日用品制造有限公司一切债权、债务全部由宁波市开利刀片制造有限公司承继，并承诺不会因合并而对任何债权人造成损害。

截至合并基准日 2005 年 6 月 30 日，宁波市开利刀片制造有限公司账面资产总额 1,642.75 万元，账面负债总额 1,133.17 万元，账面所有者权益 509.57 万元，实收资本 168 万元；宁波市开利日用品制造有限公司账面资产总额 874.81 万元，账面负债总额 513.19 万元，账面所有者权益 361.62 万元，实收资本 360 万元。（上述数据未经审计）

2005 年 7 月 15 日、7 月 16 日、7 月 17 日，宁波市开利刀片制造有限公司

分别在《宁波晚报》刊登了合并公告。

2005年10月9日，宁波三港会计师事务所出具了宁三会工验[2005]492号《验资报告》，经审验，截至2005年6月30日，宁波市开利刀片制造有限公司吸收合并宁波市开利日用品制造有限公司后的实收资本为528.00万元，各股东均以货币出资。其中合并前宁波市开利刀片制造有限公司注册资本为168万元，胡善刚、胡霞敏分别出资126万元、42万元；合并前宁波市开利日用品制造有限公司注册资本为360万元，胡善刚、胡霞敏分别出资270万元、90万元。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员总体情况如下：

（一）董事基本情况

股份公司共有董事5名。本届董事会董事任期为三年或至其继任者选出之日结束。董事基本情况如下：

序号	姓名	在本公司职务	任期
1	胡善刚	董事长	2015年12月8日到2018年12月7日
2	胡霞敏	董事、总经理	2015年12月8日到2018年12月7日
3	刘韧	董事、财务总监	2015年12月8日到2018年12月7日
4	鲍珠凤	董事	2015年12月8日到2018年12月7日
5	胡丽娟	董事	2015年12月8日到2018年12月7日

1、胡善刚，董事长。汉族，男，1950年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1975年至1984年，就职于农业局畜牧场；1985年至2015年11月，就职于宁波市江北新艺术家具厂、宁波市江北开利刀片用品厂、宁波市江北开利刀片制造有限公司、宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司，历任厂长、执行董事；2005年9月至今，兼任宁波市开利户外用品制造有限公司监事；2009年3月至今，兼任宁波市开利国际贸易有限公司监事；2013年1月至2015年8月，兼任宁波市大正针织有限公司执行董事、经理；2015年8月至2015年12月，兼任宁波市大正针织有限公司监事；2015年12月至今，兼任宁波市大正针织有限公司执行董事、经理。2015年12月至今，就职于股份公司，任董事长。

2、胡霞敏，董事兼总经理。汉族，女，1979年01月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于宁波市工程学院，计算机专业，本科学历。2001年10月至2015

年11月,就职于宁波市江北开利刀片用品厂、宁波市江北开利刀片制造有限公司、宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司,历任业务主管、业务副总、总经理;2005年9月至今,兼任宁波市开利户外用品制造有限公司执行董事、经理;2009年3月至今,兼任宁波市开利国际贸易有限公司执行董事、经理;2013年1月至2015年8月,兼任宁波市大正针织有限公司监事;2015年8月至2015年12月,兼任宁波市大正针织有限公司执行董事、经理;2015年8月至今,兼任宁波江北开奕电子商务有限公司执行董事、经理;2015年12月至今,就职于股份公司,任董事,总经理。

3、刘韧,董事。汉族,女,1966年03月生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于北京大学,经济管理系,本科学历。1988年至2003年,就职于万成木业有限公司;2004至2007年,就职于上海山鹰纸业;2007年至2010年,就职于达因圣马克家俱有限公司;2011年至2015年11月,就职于宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司,历任副总经理,财务总监;2015年12月至今,就职于股份公司,任董事、财务总监。

4、鲍珠凤,董事。汉族,女,1976年4月生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于宁波广播电视大学,财务专业。2001年10月至2014年5月,就职于宁波金田铜业(集团)股份有限公司工作,任销售管理部经理;2014年6月至2015年11月,就职于宁波开利控股集团有限公司,任运营总监;2015年12月至今,就职于股份公司,任董事、运营总监。

5、胡丽娟,董事。汉族,女,1969年10月生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于宁波甬江财政学院,会计专业,专科学历。1990年6月至2015年11月,就职于宁波市江北开利刀片用品厂、宁波市江北开利刀片制造有限公司、宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司,历任出纳,财务主管;2015年12月至今,就职于股份公司,现为公司董事、财务主管。

(二) 监事基本情况

股份公司共有监事3名,其中包括1名职工代表监事。本届监事会监事任期为三年或至其继任者选出之日结束。监事基本情况如下:

姓名	在本公司职务	任期
朱洁洁	监事会主席	2015年12月8日到2018年12月7日
方燕波	职工代表监事	2015年12月8日到2018年12月7日

姓名	在本公司职务	任期
徐亚君	监事	2015年12月8日到2018年12月7日

上述监事的基本情况如下：

朱洁洁，女，1986年11月09日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于宁波职业技术学院，通信技术专业，大专学历。2010年1月至2010年7月，就职于宁波张翔电器塑料有限公司，任行政兼出纳；2011年2月至2015年11月，就职于宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司，历任营销总监助理，总经理助理；2015年12月至今，就职于股份公司，任公司监事会主席、总经理助理。目前其未持有股份公司股份。

方燕波，女，1973年1月28日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于宁波市洪塘中学，初中学历。1990年10月至1995年12月，就职于宁波万信纺织厂，任职工；2000年8月至2015年11月，就职于宁波市江北开利刀片用品厂、宁波市江北开利刀片制造有限公司、宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司，历车间员工，车间主任。2012年12月至今，就职于股份公司，任监事。目前其未持有股份公司股份。

徐亚君，女，1966年7月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于宁波广播电视大学，应用会计专业，大专学历。1988年至2003年，就职于宁波市木器家具厂，任财务主管；2007年至2012年，任宁波市江北区第三届政协委员、江北区总工会工会委员；1996年至2015年11月，就职于宁波市江北开利刀片用品厂、宁波市江北开利刀片制造有限公司、宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司，历任工会主席、财务主管、行政部主管；2015年12月至今，就职于股份公司，任监事、工会主席、行政部主管。现其未持有股份公司股份。

（三）高级管理人员基本情况

股份公司现有高级管理人员3名，由公司董事会聘任，高级管理人员任期三年。具体情况如下：

姓名	在本公司职务	任期
胡霞敏	董事、总经理	2015年12月8日到2018年12月7日
刘韧	董事、财务总监	2015年12月8日到2018年12月7日
罗芹	董事会秘书	2015年12月8日到2018年12月7日

上述高级管理人员的基本情况如下：

胡善刚、胡霞敏基本情况参见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员

基本情况”之“（一）董事会成员”。

罗芹，女，1986年12月30日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津外国语大学，法学（国际经济法）专业，本科学历。2007年4月至2015年11月，就职于宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司，历任董事长助理、企划经理、企划总监；2015年12月至今，就职于股份公司，任董事会秘书、企划总监、董事长助理。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（万元）	6,953.29	9,116.30	9,044.33
股东权益合计（万元）	3,181.86	5,356.43	4,982.96
归属于母公司股权权益合计（万元）	3,181.86	4,831.64	4,493.77
每股净资产（元/股）	2.86	5.36	4.98
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.86	4.83	4.49
母公司资产负债率（%）	56.71	41.98	48.58
流动比率（倍）	0.77	0.88	0.83
速动比率（倍）	0.61	0.70	0.56
项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	8,344.40	10,572.50	9,381.44
净利润（万元）	1,265.54	373.47	-150.75
归属于母公司股东的净利润（万元）	1,200.13	337.87	-163.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	963.04	279.67	-261.54
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	897.63	244.07	-274.57
毛利率（%）	34.18	29.23	28.39
净资产收益率（%）	39.77	6.97	-3.03
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	30.27	5.22	-5.25
应收账款周转率（次）	11.11	18.38	19.44
存货周转率（次）	8.87	8.61	6.15
基本每股收益（元/股）	1.14	0.37	-0.15
稀释每股收益（元/股）	1.14	0.37	-0.15
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,034.23	2,018.36	929.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	3.63	2.02	0.93

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

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

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

(1) 基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

八、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

联系电话：021-33389888

传真：021-54047982

项目小组负责人：秦明正

项目小组成员：黄学圣、王鹏、刘迟到

(二) 律师事务所：北京盈科（宁波）律师事务所

负责人：陈一鸣

住所：浙江省宁波市江东区江东北路 317 号和庭楼 8 层

联系电话：0574-87237900

传真：0574-87237901

经办律师： 裴士俊 王劲松

(三) 会计师事务所：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李金才

住所：天津市南开区宾水西道333号万豪大厦C座十层

电话：022-23733333

传真：022-23718888

签字注册会计师：俞德昌、陈春波

(四) 资产评估机构：天津中联资产评估有限责任公司

名称：天津中联资产评估有限责任公司

法定代表人：龚波

住所：天津市南开区宾水西道333号万豪大厦C座十层

电话：022-23733333

传真：022-23718888

签字注册评估师：石金生 殷长钧

(五) 拟挂牌场所：全国中小企业股份转让系统

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889600

传真：010-63889514

(六) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

负责人：戴文桂

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途


（一）主营业务

公司主要从事剃须刀等个人护理器具产品的研发、生产和销售，以手动剃须刀和电动剃须刀为主要产品。公司自1998年主营业务变更为刀片与剃须刀系列产品的研发、生产销售后，至今主营业务未发生变化。

经过二十多年发展，公司已形成了男士剃须系列、女士美容系列、理发系列、医用系列、特殊用途系列五大类别100多个品种，产品广泛应用于个人护理、日用消费、医疗卫生等领域。目前，公司已形成年产手动剃须刀2-3亿把生产能力，是我国出口量最大的手动剃须刀生产企业。同时，公司也是唯一参与我国手动剃须刀行业标准起草的企业单位，是国家高新技术企业。

（二）主要产品及用途

1、男士手动剃须刀

主要产品	产品图片	产品性能特点
一体成型 即弃式塑料手动剃须刀		1、优质原生塑料，色彩度好，手感佳； 2、瑞典进口优质钢材，延展性，韧性更好； 3、15年资深研磨工艺经验，锋利度和硬度测试优于行业标准，剃刮效果好。
环保 ABS 原料 医疗用手动剃须刀		1、优质原生塑料，手感好，卫生安全； 2、安全刀头设计，应用于医疗行业，利于便捷安全操作； 3、即弃式设计，一次性使用，更卫生健康。
橡胶旋转式刀头男 士手动剃须刀		1、瑞典进口钢带，专业研磨，优质锋利度，体恤效率高； 2、旋转刀头，感应贴面效果好； 3、防滑橡胶手柄，方便使用； 4、带专利工艺芦荟精华液润滑条，剃刮更顺滑。

橡胶多功能系统剃须刀		1、全新漏须设计 4 层刀，瑞典进口钢带； 2、旋转刀头，感应贴面，可替换刀头； 3、大保护鳍，安全更舒适； 4、个性防滑橡胶手柄； 5、自带专利工艺芦荟精华液润滑条，剃刮顺滑。
金属多功能系统手动剃须刀		1、旋转刀头，感应贴面，可替换刀头； 2、大保护鳍，安全更舒适； 3、个性防滑橡胶+金属手柄； 4、自带专利工艺芦荟精华液润滑条，剃刮顺滑。
专利磁浮系统手动剃须刀		1、专利磁浮设计，便捷更换刀头设置； 2、刀头内置磁浮工艺，贴面效果显著； 3、个性防滑橡胶+金属手柄； 4、自带专利工艺芦荟精华液润滑条，剃刮顺滑。
专利设计商务旅行设计手动剃须刀		1、商务旅行便携式设计，可拆装； 2、专利磁浮设计，便捷更换刀头设置； 3、刀头内置磁浮工艺，贴面效果显著； 4、个性防滑橡胶+金属手柄； 5、自带专利工艺芦荟精华液润滑条，剃刮顺滑。

2、女士手动除毛刀

主要产品	产品图片	产品性能特点
一体成型 即弃式塑料女士美容刀		1、优质原生塑料，色彩度好，手感佳； 2、瑞典进口优质钢材，延展性，韧性更好； 3、锋利度和硬度测试优于行业标准，剃刮效果好，安全型高。
专利超滑条技术 女士系统美容刀		1、小巧设计，女士随身装，方便携带； 2、带专利工艺芦荟精华液润滑条，润滑舒适除毛； 3、防滑橡胶手柄，使用更简单。

专业比基尼精修女士美容刀		1、迷你便携装设计，小巧型； 2、螺纹设计安全刀片，安全除毛； 3、自带专利工艺芦荟精华液润滑条，剃刮顺滑。
--------------	---	--

3、男士电动剃须刀

主要产品	产品图片	产品性能特点
双头旋转 车载快充技术 便携式电动剃须刀		1、轻巧设计，商务户外出行随身装； 2、USB 智能充电，1 小时快充 30 天超长使用； 3、专利镀钛防过敏设计； 4、极速双刀头剃须工艺； 5、电源内嵌 LED，充电指示提醒； 6、机身采用双色混炼弹性体一次成型技术，环保，舒适度更高；
三头旋转 车载快充技术 商务电动剃须刀		1、采用 360° 磁悬浮贴面系统，贴合度高，净须效果好； 2、采用 USB 智能充电，便捷使用； 3、1 小时快充 30 天超长使用； 4、专利镀钛防过敏设计； 5、极速旋转式 3 刀头剃须工艺，效率高； 6、专业全身水洗，方便清洁；
专利滚切式电动剃须刀		1、高端商务定制款； 2、独创专利滚切式刀头； 3、超薄荷兰进口刀网； 4、高强度合金机身； 5、USB 接口，1 小时快充 30 天超长使用； 6、专业全身水洗，方便清洁；
专利液晶触摸屏滚切式电动剃须刀		1、合金刀柄，高端香槟金设计； 2、最新液晶显示屏触摸开关，智能显示剩余电量； 3、采用荷兰进口 0.05mm 极薄刀网，净须度高； 4、专利独家滚剃式刀头，舒适利落剃须； 5、USB 接口，1 小时快充 30 天超长使用； 6、专业全身水洗，方便清洁；

（三）公司的业务发展特点

1、快速多样化发展的市场需求是个人护理产业持续发展的驱动力

随着经济的飞速发展和人民生活水平的不断提高，依托庞大的人口数量，中国已经成为了全球最大的个人护理品消费市场之一，个人护理相关产品的关注度

快速提高，广大消费者对彰显个性化时尚品位的渴望，以及对差异多样化的新型产品热力追捧，不断为行业的延展提供充足的发展空间，与此同时，个人护理与美容相关产业自身的快速发展同样极大促进了市场环境的快速进化。

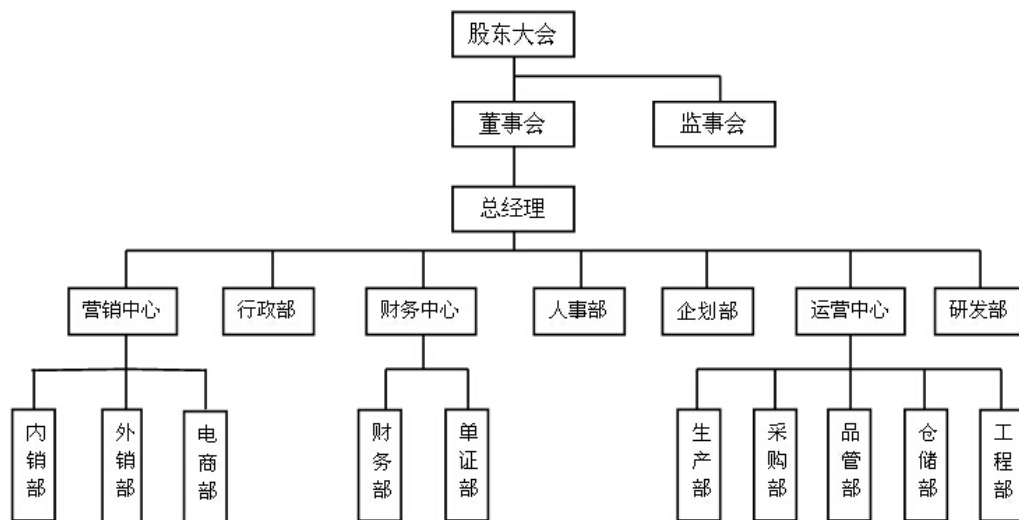
2、个人护理用品具有专业化生产趋势

个人护理产品行业涉及到电子、声学、工业设计、机械设计、材料、软件、电磁兼容等技术领域。传统的产品工艺相对成熟，更新换代难度较大，同质化严重，通过自主专利技术对生产设备进行改进升级，提高生产效率，广泛应用创新环保节能技术和各类新材料，进一步满足消费者对产品的美观度、时尚性、智能化、实用性、产品质量等方面提出的更高的要求，进而推动行业竞争升级。

二、公司的组织结构及业务流程

（一）公司组织结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司组织结构如下：



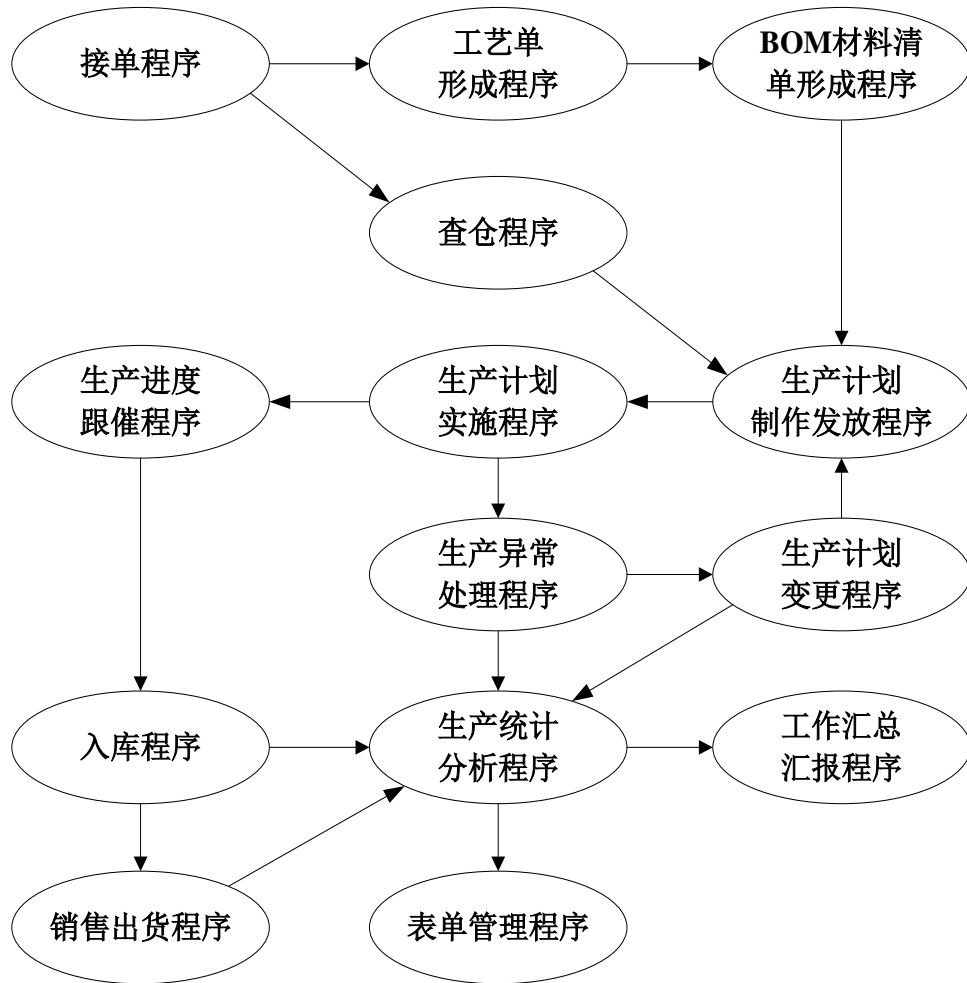
（二）主要业务流程

公司作为一个生产型企业，业务活动主要包括采购、生产、销售、研发、采购等方面。公司主要业务流程如下：

1、采购流程

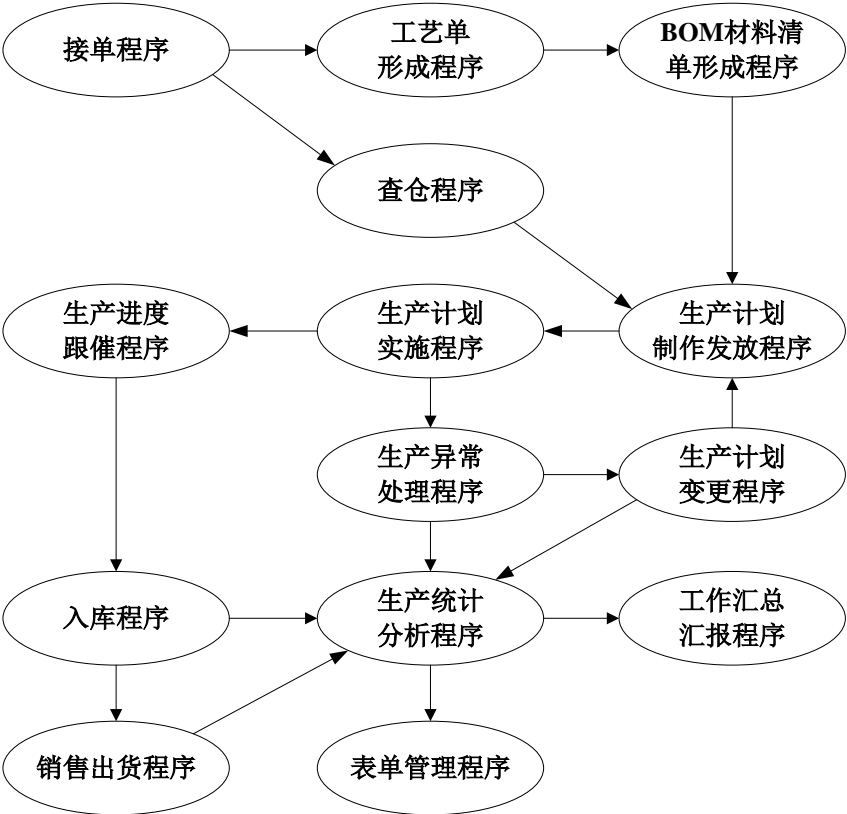
公司采购部根据生产部门的生产计划，结合库存情况，统一制定采购计划。随后采购部门根据供应商数据库中选择原材料供应商或者市场调查、询价确定供

应商，签订合同，通知供应商供货。收到货物后经检验合格后办理入库，不合格则进行退货。采购流程如下图所示：



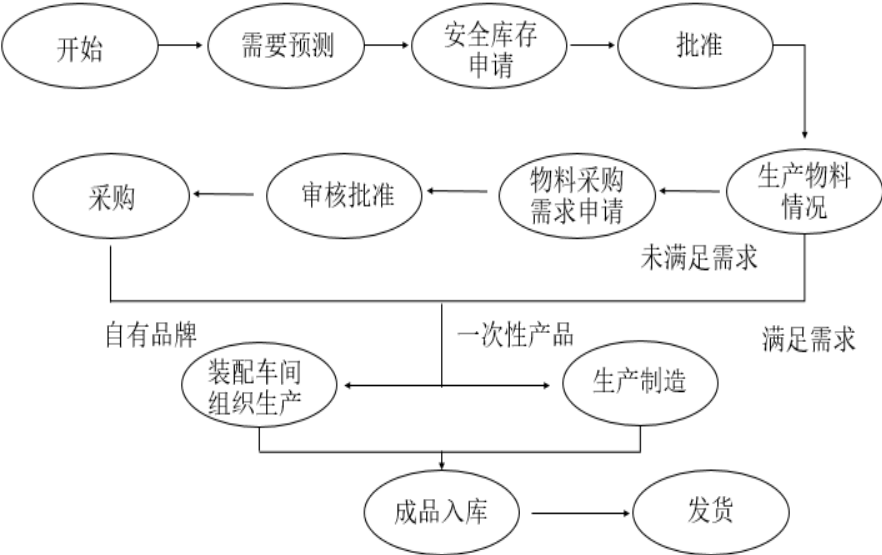
2、生产流程

公司根据客户订单订货合同和以往的销售数据，结合库存情况编制生产计划。销售部在接到公司的具体订单后，如有库存就直接组织发货，若没有库存或客户有特殊需求，将编制生产计划发到生产部组织生产。产品的生产流程如下图所示：

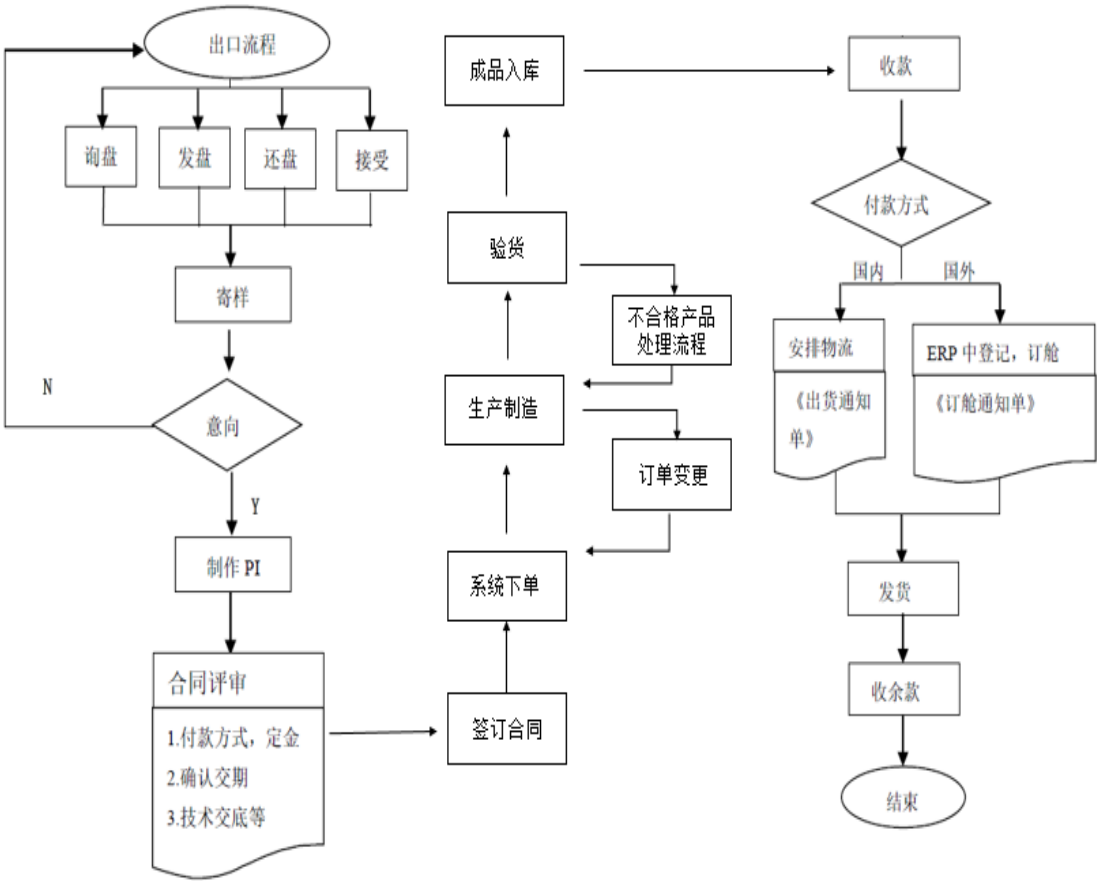


3、销售流程

销售部在接到公司的具体订单后，如有库存就直接组织发货，若没有库存或客户有特殊需求，将编制生产计划发到生产部组织生产后发货。销售流程如下：

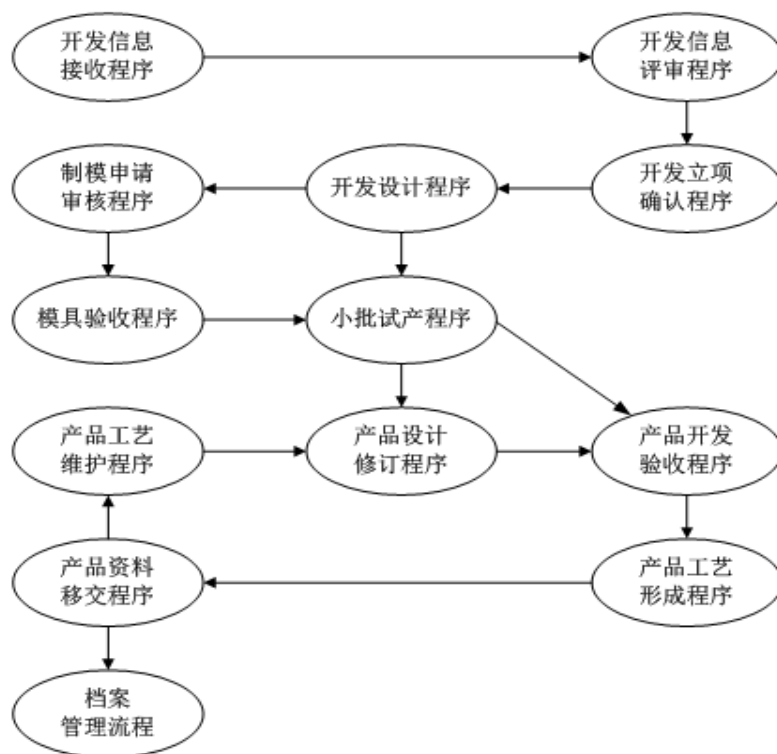


公司产品外销业务流程如下：



4、研发流程

根据公司年度新产品开发计划，研发部门确立产品研发评审、立项和设计，审核通过后，制作手板经确认评审后公司开始模具制造，小批量试生产和产品验收。公司产品研发流程具体如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司主要产品的技术含量

作为一家专业从事剃须刀制造的高新技术企业，公司历来重视产品研发和创新，经过二十多年不懈努力，公司掌握了手动和电动剃须刀制造的一些关键技术，有力地推动了公司产品升级和更新换代，促进了公司持续健康发展。具体情况如下：

序号	关键技术	简单描述
1	磁浮贴面技术	通过刀头部位背面内置的两块同极磁铁，产生互斥的作用力，从而确保剃刮过程中，刀片始终贴合皮肤，达到有效剔除胡须的效果。
2	白金叠合刀锋技术	三层刀片的紧密排列设计，在剃须时降低剃须阻力，一次动作即可清除胡须，提升净须度，避免多次反复剃须带来的微创伤，同时确保刀片的经久耐用度。
3	立式防水挂架技术	该技术的应用设计为正面放置剃须刀，背面可用于悬挂刀头分配盒，一方面解决了男士使用剃须刀和刀头不便于收纳的尴尬问题，另一方面通过立式悬挂，能够充分沥干水分，有效确保刀片的干净卫生，剃须更安全。
4	颈部磁力连接技术	颈部磁力链接技术利用磁力异极相吸原理，通过磁力卡扣刀头，实现轻松便捷更换刀头，同时大大提高了刀架连接件的使用寿命，更持久耐用。
5	磁力弹性旋转技	利用磁力同极相斥原理设计，弹性度大，使用灵活，更贴合脸部

	术	轮廓弧线，比机械回弹装置更加自然，剃须使用手感更舒适。
6	弹性体感应软胶技术	采用优质橡胶原料，充分提高感应软胶的舒适度，加宽设计可以均匀分散压力，剃须过程中有效避免过分摩擦和意外刮伤，确保剃须舒适度和安全性。
7	高精密刀刃技术	采用瑞典进口钢带原料，通过精细研磨工艺和独特的淬火技术，确保每一片刀刃的硬度和锋利度处于绝佳品质，提升剃须效率。
8	自动注入式润滑条技术	该专利技术应用天然芦荟精华润滑液，通过一体成型技术使其更加均匀，遇水即可生成润滑液，帮助软化胡须和减少摩擦阻力，便于剃须，同时有效保护皮肤。
9	研磨工艺技术	剃须刀应用的独特研磨工艺技术，有效提升刃口锋利度，切剃效果更好，更贴近胡须根部，净须度更高。
10	刀头旋转技术	旋转式刀头技术，具有高度的适应性，更大限度增强贴面效果，避免无效反复剃刮摩擦，有效提高剃须的效率和舒适度；
11	开放式漏须技术	刀头背面采用开放式设计，确保胡茬能够不残留在刀片缝隙间从而影响剃须效果，同时清理胡茬更加方便简单，使用后可实现快速清洗，便于保持刀片干燥和清洁度，避免胡茬残留产生的细菌滋生，利于剃须的安全卫生。
12	极速滚切式刀头切剃技术	应用圆柱形刀面均匀排布带刃刀片，仿手动式的剃须原理，剃须效果更好，效率更高。
13	突击式磁浮智能360度三重浮动系统技术	应用磁浮原理，为剃须刀刀头的浮动系统提供永恒的弹性动力，大大提高剃须舒适度和产品使用耐久度。

（二）公司的无形资产情况

1、房屋所有权与土地使用权

截至 2015 年 9 月 30 日，公司及控股子公司拥有 1 项房屋所有权与 1 项土地使用权，具体情况如下：

（1）房产情况

房屋所有权人	房产证编号	房屋位置	建筑面积（m ² ）	发证时间	有无抵押等他项权利
开利有限	房权证甬北洪自字第 2007483 号	宁波市江北区长阳路 9 号	20,671.12	2008-01-02	已抵押给中国银行股份有限公司宁波市江北支行。

（2）土地使用权情况

土地使用权人	土地使用证号	坐落	使用权类型	用途	面积（m ² ）	终止日期	是否抵押
--------	--------	----	-------	----	---------------------	------	------

开利有限	甬北国用(2006)第00908号	江北区(洪塘)长阳路9号江北区投资创业园区	国有出让	工业用地	14533.00	2054-11-09	已抵押给中国银行股份有限公司宁波市江北支行。
------	-------------------	-----------------------	------	------	----------	------------	------------------------

2、专利权

截至2015年9月30日,公司共拥有9项发明专利、15项外观设计、24项实用新型以及2项境外外观设计,具体情况如下:

(1) 境内专利

序号	申请号/专利号	名称	类型	专利权人	专利申请日	专利权期限(年)	有无抵押等他项权利
1	ZL201210285307.1	剃须刀磁浮刀头装置	发明专利	开利有限	2012-08-10	20	无
2	ZL200910246905.6	剃刀头	发明专利	开利有限	2009-12-01	20	无
3	ZL200910100837.2	一种安全剃须刀	发明专利	开利有限	2009-07-15	20	无
4	ZL200910097589.0	刀头自动装配机	发明专利	开利有限	2009-04-14	20	无
5	ZL200910097314.7	刀头自动装配机的送料机构	发明专利	开利有限	2009-04-08	20	无
6	ZL200910097315.1	刀头自动装配机的铆接机构	发明专利	开利有限	2009-04-08	20	无
7	ZL200910097457.8	刀头自动装配机的夹紧定位机构	发明专利	开利有限	2009-04-03	20	无

8	ZL200910097459.7	刀头自动 装配机的 刀片分推 机构	发 明 专 利	开 利 有 限	2009-04-03	20	无
9	ZL200910097458.2	刀头自动 装配机的 定位锁紧 机构	发 明 专 利	开 利 有 限	2009-04-03	20	无
10	ZL201330102895.6	剃须刀	外 观 设 计	开 利 有 限	2013-04-08	10	无
11	ZL201230407639.3	剃须刀	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-08-27	10	无
12	ZL201230375718.0	剃须刀	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-08-10	10	无
13	ZL201230321099.7	剃须刀	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-07-17	10	无
14	ZL201230298407.9	剃 须 刀 (1)	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-07-05	10	无
15	ZL201230298414.9	剃 须 刀 (2)	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-07-05	10	无
16	ZL201230298423.8	剃 须 刀 (3)	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-07-05	10	无
17	ZL201230298420.4	剃 须 刀 (4)	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-07-05	10	无
18	ZL201230295940.X	剃 须 刀 (2)	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-07-04	10	无
19	ZL201230295951.8	剃 须 刀 (1)	外 观 设 计	开 利 有 限	2012-07-04	10	无
20	ZL201130491114.8	剃 须 刀 (二)	外 观 设 计	开 利 有 限	2011-12-21	10	无

21	ZL201130491140.0	剃须刀 (一)	外观设计	开利有限	2011-12-21	10	无
22	ZL201120279759.X	一种剃须 刀头	外观设计	开利有限	2011-08-03	10	无
23	ZL201030166115.0	剃须刀 (磁悬 浮)	外观设计	开利有限	2010-05-12	10	无
24	ZL200930145363.4	剃毛刀 (比基 尼)	外观设计	开利有限	2009-06-30	10	无
25	ZL201520625419.6	一种刀头 与刀柄的 连接结构	实用新型	开利有限	2015-08-19	10	无
26	ZL201520351274.5	一种带分 体式折弯 双导向刀 片的剃须 刀刀头	实用新型	开利有限	2015-05-27	10	无
27	ZL201520278123.1	一种剃须 刀刀头	实用新型	开利有限	2015-04-30	10	无
28	ZL201420580638.2	一种触屏 开关式剃 须刀	实用新型	开利有限	2014-10-09	10	无
29	ZL201420309012.8	磁吸式剃 须刀	实用新型	开利有限	2014-06-10	10	无
30	ZL201420304676.5	剃须刀刀 头三级调 节装置	实用新型	开利有限	2014-06-09	10	无
31	ZL201320798693.4	一种电动 剃须刀	实用新型	开利有限	2013-12-05	10	无
32	ZL201320344010.8	剃须刀	实用新型	开利有限	2013-06-13	10	无
33	ZL201320198933.7	皮纹剃须 刀	实用新型	开利有限	2013-04-18	10	无

34	ZL201220413420.9	一种带有三滚刀的电动刮胡刀	实用新型	开利有限	2012-08-20	10	无
35	ZL201220397481.0	剃须刀触摸感应开关	实用新型	开利有限	2012-08-10	10	无
36	ZL201220159232.8	一种电动刮胡刀	实用新型	开利有限	2012-04-13	10	无
37	ZL201220159609.X	一种电动刮胡刀	实用新型	开利有限	2012-04-13	10	无
38	ZL201220105496.5	剃须刀刀头	实用新型	开利有限	2012-03-20	10	无
39	ZL201220096854.0	便携式盒子	实用新型	开利有限	2012-03-15	10	无
40	ZL201220096995.2	剃须刀	实用新型	开利有限	2012-03-15	10	无
41	ZL201120110365.1	一种剃须刀头	实用新型	开利有限	2011-04-09	10	无
42	ZL201020288309.2	一种用于注塑工艺的模具	实用新型	开利有限	2010-08-06	10	无
43	ZL201020288306.9	一种剃须刀	实用新型	开利有限	2010-08-06	10	无
44	ZL201020234718.4	一种剃须刀刀头	实用新型	开利有限	2010-06-23	10	无
45	ZL201020049951.5	一种剃刀头	实用新型	开利有限	2010-01-18	10	无
46	ZL200920192863.8	一种手动剃须刀	实用新型	开利有限	2009-08-31	10	无

47	ZL200920117291.7	刀头自动 装配机的 推滑块机 构	实 用 新 型	开 利 有 限	2009-04-08	10	无
48	ZL200920112435.X	剃须刀的 上盖结构	实 用 新 型	开 利 有 限	2009-01-08	10	无

(2) 境外专利

序号	注册号	名称	注册 地区	类型	专 利 权 人	续 展 截 止 日	有无抵 押等他 项权利
1	002072033-0001	剃须刀	欧盟	外观专利	开 利 有限	2017-07-11	无
2	002072033-0002	剃须刀	欧盟	外观专利	开 利 有限	2017-07-11	无

3、商标

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有境内商标 48 项、境外商标 5 项，子公司拥有 1 项，具体情况如下：

(1) 境内专利

序号	商标名称	注册号	类别	有效期限	注 册 人	取得方式	有 无 抵 押 等 他 项 权 利
1	开 奕	15152973	8	2015-09-28 至 2025-09-27	开 利 有限	原始取得	无
2	开利 KAILI	8657533	8	2014-08-28 至 2024-08-27	开 利 有限	原始取得	无
3	开利	11778165	21	2014-06-28 至 2024-06-27	开 利 有限	原始取得	无
4		11973686	8	2014-06-14 至 2024-06-13	开 利 有限	原始取得	无
5	开利	11122631	7	2014-06-07 至 2024-06-06	开 利 有限	原始取得	无
6	睿仕	11710727	8	2014-04-21 至 2024-04-20	开 利 有限	原始取得	无

7		11710859	8	2014-04-21 至 2024-04-20	开 利 有限	原始取得	无
8		11710899	8	2014-04-14 至 2014-04-13	开 利 有限	原始取得	无
9		11710938	8	2014-04-14 至 2024-04-13	开 利 有限	原始取得	无
10		11710759	8	2014-04-14 至 2024-04-13	开 利 有限	原始取得	无
11		7955188	18	2014-01-07 至 2024-01-06	开 利 有限	原始取得	无
12		11122733	11	2013-12-07 至 2023-12-06	开 利 有限	原始取得	无
13		11119675	8	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
14		11119614	3	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
15		11122799	14	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
16		11119558	3	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
17		11136939	21	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
18		11122778	14	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
19		11122656	7	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
20		11119590	3	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无

21		11122859	18	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
22		11136956	21	2013-11-14 至 2023-11-13	开 利 有限	原始取得	无
23		10784071	8	2013-06-28 至 2023-06-27	开 利 有限	原始取得	无
24		10784099	8	2013-06-28 至 2023-06-27	开 利 有限	原始取得	无
25		10784085	8	2013-06-28 至 2023-06-27	开 利 有限	原始取得	无
26		10335094	8	2013-02-28 至 2023-02-27	开 利 有限	原始取得	无
27	MAN LOVE THEMSELF	10335295	8	2013-02-28 至 2023-02-27	开 利 有限	原始取得	无
28		9891763	8	2012-10-28 至 2022-10-27	开 利 有限	原始取得	无
29		9891630	8	2012-10-28 至 2022-10-27	开 利 有限	原始取得	无
30		9891466	8	2012-10-28 至 2022-10-27	开 利 有限	原始取得	无
31		9720164	8	2012-09-07 至 2022-09-06	开 利 有限	原始取得	无
32		9618015	8	2012-08-14 至 2022-08-13	开 利 有限	原始取得	无
33		6172600	3	2012-08-14 至 2022-08-13	开 利 有限	原始取得	无
34		9617907	21	2012-07-21 至 2022-07-20	开 利 有限	原始取得	无

35		9047405	8	2012-01-21 至 2022-01-20	开 利 有限	原始取得	无
36		8026955	8	2011-09-14 至 2021-09-13	开 利 有限	原始取得	无
37		7955200	35	2011-06-07 至 2021-06-06	开 利 有限	原始取得	无
38		7823242	8	2011-03-28 至 2021-03-27	开 利 有限	原始取得	无
39	Viceroy	7464231	8	2011-01-21 至 2021-01-20	开 利 有限	原始取得	无
40	KRAZER	7106647	8	2010-10-14 至 2020-10-13	开 利 有限	原始取得	无
41		5883855	8	2009-11-28 至 2019-11-27	开 利 有限	原始取得	无
42		4383978	8	2009-04-07 至 2019-04-06	开 利 有限	原始取得	无
43		4452331	16	2008-12-21 至 2018-12-20	开 利 有限	原始取得	无
44	开 利 KAI LI	4573418	22	2008-12-21 至 2018-12-20	开 利 有限	原始取得	无
45	LASCO	4588866	8	2008-02-14 至 2018-02-13	开 利 有限	原始取得	无
46		4386736	8	2007-06-07 至 2017-06-06	开 利 有限	原始取得	无
47	KING III	4089237	8	2006-06-14 至 2016-06-13	开 利 有限	原始取得	无
48	DORUSA	4134889	8	2006-06-14 至 2016-06-13	开 利 有限	原始取得	无

(2) 境外商标

序号	商标名称	注册号	注册国家/地区	类别	续展截止日	注册人	取得方式	有无抵押等其他权利
1		005506704	欧盟	8	2016-11-20	开利有限	原始取得	无
2		3777653	美国	8	2020-04-20	开利有限	原始取得	无
3		009510793	欧盟	3、8、21	2020-11-10	开利有限	原始取得	无
4		4132701	美国	8	2022-04-24	开利有限	原始取得	无
5		011515095	欧盟	3、8、21	2023-01-24	开利有限	原始取得	无

(3) 控股子公司商标情况

序号	商标名称	注册号	类别	有效期限	注册人	取得方式	有无抵押等其他权利
1		7823181	18	2011-01-14 至 2021-01-13	宁波市开利户外用品制造有限公司	原始取得	无

(三) 业务经营资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司业务经营资质情况如下：

1、公司经营资质情况

(1) 《高新技术企业证书》

开利有限持有宁波市科学技术局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局和浙江省宁波市地方税务局于2015年10月29日核发的《高新技术企业证书》，证书编号为GF201533100149，有效期为三年。

(2) 对外贸易经营者备案登记

开利有限已于2013年3月22日进行了对外贸易经营者备案登记（备案登记表

编号：01437815），进出口企业代码为3302144227589。

（3）《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》

开利有限持有中华人民共和国宁波海关于2015年6月3日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3302960029），企业经营类别为进出口货物收发货人，有效期为长期。

（4）《自理报检单位备案登记证明书》

开利有限持有中华人民共和国宁波出入境检验检疫局于2013年4月2日核发的《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号：3800002495）。

（5）《职业健康安全管理体系认证证书》

开利有限持有深圳市环通认证中心有限公司于2015年10月22日核发的《职业健康安全管理体系认证证书》（编号：02415S2010497R2M），证书有效期至2018年10月21日，该证书符合标准：GB/T28001-2011/OHSAS 18001：2007，该证书覆盖范围：剃须刀的设计、生产及相关管理活动。

（6）《环境管理体系认证证书》

开利有限持有深圳市环通认证中心有限公司于2015年10月22日核发的《环境管理体系认证证书》（编号：02415E2010716R2M），证书有效期至2018年10月21日，该证书符合标准：GB/T24001-2004/ISO14001：2004，该证书覆盖范围：剃须刀的设计、生产及相关管理活动。

（7）《质量管理体系认证证书》

开利有限持有深圳市环通认证中心有限公司于2014年10月29日核发的《质量管理体系认证证书》（编号：UKQ1410038R2），证书有效期至2017年10月28日，该证书符合标准：ISO9001：2008，该证书覆盖范围：剃须刀的设计和生

（8）《城市排水许可证》

开利有限持有宁波市城市管理局核发的浙甬字第140137（X）号《城市排水许可证》，经审查，准予在许可范围内向城市排水管网及其附属设施排放污水，有效期自2014年10月20日至2019年10月19日。

2、控股子公司经营资质情况

（1）户外用品营业资质

①对外贸易经营者备案登记

户外用品已于2006年6月1日进行了对外贸易经营者备案登记（备案登记表编号：00324003），进出口企业代码为3302780411299。

②《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》

户外用品现持有中华人民共和国宁波海关于2015年6月3日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3302966172），有效期为长期。

③《自理报检单位备案登记证明书》

户外用品现持有中华人民共和国宁波出入境检验检疫局于2008年5月21日核发的《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号：3800602590）。

（2）开利贸易营业资质

①对外贸易经营者备案登记

开利贸易已于2009年4月1日进行了对外贸易经营者备案登记（备案登记表编号：00698777），进出口企业代码为3302684286950。

②《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》

开利贸易现持有中华人民共和国宁波海关于2015年6月3日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3302966456），有效期为长期。

③《自理报检单位备案登记证明书》

开利贸易现持有中华人民共和国宁波出入境检验检疫局于2010年3月5日核发的《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号：3800603969）。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无任何特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截至2015年9月30日，公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他设备，权属清晰。公司固定资产原值为54,507,232.86元，净值为17,638,553.55元，总体成新率为32%。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，房屋、车辆和设备等不存在淘汰和更新情况。

单位：元

项目	原值	净值	成新率
房屋及建筑物	13,695,784.15	8,029,388.12	58.63%

机器设备	17,029,628.66	7,347,362.11	43.14%
运输工具	4,964,948.83	2,173,718.45	43.78%
电子设备	128,579.84	24,271.95	18.88%
其他设备	566,683.13	63,812.92	11.26%
合计	36,385,624.61	17,638,553.55	48.48%

（六）员工情况

1、公司人员结构

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共有员工 296 人，具体结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	占比
30 岁以下	94	31.76%
31-40 岁	93	31.42%
41 岁以上	109	36.82%
合 计	296	100.00%

（2）按岗位结构划分

部门	人数	占比
业务人员	33	11.15%
管理人员	9	3.04%
研发人员	41	13.85%
财务人员	10	3.38%
生产后勤人员	203	68.58%
合 计	296	100.00%

（3）按受教育程度划分

学历	人数	占比
本科	32	10.81%
大专及以下	264	89.19%
合 计	296	100.00%

截至 2015 年 9 月 30 日，公司已为全部员工缴纳了社会保险。根据宁波市江北区人力资源和社会保障局、出具的证明以及公司出具的声明与承诺，公司及子公司最近两年一期依照国家及地方有关社会保险方面的法律、行政法规、规章为员工办理社会保险，并足额缴纳社会保险金，未曾发生因重大违反国家、地方有关社会保险方面的法律、行政法规、规章而被行政处罚的情形。

报告期内，公司为符合条件的员工开设了住房公积金账户，并缴纳了住房公积金。公司存在部分员工未缴纳住房公积金情况。主要原因是该部分员工为外地员工暂无在工作地购房计划，不愿意缴纳住房公积金。鉴于这种情况，公司为该部分员工提供免费住宿。同时，公司全体股东书面承诺：若因社会保险、住房公积金缴纳不规范而受到有关主管部门的追缴或处罚及因此而引起的纠纷，公司利益受到的一切损失由股份公司股东按股权比例承担。

2、核心技术人员介绍

股份公司具有核心技术人员2名，包括林剑、张明德。核心技术人员基本情况如下：

林剑，男，1975年2月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于四川省盐业技术学校，轻化工机械专业，中专学历。2000年12月至2002年3月，就职于广东省阳江市德尔电器有限公司（港资），任研发员；2002年5月至2005年12月，就职于广东省深圳市德美龙电器有限公司（港资），任研发工程师及项目负责人；2006年3月至2007年4月，就职于广东省深圳市凯羿国际贸易公司（台资），任研发主管；2007年9月至2008年10月，就职于浙江省宁波市镇海百纳工艺品有限公司，任总经理助理，主要负责产品开发；2009年12月至2015年11月，就职于宁波市江北开利刀片制造有限公司、宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司任研发经理；2015年12月至今，就职于股份公司，任研发经理。现其通过宁波开奕投资管理中心（有限合伙）间接持有股份公司0.4%的股份。

张明德，男，1953年10月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南热带作物学院，遗传专业，本科学历。1989年毕业于上海市轻工专科学校，模具设计与制造及机械自动化设计与制造专业，大专学历。1979年5月至1991年，就职于上海市飞鹰刀片厂，历任模具组长，技术员，工程师，模具车间主任；1992年1月至2002年6月，就职于上海吉列有限公司，任模具车间和动力车间经理；2013年5月至2015年11月，就职于宁波市开利刀片制造有限公司、宁波开利控股集团有限公司，任高级工程师；2015年12月至今，就职于股份公司，任高级工程师。现其未持有股份公司的股份。

3、公司与核心技术人员签订合同情况及为稳定核心技术人员已采取和拟采取的措施

近年来，公司核心技术人员较稳定。公司核心技术人员已全部与公司签订劳动合同和保密协议，核心技术人员比较稳定，不存在违法竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（七）经营场地情况

报告期内，公司生产经营用房均为自己所有，子公司开利贸易、户外用品和开奕电商全部租赁公司厂房进行生产经营。具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋位置	租赁面积 (m²)	租赁期限	租金
1	开奕电商	开利有限	宁波市江北区洪塘长阳路9号1幢4楼	150	2015-08-15 至 2025-08-14	第1年至第3年每年租金为15,000.00元，从第4年每年租金递增5.00%
2	开利贸易	开利有限	宁波市江北区洪塘长阳路9号	40	2016-01-01 至 2016-12-31	每年租金20,000.00元
3	户外用品	开利有限	宁波市江北区洪塘长阳路9号	1,000	2016-01-01 至 2016-12-31	每年租金120,000.00元

（八）安全生产

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》等相关规定，“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”，公司及子公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”，主营业务为剃须刀研发、生产和销售，不属于需要取得安全生产许可证的行业，公司及子公司无需取得安全生产许可证。报告期内，公司不存在应向安全生产监督管理部门申请安全设施竣工验收后方可投入生产和使用的情况，并且，公司的建设项目已经委托具有相应资质的设计单位、施工单位进行设计和施工，已取得相应的规划许可证和施工许可证，并已完成建设工程竣工验收和备案。

公司制定了安全生产规章制度，实行安全生产领导责任制，严格落实各级安全生产责任制，遵守国家及地方政府有关安全生产方面的法律法规，不定期开展安全生产状况检查，排查安全隐患，不定期对员工进行安全教育培训，强化员工安全意识，对公司生产各环节的安全管理实施有效的控制。

报告期内，公司未曾发生过安全生产方面的事故、纠纷或处罚。根据宁波市江北区安全生产监督管理局出具的《证明》，公司自 2013 年 1 月 1 日至今在宁波市江北区辖区内未发生过生产安全事故，也不存在因违反安全生产法律法规受到行政处罚的情况。

（九）质量控制情况

公司主营业务为剃须刀的研发、生产与销售，主要产品为手动剃须刀。手动剃须刀至今无统一的国家标准，目前公司执行的产品质量标准为中国工业和信息化部发布的中华人民共和国轻工行业标准 QB/T4107-2010《手动剃须刀》；公司生产的电动剃须刀执行的是 GB4706.9-2008、GB4706.1-2005《中华人民共和国国家标准》。

公司建有较为完善的产品质量管理体系，通过了 ISO 产品质量及环境质量认证。基于公司健全有效的质量认证体系，公司的生产环境、工艺和产品质量均一直能够符合认证的要求。报告期内，公司严格遵守国家及地方有关产品质量和技术监督方面的法律、法规依法经营，未发生因重大违反国家及地方有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。根据宁波市江北区市场监督管理局出具的《证明》，自 2013 年 1 月 1 日至今，公司未因产品质量问题受到宁波市江北区市场监督管理局的处罚。

根据国家质量监督检验检疫总局第 117 号《强制性产品认证管理规定》，国家强制性产品认证是为保护国家安全、防止欺诈行为、保护人体健康或者安全、保护动植物生命或者健康、保护环境，国家规定的相关产品必须经过认证，并标注认证标志后方可出厂、销售、进口或者其他经营活动中使用。对照中国国家认证认可监督管理委员会 2014 年 12 月公布的最新《强制性产品认证目录与实施规则对照表》，公司生产的手动剃须刀无需进行强制性产品认证。公司生产的电动剃须刀通过了宁波市质量监督检验研究院认证，并出具了如下《检测报告》，具体情况如下：

序号	样品名称	型号规格	生产单位	检验结论	签发日期
----	------	------	------	------	------

1	电动剃须刀	KL-CF501	开利有限	该样品按 GB4706.1-2005、GB4706.9-2008 标准和委托方要求检验符合标准。	2013 年 06 月 03 日
2	电动剃须刀	KL-CF202	开利有限	该样品按 GB4706.1-2005、GB4706.9-2008 标准和委托方要求检验符合标准。	2013 年 06 月 03 日
3	电动剃须刀	KL-CF201	开利有限	该样品按 GB4706.1-2005、GB4706.9-2008 标准和委托方要求检验符合标准。	2013 年 06 月 03 日
4	电动剃须刀	KL-CF302	开利有限	该样品按 GB4706.1-2005、GB4706.9-2008 标准和委托方要求检验符合标准。	2013 年 06 月 03 日
5	电动剃须刀	KL-CF502	开利有限	该样品按 GB4706.1-2005、GB4706.9-2008 标准和委托方要求检验符合标准。	2014 年 10 月 10 日

(十) 环境保护情况

根据国家环境保护总局《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）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号）等规定，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。根据《国民经济行业分类》，公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”。因此公司不属于环保核查重污染行业。

公司 2004 年建设项目履行了相应的环保手续，于 2005 年 10 月 31 日取得了宁波市环境保护局江北分局环保验收批复。目前，公司持有宁波市城市管理局核发的浙甬字第 140137（X）号《城市排水许可证》，准予在许可范围内向城市排水管及其附属设施排放污水，有效期自 2014 年 10 月 20 日至 2019 年 10 月 19 日。由于公司生产过程产生的产出的气体、液体、固体污染较小，对环境影响微小，公司历年来均通过环保部门的监督检查，根据《浙江省排污许可证管理暂行办法》、《浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则》、《宁波市排污许可证管理实施办法（试行）》等法律、法规、规章的规定，公司非强制性办理排污许可证单

位。报告期内公司日常生产经营遵守环境保护方面的相关法律、行政法规和规范性文件的规定，日常环保运营合法合规。

通过在宁波市环境保护局网站（网址：<http://www.nbepb.gov.cn/>，查询时间：2015年12月16日）和浙江省环境保护厅网站（网址：<http://www.zjepb.gov.cn/>，查询时间：2015年12月16日）进行公开信息检索，可以了解到股份公司（包括开利有限）自2013年以来不存在被环保部门处罚的情形。

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务具体构成情况

公司主要从事剃须刀等研发、生产和销售，子公司开利贸易主要从事外贸业务，户外用品主要从事手提袋贸易，开奕电商于2015年8月设立，报告期内未有收入。报告期内，公司主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元

产品名称	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
剃须刀销售	6,397.18	78.07%	8,422.61	79.69%	7,003.09	74.67%
户外手提袋销售	943.55	11.52%	1,186.59	11.23%	1,463.99	15.61%
贸易销售	853.26	10.41%	960.37	9.09%	911.54	9.72%
合计	8,193.99	100.00%	10,569.57	100.00%	9,378.62	100.00%

（二）公司的主要客户情况

2015年1-9月、2014年、2013年，公司前五大客户的销售额占主营业务收入总额的比例分别为36.53%、38.24%、33.91%。具体情况如下：

2015年1-9月			
序号	客户名称	销售额（元）	占比
1	GREENBRIER INTERNATIONAL , INC	11,066,559.25	13.51%
2	H & M Hennes & Mauritz GBC AB	7,495,963.04	9.15%
3	stockcost ZARYA LTD,	4,043,758.56	4.93%
4	ELITE PRODUCTION LIMITED	3,795,734.87	4.63%

5	FILO AMERICA	3,527,780.85	4.31%
前五大客户销售额合计		29,929,796.57	36.53%
2015年1-9月主营业务收入合计		81,939,876.50	100.00%
2014年			
序号	客户名称	销售额(元)	占比
1	GREENBRIER INTERNATIONAL, INC	13,873,766.02	13.13%
2	H & M Hennes & Mauritz GBC AB	8,070,782.31	7.64%
3	FILO AMERICA	7,775,387.09	7.36%
4	NSP UNSGAARD COMPANY	6,025,167.32	5.70%
5	DR. FRESH INC	4,665,465.21	4.41%
前五大客户销售额合计		40,410,567.95	38.24%
2014年主营业务收入合计		105,695,675.80	100.00%
2013年			
序号	客户名称	销售额(元)	占比
1	FILO AMERICA	9,646,683.44	10.29%
2	H & M Hennes & Mauritz GBC AB	7,274,144.85	7.76%
3	DR. FRESH INC	6,546,487.36	6.98%
4	Newmarket International Trading Company	4,606,943.21	4.91%
5	NSP UNSGAARD COMPANY	3,726,621.23	3.97%
前五大客户销售额合计		31,800,880.09	33.91%
2013年主营业务收入和计		93,786,163.75	100.00%

报告期内，公司不存在向单个客户销售超过当期销售总额 50% 的情形，也不存在严重依赖少数客户的情形，客户结构分布合理。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5% 以上的股东均不在上述客户中任职或拥有权益，不存在关联关系。

（三）报告期营业成本的主要构成

报告期内，公司收入主要来源于剃须刀销售。公司剃须刀生产的主要原材料包括钢带、塑料件和包装材料等。

单位：元

项 目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

材料成本	33,460,490.91	62.57%	47,147,571.38	63.01%	45,191,887.77	67.27%
人工成本	5,709,300.92	10.68%	8,008,355.25	10.70%	7,649,140.99	11.39%
制造费用	14,308,324.77	26.76%	19,664,499.42	26.28%	14,341,919.31	21.35%
合计	53,478,116.60	100.00%	74,820,426.05	100.00%	67,182,948.07	100.00%

公司的营业成本分为直接材料、直接人工和制造费用，其中，直接材料采用加权成本进行结转，直接人工采用计件制，制造费用则根据实际用量进行分摊确认。具体情况如下：

(1) 原材料主材批量进货，包材辅助材料按单采购，生产领用按订单对应的 BOM 领用，应领票未到，先暂估入库，单到冲回，月末多领退库，原材料发出按加权平均法核算。月末汇总实际领用材料。

(2) 直接人员工资，采用计件工资，按完工数量及程度计算工资。

(3) 直接制造费，按车间分别归集，月末再汇总。设备按 10 年折旧，低值易耗品五五摊销，水电费按各车间实际用量分摊。

(4) 成本结转，按当月销售出库数量结转。

(5) 出口部分进项税额转出计入成本。

(四) 公司的主要供应商情况

2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年，公司前五名供应商采购金额占采购总额的比例分别为 23.45%、40.70%、46.80%。具体情况如下：

2015 年 1-9 月				
序号	供应商名称	内容	采购额（元）	占比
1	KOCO GROUP LIMITED	塑料	3,449,035.60	12.63%
2	BOHLER-UDDEHOLM PERCISION STRIP AB, SWED	不锈钢带	1,677,071.04	6.14%
3	BRILLIANCE RESOURCES COMPANCY LIMITED	塑料	1,338,225.30	4.90%
4	宁波市鄞州博特聚合物新材料有限公司	塑料	1,337,298.51	4.90%
5	余姚市盛峰包装制品厂	包装材料	1,082,002.27	3.96%
前五大供应商采购额合计			8,883,632.72	32.53%
2014 年				
序号	客户名称	内容	采购额（元）	占比
1	KOCO GROUP LIMITED	塑料	5,231,962.40	14.50%

2	宁波市鄞州博特聚合物新材料有限公司	塑料	2,067,899.31	5.73%
3	BOHLER-UDDEHOLM PERCISION STRIP AB,SWED	不锈钢带	1,955,196.20	5.42%
4	余姚市盛峰包装制品厂	包装材料	1,573,760.25	4.36%
5	上海飞鹰不锈钢异形刀片厂有限公司	双面刀片	1,507,855.49	4.18%
前五大供应商采购额合计			12,336,673.65	34.19%
2013 年				
序号	客户名称	内容	采购额（元）	占比
1	KOCO GROUP LIMITED	塑料	6,951,466.21	18.35%
2	BOHLER-UDDEHOLM PERCISION STRIP AB,SWED	不锈钢带	2,013,433.84	5.31%
3	徐州新永嘉密不锈钢有限公司	不锈钢带	1,568,700.85	4.14%
4	上海飞鹰不锈钢异形刀片厂有限公司	双面刀片	1,528,770.77	4.03%
5	余姚市盛峰包装制品厂	包装材料	1,403,938.80	3.71%
前五大供应商采购额合计			13,466,310.47	35.54%

（注：上表仅为开利控股报告期内采购金额，不含户外用品和开利贸易。）

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情形。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益，不存在关联关系。

（五）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大业务合同均能正常签署，合法有效，并且正常履行。重大合同签署及履行情况如下：

1、销售合同

截至 2015 年 9 月 30 日，公司金额在 4 万美元以上的重大销售合同情况如下：

序号	合同类型	合同编号	客户名称	合同概要	合同总金额（美元）	签订日期	履行情况
1	销售合同	K2ZHA01509-001	Eurotorg（白俄罗斯）	销售手动剃须刀	45,440.00	2015-09-28	正在履行
2	销售合同	K2CHEN1509-017	Dollartree(Greenbr ier International, Inc)	销售手动剃须刀	95,331.88	2015-09-24	正在履行

			(美国)				
3	销售合同	K2HAN1508-002	PRIME EXPORTS (尼日利亚)	销售手动剃须刀	57,773.04	2015-09-02	正在履行
4	销售合同	K2ZHA01508-004	Stockcost (俄罗斯)	销售手动剃须刀	72,309.00	2015-08-27	已履行
5	销售合同	K2CHEN1508-005	LORD INTERNATIONAL (埃及)	销售手动剃须刀	73,500.00	2015-08-25	已履行

2、采购合同

截至 2015 年 9 月 30 日，公司金额在 4 万人民币以上的重大采购合同情况如下：

序号	合同类型	合同编号	签约时间	客户名称	合同概要	合同总金额	履行情况
1	采购合同	BR/KL150209	2015-02-09	BRILLIANCE RESOURCES COMPANY LIMITED (香港)	进口钢带	218,700.00 美元	已履行
2	采购合同	KC03ZN01500099	2015-05-08	KOCO GROUP LIMITED (韩国)	进口钢带	54,720.00 美元	已履行
3	采购合同	KC03ZN01400280	2014-12-22	KOCO GROUP LIMITED (韩国)	进口聚苯乙烯	220,500.00 美元	已履行
4	采购合同	2013KZ12-024	2014-01-05	BOHLER-UDDEHOLM Precision Strip AB (瑞典)	进口钢带	164,895.75 美元	已履行
5	采购合同	2015-ODS-JESW-0326-1	2015-03-26	AB SANDVIK MATERIALS TECHNOLOGY (瑞典)	进口钢带	70,000.00 美元	已履行
6	采购合同	20151130	2015-11-30	宁波古邦化工有限公司	购买树脂	47,500.00 人民币	正在履行
7	采购合同	--	2015-11-30	余姚市万晟塑化商行	购买树脂	59,200.00 人民币	正在履行

(3) 借款合同

截至 2015 年 09 月 30 日，公司正在履行的借款合同情况如下：

序号	合同名称	合同编号	借款方	贷款方	借款金额	签订时间	借款期限	借款用途	担保情况
1	《流动资金借款合同》	江北 2015 人借 033 号	开利有限	中国银行股份有限公司宁波江北支行	人民币 300.00 万元	2015-02-03	2015-02-04 至 2016-02-03	购料	开利有限以其位于宁波市江北区长阳路 9 号的房地产为上述《流动资金借款合同》作抵押；股东胡善刚及其配偶於桂芬为上述《流动资金借款合同》作担保。

五、公司商业模式

公司主要从事剃须刀等个人护理器具产品的研发、生产和销售，以手动剃须刀和电动剃须刀为主要产品，公司通过采购基础原材料和包装材料后，经过各类加工程序，制成手动剃须刀和电动剃须刀产品后，通过直接销售方式出售给终端客户，从而获取收入、利润及现金流。经过十多年耕耘，公司掌握多项核心技术，并积累了一批优质客户，在手动剃须刀领域积累良好的口碑，具有一定品牌知名度，产品竞争力较强，获利能力较好。

1、采购模式

公司采购主要采取的是“以销定采”的采购模式，采购行为的实施主要基于产品生产和销售的需要。同时，也会结合原材料价格的市场波动情况，对原材料采购进行一定量的储备，以达到平滑采购价格和满足及时生产所需的目的。

公司采购主要包括原材料采购及其他采购。公司原材料采购根据生产部门的年度生产计划，结合库存情况，统一制定年度采购计划。与国际优秀的原材料供应商签订年度的价格协议，年度计划分批采购，对于钢带、塑料原料等会备有足够量的库存。

对于其他配件及包装材料的采购，采购部严格根据销售订单进行采购，无库存，但会保留一定的备次率。

采购部门根据公司实际需求，从众多供应商中挑选合格供应商采购配件及包材，签批后生成采购订单，并根据订单与相应的供应商签订供货合同，采购入库，

根据采购订单生成外购入库单，库管员根据外购入库单进行清点，通过品管部产品质量检查后确认入库。

2、生产模式

公司外销自主品牌及 ODM 产品的客户一般会提前 40 天下订单，公司接到订单后会有充足的时间组织生产，同时降低库存、避免压货等考虑，公司对外销自主品牌及 ODM 产品采用接单生产模式。公司采用以销定产的生产模式，根据客户每月订单确定的销售量制定实际生产计划并安排产品生产。刀片、塑料件等核心部件由公司采购钢带、塑料粒子等基础原材料后自行组织生产加工，产品所需的包装材料主要通过通过外购。

公司内销自主品牌产品，一般交期要求高，公司会根据销售统计分析常规品种会备一定量的安全库存，下单后 3 天内发货。公司对内销自主品牌产品采用备库式生产模式。

对于公司熟悉的标准化产品，由公司销售部门提交销售订单，生产部门直接安排生产；对于新产品或者改型产品，由公司销售部门提交销售订单后，公司技术部门根据客户提供的产品设计要求制定整体的技术研发方案，绘制产品设计图纸，交由生产部门试制，在新产品样品得到客户认可后再由生产部门批量生产。

在产品生产完成后，由质量部门根据质量标准对产品进行检测，按照客户的要求定期供货，交客户验收、结算。

3、销售模式

公司销售分为国际销售与国内销售，分别由外销部与内销部负责。境内外销售公司主要通过展会、B2B 平台或主动拜访客户等方式寻找意向客户，公司销售人员与目标客户进行电子邮件、电话、直接拜访等沟通形式，了解客户对产品的需求，双方就产品款式、质量、价格、数量、交货期、付款方式等达成一致，签订合同。公司在收到定金后，开始安排生产，生产完成后验货后安排出货。公司外销部，负责国外市场的调研、产品宣传、产品销售和售后服务等工作。外销市场主要以欧美为主，近年来，公司积极调整销售区域分布，南美、中东、俄罗斯等新兴市场销售取得显著进展，有力地推动公司销售增长。公司的境外销售报关、报检等工作手续均由公司自主完成，以 FOB 为主要结算方式为主，付款主要采用电汇方式，信用证较少。

自主品牌内销销售包括经销商、代理商、自营门店和京东旗舰店等销售模式。公司与经销商、代理商洽谈合作，就产品型号、价格、质量、付款方式等协商一致，签订合同，签订合同后公司对经销商或代理商进行相关授权，经销商或代理商采购时需提交订单明细并支付全部货款，公司收到货款后物流发货给客户。除了经销商和代理商外，公司还通过自营门店和京东旗舰店将产品直接销售给终端消费者。

（1）公司外销的具体业务模式

客户来源：通过参加华交会、广交会、个人护理及药妆展等相关国内外专业展会获取客户资源；通过网络推广，如阿里巴巴国际站、中国制造网、环球资源、公司自有网站及社交网站等等；通过其他战略合作伙伴及贸易公司介绍。

接受订单，签署合同：业务员通过电子邮件、电话、社交软件等与客户进行沟通联系，了解客户需求，业务员针对客户的需求进行报价，并积极达成交易；双方就产品款式、质量、价格、数量、交货期、付款方式等达成一致。

生产、出运、报关、报检等。

收款方式：主要以 FOB 出运方式为主，付款主要采用电汇方式，少量涉及信用证收款；合同签署后收取 30%左右的定金，待报关出口后 3 个月内收取剩余款项。

特殊客户业务流程，如沃尔玛、家乐福等大型商超客户：公司与客户采购部相关负责人联系洽谈，对方通过第三方来公司进行验厂，对公司规模、产能、管理、社会责任等进行全方位的评估，验厂通过后，根据客户的定位与需求采购，此类客户订单量较大且出货稳定。

（2）报告期内公司外销业务的收入金额及占比

单位：元

期 间	分 类	剃须刀销售	户外手提袋销售	贸易销售
2015 年 1-9 月	收入总额	63,971,796.57	9,435,516.28	8,532,563.65
	其中：外销收入	59,557,498.14	9,189,906.68	8,532,563.65
	外销占比(%)	93.10	97.40	100.00
2014 年度	收入总额	84,226,052.78	11,865,947.91	9,603,675.11
	其中：外销收入	75,901,361.08	11,283,544.90	9,603,675.11
	外销占比(%)	90.12	95.09	100.00

2013 年度	收入总额	70,030,860.50	14,639,927.37	9,115,375.88
	其中：外销收入	62,757,770.03	13,990,365.23	9,092,282.81
	外销占比(%)	89.61	95.56	99.75

(3) 报告期内外销业务毛利率情况

单位：元

期 间	项 目	剃须刀销售	户外手提袋销售	贸易销售
2015 年 1-9 月	外销收入	59,557,498.14	9,189,906.68	8,532,563.65
	外销成本	37,300,693.43	6,414,279.14	6,980,194.98
	毛利率(%)	37.33	30.20	18.19
2014 年度	外销收入	75,901,361.08	11,283,544.90	9,603,675.11
	外销成本	53,359,986.85	8,393,139.04	7,776,589.39
	毛利率(%)	29.70	25.62	19.02
2013 年度	外销收入	62,757,770.03	13,990,365.23	9,092,282.81
	外销成本	43,342,086.30	11,150,217.60	7,765,149.99
	毛利率(%)	30.94	20.30	14.60

(4) 各销售模式下的收入确认原则

内销收入确认原则：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；

外销收入确认原则：公司已根据合同约定将产品报关、离港，交付提货单，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(5) 报告期内出口退税金额及出口退税情况

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
增值税出口退税金额	1,913,345.34	2,364,218.52	2,621,301.21
营业收入	81,939,876.50	105,695,675.80	93,786,163.75
增值税出口退税占营业收入比例	2.34%	2.24%	2.79%
经营活动产生的现金流量净额	40,342,320.03	20,183,589.29	9,295,879.13
增值税出口退税占现金流量净额比例	4.74%	11.71%	28.20%

如上表所示，报告期内，公司出口退税金额占营业收入比例均低于 5%，报告期内出口退税影响的经营活动现金流入占比呈逐年下降趋势，对公司业绩影响甚小。

六、公司所处行业的基本情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业的基本情况

1、所属行业

公司主要产品为电动剃须刀、手动剃须刀等个人护理器具。根据国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会批准并于2011年11月1日颁布实施的《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》，公司所处行业为“家用美容、保健电器具制造”小类（代码C3856）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“制造业”（C）中的“电气机械和器材制造业（C38）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于家用美容、保健电器具制造（C3856）。

2、行业主管部门

公司所处的行业市场化程度较高，政府部门和中国家用电器协会仅对行业实行行业宏观管理，企业的业务管理和生产经营完全按照市场化方式进行。

国家工业和信息化部是我国家用美容保健电器具制造行业主管部门，主要负责行业发展规划的研究、制定产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造以及拟定产业发展战略、方针政策和总体规划，拟订行业技术标准等工作。

公司所处行业的自律性组织为中国家用电器协会。行业协会主要负责协助政府开展行业管理，负责企业与政府的沟通，协助编制行业发展规划和经济技术政策，制定行规行约和行业标准，实行行业自律，并开展企业技术、经济、管理等方面的交流活动等。

3、近年行业主要政策法规

为推进家用美容、保健电器具制造产业的战略性调整及促进产业升级，优化产业的品种和产品结构，提高其市场竞争力以及为实现安全生产、绿色生产，近年来，我国相继推出了一系列支持家用美容、保健电器具制造产业发展的政策和相关环保政策，具体如下：

序号	出台部门	政策名称	出台日期 或文号	与公司从事行业有关的内容
----	------	------	-------------	--------------

1	国家发改委、财政部和商务部	《鼓励进口技术和产品目录》 (2015 年版)	2015 年	节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造
2	工信部	《轻工业“十二五”发展规划》	2012 年 1 月	提高小家电产品的工业设计和制造工艺水平，建立持续改进、及时响应、全流程创新的产品研发体系，提高产品信息技术含量和附加值，促进轻工产品向价值链高端提升。
3	中国家用电器协会	《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》	2011 年 12 月	“十二五”期末家电工业总产值将达 1.5 万亿元，年均增长率 9.2%。“技术创新”与“节能环保”将成为家电产业升级的关键词，主要家电产品能效水平要平均提高 15%。
4	工信部	《关于加快我国家用电器行业自主品牌建设的指导意见》	2011 年 1 月	到 2015 年，行业 80%以上企业制定实施明确的 brand 战略；研发投入强度不低于 3%，实现核心技术的创新突破，加快产业化速度；扩大品牌在全球市场的影响力，自主品牌出口比例不低于 30%；培育一批在国内市场具有较强竞争优势的自主品牌，形成 35 个在国际市场具有较高影响力和竞争力的优势自主品牌，推动我国从家电“制造大国”向“品牌大国”的转变。
5	工信部	《关于加快我国家用电器行业转型升级指导意见》	2009 年 12 月	根据国内外消费结构升级的趋势和市场特点，开发适合不同消费需求的节能、节材、环保的家电产品。大力提高小家电产品的工业设计和制造工艺水平，研究利用信息技术提高家电产品的智能化水平。
6	国务院办公厅	《轻工业调整和振兴规划》	2009 年 5 月	加强技术创新和技术改造，加大金融支持力度扶持中小企业，加强产业政策引导，鼓励兼并重组和淘汰落后。

4、市场规模与预测

剃须刀产业化生产最早可以追溯到二十世纪初，金·坎普·吉列（King .C. Gillette）在改良传统剃须刀，使其在使用上更安全，并于 1903 年创立吉列公司生产制造。随后经过不断的科技革新，剃须刀变得更便利，如电动剃须刀的发明；具有更佳的剃须品质，如改多刀头设计。目前，剃须刀国际市场上的生产商主要有美国宝洁旗下品牌吉列、日本松下、荷兰飞利浦以及德国博朗，而国内市场上的生产商主要有飞科、奔腾。

（1）国内市场前景预测

国内企业从 1980 年初逐渐进入电动剃须刀行业；在早年发展过程中，剃须刀行业和我国其他小家电产业一样多以代工贴牌为主，销售往欧美等市场。随着国内居民生活水平的提高，消费者对生活品质及时尚仪表日益注重，电动剃须刀以其舒适、便捷的特点在中国市场迅速普及，逐步替代手动剃须刀；同时国内企业凭借灵活的经营机制和快速的市场反应，注重技术、材料、工艺的投入，不断开发新产品来满足日益增长的消费需求，推动整个国内行业进入新的高速发展时期。近五年来，我国剃须刀市场发展势头迅猛，并在长三角和珠三角形成了两大生产中心，其中浙江温州市、余姚市和宁波市是全国重要的剃须刀生产基地。

据国家电网的数据，以电动剃须刀为例，我国电动剃须刀市场规模从 2012 年的 84.9 亿元增长到 2014 年的 111 亿元，年复合增长率为 14.34%。未来，电动剃须刀从耐用消费品向快速消费品过度的趋势不变。预计至 2020 年，我国电动剃须刀市场规模将增长至 263.3 亿元，2015-2020 年复合增长率为 15.99%。

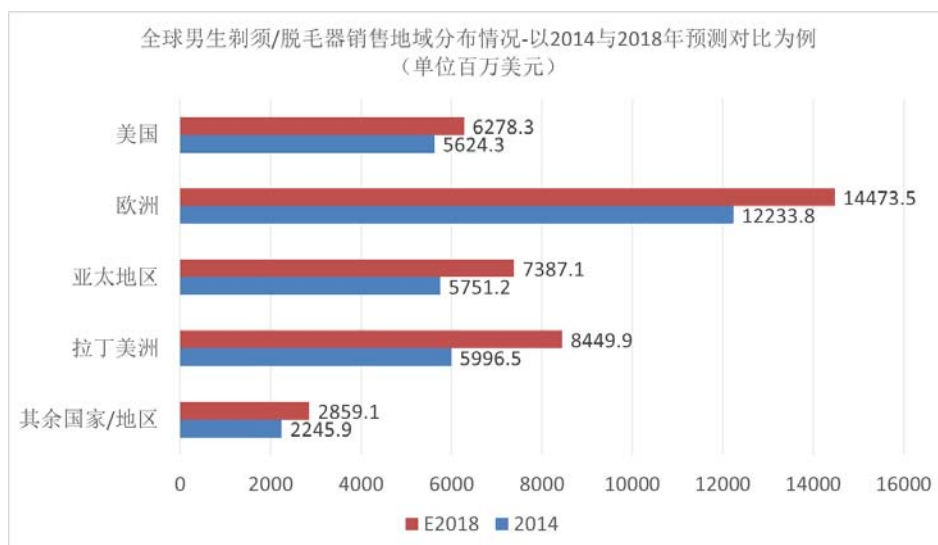


数据来源：国家电网

（2）国际市场前景预测

根据 Persistence Market Research (PMR)出具的 2015 年全球剃须刀行业报告，2014 年全球剃须刀行业利润总额达 191.12 亿美元，预计 2020 年将到达 297.77 亿美元，复合增长率约为 7.9%。2014 年全球剃须刀收益来源主要来至于欧洲市场，然而 PMR 预计 2020 年剃须刀收益来源将会集中于拉丁美洲市场。以电动剃须刀为例，2014 年欧洲销售量达 120 亿美元为最高，其次是拉丁美洲销售量

接近 60 亿美元，同时拉美市场的增长率是最高的，预计 2018 年销售量将达 84 亿美元，增长率超过 9%。



数据来源：PMR

欧洲 Global Industry Analysts 研究公司（GIA）指出，全球剃须刀行业的市场驱动因素主要集中于以下几点：1）男性对个人护理需求的增长，特别是从面部毛发及皮肤护理转向全身毛发及皮肤护理；2）女性对剃毛、脱毛的需求在不断增长，特别是来自于发展中国家/地区的女性消费者；3）剃须以及脱毛所用的刀片制作在科技方面的革新。其他手动剃须刀，特别是一次性剃须刀的市场前景更多取决于环保绿色科技方面的应用，而电动剃须刀则更多地会关注与电池和外观设计方面的能力。

从国际贸易组织（WTO）所提供的数据来看，全球 2014 年剃刀及刀片的贸易总额达 120 亿美元，与 2002 年数据的相比，复合增长率为 8.12%，预计 2015 年全球贸易总额能达 130 亿美元。其中 2014 年中国剃刀及刀片的出口贸易 3.9 亿美元，占比 3.24%，预计 2015 年保持 3% 的水平位置上。总体而言，中国剃刀及刀片出口贸易的占比并不是很大。主要原因是全球手动剃须刀市场基本上被吉列（现为宝洁旗下品牌）、法国的比克（BiC）、美国的伯舒纳（Personna，现为 Energizer 集团旗下品牌）以及舒适（现为 Energizer 集团旗下品牌）这几个品牌占领；其中美国的伯舒纳，曾经是世界最大的剃须刀贴牌供应商，为沃尔玛、家乐福、乐购等多家超市做过贴牌产品。从贸易地区的角度出发，以 2015 年 1-9 月中国剃刀及刀片贸易出口分布来看，出口流向主要集中在美国与日本两国，分别占比 19% 和 16%；其次出口流向国家主要集中于东南亚，印度以及拉丁美洲。

5、行业竞争格局和主要竞争对手

公司专业从事个人护理类用品的研发制造，集手动剃须刀产品、电动剃须刀产品以及相关护理类用品于一体，区别于相关行业内以小家电为主体产品架构的品牌。我国手动、电动剃须刀行业的品牌集中度较高，电动剃须刀品牌以国外飞利浦、松下、博朗等为代表，国内市场则以飞科、奔腾等为代表，国外品牌主打中高端以及创新技术，国内品牌占据中低端市场，品牌形象与市场份额差距较大，且同质化竞争激烈；手动剃须刀国外品牌以吉列为代表，占据 80% 的市场份额，国内品牌则以开利为代表，建有国内手动剃须刀生产基地，以更适合亚洲人士的产品和自主研发专利技术为主要差异点。

随着日益激烈的市场竞争环境，包括电动剃须刀和手动剃须刀的个人护理用具行业已呈现以下几个方面的新趋势：

首先，本土企业技术、研发、渠道等综合实力进一步提升，处于第一集团的国际品牌：飞利浦、松下、吉列等市场份额将受到挤压；

第二，销售渠道重心将会发生转型，在企业的整体销量构成中，终端销售的比重会大幅度的提高，带来营销资源转向终端；

第三，随着新产品的不断增加和功能逐步完善，市场将进一步细分，消费者的需求也会呈现多元化，对剃须刀产品个性化、定制化的关注度日益提高；

第四，行业的进入门槛会拔高，市场进一步规范，现有品牌优势得到加强，很多依靠低价、低品质生存的小企业将被淘汰，创新技术、商业模式以及营销战略对市场格局转变将起到重要作用。

行业内主要竞争对手情况简单说明如下：

序号	竞争对手	简要说明
1	飞利浦（PHILIPS）	全球最大的跨国电子公司之一，总部位于荷兰，主要生产照明、家庭电器、医疗系统等。飞利浦剃须刀产品在全球占有较高市场份额。
2	宝洁（P&G）/博朗（Braun） 吉列（Gillette）	主要产品涵盖美容美发、居家护理、家庭健康用品、健康护理、食品及饮料等领域，目前，宝洁旗下拥有吉列和博朗两个剃须刀品牌，利于市场布局。
3	松下（Panasonic）	全球知名的日用家电、小家电、数码视听电子、办公产品等领域的跨国性品牌商。
4	飞科（FLYCO）	国内个人护理小家电行业发展规模领先的企业，主要产品包括电动剃须刀、电吹风、电熨斗等产品。

5	超人集团有限公司	主要从事个人护理产品的研发、制造及销售，主要产品包括电吹风、按摩器、电推剪、电水壶、毛球修剪器等。
---	----------	---

6、行业的周期性、季节性、区域性特征

小家电行业尤其是个人美容护理用具行业并没有显著的季节性和周期性，随着个人生活水平的提高，消费者对于个人形象的要求越来越高，因此美容护理用具行业会随着国民经济的发展而增长，并因区域经济发展水平的不同而呈现出需求的差异。

7、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①产业政策大力扶持

制造业的创新发展是当今世界经济和社会发展的的大趋势，全球经济推进产业升级，实现绿色创新式发展已经成为中国的基本战略。中国政府相关部门近年来的大力举措都明确显示，鼓励个人护理用具，小家电用品行业自身的创新升级，以环保节能、创新多样性为目标，大力推进国民经济和产业发展，发挥后发优势，实现社会生产力的有序发展。目前，中国个人护理用具、小家电行业正面临更新换代的关键时期，国家产业政策支持新型技术的研发和创新商业模式的研究，以加快市场更新换代和可持续发展。

②拥有庞大体量的市场基础

人口和消费力为行业发展提供了足够大的发展空间。截至 2014 年末，我国大陆总人口达 13.68 亿，其中城镇人口 7.49 亿，农村人口 6.19 亿。据《2014 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2014 年我国城镇化水平为 54.77%，远低于发达国家平均 85%的水平，也低于世界平均 55%的水平，城镇化在我国还有较大空间。城镇化进程将为个人护理电器行业的发展提供了良好的社会条件，尤其是目前未得到充分开发的三四线城市以及下一级城镇的消费，是支撑庞大个人护理用具市场的基石。

③社会创新技术发展的促进作用

消费者对个人护理电器产品的使用舒适度、操作便捷性和设计个性化不断提出更高的要求，新型节能环保技术及各类新材料在产品中得到更加广泛的应用。市场需求促使小家电的创新力度不断提高，另一方面，随着社会科学技术的进步，行业相关工艺设备的更新速度也大大加快，不断淘汰落后的产品和工艺，促进行

业升级转型。

(2) 不利因素

①国内行业总体技术水平与国际技术水平存在差距

目前，中国个人护理用具市场，仍然以飞利浦、吉列等国外品牌为主，国内品牌众多，但是在产品技术水平和创新能力方面尚有差距。总体来看，产品技术附加值仍然较低，产品制造技术和工艺水平有待进一步提高。

②基础技术研究在建设相对薄弱

与欧美、日本等发达国家相比，中国个人护理用品企业在研发资金投入、科研人员培养、工艺设备规模以及系统标准等环节尚存在一定差距，这也导致了目前国内市场中国品牌企业占据弱势。因此，我国个人护理用品和小家电企业必须加大对研发、人力等的持续投入与培养，加大标准化、品质化、规模化的基础建设，方可推动本行业的进一步发展壮大。

(二) 行业基本风险特征

1、政策风险

近年来，国家出台一系列家用电器行业政策及行业监管政策是规范行业和推动可持续发展的重要有利因素，然而相关政策中的部分细则、具体措施以及将如何实施存在一定的模糊性和不确定性。

总体来讲，目前该行业的一系列政策对行业具有支持性作用，政策风险较小。但未来如果政策发生转向，将对行业产生一定的不利影响。

2、市场风险

我国个人护理用具行业尚处于起步阶段，市场潜力巨大，吸引了众多企业进入本行业，但国家尚未制定行业强制标准和规范，对行业准入标准也无严格限制，导致行业竞争越来越激烈，行业平均利润率水平存在进一步下降风险。

(三) 公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争优势

①技术创新优势

传统型的个人护理用品制造企业的产品研发一般缺少自主创新研发实力，尤其是国内品牌企业，更多的是通过模仿国外品牌的外观设计，缺少严谨的技术研发过程，产品技术附加值低下。公司一直以技术创新，掌握核心竞争力为发展宗旨加强研发建设，2009 年，以开利为依托平台的市级刀片工程技术中心正式成

立，2014 年成立剃须刀省级高新技术企业研究开发中心，该中心专注于市场前沿的最新信息，致力于新材料、新产品、新工艺的研究，攻克科研难关提高刀片耐用度和舒适度，改进产品材质和工艺等，自主研发了刀头自动装配机等专用设备，填补了国内行业空白，目前已拥有包括磁浮技术、触摸屏开关等 40 多项自主研发技术，在同质化严重的市场环境中形成差异化竞争优势。

②质量管理优势

公司是《中华人民共和国手动剃须刀行业标准》独家起草单位，该标准于 2010 年正式发布，作为手动剃须刀行业标杆，公司不仅致力于产品相关技术的创新研发，还针对提升产能和产品标准化品质工艺进行生产设备和工艺技术上创新升级，在配置了国内一流的自动刀片磨车生产线、注塑机、装配流水线等先进生产设备的同时，开利还引进了国外领先技术的刀片刃口角度测量仪、硬度检测仪、角度检测仪等多种精密仪器，运用于刀片磨削、表面处理、镀铬、镀氟等各个刀片生产环节，并严格执行 ISO9000 质量体系认证标准，通过实行完备的质量管理体系和品质监控系统，提高标准化工艺水平，有效保证产品质量领先于行业标准。

③成本管控优势

公司已建成一套完整的成本管控系统，通过每日关注与主要原材料价格紧密相关重金属的市场行情，定期分析原材料价格走势，把握合理的采购时机；以直接与原厂商合作为原则，减少中间环节，降低采购成本。同时，公司通过制定标准物料单位消耗定额指标，及时根据订单情况，合理计划采购批次，保持最优库存，达到有效缩短采购周期、减轻库存积压成本的效果。

公司特别成立了精益生产办公室，对影响成本的主要工序成立专门的技术攻关小组，如公司通过优化刀片研磨与品检模式，使刀片研磨工序生产效率得到提高；通过自动装配刀头的设备技改，有效地提高了产品质量和生产效率；通过对磨车设备改造，成功解决了溢流水的循环再利用，做到了节能环保、减污增效。

③产品交期优势

作为国内市场与出口贸易全面发展的企业，产品交期是企业实力的重要体现，也是品牌形象的有力背书。为了给客户提供更好的服务，公司贯彻技术营销理念，在接洽客户时就参与产品设计，提供全方位技术服务，与客户充分沟通，使其设计方案与公司的生产工艺较好地衔接，减少了投产时双方的沟通、磨合时

间，提升样品成功率，快速导入批量生产。

公司量身定制了 ERP 系统，通过智能化的信息管理，按照最优的产品类型搭配原则进行生产安排，对从开料至成品包装的生产流程进行全面管理，将各工序产品转序时间标准化，保证生产的时效性；便于生产管理人员在生产过程中及时发现异常并协调处理。同时，公司还推行精益生产管理，实现合作经营式的管理体制，确保各部门的责任落实到位和积极性，有效提高各项工作，实现产品交期的优势。

④市场布局优势

面对经济大环境和竞争激烈的市场格局，开利公司一直在寻求“具有个性特色差异化”的市场布局模式，即构建由点到面，重点特点突出的网络格局。其一，公司针对自身品牌优势在重庆、石家庄、合肥设立了营销中心，形成覆盖周边市场的辐射点；其二，拓展北京、广州、重庆、成都、石家庄、长沙、武汉、福州、南昌等首要城市作为销售网点，加强辐射力；其三，针对江浙沪地区则通过联合具有区域优势的商超系统形成重点市场的针对性导入，进一步提高市场布局的突破力；其四，构建多元化的网络格局，进驻天猫商城、京东商城、苏宁易购、亚马逊、1 号店等电子商务平台，借助互联网的延展力让开利的市场布局更立体多元，从而更有效地开展营销计划。

⑤优质客户资源优势

公司在经营过程中积累了丰富的客户资源，作为优质供应商与全球顶尖的连锁终端如 METRO、Auchan、TESCO，以及专业的个人护理平台 watsons、oriflame 建立了长期稳定的友好合作关系。同时，公司还在合作过程中进行深入的战略合作延伸，不仅是向高端客户群体提供产品，更利用长期建立的合作关系，进行自主品牌的国外推广与国外先进工艺技术的引进，共同开发拓展国内外市场，实现真正意义上的共赢。

2、公司竞争劣势

（1）融资渠道单一，资金实力较弱

公司作为国内民营企业，在发展过程中主要依靠自身的资金积累。与现有的客户规模、市场需求发展速度相比，公司规模总体还是偏小，资金实力仍显不足，制约了新业务的开拓，不利于公司持续发展壮大。

（2）人力资源建设需要进一步加强

随着公司业务的不断拓展，公司市场规模及产品种类持续扩张。随着公司新产品开发力度的不断提高以及客户数量的增加，对公司现有研发、销售、售后人员方面的要求越来越高，现有人力资源规模都已经形成越来越明显的制约，未来将难以满足公司的高速发展。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）股份公司成立前，股东会、董事会、监事会的运行情况

整体变更为股份公司之前，有限公司已初步建立了公司治理机制，设有股东会和 1 名执行董事、1 名监事，股东会由胡善刚、胡霞敏、开奕投资组成。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增减注册资本、股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。在有限公司阶段，公司治理尚不完善、“三会”决策流程尚未完全制度化。

（二）股份公司成立后，股东会、董事会、监事会的运行情况

自股份公司成立以来，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规的要求，公司逐步健全了股东大会、董事会、监事会制度，建立了比较科学和规范的法人治理结构。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。

2015 年 12 月 8 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《宁波开利控股集团股份有限公司筹备情况的报告》、《关于发起人抵作股款的财产作价的报告》、《关于公司筹备费用开支情况的说明》、《关于创立宁波开利控股集团股份有限公司的议案》、《关于宁波开利控股集团股份有限公司章程（草案）》、《关于变更公司营业期限为永久的议案》。

2015 年 12 月 30 日，公司召开了第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司最近两年一期（2013 年 1 月 1 日-2015 年 9 月 30 日）财务报告的议案》、《关于确认公司最近两年一期（2013 年 1 月 1 日-2015 年 9 月 30 日）关联交易事项的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》、《关于确认公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让条件的议案》、《关于制定<宁波开利控股集团股份有限公司章程（草案-

挂牌后适用) >的议案》、《关于聘请立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的审计机构的议案》。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司全体董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

2015年12月8日，公司召开了第一届董事会第一次会议，会议选举胡善刚为公司第一届董事会董事长并担任公司的法定代表人，聘任胡霞敏为公司总经理，聘任罗芹为董事会秘书，聘任刘韧为公司财务总监，上述高级管理人员的任期为自股份公司设立之日起三年。同时审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《内部审计制度》、《控股子公司管理制度》。

2015年12月14日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于确认公司最近两年一期(2013年1月1日-2015年9月30日)财务报告的议案》、《关于确认公司最近两年一期(2013年1月1日-2015年9月30日)关联交易事项的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》、《关于确认公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让条件的议案》、《关于制定<宁波开利控股集团有限公司章程(草案-挂牌后适用)>的议案》、《关于聘请立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的审计机构的议案》、《关于聘请申万宏源证券有限公司为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的主办券商的议案》、《关于聘请北京盈科(宁波)律师事务所为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的法律服务机构的议案》、《关于召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

2015年12月8日，公司召开了第一届监事会第一次会议，审议选举朱洁洁

担任公司第一届监事会主席。

2015年12月14日，公司召开了第一届监事会第二次会议，审议通过了《关于确认公司最近两年一期（2013年1月1日-2015年9月30日）财务报告的议案》、《关于确认公司最近两年一期（2013年1月1日-2015年9月30日）关联交易事项的议案》。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司治理结构不够完善。公司于2015年12月完成整体变更后，已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《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》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》和《防范控股股东及其关联方资金占用专项制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，逐步完善公司内部控制体系。

公司不断完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷的，应当先通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决；公司建立了投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；此外，公司还制定了《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规情况

（一）报告期内公司违法违规受处罚情况

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

2015年11月5日，宁波江北区国家税务局出具《证明》，证明宁波市江北区国家税务局辖下开利有限自2013年1月1日至2015年11月4日经征管系统（CTAIS）查询：均按时进行增值税纳税申报，未受到税务行政处罚，未发现欠缴税款的情况。2015年11月5日，宁波江北区地方税务局庄桥分局出具《证明》，证明开利有限系宁波江北区地方税务局庄桥分局户管企业，于2000年09月办理税务登记证（纳税识别号：330205144227589），在2013年1月1日至2015年11月5日期间自行申报纳税税款，未发现因违反税收法律、法规而受到税务方面行政处罚的记录。

（二）报告期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司独立性

（一）业务独立性

公司主要从事剃须刀产品的研发、生产、销售。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有完整的研发、采购、生产和销售体系，具备独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立性

公司拥有独立完整的资产，具备与公司经营相关的固定资产及专利、商标等无形资产，且均为公司合法拥有或使用。公司的资产独立于控股股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立性

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规及规范性文件，建立独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的研发、销售和管理人员，公司运营管理部负责制定并执行劳动、人事、工资等相关制度。

公司董事会、监事会和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职于本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立性

公司具有独立的财务部门和独立的财务核算体系，制订有规范、独立的财务会计制度，能够依法独立做出财务决策；公司财务人员独立；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司不存在与其股东或关联企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。公司内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规定独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制或投资的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东及实际控制人为胡善刚先生除持有公司控股权外，还持有大正针织38.25%股权，除此之外不存在其他对外投资情况；公司股东胡霞敏系胡善刚女儿，除持有公司22.5%股权外，还持有大正针织12.75%股权和开奕投资58%份额，并担任开奕投资执行事务合伙人，除此之外不存在其他对外投资情况；公司股东开奕投资系公司员工持股平台，主要管理持有的开利控股股权，不存在其他对外投资情况。

综上，公司不存在与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制或投资的其他企业之间同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人、持股比例5%以上的股东，公司董事、监事和高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。

1、公司持股比例5%以上的股东承诺

公司持股比例5%以上的股东胡善刚、胡霞敏、开奕投资承诺如下：

“（1）本人/本公司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。

（2）本人/本公司在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

（3）本人/本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、公司董事、监事和高级管理人员承诺

公司董事、监事和高级管理人员承诺如下：

“（1）本人及本人控制的其他企业不直接从事与开利控股主营业务相同或相似的业务；

（2）本人及本人控制的其他企业不会直接或间接经营任何与开利控股经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资任何与开利控股经营的业务构成竞争或可能构成竞争的经营性机构；

（3）如本人及本人控制的企业的现有业务或该等企业为进一步拓展业务范围，与开利控股经营的业务产生竞争，本人及本人控制的企业承诺将采取停止经营产生竞争的业务的方式，或者采取将产生竞争的业务纳入开利控股的方式，或者采取将产生竞争的业务转让给无关联关系第三方等合法方式，使本人及本人控制的公司不再从事与开利控股主营业务相同或类似的业务，以避免同业竞争；

（4）本人不会利用控股股东/实际控制人身份或其他关系进行可能损害开利控股及其他股东合法权益的经营活动；

（5）本人在直接或间接持有公司股份期间，本承诺为不可撤销的承诺，且持续有效。若违反上述承诺，本人将对由此给开利控股造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被实际控制人、控股股东及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

有限公司阶段，公司未制定专门的对外担保、重大投资、关联交易等管理制度。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，2015年12月8日，股份公司召开股东大会审议通过了《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》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》和《防范大股东及关联方资金占用专项制度》等制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体情况如下：

1、《公司章程》的有关规定

《公司章程》的有关规定如下：

“第三十七条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

“第三十九条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保;

(二) 公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保;

(三) 公司及公司控股子公司连续十二个月内担保金额, 达到或超过最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元;

(四) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;

(五) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保;

(六) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保;

(七) 法律法规及规范性文件要求需经股东大会审批的其他对外担保事项。”

2、《董事会议事规则》的有关规定

“第三十条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对该项决议行使表决权, 也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行, 董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的, 应将该事项提交股东大会审议。”

3、《关联交易管理制度》的制定和执行

2015年12月8日, 公司股东大会审议通过了《关联交易管理制度》的议案, 对公司的关联交易及决策程序作出了规定。

“第十一条 公司与关联自然人之间的关联交易金额(公司获赠现金资产和提供担保事项除外, 下同) 低于人民币30万元(含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额, 下同) 的关联交易事项, 由总经理审议批准后执行。

公司与关联法人之间的关联交易金额低于人民币100万元, 且低于公司最近经审计净资产值的0.5%的关联交易事项, 由总经理审议批准后执行。

第十二条 公司与关联自然人之间的关联交易金额(公司获赠现金资产和提供担保事项除外, 下同) 在人民币30万元以上(含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额, 下同) 但低于1000万元或低于公司最近经审计净资产值5%的关联交易事项, 由董事会审议批准。

公司与关联法人之间的关联交易金额在人民币100万元以上但低于1000 万元或占公司最近经审计净资产值的0.5%以上低于5%的关联交易事项，由董事会审议批准。

第十三条 公司与关联人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币1000万元以上（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额，下同）且占公司最近经审计净资产值的5%以上的关联交易事项，由董事会向股东大会提交预案，由股东大会审议批准。

公司与关联人发生的交易金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计后将该交易提交股东大会审议。

本制度第二十条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。”

第十四条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十五条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司在与控股股东及其他关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制其占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其它资源。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及其他关联方偿还债务；
- （六）中国证监会认定的其他方式。”

4、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》的制定和执行

2015年8月28日，公司股东大会审议通过了《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》的议案，对公司的关联交易及决策程序作出了规定。

“第八条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- （四）委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及其他关联方偿还债务；
- （六）中国证监会认定的其他方式。

第九条 公司按照监管部门及《公司章程》等对关联交易的相关规定实施公司与控股股东及关联方通过采购、销售等生产经营等环节产生的关联交易行为。

第十条 公司对股东、实际控制人及其关联方提供担保时，需经董事会或股东大会审议通过。”

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员直接或间接持有公司股票的情况如下：

姓 名	职 务	直接持股数量（股）	直接持股比例	间接持股数量（股）	间接持股比例
胡善刚	董事长	12,150,000	67.50%	-	-
胡霞敏	董事、总经理	4,050,000	22.50%	1,044,000.00	5.80%
刘韧	董事、财务总监	-	-	180,000.00	1.00%
鲍珠凤	董事	-	-	108,000.00	0.60%
胡丽娟	董事	-	-	-	-
朱洁洁	监事会主席	-	-	-	-
方燕波	职工代表监事	-	-	-	-

姓 名	职 务	直接持股数量（股）	直接持股比例	间接持股数量（股）	间接持股比例
徐亚君	监事	-	-	-	-
罗芹	董事会秘书	-	-	72,000.00	0.40%
合计		16,200,000	90.00%	1,404,000.00	7.80%

除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属以其他方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，胡霞敏为胡善刚女儿，胡丽娟为胡善刚侄女，胡霞敏与鲍珠凤系姑嫂关系，方燕波、徐亚君系姑嫂关系。除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系情况。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，公司核心技术人员与公司签有《保密协议》，对保密及竞业禁止进行了约定。

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》参见本节之“五、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争承诺函”。

公司董事、监事及高级管理人员均对自己的诚信状况进行了书面说明，并确认了以下事实：

“1、上述人员均无最近两年因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；

2、上述人员均无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、上述人员均无最近两年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4、上述人员均无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、上述人员均无利用职务便利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所任职公司同类的业务或从事损害公司利益的活动，且同公司签订合同或与公司进行交易的情形。”

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
胡善刚	董事长	宁波市大正针织有限公司	执行董事
		宁波市开利国际贸易有限公司	监事
		宁波市开利户外用品制造有限公司	监事
胡霞敏	董事、总经理	宁波江北开奕电子商务有限公司	执行董事
		宁波开奕投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		宁波市开利国际贸易有限公司	执行董事
		宁波市开利户外用品制造有限公司	执行董事
刘韧	董事、财务总监	无	无
鲍珠凤	董事	无	无
胡丽娟	董事	无	无
朱洁洁	监事会主席	无	无
方燕波	职工代表监事	无	无
徐亚君	监事	无	无
罗芹	董事会秘书	无	无

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的公司与本公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内，公司不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年内发生变动情况及原因

（一）董事的变化情况

有限公司时期不设董事会，设执行董事一名，2013年1月1日至2015年12月期间由胡善刚任执行董事。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变动。

2015年12月08日，经股份公司创立大会暨第一届股东大会第一次会议决议，选举胡善刚、胡霞敏、刘韧、鲍珠凤、胡丽娟等5人为股份公司董事，组成

第一届董事会；2015 年度第一届董事会第一次会议选举胡善刚担任第一届董事会董事长。

（二）监事的变化情况

有限公司时期不设监事会，设监事一名，2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月期间由胡霞敏任监事。

2015 年 12 月 08 日，经股份公司创立大会暨第一届股东大会第一次会议决议，选举朱洁洁、徐亚君为股份公司监事，与职工代表大会选出的方燕波为职工监事共同组成第一届监事会。同时，2015 年度第一届监事会第一次会议选举朱洁洁担任股份公司第一届监事会主席。

（三）高级管理人员的变化情况

有限公司时期设经理一名，2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月期间由胡善刚任经理。

2015 年 12 月 8 日，经股份公司第一届董事会第一次会议决议，聘任胡霞敏为股份公司总经理，刘韧为股份公司财务总监，罗芹为股份公司董事会秘书。

综上，报告期内，公司董事、监事和高级管理人员并未发生变化，股份公司设立后的变化基于完善公司治理结构而进行的人员调整，但是上述调整未降低股份公司管理能力及未造成核心管理人员流失的情况，未对公司经营造成负面影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 最近两年一期的审计意见

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)接受委托, 对公司报告期会计报表进行了审计, 并出具了标准无保留意见的审计报告(立信中联审字(2015)D-0440号), 报告认为: 开利控股财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了开利控股公司2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况以及2015年1-9月、2014年度、2013年度的经营成果和现金流量。

(二) 最近两年一期的财务报表

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

2、主要财务报表

(1) 合并报表

①资产负债表

单位: 元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	13,131,321.97	9,994,558.35	6,749,384.76
应收票据	-	-	-
应收账款	8,346,813.97	6,676,070.45	4,825,392.55
预付款项	1,117,121.54	800,505.29	888,821.69
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	524,161.97	8,999,574.27	9,845,661.42

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
买入返售金融资产	-	-	-
存货	5,931,919.00	6,445,827.92	10,930,095.79
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	29,052.39	30,319.05	466,437.33
流动资产合计	29,080,390.84	32,946,855.33	33,705,793.54
非流动资产：			
长期股权投资	17,504,115.21	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	17,638,553.55	33,315,314.21	32,099,407.08
在建工程	-	5,488,160.20	3,230,455.25
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	2,426,460.08	16,945,774.79	17,545,408.31
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,674,981.26	2,101,922.99	2,854,460.64
递延所得税资产	208,354.30	273,967.36	496,188.75
其他非流动资产	-	91,000.00	511,600.00
非流动资产合计	40,452,464.40	58,216,139.55	56,737,520.03
资产总计	69,532,855.24	91,162,994.88	90,443,313.57

合并资产负债表续

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	3,000,000.00	20,000,000.00	28,600,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	3,678,352.84	3,866,611.20	3,550,070.42
预收款项	6,013,036.82	7,714,963.85	2,742,045.88
应付职工薪酬	1,726,727.37	2,471,039.46	2,048,453.15

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应交税费	8,024,758.25	1,749,537.05	1,432,363.26
应付利息	4,938.33	33,106.67	55,055.00
应付股利	-	-	-
其他应付款	15,266,404.93	1,763,418.50	2,185,712.13
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	37,714,218.54	37,598,676.73	40,613,699.84
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	37,714,218.54	37,598,676.73	40,613,699.84
所有者权益：			
实收资本	11,111,111.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	7,354,203.33	2,964,405.29	2,964,405.29
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	4,790,257.66	3,818,649.15	3,327,153.98
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	8,563,064.71	31,533,374.42	28,646,172.42
归属于母公司所有者权益合计	31,818,636.70	48,316,428.86	44,937,731.69
少数股东权益	-	5,247,889.29	4,891,882.04
所有者权益合计	31,818,636.70	53,564,318.15	49,829,613.73
负债和所有者权益总计	69,532,855.24	91,162,994.88	90,443,313.57

②合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	83,444,035.02	105,724,978.86	93,814,412.66

其中：营业收入	83,444,035.02	105,724,978.86	93,814,412.66
利息收入	-	-	-
二、营业总成本	71,623,616.94	102,268,651.15	96,983,310.43
其中：营业成本	54,919,453.84	74,820,426.05	67,182,948.07
营业税金及附加	1,128,909.21	872,492.90	810,975.90
销售费用	6,429,127.74	8,728,613.48	8,835,669.06
管理费用	9,775,878.99	15,613,971.38	16,935,758.39
财务费用	-264,872.93	1,358,074.94	3,479,550.64
资产减值损失	-364,879.91	875,072.40	-261,591.63
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）	2,987,303.08	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-135,884.79	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,807,721.16	3,456,327.71	-3,168,897.77
加：营业外收入	778,124.67	1,284,302.40	1,517,426.62
其中：非流动资产处置利得	-	66,967.58	-
减：营业外支出	1,094,785.12	185,482.05	61,162.96
其中：非流动资产处置损失	664,565.14	150,585.07	26,502.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,491,060.71	4,555,148.06	-1,712,634.11
减：所得税费用	1,835,662.43	820,443.64	-205,133.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,655,398.28	3,734,704.42	-1,507,500.63
归属于母公司股东的净利润	12,001,298.80	3,378,697.17	-1,637,768.14
少数股东损益	654,099.48	356,007.25	130,267.51
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	12,655,398.28	3,734,704.42	-1,507,500.63
归属于母公司股东的综合收益总额	12,001,298.80	3,378,697.17	-1,637,768.14
归属于少数股东的综合收益总额	654,099.48	356,007.25	130,267.51

③现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 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	81,517,776.58	109,448,450.42	94,242,430.14
收到的税费返还	1,913,345.34	2,633,260.92	2,646,885.55
收到其他与经营活动有关的现金	31,656,691.47	2,966,248.06	3,333,047.94
经营活动现金流入小计	115,087,813.39	115,047,959.40	100,222,363.63
购买商品、接受劳务支付的现金	46,670,973.56	61,245,220.91	59,116,518.55
支付给职工以及为职工支付的现金	16,250,120.58	20,940,357.46	20,519,227.99
支付的各项税费	4,454,972.22	2,901,526.50	1,625,269.47
支付其他与经营活动有关的现金	7,369,427.00	9,777,265.24	9,665,468.49
经营活动现金流出小计	74,745,493.36	94,864,370.11	90,926,484.50
经营活动产生的现金流量净额	40,342,320.03	20,183,589.29	9,295,879.13
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	-	262,574.38	62,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16,775,752.94	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	16,775,752.94	262,574.38	62,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,165,350.72	7,045,949.44	5,665,975.58
投资支付的现金	3,723,364.80	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	29,435,124.31
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,888,715.52	7,045,949.44	35,101,099.89
投资活动产生的现金流量净额	4,887,037.42	-6,783,375.06	-35,039,099.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,555,555.00	-	-
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	19,000,000.00	37,000,000.00	28,600,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	24,555,555.00	37,000,000.00	28,600,000.00
偿还债务支付的现金	36,000,000.00	45,600,000.00	6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,328,002.77	1,673,598.72	1,904,926.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,233,269.93	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	66,328,002.77	47,273,598.72	7,904,926.69
筹资活动产生的现金流量净额	-41,772,447.77	-10,273,598.72	20,695,073.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-180,146.06	-121,441.92	-250,974.02
五、现金及现金等价物净增加额	3,276,763.62	3,005,173.59	-5,299,121.47
加：期初现金及现金等价物余额	9,754,558.35	6,749,384.76	12,048,506.23
六、期末现金及现金等价物余额	13,031,321.97	9,754,558.35	6,749,384.76

④所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,818,649.15	31,533,374.42	53,564,318.15
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年年初余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,818,649.15	31,533,374.42	53,564,318.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,111,111.00	4,389,798.04	971,608.51	-22,970,309.71	-21,745,681.45
（一）综合收益总额	-	-	-	12,001,298.80	12,655,398.28
（二）股东投入和减少资本	1,111,111.00	4,389,798.04	-	-	1,832,190.20
1. 股东投入普通股	1,111,111.00	4,444,444.00	-	-	1,886,836.16
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	-	-54,645.96	-	-	-54,645.96
（三）利润分配	-	-	971,608.51	-34,971,608.51	-36,233,269.93
1. 提取盈余公积	-	-	971,608.51	-971,608.51	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-34,000,000.00	-36,233,269.93
3. 其他					-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本					-
2.盈余公积转增股本					-
3.盈余公积弥补亏损					-
4.其他					-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取					-
2.本年使用					-
(六) 其他					-
四、本年年末余额	11,111,111.00	7,354,203.33	4,790,257.66	8,563,064.71	31,818,636.70

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,327,153.98	28,646,172.42	49,829,613.73
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,327,153.98	28,646,172.42	49,829,613.73
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	491,495.17	2,887,202.00	3,734,704.42

(一) 综合收益总额	-	-	-	3,378,697.17	3,734,704.42
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股					-
2. 其他权益工具持有者投入资本					-
3. 股份支付计入股东权益的金额					-
4. 其他					-
(三) 利润分配	-	-	491,495.17	-491,495.17	-
1. 提取盈余公积	-	-	491,495.17	-491,495.17	-
2. 对股东的分配					-
3. 其他					-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本					-
2. 盈余公积转增股本					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本年提取					-
2. 本年使用					-
(六) 其他					-
四、本年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,818,649.15	31,533,374.42	53,564,318.15

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	3,004,377.68	2,411,506.33	35,921,230.35	51,337,114.36
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	10,000,000.00	3,004,377.68	2,411,506.33	35,921,230.35	51,337,114.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-39,972.39	915,647.65	-7,275,057.93	-1,507,500.63
（一）综合收益总额	-	-	-	-1,637,768.14	-1,507,500.63
（二）股东投入和减少资本	-	-39,972.39	-104,040.12	-4,617,602.02	-
1.股东投入普通股					-
2.其他权益工具持有者投入资本					-
3.股份支付计入股东权益的金额					-
4.其他	-	-39,972.39	-104,040.12	-4,617,602.02	-2,765,000.00
（三）利润分配	-	-	1,019,687.77	-1,019,687.77	-
1.提取盈余公积	-	-	1,019,687.77	-1,019,687.77	-
2.对股东的分配					-
3.其他					-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-

1.资本公积转增股本					-
2.盈余公积转增股本					-
3.盈余公积弥补亏损					-
4.其他					-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取					-
2.本年使用					-
(六) 其他					-
四、本年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,327,153.98	28,646,172.42	49,829,613.73

(1) 母公司报表

① 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	10,518,233.42	5,177,254.57	4,821,132.15
应收票据	-	-	-
应收账款	7,371,891.88	4,188,725.03	3,526,365.67
预付款项	405,591.12	216,241.73	164,106.72
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	233,544.92	5,459,472.43	2,528,853.31
存货	5,107,796.31	5,954,538.84	10,443,625.41
其他流动资产	29,052.39	30,319.05	393,732.96
流动资产合计	23,666,110.04	21,026,551.65	21,877,816.22
非流动资产：			
长期股权投资	24,833,180.58	42,536,062.63	42,536,062.63
投资性房地产			
固定资产	17,512,047.80	20,227,201.56	18,344,592.61
在建工程	-	-	1,387,645.05
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	2,426,460.08	2,469,130.25	2,526,023.81
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,674,981.26	2,101,922.99	2,854,460.64
递延所得税资产	190,471.22	231,447.37	468,501.83
其他非流动资产	-	91,000.00	511,600.00
非流动资产合计	47,637,140.94	67,656,764.80	68,628,886.57
资产总计	71,303,250.98	88,683,316.45	90,506,702.79

母公司资产负债表续

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	3,000,000.00	20,000,000.00	28,600,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	2,035,207.23	1,715,205.88	1,377,230.68
预收款项	4,936,101.39	5,604,857.95	1,956,247.64
应付职工薪酬	1,560,458.01	2,166,132.43	1,752,701.19
应交税费	7,712,896.55	1,235,050.95	1,211,379.09
应付利息	4,938.33	33,106.67	55,055.00
应付股利	-	-	-
其他应付款	21,185,367.66	6,472,762.66	9,012,840.95
其他流动负债			
流动负债合计	40,434,969.17	37,227,116.54	43,965,454.55
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	40,434,969.17	37,227,116.54	43,965,454.55
所有者权益：			
实收资本	11,111,111.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	7,408,849.29	2,964,405.29	2,964,405.29
盈余公积	4,790,257.66	3,818,649.15	3,327,153.98
未分配利润	7,558,063.86	34,673,145.47	30,249,688.97
所有者权益合计	30,868,281.81	51,456,199.91	46,541,248.24
负债和所有者权益总计	71,303,250.98	88,683,316.45	90,506,702.79

(2) 母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	64,109,388.69	84,595,355.84	70,399,109.41
二、营业成本	39,921,741.59	58,170,353.93	47,746,807.33

营业税金及附加	587,934.93	780,917.11	702,692.59
销售费用	5,222,924.31	6,764,076.76	7,150,371.12
管理费用	8,510,101.79	12,243,239.49	13,733,266.46
财务费用	36,982.69	1,457,969.20	2,987,589.06
资产减值损失	-273,174.30	807,779.59	-345,034.02
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）	1,119,891.45	-	-60,126.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-541,688.61	-	-60,126.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,222,769.13	4,371,019.76	-1,636,709.21
加：营业外收入	702,338.75	1,266,803.11	1,431,725.49
其中：非流动资产处置利得	-	66,659.51	-
减：营业外支出	1,027,543.90	171,687.07	66,028.70
其中：非流动资产处置损失	664,565.14	150,585.07	26,502.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,897,563.98	5,466,135.80	-271,012.42
减：所得税费用	1,181,478.84	551,184.13	-306,466.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,716,085.14	4,914,951.67	35,453.87
归属于母公司股东的净利润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	9,716,085.14	4,914,951.67	35,453.87

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 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	61,684,917.08	88,269,417.96	69,485,659.34
收到的税费返还	210,776.56	630,667.67	596,215.13

收到其他与经营活动有关的现金	23,497,929.10	2,422,218.31	10,473,973.58
经营活动现金流入小计	85,393,622.74	91,322,303.94	80,555,848.05
购买商品、接受劳务支付的现金	31,760,486.29	44,517,051.05	41,127,056.68
支付给职工以及为职工支付的现金	13,522,302.07	17,132,775.49	16,837,973.13
支付的各项税费	3,134,106.77	2,451,124.48	1,152,567.14
支付其他与经营活动有关的现金	7,378,416.77	13,781,034.52	9,082,966.15
经营活动现金流出小计	55,795,311.90	77,881,985.54	68,200,563.10
经营活动产生的现金流量净额	29,598,310.84	13,440,318.40	12,355,284.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	18,360,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	2,426,580.06	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	254,029.13	62,000.00
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	20,786,580.06	254,029.13	62,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,417,034.20	3,205,151.58	3,818,977.35
投资支付的现金	3,823,364.80	-	32,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,240,399.00	3,205,151.58	35,918,977.35
投资活动产生的现金流量净额	15,546,181.06	-2,951,122.45	-35,856,977.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,555,555.00	-	-
取得借款收到的现金	19,000,000.00	37,000,000.00	28,600,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	24,555,555.00	37,000,000.00	28,600,000.00
偿还债务支付的现金	36,000,000.00	45,600,000.00	6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,094,732.84	1,673,598.72	1,904,926.69
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	64,094,732.84	47,273,598.72	7,904,926.69
筹资活动产生的现金流量净额	-39,539,177.84	-10,273,598.72	20,695,073.31
四、汇率变动对现金的影响	-124,335.21	-99,474.81	-156,193.03

五、现金及现金等价物净增加额	5,480,978.85	116,122.42	-2,962,812.12
加：期初现金及现金等价物余额	4,937,254.57	4,821,132.15	7,783,944.27
六、期末现金及现金等价物余额	10,418,233.42	4,937,254.57	4,821,132.15

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,818,649.15	34,673,145.47	51,456,199.91
加：会计政策变更			-	-	-
前期差错更正			-	-	-
其他			-	-1,859,558.24	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,818,649.15	32,813,587.23	51,456,199.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,111,111.00	4,444,444.00	971,608.51	-25,255,523.37	-18,728,359.86
（一）综合收益总额	-	-	-	9,716,085.14	-
（二）股东投入和减少资本	1,111,111.00	4,444,444.00	-	-	-
1. 股东投入普通股	1,111,111.00	4,444,444.00	-	-	-
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	-		971,608.51	-34,971,608.51	-
1. 提取盈余公积	-	-	971,608.51	-971,608.51	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-34,000,000.00	-
3. 其他			-	-	-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本			-	-	-
2.盈余公积转增股本			-	-	-
3.盈余公积弥补亏损			-	-	-
4.其他			-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取			-	-	-
2.本年使用			-	-	
(六) 其他			-	-	-
四、本年年末余额	11,111,111.00	7,408,849.29	4,790,257.66	7,558,063.86	30,868,281.81

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,327,153.98	30,249,688.97	46,541,248.24
加：会计政策变更			-	-	-
前期差错更正			-	-	-
其他			-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,327,153.98	30,249,688.97	46,541,248.24
三、本年增减变动金额（减少以“一”号填列）	-	-	491,495.17	4,423,456.50	4,914,951.67

(一) 综合收益总额	-	-	-	4,914,951.67	4,914,951.67
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股			-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本			-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额			-	-	-
4. 其他			-	-	-
(三) 利润分配	-	-	491,495.17	-491,495.17	-
1. 提取盈余公积	-	-	491,495.17	-491,495.17	-
2. 对股东的分配			-	-	-
3. 其他			-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本			-	-	-
2. 盈余公积转增股本			-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损			-	-	-
4. 其他			-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本年提取			-	-	-
2. 本年使用			-	-	-
(六) 其他			-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,818,649.15	34,673,145.47	51,456,199.91

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	3,004,377.68	2,307,466.21	31,233,922.87	45,106,432.28
加：会计政策变更			-	-	-
前期差错更正			-	-	-
其他			-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	3,004,377.68	2,307,466.21	31,233,922.87	45,106,432.28
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-39,972.39	1,019,687.77	-984,233.90	1,434,815.96
（一）综合收益总额	-	-	-	35,453.87	35,453.87
（二）股东投入和减少资本	-	-39,972.39	-	-	1,399,362.09
1.股东投入普通股			-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本			-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额			-	-	-
4.其他	-	-39,972.39	-	-	1,399,362.09
（三）利润分配	-	-	1,019,687.77	-	1,019,687.77
1.提取盈余公积	-	-	1,019,687.77	-1,019,687.77	-
2.对股东的分配			-	-	-
3.其他			-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-

1.资本公积转增股本			-	-	-
2.盈余公积转增股本			-	-	-
3.盈余公积弥补亏损			-	-	-
4.其他			-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取			-	-	-
2.本年使用			-	-	-
(六) 其他			-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	2,964,405.29	3,327,153.98	30,249,688.97	46,541,248.24

（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企

业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

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

控制，是指本公司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本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与

开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1、增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产

变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

2、处置子公司或业务

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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：

- i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3、购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4、不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

以持有的期限短（一般是指从购买之日起三个月到期），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作为确定现金等价物的标准。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

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

（2）外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

（1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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、持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费

用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3、应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4、可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

5、其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于

形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1、所转移金融资产的账面价值；

2、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活

跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

1、可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接记入其他综合收益。

对于以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与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，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

本公司对可供出售债务工具投资减值的认定标准为：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

本公司对可供出售权益工具投资减值的认定标准为：

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但尚未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

2、持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的具体标准为金额大于 50 万元。

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

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

1、确定组合的依据：对单项金额重大或不重大单独测试未发生减值的应收款项，本公司以余额作为信用风险特征组合。

2、按组合计提坏账准备的计提方法：按余额百分比法估算坏账损失，1 年以内按余额 5%计提坏账准备，1-2 年按余额 10%计提坏账准备，2-3 年按余额 30%计提坏账准备，3-4 年按余额 50%计提坏账准备，4-5 年按余额 80%计提坏账准备，5 年以上按余额 100%计提坏账准备。

（3）单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按余额百分比法计提的坏账准

备不能反映实际情况。

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。

本公司对纳入合并报表范围的内部关联企业间发生的应收款项不计提坏账准备。

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、库存商品、发出商品、在提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（2）发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价，专为单个项目采购的库存商品按个别计价法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

12、长期股权投资

（1）投资成本的确定

1、企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

2、其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

1、成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2、权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或

协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试

对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	9.50-31.67

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	4-10	5	9.50-23.75
其他设备	3-10	5	9.50-31.67

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的

资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

15、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1、初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

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

2、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况如下：

类 别	使用寿命（年）	依 据
土地使用权	30-50	土地使用权证

(2) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（3）内部研究开发项目

1、划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

2、开发阶段的支出符合资本化的具体标准

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

长期待摊费用摊销年限如下：

类 别	摊销年限
装修费	3-5 年
模具费	3-5 年

17、职工薪酬

（1）短期薪酬

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（2）辞退福利

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（3）离职后福利

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

18、收入

（1）一般原则

1、销售商品收入：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入：对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3、让渡资产使用权收入：让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，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；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（2）具体原则

公司业务分为剃须刀收入、户外手提袋收入、贸易收入三大类，收入确认的具体原则如下：

1、剃须刀收入：公司剃须刀收入分为内销与外销两部分。内销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，交付提货单，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

2、户外手提袋收入：公司户外手提袋收入确认同剃须刀收入确认时点。

3、贸易收入：公司贸易收入均为外销收入，收入确认同剃须刀外销收入确认。

19、政府补助

（1）分类

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（2）会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，

按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

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

20、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

（1）递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

（3）递延所得税资产减值

本公司于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

21、租赁

（1）分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。

满足下列标准之一的，认定为融资租赁；除融资租赁以外的租赁为经营租赁。

（2）符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁

1、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

3、即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4、承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

5、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（3）经营租赁会计处理

1、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

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

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

（4）融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

22、公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时，基于如下假设：

市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；

出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用估值技术时考虑了在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。估值技术的输入值优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经

调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

二、主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	8,344.40	10,572.50	9,381.44
净利润（万元）	1,265.54	373.47	-150.75
综合毛利率（%）	34.18	29.23	28.39
净资产收益率（%）	39.77	6.97	-3.03
每股收益（元）	1.14	0.37	-0.15

2014 年公司营业收入 10,572.50 万元，较上年同比增长 12.70%，实现净利润 373.47 万元，较上年同期增长 3.48 倍，一举扭亏为盈，主要原因是（1）公司加大了设备自动化投资，生产效率明显提升，有力地控制人工成本上升，导致经济效益提升；（2）公司积极拓展南美、中东、俄罗斯等地区销售，取得较好效果，带动了公司销售增长。2015 年 1-9 月，公司实现营业收入 8,344.40 万元，净利润 1,265.54 万元，净利润较上年大幅增长，主要原因有：（1）原材料价格下降以及生产效率提高导致公司综合毛利率较上年度提高了 4.95 个百分点；（2）财务费用持续降低，2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度财务费用分别为-26.49 万元、135.81 万元、347.96 万元。

（二）偿债能力分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	54.24%	41.24%	44.91%
流动比率（倍）	0.77	0.88	0.83
速动比率（倍）	0.61	0.70	0.56

报告期内，公司总体负债水平较低，资产流动性尚可。2015 年 9 月 30 日、

2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 54.24%、41.24%、44.91%，总体处于较低水平，偿债压力较小。同时，2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司流动比率和速动比率分别为 0.77、0.88、0.83 和 0.61、0.70、0.56，资产流动性尚可。截至 2015 年 9 月末，公司经营活动净流量为 4,034.23 万元，银行贷款 300 万元，说明公司短期偿债能力较好。

（三）营运能力分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	11.11	18.38	19.44
存货周转率（次）	8.87	8.61	6.15

报告期内，公司整体资产周转情况良好，经营管理能力较强。由于公司主要产品基本全部外销，采用 FOB 结算方式，因此报告期内公司应收账款规模较小，应收账款周转率较高，2015 年 1-9 月公、2014 年度、2013 年度公司应收账款周转率分别为 11.11、18.38、19.44。

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司存货周转率分别为 8.87、8.61 和 6.15，呈上升趋势。2014 年以来公司存货周转率持续提高主要源于原材料价格下降，产品竞争力提高，出口情况较好。

（四）现金流量分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	40,342,320.03	20,183,589.29	9,295,879.13
投资活动产生的现金流量净额（元）	4,887,037.42	-6,783,375.06	-35,039,099.89
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-41,772,447.77	-10,273,598.72	20,695,073.31
现金及现金等价物净增加额（元）	3,276,763.62	3,005,173.59	-5,299,121.47
期末现金及现金等价物余额（元）	13,031,321.97	9,754,558.35	6,749,384.76

1、经营活动现金使用分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	40,342,320.03	20,183,589.29	9,295,879.13
净利润（元）	12,655,398.28	3,734,704.42	-1,507,500.63
经营活动现金净流量/净利润	3.19	5.40	-

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司经营活动产生的现金净流量分别为 40,342,320.03 元、20,183,589.29 元、9,295,879.13 元，均远高于当期净利润水平，

说明公司经营性现金流情况较好。2015 年 1-9 月公司经营活动产生的现金净流量 40,342,320.03 元，较 2014 年度增加 20,158,730.74 元，主要系 2015 年 1-9 月收到收到其他与经营活动有关的现金 31,656,691.47 元，主要是收回了关联方往来款。

2、投资活动现金使用分析

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 4,887,037.42 元、-6,783,375.06 元、-35,039,099.89 元，总体趋势向好。2014 年和 2013 年，公司投资活动产生的现金流量净额为负主要系公司固定资产投资较大和购买大正针织股权所致。2015 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量净额为正，主要系公司处置大正针织 51% 股权收回投资款 16,775,752.94 元所致。

3、筹资活动现金使用分析

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -41,772,447.77 元、-10,273,598.72 元、20,695,073.31 元，主要系近年来公司经营情况好转，现金流状况较好，公司银行债务融资减少，并偿还了大部分银行借款所致。

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配过程如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	12,655,398.28	3,734,704.42	-1,507,500.63
加：资产减值准备	-364,879.91	875,072.40	-261,591.63
固定资产折旧、投资性房地产折旧及摊销	3,449,652.04	3,678,245.49	3,710,008.96
无形资产摊销	42,670.17	599,633.52	599,633.52
长期待摊费用摊销	1,164,941.73	902,537.65	697,778.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	664,565.14	83,617.49	26,502.80
固定资产报废损失	0.00	0.00	0.00
公允价值变动损失	0.00	0.00	0.00
财务费用	1,046,710.56	1,773,092.31	2,199,405.71
投资损失	-2,987,303.08	0.00	0.00
递延所得税资产减少	65,613.06	222,221.39	-300,975.97
递延所得税负债增加	0.00	0.00	0.00
存货的减少	513,908.92	4,484,267.87	-2,178,094.88
经营性应收项目的减少	4,020,744.90	2,346,600.05	2,895,167.69
经营性应付项目的增加	20,070,298.22	1,483,596.70	3,457,188.47

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
其他	0.00	0.00	-41,643.64
经营活动产生的现金流量净额	40,342,320.03	20,183,589.29	9,295,879.13
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本	0.00	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	13,031,321.97	9,754,558.35	6,749,384.76
减：现金的期初余额	9,754,558.35	6,749,384.76	12,048,506.23
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	3,276,763.62	3,005,173.59	-5,299,121.47

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金具体构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	46,670,973.56	61,245,220.91	59,116,518.55
其中：原材料材料支付现金	43,499,462.60	56,431,892.77	54,562,376.53
水电费支付现金	1,957,578.46	2,399,553.09	2,320,200.00
加工费支付现金	1,213,932.50	2,413,775.05	2,233,942.02

注，原材料采购支付的现金包括户外用品、开利贸易对外采购金额，其中开利控股 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年原材料采购金额为 2,729.98 万元、3,608.53 万元、3,789.14 万元。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2015 年 1-9 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	8,193.99	98.20%	10,569.57	99.97%	9,378.62	99.97%
其他业务收入	150.42	1.80%	2.93	0.03%	2.82	0.03%
合计	8,344.40	100.00%	10,572.50	100.00%	9,381.44	100.00%

报告期内，公司主要从事剃须刀等个人护理器具的研发、生产和销售。2015

年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司的主营业务收入占当期营业收入的比重分别为 98.20%、99.97%和 99.97%，主营业务突出。

报告期内，内销收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；外销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品报关、离港，交付提货单，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（1）按产品（服务）类别划分的主营业务收入

单位：万元

产品名称	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
剃须刀销售	6,397.18	78.07%	8,422.61	79.69%	7,003.09	74.67%
户外手提袋销售	943.55	11.52%	1,186.59	11.23%	1,463.99	15.61%
贸易销售	853.26	10.41%	960.37	9.09%	911.54	9.72%
合计	8,193.99	100.00%	10,569.57	100.00%	9,378.62	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于剃须刀销售，2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司剃须刀销售收入占主营业务收入的比重分别为 78.07%、79.69%、74.67%。

（3）按区域划分的主营业务收入

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国外销售	7,728.00	94.31%	9,678.86	91.57%	8,584.04	91.53%
国内销售	465.99	5.69%	890.71	8.43%	794.57	8.47%
合计	8,193.99	100.00%	10,569.57	100.00%	9,378.62	100.00%

公司产品主要是出口，报告期内，外销占比超过 90%。2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司外销收入占比分别为 94.31%、91.57%和 91.53%。

（二）营业利润、利润总额及净利润的变动趋势及原因

报告期内，公司营业利润、利润总额及净利润情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	8,344.40	10,572.50	12.70%	9,381.44
营业成本	5,491.95	7,482.04	11.37%	6,718.29
营业毛利	2,852.46	3,090.46	16.05%	2,663.15
营业利润	1,480.77	345.63	209.07%	-316.89
利润总额	1,449.11	455.51	365.97%	-171.26
净利润	1,265.54	373.47	347.74%	-150.75

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度，公司营业毛利分别为 2,852.46 万元、3,090.46 万元和 2,663.15 万元。其中，2014 年营业毛利比上年度同期增长了 16.05%，主要因为剃须刀主要原材料钢材价格下跌，导致产品毛利率提高所致。

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度，公司营业利润分别为 1,480.77 万元、345.63 万元和-316.89 万元。其中，2014 年公司营业利润比上年增长了 2.09 倍，高于同期毛利增长幅度，一方面是因为产品销售毛利率提高，另一方面是公司经营状况好转，银行贷款下降，财务费用大幅减少所致。

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度公司的净利润分别为 1,265.54 万元、373.47 万元和-150.75 万元，经营业绩持续大幅好转，主要原因是产品销售毛利率持续提高和财务费用持续大幅降低所致。

（三）毛利率分析

报告期内，公司主要产品及综合毛利率情况如下表：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
剃须刀销售	37.59	30.94	31.82
户外手提袋销售	30.30	25.22	20.39
贸易销售	18.19	19.02	14.64
综合毛利率	34.18	29.23	28.39

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司综合毛利率分别为 38.55%、40.22% 和 41.61%，总体呈上升趋势。主要原因是收入和利润主要来源的剃须刀产品毛利率由 2013 年度的 31.82% 提高至 2015 年 1-9 月的 37.59%。公司产品以外销为主，近年来原材料价格大幅下降，以及生产设备自动化程度提高导致生产效率大幅提高，规模效应提高，带来剃须刀等主要产品毛利率较快上升，导致公司综合毛利率持续提高。

(四) 期间费用分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	6,429,127.74	7.70%	8,728,613.48	8.26%	8,835,669.06	9.42%
管理费用	9,775,878.99	11.72%	15,613,971.38	14.77%	16,935,758.39	18.05%
财务费用	-264,872.93	-0.32%	1,358,074.94	1.28%	3,479,550.64	3.71%
营业收入	83,444,035.02		105,724,978.86		93,814,412.66	
期间费用率	19.10%		24.31%		31.18%	

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司期间费用占营业收入的比重分别为 19.10%、24.31%和 31.18%，报告期内呈下降趋势，一方面是因为公司加强管理，销售和管理费用控制较好，另一个重要原因是公司财务费用持续大幅降低。2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度公司财务费用占营业收入比重分别为-0.32%、1.28%和 3.71%。

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用明细如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
广告宣传费	363,490.18	1,487,491.25	1,702,494.04
运输费	2,530,553.05	2,677,115.50	1,982,850.25
职工薪酬费用	2,679,040.58	3,108,577.00	3,663,723.00
差旅费	263,258.84	401,054.39	355,963.61
业务招待费	89,641.18	212,053.67	141,014.42
办公费	503,143.91	842,321.67	989,623.74
合 计	6,429,127.74	8,728,613.48	8,835,669.06

报告期内，公司销售费用主要包括运输费用、职工薪酬等。2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司销售费用占营业收入的比重分别为 7.70%、8.26%和 9.42%，总体呈下降趋势，主要原因是近年来出口情况较好，公司在广告宣传费用投入减少所致。

2、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
各项税费	339,129.20	409,786.61	674,406.75
研究开发费	3,017,756.56	4,520,066.18	5,232,598.83
业务招待费	148,664.15	111,702.00	119,633.00
职工薪酬费用	4,271,989.54	6,233,495.57	6,086,188.88
折旧费和摊销费	918,998.84	2,397,071.70	2,576,761.63
车辆使用费	127,304.81	298,938.32	208,814.08
办公楼装修费	225,239.00	764,503.14	301,974.43
保险费	56,374.71	127,062.25	177,177.89
差旅费	13,496.00	30,194.60	19,637.00
中介服务费	23,000.00	88,000.00	875,416.68
办公费	633,926.18	633,151.01	663,149.22
合 计	9,775,878.99	15,613,971.38	16,935,758.39

报告期内，公司管理费用主要包括研发费用、职工薪酬福利等。2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司管理费用占营业收入的比例分别为 11.72%、14.77% 和 18.05%，呈下降趋势，主要原因是公司加强管理，有效地控制了费用增长，使得管理费用增速远小于营业收入同期增长。

3、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	866,564.50	1,651,650.39	1,948,431.69
减：利息收入	16,894.37	21,633.38	32,789.98
汇兑损益	-1,124,565.60	-312,268.91	1,479,779.53
手续费支出	10,022.54	40,326.84	84,129.40
合 计	-264,872.93	1,358,074.94	3,479,550.64

报告期内，公司经营状况持续好转，现金流充裕，银行借款由 2013 年 2860 万元下降至 2015 年 9 月末 300 万元，导致利息支付持续大幅减少。2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司利息支出分别为 866,564.50 元、1,651,650.39 元和 1,948,431.69 元。

（五）重大投资收益

单位：元

产生投资收益的来源	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-135,884.79	0.00	0.00

处置长期股权投资产生的投资收益	1,592,825.81	0.00	0.00
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	1,530,362.06	0.00	0.00
合 计	2,987,303.08	0.00	0.00

报告期内，公司投资收益主要来源出售大正纺织 51% 股权产生的投资收益 1,592,825.81 元和该项长期股权投资丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 1,530,362.06 元。

（六）非经常性损益情况

1、报告期内的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-664,565.14	-83,617.49	-26,502.80
计入当期损益的政府补助	639,520.80	1,057,735.70	1,373,832.57
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	0.00	0.00	41,643.64
处置子公司的损益	1,592,825.81	0.00	0.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	0.00	-248,696.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-210,426.58	138,836.62	68,652.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,530,362.06	0.00	0.00
所得税影响额	147,286.93	-168,693.11	-216,755.85
少数股东权益影响额（税后）	-10,037.46	-6,290.51	115,712.25
合 计	3,024,966.42	937,971.21	1,107,886.15

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年公司非经常性净损益占同期净利润的比率分别为 23.90%、25.12%和 73.49%。报告期内，2014 年、2013 年公司非常性净损益主要来源于政府补助，分别为 1,057,735.70 元、1,373,832.57 元，2015 年 1-9 月非经常性净损益主要来源于处置子公司收益 1,592,825.81 元和处置子公司股权后丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 1,530,362.06 元。

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置收益合计	0.00	66,967.58	0.00
其中：固定资产处置收益	0.00	66,967.58	0.00
政府补助	639,520.80	1,057,735.70	1,373,832.57

违约金及补偿金收入	62,817.95	500.00	57,892.92
非同一控制下企业合并收益	0.00	0.00	41,643.64
其 他	75,785.92	159,099.12	44,057.49
合 计	778,124.67	1,284,302.40	1,517,426.62

其中，报告期内公司政府补助情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	说 明
科技扶持资金	300,000.00	840,000.00	570,000.00	与收益相关
境内参展补贴	0.00	0.00	23,000.00	与收益相关
生育津贴	9,220.80	32,623.70	26,470.40	与收益相关
外经贸扶持资金	0.00	62,400.00	44,600.00	与收益相关
专利补助款	0.00	29,000.00	123,200.00	与收益相关
经济政策奖励	330,300.00	88,500.00	586,562.17	与收益相关
高校就业补贴	0.00	5,212.00	0.00	与收益相关
小 计	639,520.80	1,057,735.70	1,373,832.57	-

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	664,565.14	150,585.07	26,502.80
其中：固定资产处置损失	664,565.14	150,585.07	26,502.80
水利基金	81,189.53	14,134.48	1,362.13
税收滞纳金	344,949.86	0.00	798.03
罚金、罚款和被没收财产的损失	100.00	300.00	2,500.00
捐赠支出	0.00	0.00	30,000.00
违约金损失	0.00	1,500.00	0.00
其他	3,980.59	18,962.50	0.00
合 计	1,094,785.12	185,482.05	61,162.96

2015 年 11 月 5 日，宁波江北区国家税务局出具《证明》，证明宁波市江北区国家税务局辖下开利有限自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 4 日经征管系统（CTAIS）查询：均按时进行增值税纳税申报，未受到税务行政处罚，未发现欠缴税款的情况。2015 年 11 月 5 日，宁波江北区地方税务局庄桥分局出具《证明》，证明开利有限系宁波江北区地方税务局庄桥分局户管企业，于 2000 年 09 月办理税务登记证（纳税识别号：330205144227589），在 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 5 日期间自行申报纳税税款，未发现因违反税收法律、法规而受到税务方面行政处罚的记录。

（七）适用税率及主要税收优惠政策

1、主要税种和税率

（1）流转税及附加税费

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入按适用税率计算销项税额，扣除允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴； 从租计征的，按租金收入的12%计缴	12%、1.2%

（2）企业所得税

公司名称	税 率	备 注
宁波开利控股集团有限公司	15%	高新技术企业
宁波市开利户外用品制造有限公司	25%	-
宁波市开利国际贸易有限公司	25%	-
宁波市大正针织有限公司	25%	-
宁波江北开奕电子商务有限公司	25%	-

2、税收优惠

（1）按照《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）有关规定，公司于2012年9月10日取得《高新技术企业证书》，有效期三年。公司自2012年至2014年享受减按15%税率征收企业所得税的优惠政策。2015年10月29日，公司通过了高新企业技术复核认定，继续享有减按15%税率征收企业所得税的优惠政策。

（2）按照《宁波市财税局关于促进中小微企业平稳健康发展的若干意见》（甬财税办[2011]145号）有关规定：新办的高新技术企业，自新办之日起一至三年内，报经地税部门批准，可减免征房产税、城镇土地使用税、水利建设专项资金。公司自2013年起开始享受该项税收优惠政策，减免地方水利建设

基金，减半征收房产税、土地使用税。

(3) 根据宁波市江北地方税务局庄桥分局税务事项通知书（北地税 批[2014]1717 号），同意减免宁波市开利户外用品制造有限公司 2014 年度外销收入应缴纳的地方水利建设基金。

四、公司主要资产情况

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 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
货币资金	13,131,321.97	18.89%	9,994,558.35	10.96%	6,749,384.76	7.46%
应收账款	8,346,813.97	12.00%	6,676,070.45	7.32%	4,825,392.55	5.34%
预付款项	1,117,121.54	1.61%	800,505.29	0.88%	888,821.69	0.98%
其他应收款	524,161.97	0.75%	8,999,574.27	9.87%	9,845,661.42	10.89%
存货	5,931,919.00	8.53%	6,445,827.92	7.07%	10,930,095.79	12.09%
其他流动资产	29,052.39	0.04%	30,319.05	0.03%	466,437.33	0.52%
流动资产合计	29,080,390.84	41.82%	32,946,855.33	36.14%	33,705,793.54	37.27%
长期股权投资	17,504,115.21	25.17%	-	-	-	-
固定资产	17,638,553.55	25.37%	33,315,314.21	36.54%	32,099,407.08	35.49%
在建工程	-	-	5,488,160.20	6.02%	3,230,455.25	3.57%
无形资产	2,426,460.08	3.49%	16,945,774.79	18.59%	17,545,408.31	19.40%
长期待摊费用	2,674,981.26	3.85%	2,101,922.99	2.31%	2,854,460.64	3.16%
递延所得税资产	208,354.30	0.30%	273,967.36	0.30%	496,188.75	0.55%
其他非流动资产	-	-	91,000.00	0.10%	511,600.00	0.57%
非流动资产合计	40,452,464.40	58.18%	58,216,139.55	63.86%	56,737,520.03	62.73%
资产总计	69,532,855.24	100.00%	91,162,994.88	100.00%	90,443,313.57	100.00%

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	227,342.48	104,244.76	37,391.57
银行存款	12,803,979.49	9,650,313.59	6,711,993.19
其他货币资金	100,000.00	240,000.00	0.00

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合计	13,131,321.97	9,994,558.35	6,749,384.76

2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司货币资金分别为 13,131,321.97 元、9,994,558.35 元和 6,749,384.76 元，占期末总资产的比例分别为 18.89%、10.96%和 7.46%。截至 2015 年 9 月末，公司货币资金增加 3,136,763.62 元，除公司经营性现金净流量好转外，还有公司股东现金增资 5,555,555 元和出售大正针织 51%股份收回投资资金 16,775,752.94 元等原因。

报告期内，资金用途受限的有：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信用证保证金	100,000.00	240,000.00	0.00

（二）应收账款

1、应收账款规模分析

报告期内，公司应收账款的主要情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款净额	8,346,813.97	6,676,070.45	4,825,392.55
总资产	69,532,855.24	91,162,994.88	90,443,313.57
应收账款净额/总资产	12.00%	7.32%	5.34%
应收账款余额	9,539,773.40	7,778,817.40	5,161,068.51
营业收入	83,444,035.02	105,724,978.86	93,814,412.66
应收账款余额/营业收入	11.43%	7.36%	5.50%

2015 年 6 月末、2014 年末和 2013 年末公司应收账款净额分别为 8,346,813.97 元、6,676,070.45 元和 4,825,392.55 元，应收账款净额占期末总资产的比例分别为 12.00%、7.32%和 5.34%，呈上升趋势。主要原因是：公司给部分长期合作的欧美大客户 30-45 天账期，随着销售规模扩大，导致应收账款规模呈小幅上升趋势。

2、应收账款账龄分析

单位：元

账 龄	2015 年 9 月 30 日		
	账面金额	比 例 (%)	坏账准备

1 年以内	8,712,974.17	99.08	435,648.71
1-2 年	76,250.98	0.87	7,625.10
2-3 年	0.00	0.00	0.00
3-4 年	182.86	0.01	91.43
4-5 年	3,856.00	0.04	3,084.80
5 年以上	0.00	0.00	0.00
小 计	8,793,264.01	100.00	446,450.04

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面金额	比 例 (%)	坏账准备
1 年以内	7,024,629.95	99.89	351,231.50
1-2 年	0.00	0.00	0.00
2-3 年	1,062.86	0.02	318.86
3-4 年	3,856.00	0.05	1,928.00
4-5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	2,759.12	0.04	2,759.12
小 计	7,032,307.93	100.00	356,237.48

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面金额	比 例 (%)	坏账准备
1 年以内	4,377,956.01	85.47	218,897.80
1-2 年	736,327.05	14.38	73,632.71
2-3 年	5,200.00	0.10	1,560.00
3-4 年	0.00	0.00	0.00
4-5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	2,759.12	0.05	2,759.12
小 计	5,122,242.18	100.00	296,849.63

报告期内，公司的应收账款账龄主要集中在 1 年以内，公司应收账款管理情况较好。2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司账龄 1 年以内的应收账款占比分别为 99.08%、99.89%和 85.47%。

3、报告期各期末金额前五名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款账面余额中欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占应收账款总额比例 (%)

GREENBRIER INTERNATIONAL , INC	非关联方	1,514,585.46	1 年以内	15.88
Stockcost ZARYA LTD,	非关联方	1,304,632.46	1 年以内	13.67
H & M Hennes & Mauritz GBC AB	非关联方	914,424.35	1 年以内	9.59
DR. FRESH INC	非关联方	761,446.88	1 年以内	7.98
SHAVER DO,	非关联方	707,683.15	3-4 年	7.42
小 计		5,202,772.30		54.54

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占应收账款总额比例 (%)
H & M Hennes & Mauritz GBC AB	非关联方	1,539,471.07	1 年以内	19.79
SHAVER DO,	非关联方	707,683.15	2-3 年	9.10
Stockcost ZARYA LTD,	非关联方	573,376.43	1 年以内	7.37
URAGME S. R. L	非关联方	562,256.55	1 年以内	7.23
FILO AMERICA	非关联方	559,979.55	1 年以内	7.20
小 计		3,942,766.75		50.69

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占应收账款总额比例 (%)
FILO AMERICA	非关联方	810,795.09	1 年以内	15.71
SHAVER DO,	非关联方	735,264.19	1-2 年	14.25
SIPLEC INTERNATIONAL SHANGHAI OFFICE GT3	非关联方	671,710.41	1 年以内	13.01
宁波外贸进出口有限公司	非关联方	360,000.00	1 年以内	6.98
H & M Hennes & Mauritz GBC AB	非关联方	348,941.12	1 年以内	6.76
小 计		2,926,710.81		56.71

截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款中无应收持公司 5%以上（含 5%）表决权的股份的股东或其他关联方款项。

（三）预付款项

单位：元

账 龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	1,072,525.82	96.00	737,898.75	92.18	760,237.83	85.54
1-2 年	4,688.52	0.42	10,233.55	1.28	80,720.76	9.08
2-3 年	0.00	0.00	5,459.89	0.68	44,107.20	4.96
3 年以上	39,907.20	3.58	46,913.10	5.86	3,755.90	0.42

合 计	1,117,121.54	100.00	800,505.29	100.00	888,821.69	100.00
-----	--------------	--------	------------	--------	------------	--------

报告期内，预付款项主要系公司及各子公司预付的设备及原材料采购款等。2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司预付款项分别为 1,117,121.54 元、800,505.29 元和 888,821.69 元，占期末资产总额的比重分别为 1.61%、0.88%、0.98%，占比较小。报告期内，公司预付款项的账龄主要集中在 1 年以内，账龄合理。

截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项账面余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占预付款项总额比例（%）
扬州明星牙刷有限公司	非关联方	152,158.08	1 年以内	13.62
宁波市明州对外经济贸易服务中心	非关联方	135,600.00	1 年以内	12.14
苍南宇泰箱包有限公司	非关联方	134,667.44	1 年以内	12.05
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	非关联方	73,488.00	1 年以内	6.58
宁海双源塑业有限公司	非关联方	65,240.00	1 年以内	5.84
小 计		561,153.52		50.23

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占预付款项总额比例（%）
宁波市鄞州联达箱包有限公司	非关联方	407,936.06	1 年以内	50.96
扬州明星牙刷有限公司	非关联方	39,907.20	1 年以内	4.98
上海跨国采购中心有限公司	非关联方	35,000.00	1 年以内	4.37
中国电信有限公司宁波分公司	非关联方	22,798.42	1 年以内	2.85
中国出口信用保险公司宁波分公司	非关联方	21,852.91	1 年以内	2.73
小 计		527,494.59		65.89

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占预付款项总额比例（%）
宁波市鄞州联达箱包有限公司	非关联方	160,379.35	1 年以内	18.04
安吉振兴布业有限公司	非关联方	130,950.00	1 年以内	14.73
苍南宇泰箱包有限公司	非关联方	104,867.75	1 年以内	11.80

厦门湛庐工贸有限公司	非关联方	56,513.62	1 年以内	6.36
扬州金霞塑胶有限公司	非关联方	44,112.00	1 年以内	4.96
小 计		496,822.72		55.89

截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项中无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄分析

报告期内，公司其他应收款情况如下：

单位：元

种 类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	612,542.91	91.08	88,380.94	14.43
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	60,000.00	8.92	60,000.00	100.00
合 计	672,542.91	100.00	148,380.94	22.06

单位：元

种 类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	9,322,635.73	81.17	1,864,527.15	20.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,102,702.19	18.31	561,236.50	26.69
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	60,000.00	0.52	60,000.00	100.00
合 计	11,485,337.92	100.00	2,485,763.65	21.64

单位：元

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	9,322,635.73	76.26	1,864,527.15	20.00

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,840,787.94	23.24	453,235.10	15.95
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	60,000.00	0.50	60,000.00	100.00
合 计	12,223,423.67	100.00	2,377,762.25	19.45

2015 年 6 月末、2014 年末和 2013 年末公司其他应收账款净额分别为 524,161.97 元、8,999,574.27 元、9,845,661.42 元，占期末资产总额的比重分别为 0.75%、9.87%、10.89%，占比不大，且呈下降趋势。

2、报告期各期末金额前五名情况

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占其他应收款总额比例 (%)
应收增值税出口退税	非关联方	应收增值税出口退税	308,841.54	1 年以内	45.92
江苏京东信息技术有限公司	非关联方	信息技术服务费	35,067.57	1 年以内	24.85
			132,067.01	1-2 年	
王琼	非关联方	个人借款	50,000.00	5 年以上	7.43
江苏苏宁易购电子商务有限公司	非关联方	信息技术服务费	18,258.50	1-2 年	2.71
宁海县小小食品超市有限公司	非关联方	超市保证金	14,178.64	5 年以上	2.11
小 计			558,413.26		83.02

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占其他应收款总额比例 (%)
宁波市伟丰贸易有限公司	非关联方	往来款	9,322,635.73	1-2 年	81.17
应收增值税出口退税	非关联方	应收增值税出口退税	688,519.25	1 年以内	6.00
徐亚君	非关联方	职工借款	15,000.00	1 年以内	2.52
			275,000.00	4-5 年	
陈栋	非关联方	职工借款	175,000.00	2-3 年	1.52
江苏京东信息技术有限公司	非关联方	信息技术服务费	166,558.33	1 年以内	1.45
小 计			10,642,713.31		92.66

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占其他应收款总额比例 (%)
宁波市伟丰贸易有限公司	非关联方	往来款	9,322,635.73	1 年以内	76.27
应收增值税出口退税	非关联方	应收增值税出口退税	904,267.28	1 年以内	7.40
宁波市江北开利木材经营部	非关联方	往来款	500,000.00	1 年以内	4.09
徐亚君	非关联方	职工借款	300,000.00	3-4 年	2.45
陈栋	非关联方	职工借款	175,000.00	1-2 年	1.43
小 计			11,201,903.01		91.64

报告期内,公司存在个人借款情况,其中王琮系公司所在洪塘街道工作人员,因个人原因向公司借款 5 万元,目前经家庭经济困难尚未归还。截至本公开转让说明书签署日,徐亚君、王栋个人购房借款已全部归还。

2014 年末,公司应收宁波市伟丰贸易有限公司往来款系该公司对大正针织的业务往来欠款。2015 年 8 月,大正针织剥离后,公司已无对宁波市伟丰贸易有限公司的应收款项。

另外,公司对宁波市江北开利木材经营部的应收款项已按时收回。

截至 2015 年 9 月 30 日,其他应收款中无应收持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东或其他关联方款项。

(五) 存货

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	2,953,233.17	0.00	2,953,233.17	49.79%
库存商品	1,775,837.56	0.00	1,775,837.56	29.94%
自制半成品	1,202,848.27	0.00	1,202,848.27	20.28%
合 计	5,931,919.00	0.00	5,931,919.00	100.00%

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	3,636,440.25	0.00	3,636,440.25	56.42%

库存商品	2,167,282.38	0.00	2,167,282.38	33.62%
自制半成品	642,105.29	0.00	642,105.29	9.96%
合 计	6,445,827.92	0.00	6,445,827.92	100.00%

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	6,780,877.35	0.00	6,780,877.35	62.04%
库存商品	994,356.22	0.00	994,356.22	9.10%
自制半成品	3,154,862.22	0.00	3,154,862.22	28.86%
合 计	10,930,095.79	0.00	10,930,095.79	100.00%

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品和自制半成品等构成。从存货各项项目的比例来看，公司存货以原材料和库存商品为主，2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日两者在存货中的合计占比分别 79.72%、90.04% 和 71.14%。

2015 年 6 月末、2014 年末和 2013 年末公司存货账面价值分别为 5,931,919.00 元、6,445,827.92 元和 10,930,095.79 元，呈现逐年减少的趋势，主要原因在于：近年来，公司中东、南美、俄罗斯等地区销售拓展取得成效，带动公司整体销售情况好转，经营效率提高，存货周转率明显提高，2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司存货周转率分别为 8.87、8.61 和 6.15。

（六）长期股权投资

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业的投资	17,504,115.21	0.00	17,504,115.21

2015 年 8 月，公司转让了大正针织 51%股权转让后，自 2015 年 9 月不再纳入合并报表范围。截至 2015 年 9 月 30 日，公司对大正针织 49%股权确认账面价值为 17,504,115.21 元，其中，投资成本为 18,375,000 元；权益法下确认的损益为-2,401,246.85 元（其中，2013 年度、2014 年度权益法下确认的损益为-1,859,558.24 元；2015 年 1-8 月权益法下确认的损益为-405,803.82 元；2015 年 9 月权益法下确认的损益为-135,884.79 元）；以及丧失控制权后，大正针织 49%股权按公允价值重新计量产生的利得 1,530,362.06 元。

(七) 固定资产

报告期内，公司固定资产原值、累计折旧、账面价值情况如下：

1、2015 年 9 月 30 日固定资产情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合 计
账面原值						
期初数	30,242,096.76	19,154,298.01	4,964,948.83	128,579.84	1,107,573.30	55,597,496.74
本期增加金额	8,406,224.20	188,034.20	0.00	0.00	4,059.83	8,598,318.23
1) 购置	0.00	188,034.20	0.00	0.00	4,059.83	192,094.03
2) 在建工程转入	8,406,224.20	0.00	0.00	0.00	0.00	8,406,224.20
本期减少金额	24,952,536.81	2,312,703.55	0.00	0.00	544,950.00	27,810,190.36
1) 处置或报废	0.00	2,312,703.55	0.00	0.00	544,950.00	2,857,653.55
2) 其他转出	24,952,536.81	0.00	0.00	0.00	0.00	24,952,536.81
期末数	13,695,784.15	17,029,628.66	4,964,948.83	128,579.84	566,683.13	36,385,624.61
累计折旧						
期初数	9,095,012.28	9,986,290.53	2,364,756.27	96,247.94	739,875.51	22,282,182.53
本期增加金额	488,171.21	1,348,305.43	426,474.11	8,059.95	51,522.00	2,322,532.70
1) 计提	488,171.21	1,348,305.43	426,474.11	8,059.95	51,522.00	2,322,532.70
本期减少金额	3,916,787.46	1,652,329.41	0.00	0.00	288,527.30	5,857,644.17
1) 处置或报废	0.00	1,652,329.41	0.00	0.00	288,527.30	1,940,856.71
2) 其他转出	3,916,787.46	0.00	0.00	0.00	0.00	3,916,787.46
期末数	5,666,396.03	9,682,266.55	2,791,230.38	104,307.89	502,870.21	18,747,071.06
减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
期末账面价值	8,029,388.12	7,347,362.11	2,173,718.45	24,271.95	63,812.92	17,638,553.55
期初账面价值	21,147,084.48	9,168,007.48	2,600,192.56	32,331.90	367,697.79	33,315,314.21

2、2014 年 12 月 31 日固定资产情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合 计
账面原值						
期初数	30,242,096.76	18,128,605.17	4,811,996.00	450,255.99	1,264,063.76	54,897,017.68
本期增加金额	0.00	3,081,272.82	1,901,964.83	5,106.84	252,000.00	5,240,344.49
1) 购置	0.00	1,693,627.77	1,901,964.83	5,106.84	252,000.00	3,852,699.44
2) 在建工程转入	0.00	1,387,645.05	0.00	0.00	0.00	1,387,645.05

本期减少金额	0.00	2,055,579.98	1,749,012.00	326,782.99	408,490.46	4,539,865.43
1) 处置或报废	0.00	2,055,579.98	1,749,012.00	326,782.99	408,490.46	4,539,865.43
期末数	30,242,096.76	19,154,298.01	4,964,948.83	128,579.84	1,107,573.30	55,597,496.74
累计折旧						
期初数	7,595,650.02	10,301,825.48	3,447,511.95	393,215.97	1,059,407.18	22,797,610.60
本期增加金额	1,499,362.26	1,622,104.17	474,414.56	13,778.01	68,586.49	3,678,245.49
1) 计提	1,499,362.26	1,622,104.17	474,414.56	13,778.01	68,586.49	3,678,245.49
本期减少金额	0.00	1,937,639.12	1,557,170.24	310,746.04	388,118.16	4,193,673.56
1) 处置或报废	0.00	1,937,639.12	1,557,170.24	310,746.04	388,118.16	4,193,673.56
期末数	9,095,012.28	9,986,290.53	2,364,756.27	96,247.94	739,875.51	22,282,182.53
减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
期末账面价值	21,147,084.48	9,168,007.48	2,600,192.56	32,331.90	367,697.79	33,315,314.21
期初账面价值	22,646,446.74	7,826,779.69	1,364,484.05	57,040.02	204,656.58	32,099,407.08

3、2013 年 12 月 31 日固定资产情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合 计
账面原值						
期初数	30,242,096.76	17,389,473.98	5,168,585.96	443,012.40	1,264,063.76	54,507,232.86
本期增加金额	0.00	739,131.19	0.00	7,243.59	0.00	746,374.78
1) 购置	0.00	739,131.19	0.00	7,243.59	0.00	746,374.78
2) 在建工程转入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
本期减少金额	0.00	0.00	356,589.96	0.00	0.00	356,589.96
1) 处置或报废	0.00	0.00	356,589.96	0.00	0.00	356,589.96
期末数	30,242,096.76	18,128,605.17	4,811,996.00	450,255.99	1,264,063.76	54,897,017.68
累计折旧						
期初数	6,096,287.76	8,835,699.19	3,102,338.75	361,019.66	960,343.44	19,355,688.80
本期增加金额	1,499,362.26	1,466,126.29	613,260.36	32,196.31	99,063.74	3,710,008.96
1) 计提	1,499,362.26	1,466,126.29	613,260.36	32,196.31	99,063.74	3,710,008.96
本期减少金额	0.00	0.00	268,087.16	0.00	0.00	268,087.16
1) 处置或报废	0.00	0.00	268,087.16	0.00	0.00	268,087.16
期末数	7,595,650.02	10,301,825.48	3,447,511.95	393,215.97	1,059,407.18	22,797,610.60
减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
期末账面价值	22,646,446.74	7,826,779.69	1,364,484.05	57,040.02	204,656.58	32,099,407.08
期初账面价值	24,145,809.00	8,553,774.79	2,066,247.21	81,992.74	303,720.32	35,151,544.06

报告期内，公司固定资产主要包括厂房、机器设备、运输设备、电子设备和

其他设备等。2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司固定资产账面价值分别为 17,638,553.55 元、33,315,314.21 元和 32,099,407.08 元，占总资产的比重分别为 25.37%、36.54%、35.49%。截至 2015 年 9 月末，公司固定资产账面价值较上年末减少 15,676,760.66 元，主要原因是公司出售大正针织 51%股权后，转出原属于大正针织的厂房账面原值 24,952,536.81 元，另外公司本部在建房屋建筑物转入固定资产原值 8,406,224.20。

近年来，为提高生产效率、控制人工费用上涨，公司增加了自动化生产设备投资，2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年公司新增机器设备账面原值 188,034.20 元、3,081,272.82 元、739,131.19 元。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，未发现减值迹象，未计提减值准备。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司账面价值为 8,029,388.12 元（原值为 13,695,784.15 元）的房屋建筑物作为 300 万元银行短期借款的抵押物。

（八）在建工程

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
厂房建筑物	-	5,488,160.20	1,842,810.20
自制磨车线设备	-	-	1,387,645.05
合 计	-	5,488,160.20	3,230,455.25

2014 年、2013 年公司在建工程主要系公司本部新建的厂房和自制磨车线设备。截至 2015 年 9 月末，公司在建工程已全部结转固定资产。

（九）无形资产

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

1、2015 年 9 月 30 日无形资产情况

单位：元

项 目	土地使用权	软 件	合 计
账面原值			
期初数	19,036,659.38	0.00	19,036,659.38
本期增加金额	0.00	0.00	0.00
1) 购置	0.00	0.00	0.00

本期减少金额	16,042,261.88	0.00	16,042,261.88
1) 处置	0.00	0.00	0.00
2) 其他转出	16,042,261.88	0.00	16,042,261.88
期末数	2,994,397.50	0.00	2,994,397.50
累计摊销			
期初数	2,090,884.59	0.00	2,090,884.59
本期增加金额	42,670.17	0.00	42,670.17
1) 计提	42,670.17	0.00	42,670.17
本期减少金额	1,565,617.34	0.00	1,565,617.34
1) 处置	0.00	0.00	0.00
2) 其他转出	1,565,617.34	0.00	1,565,617.34
期末数	567,937.42	0.00	567,937.42
账面价值			
期末账面价值	2,426,460.08	0.00	2,426,460.08
期初账面价值	16,945,774.79	0.00	16,945,774.79

2、2014 年 12 月 31 日无形资产情况

单位：元

项 目	土地使用权	软 件	合 计
账面原值			
期初数	19,036,659.38	0.00	19,036,659.38
本期增加金额	0.00	0.00	0.00
1) 购置	0.00	0.00	0.00
本期减少金额	0.00	0.00	0.00
1) 处置	0.00	0.00	0.00
期末数	19,036,659.38	0.00	19,036,659.38
累计摊销			
期初数	1,491,251.07	0.00	1,491,251.07
本期增加金额	599,633.52	0.00	599,633.52
1) 计提	599,633.52	0.00	599,633.52
本期减少金额	0.00	0.00	0.00
1) 处置	0.00	0.00	0.00
期末数	2,090,884.59	0.00	2,090,884.59
账面价值			
期末账面价值	16,945,774.79	0.00	16,945,774.79
期初账面价值	17,545,408.31	0.00	17,545,408.31

3、2013 年 12 月 31 日无形资产情况

单位：元

项 目	土地使用权	软 件	合 计
账面原值			
期初数	19,036,659.38	0.00	19,036,659.38
本期增加金额	0.00	0.00	0.00
1) 购置	0.00	0.00	0.00
本期减少金额	0.00	0.00	0.00
1) 处置	0.00	0.00	0.00
期末数	19,036,659.38	0.00	19,036,659.38
累计摊销			
期初数	891,617.55	0.00	891,617.55
本期增加金额	599,633.52	0.00	599,633.52
1) 计提	599,633.52	0.00	599,633.52
本期减少金额	0.00	0.00	0.00
1) 处置	0.00	0.00	0.00
期末数	1,491,251.07	0.00	1,491,251.07
账面价值			
期末账面价值	17,545,408.31	0.00	17,545,408.31
期初账面价值	18,145,041.83	0.00	18,145,041.83

2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司无形资产账面价值分别为 2,426,460.08 元、16,945,774.79 元和 17,545,408.31 元，占总资产的比重分别为 3.49%、18.59%、19.40%。截至 2015 年 9 月末，公司无形资产账面价值较上年末减少 14,519,314.71 元，主要原因是公司出售大正针织 51%股权后，转出原属于大正针织的厂房土地使用权账面原值 16,042,261.881 元。

（十）长期待摊费用

1、2015 年 9 月 30 日长期待摊费用

单位：元

项 目	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	6,258,338.00	421,726.00	5,500,000.00	643,239.00	3,762,000.00	1,516,487.00
模具费	2,971,794.99	1,680,196.99	0.00	521,702.73	0.00	1,158,494.26
合 计	9,230,132.99	2,101,922.99	5,500,000.00	1,164,941.73	3,762,000.00	2,674,981.26

2、2014 年 12 月 31 日长期待摊费用

单位：元

项 目	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	758,338.00	478,660.00	150,000.00	206,934.00	0.00	421,726.00
模具费	2,971,794.99	2,375,800.64	0.00	695,603.65	0.00	1,680,196.99
合 计	3,730,132.99	2,854,460.64	150,000.00	902,537.65	0.00	2,101,922.99

3、2013 年 12 月 31 日长期待摊费用

单位：元

项 目	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	608,338.00	0.00	608,338.00	129,678.00	0.00	478,660.00
模具费	2,971,794.99	948,174.79	1,995,726.58	568,100.73	0.00	2,375,800.64
合 计	3,580,132.99	948,174.79	2,604,064.58	697,778.73	0.00	2,854,460.64

五、公司重大债务情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	3,000,000.00	20,000,000.00	28,600,000.00
应付账款	3,678,352.84	3,866,611.20	3,550,070.42
预收款项	6,013,036.82	7,714,963.85	2,742,045.88
应付职工薪酬	1,726,727.37	2,471,039.46	2,048,453.15
应交税费	8,024,758.25	1,749,537.05	1,432,363.26
应付利息	4,938.33	33,106.67	55,055.00
其他应付款	15,266,404.93	1,763,418.50	2,185,712.13
负债合计	37,714,218.54	37,598,676.73	40,613,699.84

报告期内，公司负债全部为流动负债，主要由短期借款、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款构成。

(一) 短期借款

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	3,000,000.00	20,000,000.00	28,600,000.00

2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司短期借款金额分别为 3,000,000

元、20,000,000 元和 28,600,000 元，占总资产的比重分别为 7.95%、53.19%、70.42%，呈逐年下降趋势。主要原因是：近年来，公司经营情况好转，经营性现金净流量逐年提高，2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司经营活动产生的现金净流量分别为 40,342,320.03 元、20,183,589.29 元、9,295,879.13 元。因此，公司逐年减少了银行借款规模。

报告期内，公司银行借款全部为抵押借款，由公司土地及房产抵押，并由实际控制人胡善刚先生及其夫人於桂芬女士共同提供保证担保。

（二）应付账款

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	3,493,338.59	3,660,277.58	3,473,793.27
1-2 年	113,083.03	131,815.64	27,889.79
2-3 年	56,884.32	26,130.62	8,871.40
3 年以上	15,046.90	48,387.36	39,515.96
合 计	3,678,352.84	3,866,611.20	3,550,070.42

报告期内，公司应付账款主要为原材料采购和设备采购预付款，并以原材料货款为主。2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司应付账款占负债总额的比例分别为 9.75%、10.28%、8.74%。报告期内，公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

报告期内，公司应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占应付账款总额比例（%）
宁波宗华塑料制品有限公司	非关联方	材料采购款	441,241.96	1 年以内	12.00
温州恒豪印业有限公司	非关联方	材料采购款	352,276.89	1 年以内	9.58
苏州市福然纺织有限公司	非关联方	材料采购款	337,190.00	1 年以内	9.17
上海飞鹰不锈钢异形刀片厂有限公司	非关联方	材料采购款	333,848.80	1 年以内	9.08
浙江永丰国际贸易有限公司	非关联方	材料采购款	180,517.00	1 年以内	4.91
小 计			1,645,074.65		44.74

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占应付账款总额比例 (%)
宁波市鄞州联达箱包有限公司	非关联方	材料采购款	442,482.92	1 年以内	11.44
宁波市北仑区旭晟塑料饰品有限公司	非关联方	材料采购款	333,472.23	1 年以内	8.62
苍南县龙港友好印业有限公司	非关联方	材料采购款	316,029.00	1 年以内	8.17
苏州市福然纺织有限公司	非关联方	材料采购款	277,259.85	1 年以内	7.17
上海飞鹰不锈钢异形刀片厂有限公司	非关联方	材料采购款	229,776.00	1 年以内	5.94
小 计			1,599,020.00		41.34

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占应付账款总额比例 (%)
宁波市鄞州联达箱包有限公司	非关联方	材料采购款	961,215.00	1 年以内	27.08
宁波江北华兴刀具有限公司	非关联方	材料采购款	318,858.00	1 年以内	8.98
宁波市宁海平源塑业有限公司	非关联方	材料采购款	216,900.00	1 年以内	6.11
宁波市北仑区旭晟塑料饰品有限公司	非关联方	材料采购款	213,543.86	1 年以内	6.02
苍南县龙港友好印业有限公司	非关联方	材料采购款	175,180.50	1 年以内	4.93
小 计			1,885,697.36		53.12

报告期内，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方款项。

（三）预收款项

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	5,467,829.70	7,607,080.34	2,546,826.04
1-2 年	543,095.17	65,257.00	40,043.17
2-3 年	0.00	40,050.51	2,576.60
3 年以上	2,111.95	2,576.00	152,600.07
合 计	6,013,036.82	7,714,963.85	2,742,045.88

报告期内，公司预收款项全部为预收客户货款。2015 年 9 月末、2014 年末和 2013 年末公司预收款项占负债总额的比例分别为 15.94%、20.52%、6.75%。

报告期内，公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

报告期内，公司预收款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占预收款项总额比例 (%)
MACK RAY INC	非关联方	1,172,224.17	1 年以内	19.49
feintechnik gmbh eisfeld	非关联方	623,870.13	1 年以内	10.38
NEOWEB ASSOCIATES LLP	非关联方	276,240.41	1 年以内	4.59
FAKHRUDDIN IBRAHIM	非关联方	273,847.80	1 年以内	4.55
STE COBIFAC FASHION SARL	非关联方	161,335.23	1 年以内	2.68
小 计		2,507,517.74		41.69

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占预收款项总额比例 (%)
stockcost ZARYA LTD,	非关联方	711,837.16	1 年以内	9.23
BURHAN GROUP CO LTD	非关联方	513,012.55	1 年以内	6.65
ORALYS DENTAL	非关联方	507,440.84	1 年以内	6.58
AFEITA DEL	非关联方	468,640.99	1 年以内	6.07
MACK RAY INC	非关联方	460,779.06	1 年以内	5.97
小 计		2,661,710.60		34.50

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	账面金额	账 龄	占预收款项总额比例 (%)
ORALYS DENTAL	非关联方	367,200.50	1 年以内	13.39
Bag People pty ltd	非关联方	231,682.20	1 年以内	8.45
superbrands Ltda.	非关联方	181,955.88	1 年以内	6.64
hangzhou cool sports	非关联方	146,837.74	1 年以内	5.36
G&G INTERNATIONAL LLC	非关联方	117,414.10	1 年以内	4.28
小 计		1,045,090.42		38.12

报告期内，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方款项。

(四) 应交税费

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	0.00	0.00	0.00
营业税	5,500.00	0.00	0.00
企业所得税	1,045,449.48	-429,129.36	-9,251.80
代扣代缴个人所得税	6,817,470.03	55,048.65	47,541.70
城市维护建设税	79,684.56	1,231,719.71	807,164.24
印花税	2,949.32	2,875.82	4,841.63
教育费附加	34,150.53	527,879.87	345,927.53
地方教育费附加	22,767.01	351,919.92	230,618.36
水利基金	10,847.32	4,038.44	3,368.48
残保金	5,940.00	5,184.00	2,153.12
合 计	8,024,758.25	1,749,537.05	1,432,363.26

(五) 其他应付款

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	15,187,273.22	399,548.85	1,423,277.82
1 至 2 年	15,921.40	602,294.34	1,579.00
2 至 3 年	1,635.00	720.00	700,315.00
3 年以上	61,575.31	760,855.31	60,540.31
合 计	15,266,404.93	1,763,418.50	2,185,712.13

2015 年 1-9 月，公司其他应付款主要为应付关联方大正针织往来款 1500 万元，2014 年、2013 年公司其他应付款主要为应付工会委员会款项。

报告期内，公司其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2015 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占其他应付款总额比例（%）
宁波市大正针织有限公司	关联方	往来款	15,000,000.00	1 年以内	98.25
代扣代缴社保	非关联方	代扣代缴社保	108,480.73	1 年以内	0.71
工作服质量保证金	非关联方	质保金	36,306.00	5 年以上	0.24
职工工会经费	非关联方	职工工会经费	8,255.00	1 年以内	0.10
			6,354.00	1-2 年	
赵俊	非关联方	往来款	7,200.00	1-2 年	0.05
小 计			15,166,595.73		99.35

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占其他应付款总额比例 (%)
宁波市开利刀片制造有限公司工会委员会	非关联方	往来款	600,000.00	1-2 年	73.72
			700,000.00	3-4 年	
宁波市江北振邦纺织复合面料有限公司	非关联方	房租押金	300,000.00	1 年以内	17.01
工作服质量保证金	非关联方	质保金	36,306.00	5 年以上	2.06
宁波万成钢结构有限公司	非关联方	工程押金	25,500.00	1 年以内	1.45
CARLOS CANDELA SOTD	非关联方	押金	5,130.75	5 年以上	0.29
小 计			1,666,936.75		94.53

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	账面金额	账 龄	占其他应付款总额比例 (%)
宁波市开利刀片制造有限公司工会委员会	非关联方	往来款	600,000.00	1 年以内	59.48
			700,000.00	2-3 年	
於斌	非关联方	往来款	800,000.00	1 年以内	36.60
工作服质量保证金	非关联方	质保金	36,306.00	5 年以上	1.66
职工工会经费	非关联方	职工工会经费	11,480.00	1 年以内	0.56
			859.00	1-2 年	
CARLOS CANDELA SOTD	非关联方	押金	5,130.75	5 年以上	0.23
小 计			2,153,775.75		98.53

公司对关联方大正针织 1500 万元的欠款按照规定签署了《借款协议》，公司按照年利率 6.18% 支付资金使用费，分 10 年偿还，公司每年于 6 月 21 日和 12 月 21 日支付借款本息。同时约定若公司资金宽裕，公司可提前还款。目前，公司现金流较好，上述借款不会对公司财务状况产生重大影响。

报告期内，公司无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

六、公司股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
所有者权益：			
实收资本	11,111,111.00	10,000,000.00	10,000,000.00

资本公积	7,354,203.33	2,964,405.29	2,964,405.29
盈余公积	4,790,257.66	3,818,649.15	3,327,153.98
未分配利润	8,563,064.71	31,533,374.42	28,646,172.42
少数股东权益	-	5,247,889.29	4,891,882.04
所有者权益合计	31,818,636.70	53,564,318.15	49,829,613.73
负债和所有者权益总计	69,532,855.24	91,162,994.88	90,443,313.57

2015年12月8日，召开的公司创立大会暨第一次股东大会会议决议，有限公司以截至2015年9月30日经审计的净资产折股整体变更为股份公司，共计折合股本1,800万股，每股面值1元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

根据国家税务总局有关规定，公司将申请5年内缴纳未分配利润和资本公积转增股本涉及的个人所得税。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司主要关联方

1、具有控制关系的关联方

（1）实际控制人及控股股东

关联方	与公司的关系
胡善刚	公司董事长，持股比例 67.50%

（2）控股子公司

子公司名称	与公司的关系
开利贸易	公司直接持股100%
户外用品	公司直接持股100%
开奕电商	公司直接持股100%

2、不具有控制关系的关联方

（1）持有公司5%以上股份的股东及董事、监事、高级管理人员

关联方名称	类型	持股比例（%）	与公司的关系
胡霞敏	个人	22.50	股东
开奕投资	合伙企业	10	股东

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况见“第三节 公司治理”之“七 董事、监事、高级管理人员情况。”

（2）公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
---------	-------------

大正针织	公司合营企业
於桂芬	实际控制人之妻

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

报告期内，公司关联担保主要系实际控制人胡善刚及其配偶於桂芬女士为公司提供的关联担保。

截至 2015 年 9 月 30 日，关联担保情况如下：

单位：元

担保方	担保事项	最高额保证金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
胡善刚、於桂芬	银行借款保证	40,000,000	2012-12-11	2017-11-11	否

2012 年 12 月，开利有限与中国银行股份有限公司宁波市科技支行签订了《最高额抵押合同》（编号：江北 2012 人抵 090 号）和《最高额抵押合同》（编号：江北 2012 人抵 091 号），以开利有限位于宁波市江北区长阳路 9 号的房地产（房产证编号甬北洪自字第 2007483 号、土地使用权证编号甬北国用（2006）第 00908 号）作为抵押，同时实际控制人胡善刚及其配偶於桂芬与中国银行股份有限公司宁波市科技支行签订了《最高额保证合同》（编号江北 2012 人抵 066 号）作为银行借款保证，为开利有限流动资金贷款提供担保，担保期限为 2012 年 12 月 11 日至 2017 年 11 月 11 日。截至 2015 年 9 月 30 日，该项抵押及保证银行借款余额为人民币 300 万元。

（2）出售大正针织 51%股权

考虑到大正针织主营业务与公司差异较大，且实际经营业务已停滞，开利有限于 2015 年 8 月 24 日召开股东会，审议通过了向胡善刚、胡霞敏出售大正针织 51%股权的决定，转让价格为 1,836 万元。其中，向胡善刚出售大正有限 38.25% 的股权，作价 1,377.00 万元；向胡霞敏出售大正有限 12.75% 的股权，作价 459.00 万元。2015 年 8 月 28 日，完成了该项股权工商变更登记手续。

本次股权转让作价依据为宁波天之海资产评估有限公司于 2015 年 8 月 21 日出具的《宁波市大正针织有限公司股权转让资产评估报告书》，根据该评估报告，截至评估基准日 2015 年 7 月 31 日，大正针织市场价值为 35,984,064.41 元，大正针织 51%股权对应市场价值为 1,835.19 万元。

(3) 对户外用品、开利贸易增资

为支持户外用品、开利贸易经营发展，拓展公司经营业务，2013 年 1 月 28 日，开利有限召开股东会，同意向户外用品和开利贸易分别增资 90 万元和 170 万元。增资价格为每份出资额 1 元。本次增资完成后，开利有限分别持有户外用品和开利贸易 52.22%和 51.83%的股权。

(4) 收购户外用品、开利贸易少数股权

为加强对子公司管理，2015 年 9 月 10 日，开利贸易召开股东会，同意胡善刚和胡霞敏分别将其持有开利贸易 12.04%和 36.13%的股权出售给开利有限，转让价格合计 191.72 万元。本次股权转让完成后，公司持有开利贸易 100.00%的股权。本次股权转让的定价依据为截至 2015 年 8 月 31 日开利贸易经审计的账面净资产。

同日，户外用品召开了股东会，同意胡霞敏将其持有户外用品 47.78%的股权出售给开利有限，转让价格为 180.62 万元。本次股权转让完成后，公司持有户外用品 100.00%的股权。本次股权转让的定价依据为截至 2015 年 8 月 31 日户外用品经审计的账面净资产。

3、关联方应收应付款项

报告期内，公司关联方应收应付款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	大正针织	15,000,000.00	0.00	0.00

(三) 关联交易决策权限执行情况

在开利有限存续期间，公司章程未就关联交易决策程序作出明确的规定，也未针对关联交易制定专门的管理制度。开利有限整体变更为股份公司后，股份公司制订了一系列规章制度，规范内部管理，进一步完善法人治理制度和内控制度。

2015年12月8日，股份公司创立大会暨第一届股东大会第一次会议审议通过

了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易的决策程序，采取了必要的措施对其他股东的利益进行保护。2015年12月30日，2015年度第二次临时股东大会审议通过了《关于审议确认公司最近二年一期关联交易事项的议案》，对股份公司在报告期内所产生的关联交易进行确认，自2013年1月1日以来，公司与关联方之间所发生的关联交易事项，定价公允，符合商业惯例，遵循了公平、公正的原则，符合股份公司和全体股东的利益，不存在利益输送或损害股份公司及股东合法利益的情形，且关联交易不存在任何争议或纠纷。

（四）关于规范关联交易的承诺

1、公司持股比例5%以上的法人股东承诺

公司持股比例5%以上的股东胡善刚、胡霞敏和开奕投资承诺如下：

“1、本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司或组织（如有，下同）将避免与股份公司进行关联交易；如因生产经营需要而无法避免关联交易时，本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司或组织将严格执行关联交易决策等相关制度，依法诚信地履行股东的义务，确保本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司或组织与股份公司之间的关联交易将遵循独立和价格公允的原则进行。通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，在发生关联交易行为后应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

2、本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司或组织将严格遵守公司的资金管理相关规定，积极维护公司的资金和资产安全、独立性，保证本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司或组织不通过利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害股份公司和股东的合法权益，不要求股份公司以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司或组织使用，不以其他任何形式占用股份公司及其子公司的资金、资产或其他资源（正常经营活动中预支的备用金除外）。

3、如因本人/本公司及本人/本公司控股的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致股份公司的权益受到损害的，本人/本公司同意向股份公司承担相应的损害赔偿责任。”

2、公司董事、监事和高级管理人员承诺

公司全体董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

“1、本人及本人控制的其他公司或组织（如有，下同）将避免与股份公司进行关联交易；如因生产经营需要而无法避免关联交易时，本人及本人控制的其他公司或组织将严格执行关联交易决策等相关制度，依法诚信地履行股东的义务，确保本人及本人控制的其他公司或组织与股份公司之间的关联交易将遵循独立和价格公允的原则进行。通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，在发生关联交易行为后应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

2、本人及本人控制的其他公司或组织将严格遵守公司的资金管理相关规定，积极维护公司的资金和资产安全、独立性，保证本人及本人控制的其他公司或组织不通过利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害股份公司和股东的合法权益，不要求股份公司以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给本人及本人控制的其他公司或组织使用，不以其他任何形式占用股份公司及其子公司的资金、资产或其他资源（正常经营活动中预支的备用金除外）。

3、如因本人及本人控股的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致股份公司的权益受到损害的，本人同意向股份公司承担相应的损害赔偿责任。”

（五）规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《关联交易管理制度》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》等制度的规定，认真履行关联交易决策程序并予以充分及时地披露。同时，通过进一步规范运作、完善经营成果，寻求资本市场的支持，逐步减少关联交易。

八、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

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司进行过 2 次资产评估。具体情况如下：

（一）开利有限整体变更评估情况

2015 年 11 月 17 日，天津中联资产评估有限责任公司出具中联评报字(2015) A-0060 号《宁波开利控股集团有限公司拟股份制改造项目资产评估报告书》。评估的具体情况如下：

资产评估目的：开利控股拟变更设立股份有限公司，为此需对开利控股的净资产价值进行评估，为折合实收股本总额提供价值参考。

评估对象及范围：评估对象是宁波开利控股集团有限公司净资产，评估范围为宁波开利控股集团有限公司的全部资产和负债，包括流动资产、非流动资产和流动负债。

评估基准日：2015 年 9 月 30 日。

主要评估方法：资产基础法。

价值类型：市场价值。

评估结果：在持续经营前提下，评估后开利有限资产总计为 10,313.81 万元、负债总计为 4,043.50 万元、净资产为 6,270.31 万元。

（二）大正针织股权出售评估情况

2015 年 8 月 21 日 宁波天之海资产评估有限公司出具天之海评级报字(2015) 40 号《宁波市大正针织有限公司股权转让项目资产评估报告书》，具体情况如下：

资产评估目的：为大正针织截至 2015 年 7 月 31 日净资产市场价格提供资产价值参考意见。

评估对象及范围：评估对象为大正针织净资产。资产评估范围为大正针织全部资产和相关负债，包括流动资产，固定资产及相关负债。

评估基准日：2015 年 7 月 31 日。

主要评估方法：资产基础法。

价值类型：市场价值。

评估结果：截至评估基准日 2015 年 7 月 31 日，大正针织净资产账面价值 22,816,830.82 元，评估价值为 35,984,064.41 元，评估增值为 13,217,648.29 元。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司章程的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

（二）公司最近两年一期的股利分配情况

最近两年，公司未进行利润分配。2015 年 9 月，公司分配现金股利 3,400 万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司股利分配政策与公开转让前将保持一致。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司纳入合并报表范围的子公司情况如下：

1、宁波市开利国际贸易有限公司

（1）基本情况

公司名称	宁波市开利国际贸易有限公司
住所	宁波市江北区长阳路 9 号
法定代表人	胡霞敏
注册资本	328.00 万元
实收资本	328.00 万元
股权结构	股份公司持有宁波市开利国际贸易有限公司 100%的股权
经营范围	自营和代理货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；代理报关服务

营业期限	自 2009 年 03 月 20 日至 2029 年 03 月 19 日
注册号	330205000026718

(2) 历史沿革

①2009 年 3 月，公司成立

开利贸易设立于 2009 年 3 月 20 日，设立时注册号 330205000026718，住所为宁波市江北区长阳路 9 号，法定代表人胡霞敏，注册资本 158.00 万元，实缴注册资本 158.00 万元，经营期限自 2009 年 3 月 20 日至 2029 年 3 月 19 日，经营范围“自营和代理货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；代理报关服务”。

2009 年 3 月 19 日，中汇会计师事务所有限公司宁波分所就开利贸易各股东出资的实收资本情况进行了审验并出具了中汇甬会验[2009]075 号《验资报告》，经审验，截至 2009 年 3 月 18 日，开利贸易已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 158.00 万元，均以货币出资。设立时，开利贸易各股东及股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	胡霞敏	118.50	118.50	75.00	货币
2	胡善刚	39.50	39.50	25.00	货币
合计		158.00	158.00	100.00	--

②2013 年 3 月，第一次增资

2013 年 1 月 28 日，开利贸易召开了股东会并作出了决议，全体股东一致同意：开利有限的入股申请；将开利贸易注册资本由 158.00 万元增至 328.00 万元，其中开利有限以货币方式增加出资 170.00 万元。

2013 年 3 月 5 日，宁波三港会计师事务所有限公司出具了宁三会工验[2013]22 号《验资报告》，经审验，截至 2013 年 3 月 1 日，开利贸易已收到股东开利有限缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 170.00 万元，以货币方式出资。变更后的累计注册资本 328.00 万元，实收资本 328.00 万元。本次增资完成后，开利贸易的各股东及股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	开利有限	170.00	170.00	51.83	货币
2	胡霞敏	118.50	118.50	36.13	货币

3	胡善刚	39.50	39.50	12.04	货币
	合计	328.00	328.00	100.00	--

2013年3月6日，开利贸易就本次增资向宁波市工商行政管理局江北分局依法办理了变更登记手续。

③2015年9月，第一次股权转让

2015年9月11日，开利贸易召开了股东会并作出决议，全体股东一致同意：胡善刚、胡霞敏分别将其持有公司12.04%、36.13%的股权合计以191.72万元的价格转让给开利有限。

本次股权转让后，开利贸易各股东及股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	开利有限	328.00	328.00	100.00	货币
	合计	328.00	328.00	100.00	--

2015年9月18日，开利贸易就上述变更向宁波市江北区市场监督管理局依法办理了变更登记手续。

(3) 经营及财务情况

开利贸易主要从事个人护理用品等外贸业务。报告期内，开利贸易财务情况如下：

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	5,841,200.87	7,795,535.86	6,182,963.61
总负债	1,358,448.92	2,417,309.61	1,307,299.08
股东权益合计	4,482,751.95	5,378,226.25	4,875,664.53
项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	8,532,563.65	9,603,675.11	9,115,375.88
净利润	826,058.94	687,783.08	235,462.29

2、宁波市开利户外用品制造有限公司

(1) 基本情况

公司名称	宁波市开利户外用品制造有限公司
住所	宁波市江北区洪塘长阳路9号江北投资创业园区
法定代表人	胡霞敏
注册资本	248.00万元
实收资本	248.00万元

股权结构	股份公司持有宁波市开利户外用品制造有限公司 100%的股权
经营范围	帐篷、服装、鞋、帽及其他缝纫品、塑料制品、家具的制造、加工；金属、纺织、服装及日用品、建材、化工产品、机械设备、五金交电及电子产品、工艺品的批发、零售；自营和代理货物及技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2005 年 10 月 9 日至 2055 年 10 月 8 日
注册号	330205000075084

（2）历史沿革

①2005 年 10 月，公司成立

户外用品设立于 2005 年 10 月 09 日，注册资本 158.00 万元，实缴注册资本 158.00 万元，法定代表人胡霞敏，经营范围为“帐篷、服装、鞋、帽及其他缝纫品、塑料制品、家具的制造、加工；金属、纺织、服装及日用品、建材、化工产品、机械设备、五金交电及电子产品、工艺品的批发、零售；自营和代理货物及技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

2005 年 9 月 23 日，宁波市工商行政管理局出具了（甬工商）名称预核内[2005]第 062869 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为宁波市开利户外用品制造有限公司。

2005 年 10 月 9 日，宁波三港会计师事务所就宁波市开利户外用品制造有限公司各股东出资的实缴资本情况进行了审验并出具了宁三会工验[2005]473 号《验资报告》，经审验，截至 2005 年 10 月 9 日，户外用品已收到全体股东以货币方式缴纳的注册资本合计 158.00 万元。设立时，户外用品各股东及股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	胡霞敏	118.50	118.50	75.00	货币
2	开利有限	39.50	39.50	25.00	货币
合计		158.00	158.00	100.00	--

②2013 年 3 月，第一次增资

2013 年 1 月 28 日，户外用品召开了股东会并作出了决议，全体股东一致同意：将户外用品注册资本（实收资本）由 158.00 万元增至 248.00 万元，由开利

有限增资 90.00 万元，出资方式为货币。

2013 年 3 月 5 日，宁波三港会计师事务所有限公司出具了宁三会工验[2013]21 号《验资报告》，验证：截至 2013 年 3 月 1 日，户外用品已收到股东开利有限缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 90.00 万元，以货币方式出资。本次增资后，户外用品各股东及股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	开利有限	129.50	129.50	52.22	货币
2	胡霞敏	118.50	118.50	47.78	货币
合计		248.00	248.00	100.00	--

2013 年 3 月 6 日，户外用品就本次增资向宁波市工商行政管理局江北分局依法办理了变更登记手续。

③2015 年 9 月，第一次股权转让

2015 年 9 月 11 日，户外用品召开股东会并作出了决议，全体股东一致同意：胡霞敏将其持有公司 47.78%的股权以 180.62 万元的价格转让给开利有限。

本次股权转让后，户外用品各股东及股东出资情况如下：

序号	股东名称 /姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	开利有限	248.00	248.00	100.00	货币
合计		248.00	248.00	100.00	--

2015 年 09 月 18 日，宁波市开利户外用品制造有限公司就本次变更向宁波市江北区市场监督管理局依法办理了变更登记手续。

(3) 经营及财务情况

户外用品主要从事手提袋对外贸易业务。报告期内，户外用品财务情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	6,220,452.91	7,444,492.56	7,507,479.54
总负债	2,523,734.60	1,883,521.12	2,184,922.21
股东权益合计	3,696,718.31	5,560,971.44	5,322,557.33
项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	10,200,424.71	12,868,493.67	15,554,608.58
净利润	1,074,063.62	238,414.11	35,250.87

3、宁波江北开奕电子商务有限公司

(1) 基本情况

公司名称	宁波江北开奕电子商务有限公司
住所	宁波市江北区长阳路9号1幢4楼
法定代表人	胡霞敏
注册资本	10.00 万元
实收资本	10.00 万元
股权结构	股份公司持有宁波江北开奕电子商务有限公司 100%的股权
经营范围	食品的批发、零售及网上销售；日用品、针纺织品、化妆品、包装材料、橡塑制品、工艺品、纸制品、服装、鞋帽、皮革制品、厨房用具、家用电器、玻璃制品、电子产品、酒店用品、卫生洁具、体育用品、办公用品、计算机软硬件及辅助设备、通讯器材、照明电器、化工原料及产品（除危险化工品及易制毒化学品）、消防设备、五金产品、金属制品、机械设备及配件的批发、零售及网上销售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；市场调研；商务咨询；健康咨询；软件开发、销售。（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）
营业期限	自 2015 年 8 月 21 日至 2045 年 8 月 20 日
注册号	330205000134980

(2) 历史沿革**①2015 年 8 月，公司成立**

开奕电商设立于 2015 年 8 月 21 日，设立时注册号 330205000134980，住所地宁波市江北区长阳路 9 号 1 幢 4 楼，法定代表人胡霞敏，注册资本 10.00 万元，实缴注册资本 10.00 万元，经营期限自 2015 年 8 月 21 日至 2045 年 8 月 20 日，经营范围为食品的批发、零售及网上销售；日用品、针纺织品、化妆品、包装材料、橡塑制品、工艺品、纸制品、服装、鞋帽、皮革制品、厨房用具、家用电器、玻璃制品、电子产品、酒店用品、卫生洁具、体育用品、办公用品、计算机软硬件及辅助设备、通讯器材、照明电器、化工原料及产品（除危险化工品及易制毒化学品）、消防设备、五金产品、金属制品、机械设备及配件的批发、零售及网上销售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；市场调研；商务咨询；健康咨询；软件开发、销售。

设立时，开奕电商各股东及股东出资情况如下：

序号	股东名称 /姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	开利有限	10.00	10.00	100.00	货币
	合计	10.00	10.00	100.00	—

(3) 经营及财务情况

开奕电商专业从事公司现有剃须刀、手提袋等个人护理产品的线上销售。截至 2015 年 9 月 30 日，开奕电商尚处于经营准备阶段，尚未有营业收入。

十二、管理层对公司风险因素自我评估

(一) 汇率风险

公司主要从事剃须刀研发、生产和销售，报告期内，外销收入占营业收入的 90%以上，出口地区遍及欧洲、北美、南美、中东和俄罗斯等地，主要结算货币为美元和欧元。近年来，随着人民币汇率形成机制改革，人民币总体呈贬值趋势。随着公司逐步拓展国际业务，采用外汇结算的销售收入将逐渐增加。若人民币汇率持续较大的波动或国家外汇政策发生变化，则将在一定程度上影响本公司汇兑损益。

针对上述风险，公司将密切跟踪汇率变化及国家有关外汇政策的调整，并积极相关措施，以最大化地减小由于汇率波动造成的损失，包括：（1）与主要外销客户和境外供应商定期根据汇率变化情况调整产品销售和采购价格；（2）如预见汇率存在大幅波动的风险，公司可以购买远期结售汇合约降低汇率波动引起的风险。

(二) 市场风险

个人护理器具行业，市场潜力巨大，吸引了众多企业进入本行业，在中高端剃须刀市场，以吉列、飞利浦、松下等为代表的跨国公司竞争优势明显，国内企业主要集中在中低端领域，进入门槛不高，行业准入标准也无严格限制，导致行业竞争越来越激烈，行业平均利润率水平存在进一步下降风险。

针对上述风险，公司将优化研发、产供销体系，进一步调整产品种类，积极应对市场竞争；加强市场开拓力度，扩展客户范围；通过外部融资壮大公司的资金实力，增强业务承接能力；加大人才培养和引进力度，壮大公司的人才队伍。

(三) 实际控制人控制不当风险

公司的控股股东、实际控制人胡善刚直接持有公司 67.50%的股份，加上其女胡霞敏直接和间接控制的 32.50%的投票表决权，处于绝对控制地位。如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

针对上述风险，公司通过完善法人治理结构来规范股东行为，公司章程规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易管理制度》，同时在《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排；另一方面控股股东作出了避免同业竞争的有效承诺，从而降低了实际控制人侵害公司利益的可能性；此外，公司还将尝试引进战略投资者等政策，进一步优化股权结构。

（四）公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，设立了股东会、董事会和监事。但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后，公司按照有关法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了较为规范的公司治理结构。但是，股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，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治理结构不完善对公司经营产生不利影响。

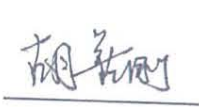
针对上述风险，公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，并随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，不断调整与优化公司内部控制体系，已满足公司发展的要求。


第五节 有关声明

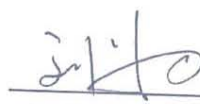
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

全体董事签字


胡善刚

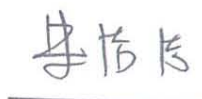

胡霞敏

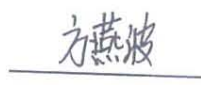

刘韧


鲍珠凤


胡丽娟

全体监事签字

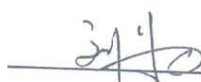

朱洁洁

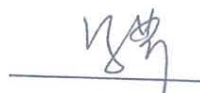

方燕波


徐亚君

全体高级管理人员签字


胡霞敏


刘韧


罗芹

宁波开利控股集团股份有限公司（盖章）


2016年3月6日



主办券商声明

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。

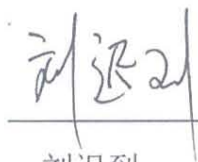
项目小组成员（签字）：



黄学圣



王 鹏



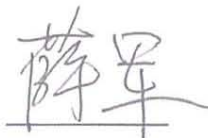
刘迟到

项目负责人（签字）：



秦明正

法定代表人或授权代表（签字）：



申万宏源证券有限公司

2016年3月16日

申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

兹授权--薛军--（职务：申万宏源证券有限公司总经理助理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人），对新三板业务已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列文件：

一、新三板推荐挂牌项目文件

- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于XX股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐XX股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过200人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行，申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；

4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原对有效期截止至2016年3月12日；授权人可结合公司领导分工调整情况提前终止此授权。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人：

被授权人：



申万宏源证券股份有限公司

2016年1月21日

公司
(1)

公司
(1)

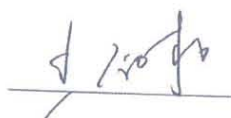
律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：



裴士俊



王劲松

律师事务所负责人（签字）：



陈一鸣

北京盈科（宁波）律师事务所



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。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字会计师（签字）：

俞德昌陈春波

会计师事务所负责人（签字）：

李金印

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年3月16日



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所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。

签字注册资产评估师（签字）：




石金生

殷长钧

资产评估机构负责人（签字）：




龚波

天津中联资产评估有限责任公司（盖章）



2016年3月16日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件