

小护士（天津）科技股份有限公司
公开转让说明书



恒泰证券

二〇二〇年【七】月

声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项：

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
1、实际控制人不当控制的风险	<p>截止公开转让说明书签署之日，公司股东杨印江先生通过直接和间接方式控制公司 88.29% 的股份，为公司的实际控制人，对公司经营决策可施予重大影响。若实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东权益带来风险。</p>
2、市场竞争加剧的风险	<p>经过多年的发展，我国个人卫生用品行业逐步发展成了相对稳定的充分竞争行业，竞争格局开始向品牌、质量、渠道综合竞争方向发展。同时随着大众对卫生重视程度的加强和居民人均可支配收入的提高，卫生巾、护垫等产品的消费显著升级，中高端卫生巾市场呈快速发展的趋势。若公司不在产品研发、技术创新方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。</p>
3、原材料价格波动风险	<p>公司生产卫生巾、护垫等卫生用品的上游材料主要包括无纺布、绒毛浆、高分子吸水树脂、胶、膜等制作原料，其中，高分子吸水树脂、绒毛浆目前仍多依靠进口，且原材料成本在卫生巾、护垫等卫生用品成本中约占 80.00% 左右，因此，原材料价格的上涨可能会给公司带来较大成本上行风险。</p>
4、产品质量控制风险	<p>卫生巾、护垫等一次性卫生用品是直接与客户皮肤接触的产品，对产品质量、卫生程度有严格的要求，需要从原材料采购、验收、生产、抽检、入库等多个环节把控产品质量。一旦产品发生质量问题，可能会直接引发消费者身体不适等情形，会对公司的品</p>

	牌形象及美誉度造成不良影响，进而影响公司经营业绩。
5、经销商渠道管理不当风险	公司主要采用经销商模式进行产品销售，通过与经销商签署经销合同，利用经销商的渠道销售商品，从而降低自身市场开发成本。但在该模式下，公司无法介入产品终端销售环节，完全依赖于经销商提供的信息，如果经销商不按照合同约定规范经营，将对公司的整体经营造成不利影响。
6、品牌形象遭受侵害的风险	产品品牌作为企业核心竞争力之一，是公司多年经营沉淀与积累的成果。良好的品牌信誉和知名度是公司赢得消费者青睐，提高客户留存度的重要因素。如果公司产品保护力度不足，产品商标被不法商家冒用或者利用不正当手段故意诋毁公司声誉，将对公司形象和未来产品销售产生不利影响。
7、部分仓库可能被认定为违章受到处罚的风险	公司通过吸收合并取得的土地及房产中，存在部分仓库的手续并不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件及确权手续，可能被认定为违章建筑。该部分仓库存在被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等风险。但由于仓库可替代性较高、可随时租赁使用，对公司的生产经营不会产生重大影响。
8、关联方资金往来的风险	报告期内，公司为关联方小护士（天津）实业发展股份有限公司提供临时性资金，2018年度、2019年度拆借金额分别为52.50万元、8,393.94万元，关联方已支付公司利息。公司成立运行初期缺乏完善的内部控制制度，关联方之间的资金拆借审批决策程序不够规范，上述资金拆借均在事后履行了审议程序，未对公司造成损失，公司生产经营状况正常。截止报告期末，上述关联方资金占用均已偿还且期后未发生关联方占款情况。但若未来日常经营中内部控制制度

	<p>执行不到位，再次出现关联方资金占用情况，公司可能面临因关联方资金占用受到处罚的风险。</p>
9、新产品的运作风险	<p>2020年1月，由于新型冠状病毒肺炎疫情的影响导致医用口罩短缺，公司利用现有生产线优势，短时间内完成生产线改造，并在政府支持下于2020年2月开始投资生产医用口罩，随着国内疫情缓解造成的需求下降以及口罩厂商数量的增加，公司将面临市场竞争加剧的情况。由于口罩使用客户的特殊性，公司产品一旦发生因为管理不善出现质量问题，并因此出现产品责任索赔，或发生法律诉讼、仲裁，将对公司信誉造成严重损害，影响到本公司的品牌信誉和市场份额，并可能对公司的持续经营能力造成不利影响。</p>
10、控股股东、实际控制人股权质押风险	<p>2020年5月25日，公司控股股东、实际控制人杨印江与交通银行股份有限公司天津分行签订《最高额质押合同》（合同编号：C100T20002），杨印江将其持有的公司1,511.00万股股份质押给交通银行股份有限公司天津分行，为子公司日商科技与交通银行股份有限公司天津分行在2020年5月25日至2023年5月25日期间签订的全部授信业务合同提供最高额质押担保，质押担保的最高债权额为人民币陆仟零肆拾肆万元整。上述杨印江质押股份占公司总股本30.00%。尽管子公司日商科技经营情况正常，履约记录良好，无法履行还款义务的可能性较小，但若日商科技不能履行还款义务，相关质权人可能为实现债权而采取相应措施，导致公司股权结构发生变动。</p>
11、公司存在不规范票据融资行为的风险	<p>2020年4月至5月，公司与大连银行股份有限公司天津分行签署四份《商业承兑汇票协议》，分别为《商业承兑汇票协议》（合同编号：DLY津202004240045）、《商业承兑汇票协议》（合同编号：</p>

	<p>DLY 津 202004260018)、《商业承兑汇票协议》(合同编号: DLY 津 202005070026)、《商业承兑汇票协议》(合同编号: DLY 津 202005250008), 累计授信额度为人民币 5,010.00 万元。其中, 公司向子公司日商科技开具的 4,000.00 万元商业承兑汇票不具有真实交易背景, 属于不规范票据融资行为。截止公开转让说明书签署日, 公司已向承兑银行偿还上述银行承兑汇票所涉及的全部款项, 由上述票据所产生的公司与大连银行股份有限公司天津行之间的相关债权债务关系已清偿完毕, 相关主管机构已经出具证明, 但公司仍存在因不规范票据融资行为受到处罚的风险。</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

承诺主体名称	杨印江
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2020年3月10日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	(1) 实际控制人、控股股东、持股 5%以上股东关于避免同业竞争的承诺 (2) 实际控制人、控股股东关于避免资金占用的承诺 (3) 实际控制人、控股股东关于避免关联交易的承诺
承诺主体名称	杨印江、赵志猛、刘康、刘晓丹、方立胜、李克量、董晓光、任榕
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他

目录

声明	2
重大事项提示	3
释义	10
第一节 基本情况.....	12
一、 基本信息	12
二、 股份挂牌情况	13
三、 公司股权结构	17
四、 公司股本形成概况.....	26
五、 公司董事、监事、高级管理人员.....	40
六、 重大资产重组情况.....	43
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	62
八、 公司债券发行及偿还情况.....	64
九、 与本次挂牌有关的机构	64
第二节 公司业务.....	67
一、 主要业务及产品	67
二、 内部组织结构及业务流程.....	68
三、 与业务相关的关键资源要素	74
四、 公司主营业务相关的情况.....	121
五、 经营合规情况	145
六、 商业模式.....	148
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征	151
八、 公司持续经营能力.....	162
第三节 公司治理.....	165
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	165
二、 表决权差异安排	166
三、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	166
四、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况.....	167
五、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况	167
六、 公司同业竞争情况.....	170
七、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	172
八、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	175
九、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	179
十、 财务合法合规性	179
第四节 公司财务.....	181
一、 财务报表.....	181
二、 审计意见.....	201
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	201

四、	报告期内的主要财务指标分析	245
五、	报告期利润形成的有关情况	253
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	269
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	288
八、	报告期内各期末股东权益情况	297
九、	关联方、关联关系及关联交易	300
十、	重要事项	316
十一、	报告期内资产评估情况	316
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	317
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	318
十四、	经营风险因素及管理措施	322
十五、	公司经营目标和计划	327
第五节	挂牌同时定向发行	330
第六节	申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明	331
	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	331
	主办券商声明	332
	律师事务所声明	331
	审计机构声明	334
	评估机构声明	335
第七节	附件	337

释义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、小护士、小护士股份	指	小护士（天津）科技股份有限公司
有限责任公司、有限公司、小护士有限	指	小护士（天津）实业科技有限公司，前身为三六五（天津）科技有限公司
小护士实业	指	小护士（天津）实业发展股份有限公司
日商科技	指	日商（天津）科技有限公司
三六五软件	指	三六五（天津）软件科技有限公司
明伦科技	指	天津明伦科技有限公司
日商卫生	指	天津日商卫生科技发展有限公司
天津益润	指	天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津德荣	指	天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津信钰	指	天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
主办券商、恒泰证券	指	恒泰证券股份有限公司
律所、律师事务所	指	天津永瀚律师事务所
会计师事务所、中兴财光华会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东大会	指	小护士（天津）科技股份有限公司股东大会
董事会	指	小护士（天津）科技股份有限公司董事会
监事会	指	小护士（天津）科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
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》（2018年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019年修订）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《小护士（天津）科技股份有限公司章程》
报告期或最近两年及一期	指	2018年度、2019年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
个人卫生用品	指	任何以个人卫生清洁为使用目的的卫生用品
一次性卫生用品	指	使用一次后即丢弃的、与人体直接或间接接触的、并为达到人体生理卫生或卫生保健目的而使用的各种日常生活用品
外协生产	指	将本公司的某项生产任务交给外部其他相关企业代为生产加工
OEM	指	Original Equipment Manufacturer, 原厂设备制造

		商的缩写，是受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照厂家特定的条件而生产，所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工
高分子	指	即高分子吸水树脂，是一种典型的功能性高分子材料，能够吸收其自身重量数倍的水，且吸水膨胀后能够有效防止液体渗出，具有很强的保水力
木浆、绒毛浆	指	经过漂白，抽出有机溶剂等操作后的木浆、草浆，是一种卫生用品生产中被用作吸水介质的纸浆
无纺布	指	在卫生巾、护垫等卫生用品中主要用作面层、各边、底层材料，可以提升产品的干爽性和柔软性
膜	指	各种流延膜、离型膜、打孔膜等膜材料的统称
胶	指	热熔胶等可塑性的粘合剂，用于卫生巾中间层的复合

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	小护士（天津）科技股份有限公司	
统一社会信用代码	911201163007643364	
注册资本	50,370,000.00 元	
法定代表人	杨印江	
有限公司设立日期	2014 年 6 月 23 日	
股份公司设立日期	2019 年 7 月 30 日	
住所	天津市北辰区天津北辰经济技术开发区科技园淮河道 6 号	
电话	022-26713993	
传真	-	
邮编	300410	
电子信箱	xiaohushi1232@163.com	
董事会秘书或者信息披露事务负责人	董晓光	
按照证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》的所属行业	C	制造业
	22	造纸和纸制品业
按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》的所属行业	C	制造业
	22	造纸和纸制品业
	223	纸制品制造
	2239	其他纸制品制造
按照《挂牌公司投资型行业分类指引》的所属行业	14	日常消费品
	12	家庭与个人用品
	1211	个人用品
	121110	个人用品
按照《挂牌公司管理型行业分类指引》的所属行业	C	制造业
	22	造纸和纸制品业
	223	纸制品制造
	2239	其他纸制品制造
经营范围	软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；母婴用品零售；日用百货批发；日用品零售；日用口罩（非医用）销售；电子元器件批发；电子元器件零售；电子元器件制造；个人卫生用品零售；日用品生产专用设备制造；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；纸制品制造；卫生用品批发；第二类医疗器械销售；医用口罩零售；医用口罩批发；非居住房地产租赁；化工产品销售（不含许可类化工产品）；日用口罩（非医用）生产；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零	

	售;产业用纺织制成品销售;产业用纺织制成品制造;卫生用品和一次性使用医疗用品生产;医护人员防护用品生产(II类医疗器械);医护人员防护用品生产(I类医疗器械);医用口罩生产;第二类医疗器械生产;用于传染病防治的消毒产品生产;塑料制品销售;纸制品销售;纸浆销售;会议及展览服务;第一类医疗器械生产;第一类医疗器械销售;货物进出口;技术进出口;道路货物运输(不含危险货物)。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
主营业务	卫生用品的研发、生产及销售。

二、 股份挂牌情况

(一) 基本情况

股票代码	-
股票简称	小护士
股票种类	人民币普通股
股份总量	50,370,000 股
每股面值	1.00
挂牌日期	-
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	否

(二) 做市商信息

适用 不适用

(三) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

《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公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已经发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 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同一类股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

2、股东所持股份的限售安排

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为 董事、监 事及高 管持股	是否为 控股股 东、实际 控制人、 一致行 动人	是否为 做市商	挂牌前 12个月 内受让 自控股 股东、实 际控制 人的股 份数量	因司法 裁决、继 承等原 因而获 得有限 售条件 股票的 数量	质押股 份数量	司法冻 结股份 数量	本次可 公开转 让股份 数量 (股)
1	杨印江	35,333,449	70.15	是	是	否	0	0	15,110,000	0	0
2	天津益润	5,000,000	9.93	否	是	否	0	0	0	0	0
3	天津德荣	2,525,000	5.01	否	是	否	0	0	0	0	0
4	赵志猛	1,801,551	3.58	是	否	否	0	0	0	0	0
5	天津信钰	1,610,000	3.20	否	是	否	0	0	0	0	0
6	李克量	1,080,000	2.14	是	否	否	0	0	0	0	0
7	董晓光	1,080,000	2.14	是	否	否	0	0	0	0	0
8	刘晓丹	800,000	1.59	是	否	否	0	0	0	0	0
9	刘康	540,000	1.07	是	否	否	0	0	0	0	0
10	张远秀	400,000	0.79	否	否	否	0	0	0	0	0
11	方立胜	200,000	0.40	是	否	否	0	0	0	0	0
合计	-	50,370,000	100.00	-	-	-	0	0	0	0	0

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

适用 不适用

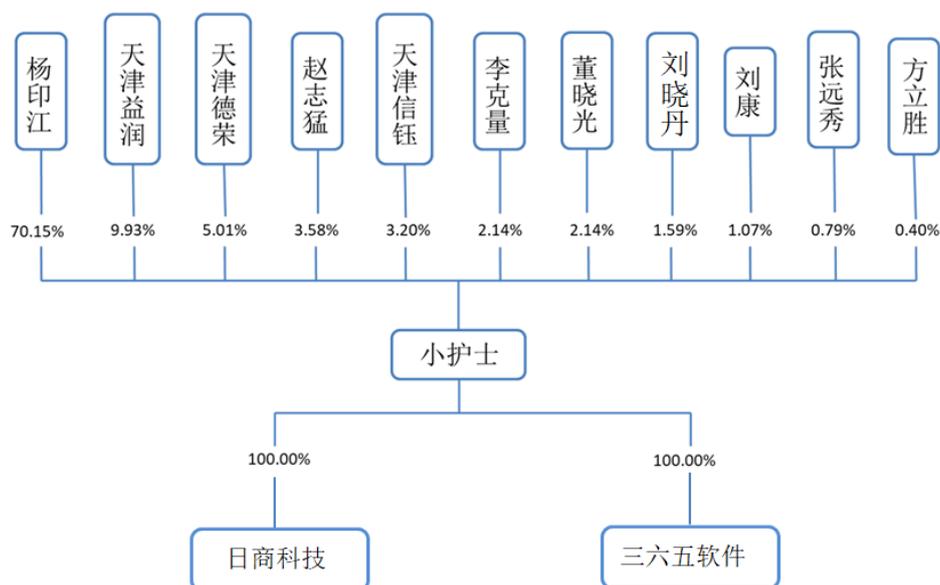
(四) 分层情况

挂牌同时进入层级

基础层

三、 公司股权结构

（一） 股权结构图



（二） 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

根据《公司法》第二百一十六条第（二）款及第（三）款的规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

截止本公开转让说明书签署之日，杨印江直接持有公司 70.15% 的股份。杨印江为公司的控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

√适用 □不适用

姓名	杨印江		
国家或地区	中国		
性别	男		
出生日期	1966年8月29日		
是否拥有境外居留权	否	不适用	
学历	硕士		
任职情况	董事长		
职业经历	任职期限	任职单位	所任职务
	1993年10月至 2001年8月	天津市汉沽银 河织物厂	销售总监
	2001年9月至 2008年12月	南京日商卫生 用品有限公司 (已注销)	监事
	2002年2月至 今	小护士(天津) 实业发展股份 有限公司	历任副董事 长、董事长
	2002年4月至 2013年4月	抚顺日商卫生 保健用品有限 公司(吊销)	副董事长
	2003年12月至 今	天津日商卫生 科技发展有限 公司	执行董事
	2014年6月至 2018年8月	三六五(天津) 科技有限公司	执行董事兼经 理
	2018年8月至 2019年7月	小护士(天津) 实业科技有限 公司	执行董事兼经 理
	2019年7月至 今	小护士(天津) 科技股份有限 公司	董事长
	2016年3月至 2019年2月	日商大势(天 津)科技发展 有限公司(已 注销)	执行董事兼经 理
	2016年8月至 2018年12月	大势东联(天 津)科技发展 有限公司(已 注销)	执行董事兼经 理
	2017年11月至 今	三六五(天津) 软件科技有限 公司	执行董事兼经 理
	2008年1月至 2018年12月	A&J国际贸易 有限公司(已 注销)	董事长兼总经 理

		注销)	
	2018年5月至今	商企共赢信息科技(天津)有限公司	执行董事兼经理
	2018年9月至今	日商(天津)科技有限公司	执行董事兼经理
	2018年10月至今	天津信钰企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
	2018年10月至今	天津德荣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
	2018年11月至今	天津益润企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
	2018年12月至今	华联国际融资租赁(天津)有限公司	董事长兼经理
	2019年9月至2019年12月	天津明伦科技有限公司(已注销)	执行董事兼经理
是否属于失信联合惩戒对象	否		

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

2、实际控制人

根据《公司法》第二百一十六条第(二)款及第(三)款的规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

截止本公开转让说明书签署之日，杨印江直接持有公司70.15%的股份，并通过天津益润企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、天津德荣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、天津信钰企业管理咨询合伙企业(有限合伙)间接控制公司18.14%的股份，合计控制公司88.29%的股份，同时担任公司董事长，能够对公司股东大会决议、经营管

理决策产生重大影响。因此，杨印江为公司实际控制人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1		
姓名	杨印江		
国家或地区	中国		
性别	男		
年龄	53		
是否拥有境外居留权	否 不适用		
学历	硕士		
任职情况	董事长		
职业经历	任职期限	任职单位	所任职务
	1993年10月至 2001年8月	天津市汉沽银 河织物厂	销售总监
	2001年9月至 2008年12月	南京日商卫生 用品有限公司 (已注销)	监事
	2002年2月至 今	小护士(天津) 实业发展股份 有限公司	历任副董事 长、董事长
	2002年4月至 2013年4月	抚顺日商卫生 保健用品有限 公司(吊销)	副董事长
	2003年12月至 今	天津日商卫生 科技发展有限 公司	执行董事
	2014年6月至 2018年8月	三六五(天津) 科技有限公司	执行董事兼经 理
	2018年8月至 2019年7月	小护士(天津) 实业科技有限 公司	执行董事兼经 理
	2019年7月至 今	小护士(天津) 科技股份有限 公司	董事长
	2016年3月至 2019年2月	日商大势(天 津)科技发展 有限公司(已 注销)	执行董事兼经 理

	2016年8月至 2018年12月	大势东联（天津）科技发展有限公司（已注销）	执行董事兼经理
	2017年11月至 今	三六五（天津）软件科技有限公司	执行董事兼经理
	2008年1月至 2018年12月	A&J 国际贸易有限公司（已注销）	董事长兼总经理
	2018年5月至 今	商企共赢信息科技（天津）有限公司	执行董事兼经理
	2018年9月至 今	日商（天津）科技有限公司	执行董事兼经理
	2018年10月至 今	天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
	2018年10月至 今	天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
	2018年11月至 今	天津益润企业管理咨 合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
	2018年12月至 今	华联国际融资租赁（天津）有限公司	董事长兼经理
	2019年9月至 2019年12月	天津明伦科技有限公司（已注销）	执行董事兼经理
是否属于失信联合惩戒对象	否		

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

(三) 前十名股东及持股 5%以上股份股东情况**1、基本情况**

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	杨印江	35,333,449	70.15	自然人股东	是
2	天津益润	5,000,000	9.93	有限合伙企业	否
3	天津德荣	2,525,000	5.01	有限合伙企业	否
4	赵志猛	1,801,551	3.58	自然人股东	否
5	天津信钰	1,610,000	3.20	有限合伙企业	否
6	李克量	1,080,000	2.14	自然人股东	否
7	董晓光	1,080,000	2.14	自然人股东	否
8	刘晓丹	800,000	1.59	自然人股东	否
9	刘康	540,000	1.07	自然人股东	否
10	张远秀	400,000	0.79	自然人股东	否

√适用 □不适用

股东杨印江于 2020 年 6 月 1 日将其持有的公司股份 1,511.00 万股股份质押给交通银行股份有限公司天津市分行，质押股份占小护士股份比例为 30.00%。上述质押不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。

2、股东之间关联关系

√适用 □不适用

公司股东杨印江持有天津益润 29.40%的出资额并担任其执行事务合伙人、持有天津德荣 0.40%的出资额并担任其执行事务合伙人、持有天津信钰 0.62%的出资额并担任其执行事务合伙人；公司股东杨印江之母吴淑英持有天津益润 16.00%的出资额；公司股东赵志猛持有天津益润 6.80%的出资额；公司股东刘晓丹持有天津益润 13.60%的出资额；公司股东刘康持有天津益润 4.00%的出资额；公司股东张远秀持有天津益润 6.80%的出资额；公司股东方立胜持有天津益润 3.40%的出资额。

3、机构股东情况

√适用 □不适用

(1) 天津益润**1) 基本信息：**

名称	天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
----	----------------------

成立时间	2018年11月8日
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91120113MA06G5R998
法定代表人或执行事务合伙人	杨印江
住所或主要经营场所	天津市北辰区果园新村街京津公路312号红星美凯龙3层C8060-1
经营范围	企业管理咨询(投资咨询除外); 商务信息咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

2) 机构股东出资结构:

序号	股东(出资人)	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	杨印江	1,470,000.00	1,470,000.00	29.40
2	吴淑英	800,000.00	800,000.00	16.00
3	刘晓丹	680,000.00	680,000.00	13.60
4	孙凤琪	600,000.00	600,000.00	12.00
5	郑春节	400,000.00	400,000.00	8.00
6	张远秀	340,000.00	340,000.00	6.80
7	赵志猛	340,000.00	340,000.00	6.80
8	刘康	200,000.00	200,000.00	4.00
9	方立胜	170,000.00	170,000.00	3.40
合计	-	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00

(2) 天津德荣

1) 基本信息:

名称	天津德荣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)
成立时间	2018年10月31日
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91120113MA06FXL40G
法定代表人或执行事务合伙人	杨印江
住所或主要经营场所	天津市北辰区果园新村街京津公路312号红星美凯龙3层C8060-3
经营范围	企业管理咨询(投资管理除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

2) 机构股东出资结构:

序号	股东(出资人)	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	李津	3,000,000.00	3,000,000.00	59.41
2	姚启军	200,000.00	200,000.00	3.96
3	马树青	100,000.00	100,000.00	1.98
4	董鹏鹏	100,000.00	100,000.00	1.98
5	何健	100,000.00	100,000.00	1.98

6	刘炳伟	100,000.00	100,000.00	1.98
7	田银玲	100,000.00	100,000.00	1.98
8	孙学军	100,000.00	100,000.00	1.98
9	孔凡庆	100,000.00	100,000.00	1.98
10	张井兰	100,000.00	100,000.00	1.98
11	陈刚	100,000.00	100,000.00	1.98
12	赵奎	80,000.00	80,000.00	1.58
13	侯俊强	60,000.00	60,000.00	1.19
14	王学琪	60,000.00	60,000.00	1.19
15	张永婷	50,000.00	50,000.00	0.99
16	宋智伟	40,000.00	40,000.00	0.79
17	章芸飞	40,000.00	40,000.00	0.79
18	何敏强	40,000.00	40,000.00	0.79
19	邵景涛	40,000.00	40,000.00	0.79
20	马雪琴	40,000.00	40,000.00	0.79
21	蒋振芳	40,000.00	40,000.00	0.79
22	张起超	40,000.00	40,000.00	0.79
23	杜鹏	40,000.00	40,000.00	0.79
24	余欣	40,000.00	40,000.00	0.79
25	杜申柱	20,000.00	20,000.00	0.40
26	范俊权	20,000.00	20,000.00	0.40
27	张志华	20,000.00	20,000.00	0.40
28	张瑩	20,000.00	20,000.00	0.40
29	申文高	20,000.00	20,000.00	0.40
30	李殿惠	20,000.00	20,000.00	0.40
31	李鹏	20,000.00	20,000.00	0.40
32	魏玉平	20,000.00	20,000.00	0.40
33	蒋振英	20,000.00	20,000.00	0.40
34	董波	20,000.00	20,000.00	0.40
35	潘霞	20,000.00	20,000.00	0.40
36	廉娜	20,000.00	20,000.00	0.40
37	张荣友	20,000.00	20,000.00	0.40
38	郭永宝	20,000.00	20,000.00	0.40
39	刘昕	20,000.00	20,000.00	0.40
40	杨印江	20,000.00	20,000.00	0.40
41	张金海	20,000.00	20,000.00	0.40
合计	-	5,050,000.00	5,050,000.00	100.00

(3) 天津信钰

1) 基本信息:

名称	天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
----	----------------------

成立时间	2018年10月31日
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91120113MA06FXLR92
法定代表人或执行事务合伙人	杨印江
住所或主要经营场所	天津市北辰区果园新村街京津公路312号红星美凯龙3层C8060-2
经营范围	企业管理咨询(投资管理除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

2) 机构股东出资结构:

序号	股东(出资人)	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	张强	5,000,000.00	5,000,000.00	77.64
2	顾黎明	1,000,000.00	1,000,000.00	15.53
3	陈燕	200,000.00	200,000.00	3.11
4	张毅	200,000.00	200,000.00	3.11
5	杨印江	40,000.00	40,000.00	0.62
合计	-	6,440,000.00	6,440,000.00	100.00

(四) 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	天津益润	是	否	否	合伙企业
2	天津德荣	是	否	否	合伙企业
3	天津信钰	是	否	否	合伙企业
4	杨印江	是	否	否	自然人
5	赵志猛	是	否	否	自然人
6	李克量	是	否	否	自然人
7	董晓光	是	否	否	自然人
8	刘晓丹	是	否	否	自然人
9	刘康	是	否	否	自然人
10	张远秀	是	否	否	自然人
11	方立胜	是	否	否	自然人

(五) 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在VIE协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过200人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

√适用 □不适用

天津益润成立于2018年11月8日，主要作为公司董监高、股东及少数外部投资者的持股平台；天津德荣成立于2018年10月31日，主要作为公司员工和少数外部投资者的持股平台；天津信钰成立于2018年10月31日，主要作为外部投资者的持股平台。上述三家合伙企业均为公司持股平台，不属于公司员工持股计划，不存在非法集资、非公开募集资金、委托持股等情形或其他特殊利益安排，公司实际股东合并后共计55人，未超过200人。

公司控股股东、实际控制人杨印江先生为上述三家合伙企业的执行事务合伙人，合伙企业中外部投资者与公司及公司控股股东、实际控制人均不存在关联关系。

四、 公司股本形成概况

（一） 历史沿革

公司由有限公司整体变更设立，公司自成立以来的股本演变情况说明如下：

（一） 有限责任公司阶段

1、 有限公司设立

2014年6月20日，有限公司取得天津市工商行政管理局《企业名称预先核准通知书》（（高新）登记内名预核字[2014]第081190号），核准名称为“三六五（天津）科技有限公司”。

有限公司于2014年6月23日取得编号为120193000091082的企业法人营业执照。2014年6月23日，股东杨印江做出决定：（1）任命杨印江为执行董事；（2）任命段序勤为监事。同日，股东杨印江签署了《三六五（天津）科技有限公司章程》。

有限公司设立时，有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
杨印江	3,600.00	0.00	100.00	货币
合计	3,600.00	0.00	100.00	-

2、有限公司第一次股权转让

2018年8月30日，有限公司取得《企业名称自主申报变更告知书》（编码：1201131535597148314），有限公司完成“三六五（天津）科技有限公司”变更为“小护士（天津）实业科技有限公司”的自主申报流程，名称申报有效期限自2018年8月30日至2018年9月19日。

2018年8月31日，有限公司股东决定，同意杨印江将其持有的3.00%的股权转让给李克量；同意杨印江将其持有的3.00%的股权转让给董晓光；同意废止原章程，重新制定新章程。

同日，有限公司召开新股东会，决议同意通过新章程；同意上述股权转让事项；同意变更公司经营范围，增加“卫生用品制造设备、针棉织品、卫生用品、洗涤用品制造、加工、销售；化妆品、五金交电批发兼零售；服装加工、销售”；同意将公司名称由“三六五（天津）科技有限公司”变更为“小护士（天津）实业科技有限公司”，公司类型由“有限责任公司（自然人独资）”变更为“有限责任公司”；同意变更公司监事，由段序勤变更为李克量。

同日，杨印江与李克量、董晓光分别就上述股权转让事项签署《股权转让协议》。由于股权转让份额均未实缴且公司尚未开始主营业务经营，上述股权转让交易对价为0.00元。

2018年8月31日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
杨印江	3,384.00	100.00	94.00	货币
李克量	108.00	0	3.00	货币
董晓光	108.00	0	3.00	货币
合计	3,600.00	100.00	100.00	-

注：公司股东杨印江于2014年10月21日实缴出资50万元、于2017年11月9日实缴出资15万元、于2017年12月18日实缴出资25万元、于2017年12月29日实

缴出资 10 万元。截止 2017 年 12 月 31 日，股东杨印江累计实缴出资共计 100 万元。

2019 年 2 月 13 日，股东杨印江、李克量、董晓光分别完成注册资本 3,384.00 万元、108.00 万元、108.00 万元的全部实缴。

3、有限公司第一次增加注册资本

2019 年 2 月 26 日，有限公司召开股东会，决议同意将有限公司的注册资本由 3,600.00 万元增加至 4,600.00 万元，新增部分由杨印江以货币方式出资 126.00 万元、赵志猛以货币方式出资 180.00 万元、张远秀以货币方式出资 40.00 万元、刘康以货币方式出资 54.00 万元、方立胜以货币方式出资 20.00 万元、刘晓丹以货币方式出资 80.00 万元、天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）以货币方式出资 500.00 万元；决议同意废止原章程，重新制定新章程。

同日，有限公司召开新股东会，决议同意通过新章程。

截止 2019 年 2 月 13 日，股东杨印江、李克量、董晓光分别完成实缴原注册资本 3,384.00 万元、108.00 万元、108.00 万元且注册资本新增部分已全部实缴。2019 年 2 月 20 日，天津协同会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（津协验字[2019]058 号），截止 2019 年 2 月 13 日，有限公司已收到股东杨印江、李克量、董晓光、赵志猛、张远秀、刘康、方立胜、刘晓丹、天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）实缴的注册资本（实收资本）合计人民币 4,600.00 万元，出资方式均为货币。

2019 年 2 月 26 日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
杨印江	3,510.00	3,510.00	76.30	货币
天津益润	500.00	500.00	10.87	货币
赵志猛	180.00	180.00	3.91	货币
李克量	108.00	108.00	2.35	货币
董晓光	108.00	108.00	2.35	货币
刘晓丹	80.00	80.00	1.74	货币

刘康	54.00	54.00	1.17	货币
张远秀	40.00	40.00	0.87	货币
方立胜	20.00	20.00	0.44	货币
合计	4,600.00	4,600.00	100.00	-

天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为公司董事、监事、高级管理人员、股东及小护士实业原有股东组成的持股平台，其合伙人杨印江、赵志猛、刘康、方立胜等为公司在职董事、监事、高级管理人员及现有股东，本次增资价格为 1.00 元/股，该价格系考虑上述合伙人主要为公司管理层的领导力量，根据合伙人对公司经营发展的认可度经协商确定，不涉及股份支付情形。

4、有限公司第二次增加注册资本

2019 年 3 月 8 日，有限公司召开股东会，决议同意将有限公司的注册资本由 4,600.00 万元增加至 4,852.50 万元，新增部分由天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）以货币方式出资 252.50 万元；决议同意废止原章程，重新制定新章程。

2019 年 3 月 18 日，天津协同会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（津协验字[2019]222 号），截止 2019 年 3 月 14 日止，有限公司已收到股东天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）缴纳的出资合计人民币 505.00 万元，其中 252.50 万元计入实收资本，其余 252.50 万元计入资本公积，出资方式为货币。

2019 年 3 月 8 日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

此次变更后，有限公司的股权结构为：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
杨印江	3,510.00	3,510.00	72.33	货币
天津益润	500.00	500.00	10.30	货币
天津德荣	252.50	252.50	5.20	货币
赵志猛	180.00	180.00	3.71	货币
李克量	108.00	108.00	2.23	货币

董晓光	108.00	108.00	2.23	货币
刘晓丹	80.00	80.00	1.65	货币
刘康	54.00	54.00	1.11	货币
张远秀	40.00	40.00	0.82	货币
方立胜	20.00	20.00	0.41	货币
合计	4,852.50	4,852.50	100.00	-

天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）主要出资人是员工和部分外部投资者，其合伙人姚启军、马树青、董鹏鹏等为公司骨干员工，李津、李鹏为外部投资者，本次增资价格为 2.00/股，该价格系考虑上述合伙人主要为公司骨干员工，对公司的经营发展起着重要作用，同时根据合伙人对公司经营发展的认可度经协商确定，不涉及股份支付情形。

5、有限公司第三次增加注册资本

2019年3月26日，有限公司召开股东会，决议同意将公司的注册资本由 4,852.50 万元增加至 5,013.50 万元，新增部分由天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）以货币方式出资 161.00 万元；决议同意废止原章程，重新制定新章程。

2019年4月21日，天津协同会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（津协验字[2019]291号），截止2019年4月2日止，有限公司已收到股东天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）缴纳的出资合计人民币 644.00 万元，其中 161.00 万元计入实收资本，其余 483.00 万元计入资本公积，出资方式为货币。

2019年3月26日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

此次变更后，有限公司的股权结构为：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
杨印江	3,510.00	3,510.00	70.01	货币
天津益润	500.00	500.00	9.97	货币
天津德荣	252.50	252.50	5.04	货币
赵志猛	180.00	180.00	3.59	货币

天津信钰	161.00	161.00	3.21	货币
李克量	108.00	108.00	2.15	货币
董晓光	108.00	108.00	2.15	货币
刘晓丹	80.00	80.00	1.60	货币
刘康	54.00	54.00	1.08	货币
张远秀	40.00	40.00	0.80	货币
方立胜	20.00	20.00	0.40	货币
合计	5,013.50	5,013.50	100.00	-

天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）主要出资人为外部投资者，其合伙人均为认同公司的经营理念，看好公司的发展前景，对公司未来充满信心外部投资者。本次增资价格为 4.00/股，该价格系考虑及合伙人对公司经营发展的认可度，并经协商一致后确定，不涉及股份支付情形。

（二）有限公司整体变更为股份公司

2019 年 4 月 17 日，小护士有限召开股东会，审议通过《关于公司确定改制基准日并聘请审计机构和评估机构的提案》，公司拟由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以 2019 年 4 月 30 日为改制基准日，聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）和同致信德（北京）资产评估有限公司作为有限公司进行改制的审计机构和评估机构。

2019 年 7 月 12 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中兴财光华审会字（2019）第 303015 号《审计报告》，确认截止 2019 年 4 月 30 日，小护士有限经审计的净资产总额为 54,298,201.16 元。

2019 年 7 月 15 日，同致信德（北京）资产评估有限公司出具了编号为同致信德评报字（2019）第 060011 号《小护士（天津）实业科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，确认截止 2019 年 4 月 30 日，小护士有限的净资产评估价值为 5,769.06 万元。

2019 年 7 月 15 日，小护士有限召开股东会，决议有限公司由有限责任公司变更为股份有限公司；即原有限责任公司股东为变更后的股份有限公司的发起人，发起人的持股比例不变；公司名称由“小护士（天津）实业科技有限公司”变更为“小护士（天津）科技股份有限公司”；公司住所不变；公司法定代表人不变；公司的经营范围不变；公

司的经营期限不变；同意公司以 2019 年 4 月 30 日为审计基准日，并以经审计的净资产值折股整体变更为股份有限公司，截止 2019 年 4 月 30 日，公司原注册资本 5,013.50 万元已全部实缴。公司全体股东共 11 方为股份公司发起人。根据中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)于 2019 年 7 月 12 日出具的编号：中兴财光华审会字（2019）第 303015 号《审计报告》，截止 2019 年 4 月 30 日公司经审计的账面净资产为 54,298,201.16 元。根据同致信德（北京）资产评估有限公司于 2019 年 7 月 15 日出具的编号：同致信德评报字（2019）第 060011 号《小护士（天津）实业科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，截止 2019 年 4 月 30 日公司审计后的净资产评估价值为 5,769.06 万元。全体股东决定以经审计净资产中的 50,135,000.00 元折为股份公司的股本，其余 4,163,201.16 元计入股份公司资本公积，折股比例为 1.08:1。股份公司注册资本为人民币 5,013.50 万元，股份总数为 5,013.50 万股，每股面值 1.00 元。上述股本总额不高于经评估的净资产值；公司全体股东作为发起人，分别以其在有限公司净资产中拥有的相应份额的权益作为出资认购股份。

2019 年 7 月 15 日，股份公司全体发起人签署了《发起人协议》，一致同意以发起方式设立小护士（天津）科技股份有限公司。

根据中兴财光华会计师事务所出具的《验资报告》（中兴财光华审验字（2020）第 303002 号），截止 2019 年 7 月 30 日，公司已将截止 2019 年 4 月 30 日的净资产 54,298,201.16 元中的 50,135,000.00 元折为股本，其余部分计入公司资本公积。

2019 年 7 月 30 日，公司全体发起人召开股份公司第一次股东大会，通过了《关于〈小护士（天津）科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》、《小护士（天津）科技股份有限公司股东大会议事规则》、《小护士（天津）科技股份有限公司董事会议事规则》、《小护士（天津）科技股份有限公司监事会议事规则》、《小护士（天津）科技股份有限公司对外担保决策办法》、《小护士（天津）科技股份有限公司对外投资管理办法》、《小护士（天津）科技股份有限公司关联交易决策制度》、《小护士（天津）科技股份有限公司信息披露管理制度》、《小护士（天津）科技股份有限公司重大决策管理办法》、《小护士（天津）科技股份有限公司投资者关系管理制度》、《小护士（天津）科技股份有限公司防范大股东及其他关联方资金占用制度》；选举了公司第一届董事会成员；选举了股东代表监事，与职工代表大会选举出来的职工代表监事一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举了董事长，聘任了

总经理、董事会秘书及财务负责人；审议通过了《小护士（天津）科技股份有限公司总经理工作细则》、《小护士（天津）科技股份有限公司董事会秘书工作细则》。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2019年7月30日，公司取得天津市市场监督管理委员会颁发的整体变更后股份公司的《营业执照》，统一社会信用代码为911201163007643364，公司名称为小护士（天津）科技股份有限公司，注册资本为5,013.50万元，住所地为天津市北辰区天津北辰经济技术开发区科技园淮河道6号，法定代表人为杨印江，经营期限为长期，经营范围：电子信息、计算机软硬件的技术开发、转让、咨询服务；软件制作、销售；计算机网络工程（医用网络除外）设计、施工；计算机系统集成；计算机及辅助设备维修、安装；母婴用品、日用百货、电子产品、办公设备、办公用品、化妆品、五金交电批发兼零售；卫生用品制造设备、针棉织品、卫生用品、洗涤用品制造、加工、销售；服装加工、销售；普通货运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股份公司设立时的股权结构为：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
杨印江	3,510.00	70.01	净资产折股
天津益润	500.00	9.97	净资产折股
天津德荣	252.50	5.04	净资产折股
赵志猛	180.00	3.59	净资产折股
天津信钰	161.00	3.21	净资产折股
李克量	108.00	2.15	净资产折股
董晓光	108.00	2.15	净资产折股
刘晓丹	80.00	1.60	净资产折股
刘康	54.00	1.08	净资产折股
张远秀	40.00	0.80	净资产折股
方立胜	20.00	0.40	净资产折股
合计	5,013.50	100.00	-

1、股份公司第一次增加注册资本

2019年10月5日，小护士股份召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司吸收合并天津明伦科技有限公司的议案》、《关于聘请天津中兴财资产评估事务所有限公司的议案》、《关于聘请天津天坤会计师事务所有限公司的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》和《小护士（天津）科技股份有限公司章程》等议案，同意公司与明伦科技签订《吸收合并协议》，以2019年10月31日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销，合并前公司的注册资本为5,013.50万元，明伦科技的注册资本为117.50万元，合并完成后公司的注册资本由5,013.50万元增加至5,037.00万元，合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担，同意聘请天津天坤会计师事务所和天津中兴财资产评估事务所有限公司为本次吸收合并出具审计报告和评估报告，同意修订《公司章程》，并将上述议案提交公司股东大会审议。

2019年10月20日，小护士股份召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司吸收合并天津明伦科技有限公司的议案》、《关于聘请天津中兴财资产评估事务所有限公司的议案》、《关于聘请天津天坤会计师事务所有限公司的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》和《小护士（天津）科技股份有限公司章程》等议案，同意公司与明伦科技签订《吸收合并协议》，以2019年10月31日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销；合并前公司的注册资本为5,013.50万元，明伦科技的注册资本为117.50万元，合并完成后公司的注册资本由5,013.50万元增加至5,037.00万元；合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担；同意聘请天津天坤会计师事务所和天津中兴财资产评估事务所有限公司为本次吸收合并出具审计报告和评估报告；同意修订《公司章程》。

2019年10月20日，明伦科技召开临时股东会，审议同意明伦科技与小护士股份签订《吸收合并协议》，由小护士股份吸收合并明伦科技，合并后明伦科技作为被吸收方注销，不进行清算，其债权、债务、职工、资产、业务等由小护士股份承继。

2019年10月21日，小护士股份与明伦科技就上述吸收合并相关事宜签订《吸收合并协议》。

2019年10月21日，公司在《中华工商时报》刊登了《吸收合并公告》。

2019年11月20日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字(2019)第146号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产总计为80,205,746.74元，负债合计为79,255,940.38元，所有者权益合计为949,806.36元。

2019年11月21日，天津中兴财资产评估事务所有限公司出具《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产账面价值为8,020.57万元，评估值为8,053.74万元，负债账面价值为7,925.59万元，评估值为7,925.59万元，净资产账面价值为94.98万元，评估值为128.15万元。

2019年12月27日，国家税务总局天津市北辰区税务局出具《清税证明》（津辰税二税企清[2019]6号）：据《税收征收管理法》，我局对天津明伦科技有限公司（统一社会信用代码：91120113MA06TP3N6Y）所有税务事项均已结清。

2019年12月27日，天津市北辰区市场监督管理局出具《私营公司注销登记核准通知书》：根据《公司法》、《公司登记管理条例》的有关规定，经审查，明伦科技的注销登记于2019年12月27日予以批准。

由于《审计报告》（天坤专审字（2019）第146号）《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060号）的基准日均为2019年10月31日，为了进一步确认明伦科技在注销时的资产、负债情况，2019年12月28日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字（2019）第145号），截止2019年12月26日，明伦科技的资产总计为80,438,016.45元，负债合计为79,271,138.76元，所有者权益合计为1,166,877.69元。

2020年1月10日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2020）第303003号）：截止2019年12月30日止，天津明伦科技有限公司已核准注销，公司已收到天津明伦科技有限公司股东杨印江、赵志猛本次吸收合并投入资本1,166,877.69元，其中235,000.00元计入股本，其余931,877.69元计入资本公积。

2019年12月30日，小护士股份就上述注册资本增加事项办理了工商变更登记。

此次变更后，股份公司的股权结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	杨印江	3,533.4	70.15
2	天津益润	500.00	9.93

3	天津德荣	252.50	5.01
4	赵志猛	180.16	3.58
5	天津信钰	161.00	3.20
6	李克量	108.00	2.14
7	董晓光	108.00	2.14
8	刘晓丹	80.00	1.59
9	刘康	54.00	1.07
10	张远秀	40.00	0.79
11	方立胜	20.00	0.40
合计		5,037.00	100.00

(二) 批复文件

适用 不适用

(三) 股权激励情况:

适用 不适用

(四) 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

公司自设立以来，未在区域股权交易中心挂牌。

(五) 非货币资产出资情况

适用 不适用

非货币资产名称	作价金额	是否评估	是否与生产经营相关	是否办理产权转移手续	如存在瑕疵，是否规范	备注
明伦科技99.34%股权——杨印江	1,159,176.30	是	是	是	否	-
明伦科技0.66%股权——赵志猛	7,701.39	是	是	是	否	-
合计	1,166,877.69	-	-	-	-	-

注：具体情况见本节（六）其他情况

（六）其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	是

具体情况说明：

√适用 □不适用

2019年10月5日，小护士股份召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司吸收合并天津明伦科技有限公司的议案》、《关于聘请天津中兴财资产评估事务所有限公司的议案》、《关于聘请天津天坤会计师事务所有限公司的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》和《小护士（天津）科技股份有限公司章程》等议案，同意公司与明伦科技签订《吸收合并协议》，以2019年10月31日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销，合并前公司的注册资本为5,013.50万元，明伦科技的注册资本为117.50万元，合并完成后公司的注册资本由5,013.50万元增加至5,037.00万元，合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担，同意聘请天津天坤会计师事务所和天津中兴财资产评估事务所有限公司为本次吸收合并出具审计报告和评估报告，同意修订《公司章程》，并将上述议案提交公司股东大会审议。

2019年10月20日，小护士股份召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司吸收合并天津明伦科技有限公司的议案》、《关于聘请天津中兴财资产评估事务所有限公司的议案》、《关于聘请天津天坤会计师事务所有限公司的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》和《小护士（天津）科技股份有限公司章程》等议案，同意公司与明伦科技签订《吸收合并协议》，以2019年10月31日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销；合并前公司的注册资本为5,013.50万元，明伦科技的注册资本为117.50万元，合并完成后公司的注册资本由5,013.50万元增加至5,037.00万元；合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担；同意聘请天津天坤会计师事务所和天津中兴财资产评估事务所有限公司为本次吸收合并出具审计报告和评估报告；同意修订《公司章程》。

2019年10月20日，明伦科技召开临时股东会，审议同意明伦科技与小护士股份

签订《吸收合并协议》，由小护士股份吸收合并明伦科技，合并后明伦科技作为被吸收方注销，不进行清算，其债权、债务、职工、资产、业务等由小护士股份承继。

2019年10月21日，小护士股份与明伦科技就上述吸收合并相关事宜签订《吸收合并协议》。

2019年10月21日，公司在《中华工商时报》刊登了《吸收合并公告》。

2019年11月20日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字(2019)第146号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产总计为80,205,746.74元，负债合计为79,255,940.38元，所有者权益合计为949,806.36元。

2019年11月21日，天津中兴财资产评估事务所有限公司出具《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产账面价值为8,020.57万元，评估值为8,053.74万元，负债账面价值为7,925.59万元，评估值为7,925.59万元，净资产账面价值为94.98万元，评估值为128.15万元。

2019年12月27日，国家税务总局天津市北辰区税务局出具《清税证明》（津辰税二税企清[2019]6号）：据《税收征收管理法》，我局对天津明伦科技有限公司（统一社会信用代码：91120113MA06TP3N6Y）所有税务事项均已结清。

2019年12月27日，天津市北辰区市场监督管理局出具《私营公司注销登记核准通知书》：根据《公司法》、《公司登记管理条例》的有关规定，经审查，明伦科技的注销登记于2019年12月27日予以批准。

由于《审计报告》（天坤专审字（2019）第146号）和《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060号）的基准日均为2019年10月31日，为了进一步确认明伦科技在注销时的资产、负债情况，2019年12月28日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字（2019）第145号），截止2019年12月26日，明伦科技的资产总计为80,438,016.45元，负债合计为79,271,138.76元，所有者权益合计为1,166,877.69元。

2020年1月10日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2020）第303003号）：截止2019年12月30日止，天津明伦科

技有限公司已核准注销，公司已收到天津明伦科技有限公司股东杨印江、赵志猛本次吸收合并投入资本 1,166,877.69 元，其中 235,000.00 元计入股本，其余 931,877.69 元计入资本公积。

2019 年 12 月 30 日，小护士股份就上述注册资本增加事项办理了工商变更登记。

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	杨印江	董事长	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	男	1966年8月	硕士	无
2	赵志猛	董事兼总经理	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	男	1963年2月	大专	高级工程师
3	方立胜	董事	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	女	1973年12月	硕士	一级企业人力资源管理师、集体协商指导员（二级）、人才测评师（中级）、助理经济师
4	董晓光	董事、财务负责人兼董事会秘书	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	男	1974年4月	本科	中级会计师
5	李克量	董事	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	男	1975年2月	大专	无
6	刘康	监事会主席	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	男	1974年3月	本科	高级工程师
7	刘晓丹	监事	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	女	1979年12月	本科	助理工程师
8	任榕	职工代表监事	2019年7月30日	2022年7月29日	中国	无	女	1980年7月	中专	无

续:

序号	姓名	职业经历
1	杨印江	1993年10月至2001年8月，就职于天津市汉沽银河织物厂，任销售总监；2001年9月至2008年12月，就职于南京日商卫生用品有限公司（已注销），任监事；2002年2月至今，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，历任副董事长、董事长；2002年4月至2013年4月，就职于抚顺日商卫生保健用品有限公司（吊销），任副董事长；2003年12月至今，就职于天津日商卫生科技发展有限公司，任执行董事；2014年6月至2018年8月，就职于三六五（天津）科技有限公司，任执行董事兼经理；2018年8月至2019年7月，就职于小护士（天津）实业科技有限公司，任执行董事兼经理；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任董事长；2016年3月至2019年2月，就职于日商大势（天津）科技发展有限公司（已注销），任执行董事兼经理；2016年8月至2018年12月，就职于大势东联（天津）科技发展有限公司（已注销），任执行董事兼经理；2017年11月至今，就职于三六五（天津）软件科技有限公司，任执行董事兼经理；2008年2月至2018年12月，就职于A&J 国际贸易有限公司（已注销），LTD.，任董事长兼总经理；2018年5月至今，就职于商企共赢信息科技（天津）有限公司，任执行董事兼经理；2018年9月至今，就职于日商（天津）科技有限公司，任执行董事兼经理；2018年10月至今，就职于天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2018年10月至今，就职于天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2018年11月至今，就职于天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2018年12月至今，就职于华联国际融资租赁（天津）有限公司，任董事长兼经理；2019年9月至2019年12月，就职于天津明伦科技有限公司（已注销），任执行董事兼经理。
2	赵志猛	1983年9月至1998年9月，就职于天津棉纺三厂实业公司，历任生产管理、生产调度员、保全管理员、销售管理；1998年9月至2001年8月，就职于天津市日商卫生保健用品有限公司，任生产厂长；2001年9月至2008年12月，就职于南京日商卫生用品有限公司（已注销），任执行董事；2002年3月至今，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，任董事；2002年4月至2013年4月，就职于抚顺日商卫生保健用品有限公司（吊销），任监事；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任董事兼总经理。
3	方立胜	1997年8月至2007年6月，就职于天津市大海肉类制品有限公司，任人资行政总监；2007年6月至今，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，历任人资行政总监、董事；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任董事。
4	董晓光	1995年7月至2009年11月，就职于天津市阀门公司，任副科长；2009年11月至2014年9月，就职于天津埃柯特测控技术有限公司，任财务总监；2014年9月至2015年9月，就职于天津金硕信息科技集团股份有限公司，任财务总监；2015年9月至2017年10月，就职于天津市腾安科技发展有限公司，任财务总监；2017年11月至2018年6月，就职于天津世亚模具股份有限公司，任财务总监；2018年5月至今，就职于商企共赢信息科技（天津）有限公

		司，任监事；2018年12月至今，就职于华联国际融资租赁（天津）有限公司，任监事；2018年6月至今，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，任董事；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任董事、财务负责人、董事会秘书。
5	李克量	1998年5月至2003年4月，就职于北京倍舒特妇幼用品有限公司，任采购总监；2003年5月至2011年8月，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，任采购总监；2003年5月至2011年8月，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，任采购总监；2011年9月至今，就职于天津市汇想通达科技有限公司，任执行董事兼经理；2013年6月至今，就职于天津市汇想通达科技有限公司泉州分公司，任负责人；2018年5月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任生产中心副总；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任董事。
6	刘晓丹	1999年8月至2004年5月，就职于天津市日商卫生保健用品有限公司，历任会计、统计主管；2004年6月至今，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，历任营管部经理、客服部经理、监事会主席；2017年11月至今，就职于三六五（天津）软件科技有限公司，任监事；2018年9月至今，就职于日商（天津）科技有限公司，任监事；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任监事。
7	刘康	1996年7月至2008年11月，就职于天津埃斯福林空压机有限公司，历任技术经理、副总经理；2008年12月至今，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，历任技术副经理、采购经理、采购总监、监事；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任采购总监、监事会主席；2019年9月至2019年12月，就职于天津明伦科技有限公司（已注销），任监事。
8	任榕	2004年5月至2019年7月，就职于天津日商卫生科技发展有限公司，任现金出纳专员；2010年4月至今，就职于小护士（天津）实业发展股份有限公司，任监事；2019年7月至今，就职于小护士（天津）科技股份有限公司，任监事。

六、 重大资产重组情况

√适用 □不适用

序号	交易时间	类型	标的	交易对手	交易价格	履行的程序及对公司生产经营的影响
1	2018年10月11日	购买资产	机器设备、车辆、电子设备、商标及专利	小护士实业	25,566,368.12元	2018年8月30日,小护士有限股东会议审议通过;公司通过购买资产取得生产所需主要设备、车辆、商标及专利。
2	2018年10月11日	购买资产	电子设备、车辆、商标及著作权	日商卫生	601,138.54元	2018年8月30日,小护士有限股东会议审议通过;公司通过购买取得电子设备、车辆、商标及著作权。
3	2019年12月27日	吸收合并	明伦科技全部资产及负债	明伦科技	1,166,877.69元	2019年10月20日,小护士股份召开2019年第一次临时股东大会审议通过;公司通过合并取得明伦科技名下房产及土地用于生产经营。

其他事项披露

√适用 □不适用

(一) 重大资产收购

1、资产重组详情

2018年8月30日,小护士有限召开股东会,审议通过了《关于公司购买资产及关联交易的议案》,同意小护士有限向关联方小护士实业购买固定资产及无形资产,其中固定资产包括机器设备386台、车辆7辆、电子设备446台,无形资产包括专利20项、商标5项,转让价格以公司聘请的评估机构出具的评估报告为定价依据并经双方协商确认;同意小护士有限向关联方日商卫生购买固定资产及无形资产,其中固定资产包括车辆7辆、电子设备14台,无形资产包括著作权1项、商标141项,转让价格以公司聘请的评估机构出具的评估报告为定价依据并经双方协商确认;同意聘请同致信德(北京)

资产评估有限公司为本次资产转让的标的资产出具评估报告；上述资产转让的具体事宜以转让双方最终签订的《资产转让协议》为准。

2018年9月18日，同致信德（北京）资产评估有限公司出具《小护士（天津）实业发展股份有限公司拟对外转让涉及的固定资产及无形资产的全部权益资产评估报告》（同致信德评报字（2018）第C0026号），截止评估基准日2018年8月31日，小护士实业拟对外转让的固定资产及无形资产账面价值为2,434.59万元，评估价值为2,687.97万元。2018年10月11日，小护士有限与小护士实业针对上述资产转让事项签订《资产转让协议》，本次资产转让的价格为2,687.97万元。

根据上述协议，小护士有限与小护士实业的资产转让情况如下：

资产种类	数量	转让价格（元）	过户手续是否办理完成
固定资产：			
机器设备	386	23,484,199.00	是
车辆	7	865,296.00	否
电子设备	446	237,051.00	是
无形资产：			
专利	20	2,293,200.00	是
商标	5	0.00	是
合计	-	26,879,746.00	-

根据《天津市小客车总量调控管理办法》，公司正在申请普通车增量指标，因此车辆过户手续尚未办理完成。

2018年9月18日，同致信德（北京）资产评估有限公司出具《小护士（天津）实业发展股份有限公司拟对外转让涉及的天津日商卫生科技发展有限公司持有的固定资产及无形资产的全部权益资产评估报告》（同致信德评报字（2018）第C0027号），截止评估基准日2018年8月31日，小护士实业拟对外转让其全资子公司日商卫生持有的固定资产及无形资产账面价值为4.88万元，评估价值为62.13万元。2018年10月11日，小护士有限与日商卫生针对上述资产转让事项签订《资产转让协议》，本次资产转让的价格为62.13万元。

根据上述协议，小护士有限与日商卫生的资产转让情况如下：

资产种类	数量	转让价格（元）	过户手续是否办理完成
------	----	---------	------------

固定资产：			
车辆	7	315,985.00	是
电子设备	14	2,675.00	是
无形资产：			
著作权	1	0.00	是
商标	141	302,600.00	否
合计	-	621,260.00	-

2018年10月12日，小护士有限、日商科技、小护士实业、日商卫生四方针对上述《资产转让协议》签订《资产转让之补充协议》，主要内容为：（1）小护士有限与小护士实业双方确认，因同致信德（北京）资产评估有限公司出具的《小护士（天津）实业发展股份有限公司拟对外转让涉及的固定资产及无形资产的全部权益资产评估报告》（同致信德评报字（2018）第C0026号）的评估基准日为2018年8月31日，而标的资产的实际交割日为2018年10月12日，考虑固定资产折旧及无形资产摊销，故将标的资产的交易价格由26,879,746.00元调整为25,566,368.12元；（2）小护士有限、日商科技与日商卫生三方确认，根据小护士有限与日商卫生于2018年10月11日签订的《资产转让协议》，日商卫生转让给小护士有限的7辆运输车辆，变更为由日商卫生转让给日商科技，同时因同致信德（北京）资产评估有限公司出具《小护士（天津）实业发展股份有限公司拟对外转让涉及的天津日商卫生科技发展有限公司持有的固定资产及无形资产的全部权益资产评估报告》（同致信德评报字（2018）第C0027号）的评估基准日2018年8月31日，而标的资产的实际交割日为2018年10月12日，考虑固定资产折旧及无形资产摊销，故对标的资产的交易价格进行调整，日商卫生转让给小护士有限的标的资产的交易价格为305,275.00元，日商卫生转让给日商科技的标的资产的交易价格为295,863.54元。

2020年3月10日，小护士有限、日商科技、小护士实业、日商卫生四方针对上述商标转让事宜签订《资产转让之补充协议（二）》，主要内容为：根据《资产转让协议》，日商卫生向小护士有限转让商标共计141项，在双方向商标局申请办理注册人变更登记时，商标局根据《商标法》第四十二条“转让注册商标的，商标注册人对其在同一种商品上注册的近似的商标，或者在类似商品上注册的相同或者近似的商标，应当一并转让”之规定，要求日商卫生将其所有的22项与转让注册商标近似的注册商标一并进行

转让，该 22 项近似商标的注册号为：1552480、1564550、4284329、4804615、5172269、5544523、6041943、6942277、6942280、7661538、7661678、8741853、8755252、9562447、6951581、6067263、6942281、1925421、4326780、151703、5544512、5544513。故日商卫生将其持有的 22 项近似商标无偿转让给小护士股份，并共同办理商标转让手续。

2、资产重组的原因

消除了同业竞争情形，提升了公司的整体经营能力。

3、公司收购资产的决策程序

2018 年 8 月 30 日，小护士有限召开股东会，审议通过了《关于公司购买资产及关联交易的议案》，同意小护士有限向关联方小护士实业购买固定资产及无形资产。

4、公司收购转让资产的作价程序及依据

以上资产重组，按照同致信德（北京）资产评估有限公司出具《小护士（天津）实业发展股份有限公司拟对外转让涉及的固定资产及无形资产的全部权益资产评估报告》（同致信德评报字（2018）第 C0026 号）、《小护士（天津）实业发展股份有限公司拟对外转让涉及的天津日商卫生科技发展有限公司持有的固定资产及无形资产的全部权益资产评估报告》（同致信德评报字（2018）第 C0027 号）为定价依据并经双方协商确认，交易价格公允。

5、资产重组对公司财务状况和经营成果构成的影响

本次资产重组后，公司的资产规模进一步扩大，消除了同业竞争情形，相对应的盈利能力提升较高，有助于公司进一步扩大产能。本次资产收购后运营情况稳定，使公司整体在销售、采购、生产、研发等环节保持并增强市场竞争力。

6、过渡期的安排

（1）价款支付

本次资产转让的价款以货币方式分期支付，支付时点为：①双方签署本协议之日起五个工作日内，小护士有限支付转让价款的 10%给小护士实业、日商卫生；②双方完成标的资产的交割之日起五个工作日内，小护士有限支付转让价款的 50%给小护士实业、日商卫生；③2019 年 2 月 28 日之前，小护士有限支付转让价款的 40%给小护士实业、日商卫生。

（2）资产交割

本次资产转让的交割日期为：2018 年 10 月 12 日。自交割日起，小护士有限将完全接管标的资产，并使用其从事生产经营活动。公司保证在该交割日完成标的资产中国

定资产的所有权转移手续，将该部分资产的所有权变更到小护士有限名下，并将资产移交给小护士有限管理和使用。公司保证在交割日即开始办理知识产权（无形资产）的转让登记手续，向有关知识产权管理部门申请办理所有权转移，自交割日起至知识产权所有人变更登记完成期间为过渡期，过渡期内，小护士实业授权小护士有限无偿使用知识产权。

（3）业务、人员转移

小护士实业将其业务以及员工转移至小护士有限。在业务方面，小护士实业将逐步与供应商及客户终止相关采购及销售合同，同时小护士有限与供应商及客户签署相关采购及销售合同；在人员方面，小护士实业将与员工解除劳动关系，同时小护士有限与员工建立劳动关系。

（4）库存商品、原材料转移

小护士实业未将存货、原材料等一次性转移至小护士有限，主要系业务转移过渡期客户无法完成即时转移。库存商品方面，小护士实业依其销售订单优先完成库存商品的出清，后无法满足订单需求的，采购小护士有限生产的相应产品；小护士有限依其订单优先采购小护士实业剩余未出清库存商品，后自行生产相应品种产品进行销售。原材料方面，小护士有限根据生产需求陆续优先从小护士实业采购相关品类原材料，后对对外采购所需原材料。

（二）吸收合并

1、吸收合并详情

2019年10月5日，小护士股份召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司吸收合并天津明伦科技有限公司的议案》、《关于聘请天津中兴财资产评估事务所有限公司的议案》、《关于聘请天津天坤会计师事务所有限公司的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》和《小护士（天津）科技股份有限公司章程》等议案，同意公司与明伦科技签订《吸收合并协议》，以2019年10月31日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销，合并前公司的注册资本为5,013.50万元，明伦科技的注册资本为117.50万元，合并完成后公司的注册资本由5,013.50万元增加至5,037.00万元，合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担，同意聘请天津天坤会计师事务所和天津中兴财资产评估事务所有限公司为本次吸收合并出具审计报告和评估报告，同意修订《公司章程》，并将上述议案提交公司股东大会审议。

2019年10月20日，小护士股份召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司吸收合并天津明伦科技有限公司的议案》、《关于聘请天津中兴财资产评估事务所有限公司的议案》、《关于聘请天津天坤会计师事务所有限公司的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》和《小护士（天津）科技股份有限公司章程》等议案，同意公司与明伦科技签订《吸收合并协议》，以2019年10月31日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销；合并前公司的注册资本为5,013.50万元，明伦科技的注册资本为117.50万元，合并完成后公司的注册资本由5,013.50万元增加至5,037.00万元；合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担；同意聘请天津天坤会计师事务所和天津中兴财资产评估事务所有限公司为本次吸收合并出具审计报告和评估报告；同意修订《公司章程》。

2019年10月20日，明伦科技召开临时股东会，审议同意明伦科技与小护士股份签订《吸收合并协议》，由小护士股份吸收合并明伦科技，合并后明伦科技作为被吸收方注销，不进行清算，其债权、债务、职工、资产、业务等由小护士股份承继。

2019年10月21日，小护士股份与明伦科技就上述吸收合并相关事宜签订《吸收合并协议》。

2019年10月21日，公司在《中华工商时报》刊登了《吸收合并公告》。

2019年11月20日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字(2019)第146号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产总计为80,205,746.74元，负债合计为79,255,940.38元，所有者权益合计为949,806.36元。

2019年11月21日，天津中兴财资产评估事务所有限公司出具《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产账面价值为8,020.57万元，评估值为8,053.74万元，负债账面价值为7,925.59万元，评估值为7,925.59万元，净资产账面价值为94.98万元，评估值为128.15万元。

2019年12月27日，国家税务总局天津市北辰区税务局出具《清税证明》（津辰税二税企清[2019]6号）：据《税收征收管理法》，我局对天津明伦科技有限公司（统一社会信用代码：91120113MA06TP3N6Y）所有税务事项均已结清。

2019年12月27日，天津市北辰区市场监督管理局出具《私营公司注销登记核准通知书》：根据《公司法》、《公司登记管理条例》的有关规定，经审查，明伦科技的

注销登记于 2019 年 12 月 27 日予以批准。

由于《审计报告》（天坤专审字（2019）第 146 号）和《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060 号）的基准日均为 2019 年 10 月 31 日，为了进一步确证明伦科技在注销时的资产、负债情况，2019 年 12 月 28 日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字（2019）第 145 号），截止 2019 年 12 月 26 日，明伦科技的资产总计为 80,438,016.45 元，负债合计为 79,271,138.76 元，所有者权益合计为 1,166,877.69 元。

2020 年 1 月 10 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2020）第 303003 号）：截止 2019 年 12 月 30 日止，天津明伦科技有限公司已核准注销，公司已收到天津明伦科技有限公司股东杨印江、赵志猛本次换股吸收合并投入资本 1,166,877.69 元，其中 235,000.00 元计入股本，其余 931,877.69 元计入资本公积。

2019 年 12 月 30 日，小护士股份就上述注册资本增加事项办理了工商变更登记。

2、吸收合并的原因

2018 年 10 月，有限公司以购买资产、人员转移方式重组小护士（天津）实业发展股份有限公司卫生巾生产业务和人员（不包括房产），从而实现产品的产销主体转移至本公司，消除了同业竞争情形。重组后，小护士（天津）实业发展股份有限公司已无实际业务，仅拥有生产及办公厂房和原经营借入的负债，为偿还债务从本公司借入资金，形成关联方资金占用。后期小护士（天津）实业发展股份有限公司将可用于偿还资金占用的房产、土地以及与本公司、其他关联方的债务通过分立方式新设天津明伦科技有限公司，此后由本公司通过吸收合并天津明伦科技有限公司的方式解决与本公司之间的关联方资金占用。

3、吸收合并的决策程序

2019 年 10 月 20 日，小护士股份召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司吸收合并天津明伦科技有限公司的议案》、《关于聘请天津中兴财资产评估事务所有限公司的议案》、《关于聘请天津天坤会计师事务所有限公司的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》和《小护士（天津）科技股份有限公司章程》等议案，同意公司与明伦科技签订《吸收合并协议》，以 2019 年 10 月 31 日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销；合并前公

公司的注册资本为 5,013.50 万元，明伦科技的注册资本为 117.50 万元，合并完成后公司的注册资本由 5,013.50 万元增加至 5,037.00 万元；合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担；同意聘请天津天坤会计师事务所和天津中兴财资产评估事务所有限公司为本次吸收合并出具审计报告和评估报告；同意修订《公司章程》。

4、公司吸收合并的作价程序及依据

以上吸收合并，按照 2019 年 11 月 21 日，天津中兴财资产评估事务所有限公司出具《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060 号）及天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字（2019）第 145 号）为定价依据并经双方协商确认，交易价格公允。

5、吸收合并对公司财务状况和经营成果构成的影响

本次吸收合并后，公司的资产规模进一步扩大，同时通过吸收合并完成公司生产及办公厂房产权转移，避免了关联方依赖，降低因租赁生产经营场所到期无法续租，搬迁可能对公司的生产经营造成的不利影响。

除上述披露情况之外，公司报告期内未发生过其他合并、分立、资产置换、重大资产收购等行为。

（三）其他关于公司资产重组的重要事项

1、公司持续运营情况

有限公司成立后至 2015 年期间，未开展生产经营活动；2016 年至 2018 年 9 月，公司从事贸易相关业务，每年交易量不稳定，累计实现营业收入 8,887,548.01 元，公司员工数量为 5 人。2018 年 1-9 月，小护士有限主要财务数据如下：

金额：元

财务指标	2018 年 9 月 30 日/2018 年 1-9 月
资产总额	6,665,152.48
负债总额	6,722,245.86
营业收入	28,551.74
营业成本	25,600.30
销售费用	265,214.49
管理费用	321,635.75

财务费用	177,844.73
净利润	-754,566.88
经营活动现金流量净额	-1,929,482.60

2018年10月，小护士有限与小护士实业、日商卫生签订资产转让协议，完成相关生产所需设备、人员等的转移，公司实现量产并形成持续稳定的生产、销售运营记录，满足“公司业务在报告期内应有持续的营运记录”的挂牌条件。

2、公司资产重组及交易的背景及业务安排

公司的实际控制人为杨印江，其控制的小护士实业的主营业务与公司主营业务均为卫生用品生产、研发与销售。公司管理层基于整体战略规划的考虑，以小护士有限为业务重点运营主体，将小护士实业的业务转移到公司，并解决同业竞争问题。

公司资产重组后，主营业务仍为卫生用品的研发、生产与销售，公司的资产规模进一步扩大，消除了同业竞争情形，盈利能力进一步提升，有助于公司进一步扩大产能。重组完成后，公司运营情况稳定，公司整体在销售、采购、生产、研发等环节市场竞争力进一步增强。

3、小护士实业分立设立明伦科技的具体情况

① 审议决策情况

小护士实业分别于2019年7月5日召开第四届董事会第六次会议、2019年7月22日召开2019年三次临时股东大会审议通过了《关于公司进行派生式分立并减少注册资本的议案》，同意小护士（天津）实业发展股份有限公司以2019年6月30日为分立基准日实施派生分立，分立为小护士实业和天津明伦科技有限公司，公司将聘请审计机构和评估机构为本次分立出具审计报告和评估报告；同意将小护士实业的资产及负债进行分割，分割方案以后续签订的《分立协议》为准。公司上述审议程序合法合规。

② 小护士实业分立涉及债权债务情况

小护士实业分立设立明伦科技已按照相关法律法规及《公司章程》的规定履行了审议及必要的公示程序，2019年7月26日，小护士实业在《中华工商时报》刊登了《分立公告》：为保证债权人的合法权益，自公告之日起四十五天内，有权要求本公司清偿债务或提供相应担保，并以书面形式函告本公司，逾期不提出的视为其没有提出要求。公告期满后，无债权人以书面或其他形式提出清偿债务的要求。上述分立程序不

存在违规情形。

4、小护士实业分立前后的情况

①分立前，小护士实业的注册资本为 42,464,000.00 元，股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨印江	42,184,000	99.34
2	赵志猛	280,000	0.66
合计	-	42,464,000	100.00

②分立后，小护士实业的注册资本减少至 41,289,000.00 元，股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨印江	41,016,493	99.34
2	赵志猛	272,507	0.66
合计	-	41,289,000	100.00

③小护士实业分立前的经营状况、主要财务数据、主要的资产负债类别及金额、合法规范经营情况等情况；

小护士实业分立前，其已将开展业务所需除房产、土地外的资产转移给小护士有限，小护士实业仅存部分尚未履行完成的合同和尚未清偿的债务。截止公开转让说明书签署日，小护士实业已无实际业务经营。

截止 2019 年 6 月 30 日（分立基准日），小护士实业主要财务数据（未经审计）如下：

财务指标	2019 年 6 月 30 日/2019 年 1-6 月
资产总额	109,358,577.73
流动资产总额	64,256,253.63
非流动资产总额	45,102,324.10
负债总额	130,151,255.33
流动负债总额	130,151,255.33
非流动负债总额	0.00
营业收入	9,797,974.46
营业成本	9,229,581.63
净利润	-2,155,174.50

经营活动现金流量净额	1,109,018.03
------------	--------------

小护士实业将部分资产负债以存续分立的形式剥离至新设公司明伦科技，剥离的资产为产权证书编号为（房地证津字第 113031014759 号）的房屋建筑物及土地使用权，同时剥离出对小护士实业对小护士股份、三六五软件、日商科技及日商卫生的债务。分立完成后，小护士实业仅剩余部分经营性负债。小护士实业分立前后均合法合规经营，分立过程按照相关法律法规的要求履行程序，不存在违规情形。截止公开转让说明书签署日，小护士实业已无实际业务经营。

④小护士实业出售资产、剥离明伦科技是否存在纠纷情况

2018 年 10 月 11 日，小护士实业召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于出售资产暨关联交易的议案》，同意出售小护士实业及其全资子公司天津日商卫生科技发展有限公司名下的部分固定资产及无形资产，不存在因资产转移事项存在纠纷的情况。

2019 年 7 月 22 日，小护士实业召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司进行派生式分立并减少注册资本的议案》，同意小护士（天津）实业发展股份有限公司以 2019 年 6 月 30 日为分立基准日实施派生分立，分立为小护士实业和明伦科技，并将聘请审计机构和评估机构为本次分立出具审计报告和评估报告；同意将小护士实业的资产及负债进行分割，分割方案以后续签订的《分立协议》为准。不存在因剥离设立明伦科技事项存在纠纷的情况。

5、明伦科技被吸收合并前后的具体情况

明伦科技成立于 2019 年 9 月 26 日，公司设立后未开展实际业务经营，主要收入为租赁收入。

吸收合并前，截止 2019 年 12 月 26 日，明伦科技的主要财务数据如下：

财务指标	2019 年 12 月 26 日/ 2019 年 9 月 26 日-12 月 26 日
	资产总额
流动资产总额	682,656.99
非流动资产总额	79,755,359.46
负债总额	79,271,138.76
流动负债总额	79,271,138.76

非流动负债总额	0.00
营业收入	928,812.87
营业成本	389,868.42
净利润	-8,122.31

明伦科技系小护士实业将部分资产及债务剥离后新设立的公司，主要资产为房屋建筑物及土地使用权，债务为原小护士实业对小护士股份、三六五软件、日商卫生的债务。其中，截止2019年12月26日，明伦科技应付小护士股份（原小护士实业占用小护士有限资金）金额为49,920,807.39元；应付日商卫生18,562,588.63元；应付三六五软件142,953.41元。

2019年10月20日，小护士股份召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了关于吸收合并明伦科技的相关议案，决定以2019年10月31日为合并基准日，吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续，明伦科技作为被吸收方注销。合并前公司的注册资本为5,013.50万元，明伦科技的注册资本为117.50万元，合并完成后公司的注册资本由5,013.50万元增加至5,037.00万元，合并前公司和明伦科技的债权、债务由合并后的公司承担。

吸收合并前，明伦科技股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨印江	116.7245	99.34
2	赵志猛	0.7755	0.66
合计	-	117.50	100.00

2019年11月20日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字(2019)第146号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产总计为80,205,746.74元，负债合计为79,255,940.38元，所有者权益合计为949,806.36元。2019年11月21日，天津中兴财资产评估事务所有限公司出具《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产账面价值为8,020.57万元，评估值为8,053.74万元，负债账面价值为7,925.59万元，评估值为7,925.59万元，净资产账面价值为94.98万元，评估值为128.15万元。

由于上述评估报告的基准日均为 2019 年 10 月 31 日，为了进一步确认明伦科技在注销时的资产、负债情况，2019 年 12 月 28 日，天津天坤会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天坤专审字（2019）第 145 号），截止 2019 年 12 月 26 日，明伦科技的资产总计为 80,438,016.45 元，负债合计为 79,271,138.76 元，所有者权益合计为 1,166,877.69 元。

根据小护士股份股东大会决议及经批准修改后的《公司章程》，小护士股份向杨印江发行 233,449 股股份、向赵志猛发行 1,551 股股份吸收合并明伦科技，共计发行股份 235,000 股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为 4.97 元。本次发行价格高于小护士股份经审计每股净资产，由双方协商一致后确认。上述吸收合并完成后，杨印江持有小护士股份数量由 35,100,000 股变更为 35,333,449 股，持股比例由 70.01% 变更为 70.15%；赵志猛持有小护士股份数量由 1,800,000 股变更为 1,801,511 股，持股比例由 3.59% 变更为 3.58%。

6、公司本次申请挂牌以小护士股份作为申报主体，系由于公司计划启动至全国中小企业股权转让系统挂牌初期，小护士实业原有股东杨印江与杨印海（系杨印江的哥哥）二人部分经营理念存在分歧，后经协商杨印海通过转让股份与回购股份并减资的方式逐渐退出小护士实业，相关股权转让价款、股权回购款均已结算完毕。截止 2018 年 12 月，杨印海完成其全部股份的减资程序，不再持有小护士实业股份。

杨印海通过减资的方式完全退出小护士实业的完成时间为 2018 年 12 月 5 日，而此时小护士实业和日商卫生已将生产经营所需的主要资产（除房屋建筑物及土地使用权外）、人员及业务均转移至小护士有限，小护士实业除通过向小护士有限采购卫生用品以履行部分未即时完成转移的销售合同，以及为了满足小护士有限的订单需求向小护士有限销售卫生用品之外，已不再开展其他生产经营活动，为了保证生产经营活动的持续性及稳定性，以及综合考虑两个公司的历史沿革、公司治理、财务规范等方面的因素，故仍以小护士股份作为挂牌申报主体。

①2018 年 12 月杨印海退出前后小护士实业的股权结构

2018 年 12 月杨印海退出前，小护士实业的股本总数为 6,872.80 万股，其股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	杨印江	4,188.00	60.94

2	杨印海	2,246.40	32.69
3	吴淑英	80.00	1.16
4	刘晓丹	80.00	1.16
5	孙凤琪	60.00	0.87
6	张远秀	40.00	0.58
7	郑春节	40.00	0.58
8	赵志猛	40.00	0.58
9	刘善峰	30.40	0.44
10	段序勤	28.00	0.41
11	方立胜	20.00	0.29
12	刘康	20.00	0.29
合计		6,872.80	100.00

2018年10月11日，小护士实业召开2018年第一次临时股东大会，同意小护士实业回购股东杨印海持有的2,246.40万股股份，并将所回购的股份进行减资。2018年10月17日，小护士实业在《每日新报》刊登了《减资公告》。2018年12月5日，小护士实业就上述减资事项办理了工商变更登记。

本次减资完成后，小护士实业的股本总数为4,626.40万股，其股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	杨印江	4,188.00	90.52
2	吴淑英	80.00	1.73
3	刘晓丹	80.00	1.73
4	孙凤琪	60.00	1.30
5	张远秀	40.00	0.86
6	郑春节	40.00	0.86
7	赵志猛	40.00	0.86
8	刘善峰	30.40	0.66
9	段序勤	28.00	0.61
10	方立胜	20.00	0.43

11	刘康	20.00	0.43
合计		4,626.40	100.00

②2018年12月杨印海退出前后小护士实业的经营状况、主要财务数据

2018年10月，小护士有限与小护士实业、日商卫生完成资产转让，小护士实业和日商卫生将生产经营所需的主要资产（除房屋建筑物及土地使用权外）、人员及业务转移至小护士有限，其后小护士实业除通过向小护士有限采购卫生用品以履行部分未即时完成转移的销售合同，以及为了满足小护士有限的订单需求向小护士有限销售卫生用品之外，已不再开展其他生产经营活动。2018年12月杨印海退出前后，小护士实业的主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

科目	杨印海退出前	杨印海退出后
	2018年11月30日/ 2018年1月-11月	2018年12月31日/ 2018年1月-12月
资产总额	25,689.91	17,418.26
流动资产总额	19,966.07	11,754.48
非流动资产总额	5,693.30	5,663.78
负债总额	13,653.16	14,245.71
流动负债总额	13,653.16	14,245.71
非流动负债总额	0.00	0.00
营业收入	12,930.37	13,849.52
营业成本	10,229.38	10,991.68
净利润	-1,466.89	-1,499.02
经营活动现金流量净额	2,064.87	2,093.21

③杨印海退出小护士实业的过程情况

1. 股权转让

2013年11月25日，杨印江与杨印海签订《股权转让协议》，杨印海向杨印江转让小护士实业股份11,232,000股，转让价格为3.937元/股，转让价款总额为44,220,384.00元，其中个人所得税为6,717,676.80元，由杨印江代扣代缴，扣除个人所得税后的转让价款为37,502,707.20元。

2013年11月27日，杨印江向杨印海支付股权转让价款37,502,707.20元。2013年12月13日，杨印江代缴杨印海个人所得税6,717,676.80元。

II. 股份回购并减资

2013年11月25日，杨印海与杨印江签署《协议书》，就杨印海通过回购股份并减资的方式逐步退出小护士实业的具体事宜进行了约定：由小护士实业分三次回购杨印海全部股份并予以注销，预期回购价格为3.937元/股，杨印海基于减资回购应缴纳的个人所得税由小护士实业代扣代缴。同时，为保证减资回购的顺利履行，双方约定在《协议书》签订后3日内，由杨印江向杨印海支付定金1,000.00万元。

根据上述协议安排，2013年11月26日，杨印江向杨印海支付定金1,000.00万元。上述减资回购的具体执行情况如下：

a. 第一次减资

2014年5月23日，小护士实业召开2013年年度股东大会，审议通过了《回购注销公司部分股份减少注册资本的议案》，同意公司回购杨印海持有的公司股份11,232,000股，回购价格为3.937元/股。2014年6月，杨印海与杨印江及小护士实业其他股东（吴淑英、陈新、孙凤琪、刘善峰、赵志猛、张远秀、郑春节、刘永锋、刘晓丹、翁文珠、段序勤、方立胜）签订《减资协议书》，约定小护士实业回购杨印海持有的股份11,232,000股，回购价格为3.937元/股，回购价款为44,220,384.00元，支付时间为2014年7月支付1,000.00万元，2014年9月支付1,000.00万元，2014年11月支付剩余款项及税金。

2014年6月30日，小护士实业向杨印海支付股权回购款1,000.00万元；2014年8月28日，小护士实业向杨印海支付股权回购款1,000.00万元；2014年11月14日，小护士实业向杨印海支付扣除个人所得税后的剩余股权回购款17,502,707.20元。

2015年1月21日，小护士实业在《今晚报》刊登了《减资公告》。2015年4月2日，小护士实业就减资事项办理了工商变更登记。

2015年4月24日，小护士实业代扣代缴杨印海个人所得税6,597,676.80元。

b. 第二次、第三次减资

2015年6月22日，小护士实业召开2014年年度股东大会，审议通过了《回购注销公司部分股份减少注册资本的议案》，同意公司回购杨印海持有的公司股份11,232,000股，回购价格为3.937元/股。2015年6月，杨印海与杨印江及小护士实业其他股东（吴淑英、陈新、孙凤琪、刘善峰、赵志猛、张远秀、郑春节、刘永锋、

刘晓丹、翁文珠、段序勤、方立胜) 签订《减资协议书》，约定小护士实业回购杨印海持有的股份 11,232,000 股，回购价格为 3.937 元/股，回购价款为 44,220,384.00 元，支付时间为 2015 年 7 月 1 日前支付 18,751,353.60 元，2015 年 11 月 1 日前支付 18,751,353.60 元。

2015 年 6 月 29 日，小护士实业向杨印海支付股权回购款 18,751,353.60 元。2015 年 10 月 22 日，小护士实业向杨印海支付股权回购款 18,751,353.60 元。

2016 年 6 月 24 日，小护士实业召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《回购注销公司部分股份减少注册资本的议案》，同意公司回购杨印海持有的公司股份 11,232,000 股，回购价格为 3.937 元/股。2016 年 9 月 15 日，杨印海与杨印江及小护士实业其他股东吴淑英、陈新、孙凤琪、刘善峰、赵志猛、张远秀、郑春节、刘永锋、刘晓丹、翁文珠、段序勤、方立胜签订《减资协议书》，约定小护士实业回购杨印海持有的股份 11,232,000 股，回购价格为 3.937 元/股，回购价款为 44,220,384.00 元，支付时间为 2016 年 7 月 1 日前支付股权回购款 18,751,353.60 元，2016 年 11 月 1 日前支付扣除个人所得税后的股权回购款 18,751,353.60 元，其中 10,000,000.00 元由小护士实业代杨印海支付给杨印江，用于偿还杨印海与杨印江的债务（即杨印海基于《协议书》应退还给杨印江的 1,000.00 万元定金）。

2016 年 6 月 29 日，小护士实业向杨印海支付股权回购款 18,751,353.60 元；2016 年 10 月 28 日，小护士实业向杨印海支付股权回购款 8,751,353.60 元；2017 年 3 月，小护士实业代杨印海支付给杨印江 10,000,000.00 元。

2017 年 7 月 24 日，小护士实业召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销公司部分股份并减少注册资本的议案》，因公司回购杨印海 22,464,000 股股份并进行减资的事项未办理相应的公告及工商变更登记手续，因此对上述事项进行确认。

鉴于前述会议召开后，公司未及时办理相应的减资公告及工商变更手续，2018 年 10 月 11 日，小护士实业召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于补充追认公司减少注册资本并修订公司章程的议案》，对前述减资事项进行了再次确认。

2018 年 10 月 17 日，小护士实业在《每日新报》刊登了《减资公告》。2018 年 12 月 5 日，小护士实业就上述减资事项办理了工商变更登记。

2018 年 7 月 7 日，小护士实业因销售困难，资金紧张，向北辰区地税科技园区税

务所申请在三年内（2018年7月至2021年6月）将杨印海个人所得税未缴税款13,435,300.00元缴纳完毕，并获得批准。根据小护士实业向北辰区地税科技园区税务所提交的《纳税计划》，公司代扣代缴的杨印海个人所得税将于2021年6月全部缴清。截止公开转让说明书签署日，小护士实业仍正常按照《纳税计划》按时缴纳代扣剩余税金。

综上，杨印海通过股权转让及回购减资的程序减持小护士实业股份共计44,928,000股，股权转让价格及回购减资的价格为每股3.937元，股权转让价款及回购减资价款共计176,881,536.00元；杨印江及小护士实业应代扣代缴杨印海个人所得税26,870,707.20元，扣税后股权转让价款及回购减资价款共计150,010,828.80元。自2013年11月至2016年10月，杨印江及小护士实业分九次向杨印海支付股权转让价款及回购减资价款合计150,010,828.80元（其中包括杨印江于2013年11月已向杨印海支付的1,000.00万元定金）。

截止公开转让说明书签署日，杨印海及杨印江就上述小护士实业回购减资方面存在的争议如下：

因小护士实业完成回购减资的时间和次数不符合《协议书》（2013年11月25日签订）的约定，且小护士实业目前尚未将杨印海个人所得税缴纳完毕，故杨印江基于《协议书》（2013年11月25日签订）存在因回购减资过程不符合约定对杨印海构成违约并给付定金及违约金的风险。

根据《中华人民共和国合同法》的规定，合同具有相对性，依法成立的合同仅对当事人具有法律约束力。因此，合同签订主体即当事人杨印江与杨印海之间就《协议书》（2013年11月25日签订）约定的定金及违约金争议，系二人之间的债权债务问题。根据杨印江提供的其与配偶吴桂霞名下的部分房产证明及房产评估报告，即使未来杨印江因回购减资过程不符合约定产生部分违约金给付责任，其夫妻二人名下的财产也足以保证杨印江完成给付义务，不会影响小护士实业以及小护士股份的股权稳定，亦不会对小护士股份产生重大不利影响。

根据《中华人民共和国个人所得税法》第九条，个人所得税以所得人为纳税人，以支付所得的单位或者个人为扣缴义务人。第十二条，纳税人取得利息、股息、红利所得，财产租赁所得，财产转让所得和偶然所得，按月或者按次计算个人所得税，有扣缴义务人的，由扣缴义务人按月或者按次代扣代缴税款。故杨印江及小护士实业代扣代缴杨印海个人所得税符合法律法规的规定。同时，小护士实业向北辰区地税科技

园区税务所申请分期缴纳杨印海个人所得税并获得批准，并取得北辰区地税科技园区税务所的书面回复，确认小护士实业分期缴纳杨印海个人所得税税款的方式符合《税收征管法》的规定，不会影响小护士实业及杨印海本人的纳税信用。

综上，截至2018年12月，杨印海退出小护士实业的股权受让及回购减资程序已全部办理完毕，股权转让及回购减资程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。杨印江及杨印海关于《协议书》约定的定金及违约金争议不会影响小护士实业以及挂牌主体小护士股份的股权稳定，亦不会对小护士股份产生重大不利影响。

2018年12月杨印海退出前后，小护士实业的减资流程符合《公司法》和《公司章程》的规定，履行了相关的会议审议程序、通知程序、报纸公告程序并办理了工商变更登记，除上述已披露情形外，小护士实业不涉及其他股权或债务纠纷，不存在重大违法违规事项，未受到过当地行政主管部门的处罚。

7、土地及房产转移的具体情况

2018年10月，小护士有限拟仅承接小护士实业的机器设备、电子设备、运输设备等固定资产及相关人员，从而实现产品的产销主体转移至公司，消除同业竞争情形，小护士有限进行轻资产运营，因此，未将小护士实业所有的土地、房屋一并转让给小护士有限。

重组完成后，小护士实业已无实际业务，仅拥有生产及办公厂房和原经营借入的负债。为偿还债务，小护士实业从小护士有限借入资金，形成关联方资金占用。后期因小护士实业无额外资金解决相关资金占用，故其将可用于偿还资金占用的房产、土地以及与公司、其他关联方的债务通过分立方式新设明伦科技，此后由公司通过吸收合并天津明伦科技有限公司的方式解决与公司之间的关联方资金占用。

8、截止公开转让说明书签署日小护士实业已无任何实际业务经营，其与小护士股份业务相关的资产已经全部出售至公司，不存在潜在的同业竞争情形。公司控股股东、实际控制人已经出具了《关于避免同业竞争承诺函》，目前未从事或参与与小护士股份存在同业竞争的行为，不存在与小护士股份之间存在利益冲突的情形。

9、截止公开转让说明书签署日，小护士实业、明伦科技与公司的协议已经履行完毕，明伦科技已于2019年12月30日核准注销，小护士实业不存在依据相关协议未完全交付给小护士股份的资产。

10、公司购买资产不构成企业合并的说明

公司前期购买资产、与原小护士实业的员工建立劳动关系，并没有形成对另一个

或多个企业的控制，也不属于将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的情形，不符合《企业会计准则讲解 2010》中对企业合并的规定，因此不构成企业合并。

11、吸收合并的房屋建筑物及土地使用权对公司的影响

报告期初至吸收合并明伦科技前，公司通过租赁小护士实业、明伦科技房屋进行生产经营，房屋属于通用厂房，具有替代性，但吸收合并前，公司租赁上述房屋进行产品生产和开展日常经营，厂房及办公场所配套设施齐全，生产空间及条件符合公司产品生产需求，经营场所与公司主营业务契合，具有协同性，可以较好地满足公司运营需要；同时，综合考虑公司成本及运营效率，上述房屋及建筑物符合公司经营需求，与公司业务具有较高相关性。

报告期初至吸收合并前，公司向小护士实业、明伦科技租赁房屋，参考公开平台可查询的同区域工业厂房的租赁单价情况，可观测的相似租赁单价区间为 0.5 元/m²/天至 0.75 元/m²/天，按照关联交易定价公允性原则确定租赁单价为 0.60 元/m²/天，报告期内年租金成本为 351.46 万元，租赁方式下租赁成本对经营业绩的税前影响为 351.46 万元。

吸收合并前，公司与小护士实业、明伦科技签订厂房租赁合同，合同约定“建筑出现漏水、墙面自然脱落、水电无法正常供应等质量问题及该建筑附属设施发生损害等情况的，由承租方自行处理并负责维修，相关费用由承租方承担，但因建筑本身质量问题导致的除外。”租赁维护成本由承租方负担，因此，维护成本对公司采用租赁方式或自有方式下的经营业绩影响基本无差异。吸收合并后至本反馈回复签署日，公司因屋面、地面、窗户等房屋建筑物日常维护支出较小，对公司经营业绩未产生重大影响。

用以解决关联方资金占用的房屋建筑物年折旧额为 155.95 万元，土地使用权年摊销额为 114.29 万元，折旧摊销合计对经营业绩的税前影响为 270.24 万元。

综上，公司吸收合并引入的房屋建筑物及土地使用权的后续维护及折旧摊销对公司经营业绩未产生重大影响，同时，公司从租赁房屋变为自有房屋的方式降低了公司运营成本，进一步提升了公司生产运营的稳定性。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

资产总计（万元）	14,728.32	6,061.35
股东权益合计（万元）	5,347.77	-847.80
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,347.77	-847.80
每股净资产（元）	1.06	-8.48
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.06	-8.48
资产负债率（母公司）（%）	63.60	109.18
流动比率（倍）	0.49	0.61
速动比率（倍）	0.38	0.33
项目	2019年度	2018年度
营业收入（万元）	12,621.99	2,868.72
净利润（万元）	429.89	-509.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	429.89	-509.61
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	278.95	-507.74
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	278.95	-507.74
毛利率（%）	30.17	12.66
加权净资产收益率（%）	10.80	-
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	7.01	-
基本每股收益（元/股）	0.10	-5.10
稀释每股收益（元/股）	0.10	-5.10
应收账款周转率（次）	16.68	4.68
存货周转率（次）	7.12	6.69
经营活动产生的现金流量净额（万元）	939.08	1,455.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	14.55

注：计算公式

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算；

- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/（期初应收账款余额/2+期末应收账款余额/2）”计算；
- 9、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货/2+期末存货/2）”计算；
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算；
- 13、当期加权平均净资产= $E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$ 其中：NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。
- 14、当期加权平均股本 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 其中：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 为报告期月份数；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。

八、 公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

（一） 主办券商

机构名称	恒泰证券
法定代表人	庞介民
住所	内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合楼
联系电话	010-56673898
传真	010-56673777

项目负责人	栾天
项目组成员	栾天、张清华、袁绮、晋鹏思

（二） 律师事务所

机构名称	天津永瀚律师事务所
律师事务所负责人	马孟姣
住所	天津市河西区吴家窑大街 57 号中海广场 804
联系电话	022-58816562
传真	022-58816562
经办律师	远肖、李茹斯

（三） 会计师事务所

机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	姚庚春
住所	北京市西城区阜成门外大街 2 号万通大厦 A 座 24 层
联系电话	010-52805600
传真	010-52805601
经办注册会计师	陈利诚、徐彬

（四） 资产评估机构

√适用 □不适用

机构名称	同致信德（北京）资产评估有限公司
法定代表人	杨鹏
住所	北京市西城区西直门外大街 110 号中糖大厦 8 层
联系电话	010-87951683
传真	010-87951601-808
经办注册评估师	宋满强、解育津

（五） 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

（六） 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

（七） 做市商

适用 不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

（一） 主营业务

主营业务-卫生用品的研发、生产与销售	公司是一家专注于一次性卫生用品领域的企业，主营业务为卫生用品的研发、生产与销售。
--------------------	------------------------------------------

公司一直坚持“为每一个人提供一生舒心感觉”的企业使命，致力于卫生用品的研发、生产与销售，依托自有“小护士”品牌，主要采取自主研发和生产的模式，为客户提供安全、舒适、优质的个人护理产品，主要包括卫生巾、护垫等。作为天津市市级高新技术企业，公司根据自身创新需求和行业前沿瞻望，建立起一套完整、高效的技术研究、产品开发、生产制造、质量控制一体化管理体系。

2020年1月，由于新型冠状病毒肺炎疫情的影响导致医用口罩短缺，公司利用现有生产线优势，短时间内完成生产线改造，并在政府支持下于2020年2月开始投资生产医用口罩，为疫情防疫工作贡献了一份力量。

公司专注于卫生巾、护垫等一次性卫生用品的研发、生产与销售业务，2020年初，公司新增口罩生产业务。主营业务未发生重大变化。

（二） 主要产品或服务

公司主要产品为卫生巾和护垫等，主要品牌为“小护士”，品牌下分四个主要系列，分别定位于不同需求的客户群体。目前，公司主要产品情况如下：

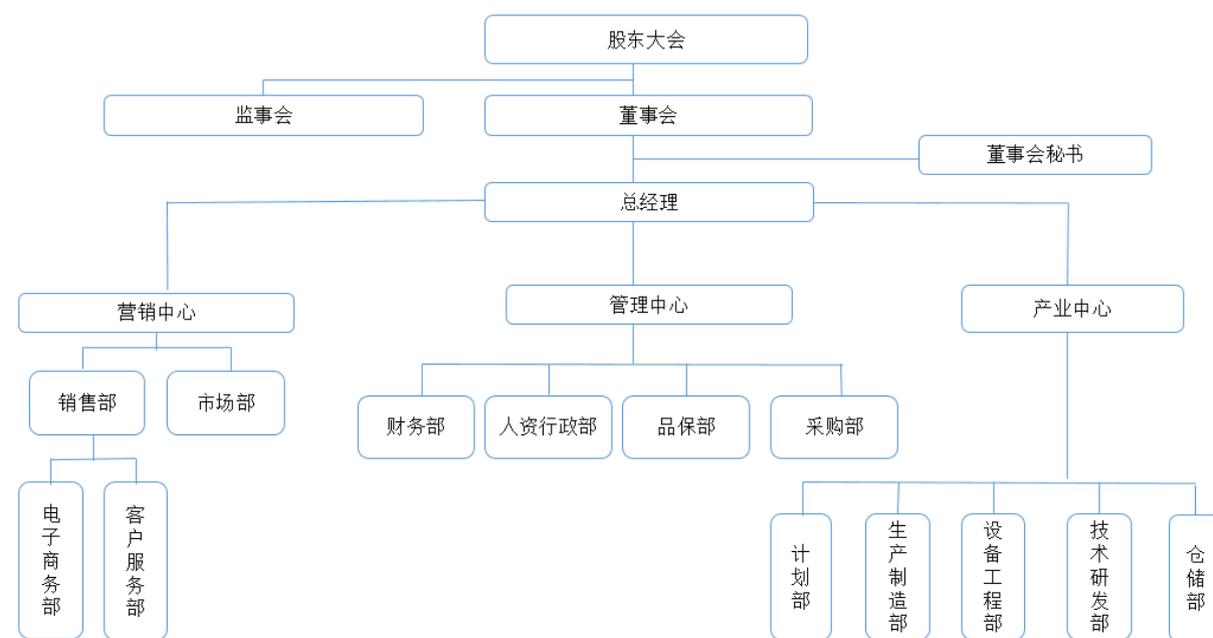
产品类别	主要功能及用途	品牌名称	系列名称及特点	图例
卫生巾和护垫	吸收性卫生护理用品，主要用于女性月经期吸		薄柔系列： 超薄超柔软、 透气不闷热、 强劲吸收、 贴身无痕	

垫	收经血， 使舒适、 健康。		<p>舒柔系列： 瞬间吸收、 温柔触感、 透气不闷热、 防漏安心、 瞬间吸收</p> 
			<p>纯棉系列： 真纯棉表层、 透气不闷热、 柔软细腻、 高吸收快速 导流</p> 
			<p>健康型系列： 超舒柔、 贴身丝薄、 抗菌健康</p> 

公司立足于一次性卫生用品行业，依靠品牌优势及差异化产品策略，结合自身技术优势，努力将“小护士”由区域性品牌打造成全国知名品牌。

二、 内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



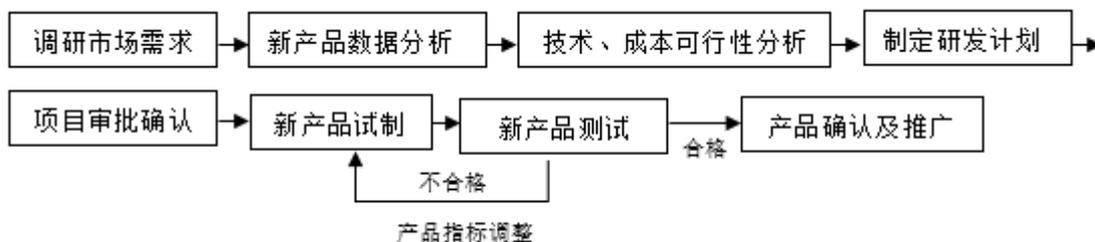
部门名称	部门职责
销售部	结合销售、库存及生产情况制定销售计划；负责公司产品的全国性销售，根据公司及部门销售任务开展销售工作，完成各项销售指标，确保公司经营目标的实现；服务于公司经营，为公司可持续性发展提供保障。
市场部	负责新产品上市、设计、产品品牌推广等日常工作；处理顾客投诉；监督检查市场销售秩序；负责公司商标、专利的申报等相关工作。
计划部	负责制定公司生产计划，协调各方面资源，满足销售计划及市场需求。
生产制造部	负责按照生产计划按质、按量、按交期安全完成生产计划。
设备工程部	负责生产设备的管理工作，定期对设备进行维护与检修，稳定设备使用效率，保证设备的稼动率，满足生产需求。
技术研发部	负责公司技术管理、市场调研及产品跟踪工作；负责新产品的研制与开发、生产工艺流程制定及优化；根据市场需求对现有产品及工艺进行改进；负责各类技术信息和资料收集、整理、分析、研究汇总、归档保管工作，为进一步完善产品，改善技术提供可靠指导。
仓储部	负责物料部门仓储管理、卸货、装货工作；监督、处理货仓部的欠料、特急件的跟踪情况；负责材料仓的温度、湿度控制工作。
采购部	负责公司生产及非生产物料的采购供应，满足生产及各部门采购需求；负责对合格供应商的筛选、评价与管理，负责承接产品的 OEM 加工；负责对外加工单位的寻找、评估、定价及日常管理工作。
品保部	负责公司产成品、半成品、产品所需原辅材料的品质检验、质量控制管理工作，确保产品质量安全。
财务部	主持制定公司各部门年度费用预算，监督各部门费用执行情况；审核各部门成本费用的开支及采购申请；负责公司各种执照、证件的保管；负责编制公司财务报告和会计报表；依据公司经营，负责公司资金计划、对外融资，确保公司经营资金安全；依据相关政策为公司申报项目。
人资行政部	依据各部门需求，进行人员招聘、选拔和调配工作，对员工进行培训；负责与员工薪酬、福利、绩效相关的各项管理工作，处理相应劳动关

系，确保公司人力系统完善；负责公司员工后勤保障工作。

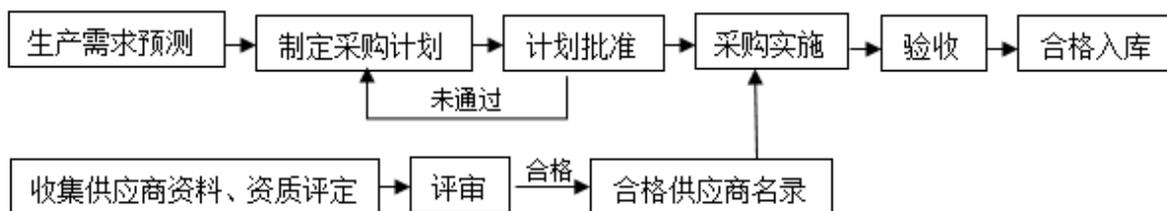
(二) 主要业务流程

1、流程图

(1) 研发流程



(2) 采购流程



(3) 生产流程



(4) 销售流程



2、外协或外包情况

√适用 □不适用

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）定价机制	外协（或外包）成本及其占同类业务环节成本比重				对外协（或外包）的质量控制措施	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				2019年度（万元）	占当年同类业务成本比重（%）	2018年度（万元）	占当年同类业务成本比重（%）		
1	天津市韩东纸业有限公司	非关联方	按产品种类、型号参考市场价格确认价格	444.14	5.13	107.65	3.70	按照合同约定执行；驻场人员检测；回厂后抽检	否
2	杭州余宏卫生用品有限公司	非关联方	按产品种类、型号参考市场价格确认价格	75.12	0.87	5.68	0.20	按照合同约定执行；回厂后抽检	否
3	杭州千芝雅卫生用品有限公司	非关联方	按产品种类、型号参考市场价格确认价格	36.65	0.42	0.00	0.00	按照合同约定执行；回厂后抽检	否
合计	-	-	-	555.91	-	113.33	-	-	-

3、其他披露事项

√适用 □不适用

外协，主要指受组织控制，由外协单位使用自己的场地、工具等要素，按组织提供的原材料、图纸、检验规程、验收准则等进行产品和服务的生产和提供，并由组织验收的过程。外协是外包的一种形式。公司的外协加工，是指外协供应商按照公司产品设计及生产工艺的要求，接受公司委托生产加工产品。

公司为了增强市场竞争力，推出多种不同类型的卫生巾、护垫等产品面向市场，但是部分产品在生产工艺与公司现有生产线存在一定的差别，且该类产品销售收入占比较小，公司单独购置生产线成本较大，使用效率较低。因此，公司出于生产效率最大化的同时保证产品的供应，将产品外包给其他符合资质的企业进行生产，该企业完成生产后经过公司验收质量达标后进行回购。对于卫生巾及护垫产品，公司为天津市韩东纸业有限公司提供全部原材料、为杭州余宏卫生用品有限公司提供部分原材料，完成生产后直接向供应商采购产成品；另外，杭州千芝雅卫生用品有限公司为公司提供成人经期裤产品外协服务，由受委托方采购原材料加工成半成品后，公司购买半成品并进行包装后售出。上述外协企业均持有《消毒产品生产企业卫生许可证》，具备生产卫生用品（卫生巾、卫生护垫、纸尿裤）资质，能够满足公司外协生产的需要。

报告期内，公司外协厂商生产的产品类型如下：

外协厂商	产品类型
天津市韩东纸业有限公司	加长 180mm 清香型棉柔厚型 20 片护垫
	超长夜用一夜一片 450mm 棉柔 2 片装
	夜用专用 370mm 棉柔 8 片装
	小护士好梦宝宝尿片 420mm 厚型棉柔（方格布纹）
杭州余宏卫生用品有限公司	健康型 180mm 棉柔 12 片迷你卫生巾单片
	薄柔 240mm 10 片棉质日用卫生巾单包
	薄柔 295mm 8 片棉质夜用卫生巾单包
	舒柔 180mm 12 片棉质护翼迷你巾单包
杭州千芝雅卫生用品有限公司	安心裤

对于外协加工的卫生巾产品，公司会向受托方派驻人员进行质量控制和检测，并在取得代加工产成品后，在本公司进行入库抽检；对于经期裤产品，公司在取得加工后的半成品后，安排入库抽检，并在包装加工过程中严格执行公司内部质量控制要求，保证外协加工产品的质量。

2019 年度、2018 年度外协成本总额分别为 555.91 万元、113.33 万元，占当年同类业务成本比重分别为 6.42%、3.90%，由于外协占比较小且市场可替代外协供应商数

量充足，可替代性高，因此公司不存在对外协厂商存在依赖的情形。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要技术

√适用 □不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	一种吸收性物品的研发技术	现有市场销售和设计的吸收性物品，例如妇女用卫生巾、成人失禁用衬垫等，其使用的防侧漏护围制作工艺为在两侧片料，经多次折叠，其工艺特点在于产品两侧用料采用拒水片料制作立体护围，拒水层内侧片料距离过大，材料本身不具备吸水性，人体排泄物对应面积进行快速吸收，局部使用过剩吸收导致排泄物外漏，造成二次污染。该技术主要解决针对吸收性的问题。	受让取得	本技术目前已经进入批量生产阶段并成为公司的特色产品之一。	是
2	一种内置智能健康检测芯片的卫生护理用品的研发技术	通过多种微型传感器采集使用者代谢体液，并利用芯片进行指标检测，通过对比分析将数据传输至数据库实现健康预警。	受让取得	目前已进入研发攻坚阶段，初代产品已进入小规模推广阶段。	否
3	一种卫生护理用品植入药芯的加工设备的研发技术	在传统用品直接接触皮肤与体液收集的基础上，通过植入药芯达到药物与体表病症直接接触从而实现基础病症的治疗作用。	受让取得	目前该设备已取得实用新型专利证书，将作为公司另一特色产品。	是

其他事项披露

√适用 □不适用

上述技术虽为受让取得，但公司目前核心技术人员均系由原小护士实业员工，因此公司具备一定的研发能力。

（二）主要无形资产

1、专利

公司正在申请的专利情况：

√适用 □不适用

序号	专利申请号	专利名称	类型	公开（公告）日	状态	备注
1	CN201810172943.0	一种智能健康检测设备	发明	2019年9月10日	实质审查	
2	CN201711207137.4	一种卫生护理用品植入智能健康检测芯片的加工工艺	发明	2019年6月4日	实质审查	
3	CN201711207140.6	一种内置智能健康检测芯片的卫生护理用品	发明	2019年6月4日	实质审查	
4	CN201711207181.5	一种卫生护理用品植入药芯的加工工艺	发明	2019年6月4日	实质审查	
5	CN201711208495.7	一种卫生护理用品植入药芯的加工设备	发明	2019年6月4日	实质审查	
6	CN201711003395.0	一种内置经血采集芯片的卫生护理用品	发明	2019年4月30日	实质审查	
7	CN201710943820.8	一种卫生护理用品植入智能健康检测芯片的加工设备	发明	2019年4月19日	实质审查	
8	CN201510369548.8	吸收性物品	发明	2017年1月11日	实质审查	
9	CN201510373808.9	一种吸收性物品	发明	2017年1月11日	实质审查	

公司已取得的专利情况：

√适用 □不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方	备注
----	-----	------	----	-----	-----	------	-----	----

							式	
1	CN200910067989.7	一种横出护翼卫生巾自动叠翼装置	发明授权	2013年1月2日	小护士实业	小护士股份	受让取得	
2	CN200910067990.X	一种横出护翼卫生巾制备方法及其装置	发明授权	2013年4月10日	小护士实业	小护士股份	受让取得	
3	CN201821849062.X	一种利于液体均匀分布的高吸收性卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
4	CN201821851776.4	一种带快速流道的双吸附式卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
5	CN201821849065.3	一种防漏卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
6	CN201821848643.1	一种高透气性卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
7	CN201821850790.2	一种防侧漏卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
8	CN201821848645.0	一种纯棉产妇卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
9	CN201821849064.9	一种固定防滑脱卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
10	CN201821848644.6	一种改进型卫生巾	实用新型	2019年12月31日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
11	CN201821851777.9	一种超薄迷你型女性卫生巾	实用新型	2020年3月10日	小护士有限	小护士股份	原始取得	

							得	
12	CN201821849063.4	一种立体棉芯护翼卫生巾	实用新型	2020年3月10日	小护士有限	小护士股份	原始取得	
13	CN201721612294.9	一种卫生护理用品植入药芯的加工设备	实用新型	2018年11月20日	小护士实业	小护士股份	受让取得	
14	CN201520456584.3	吸收性物品	实用新型	2016年4月20日	小护士实业	小护士股份	受让取得	
15	CN201520460356.3	一种吸收性物品	实用新型	2016年4月20日	小护士实业	小护士股份	受让取得	
16	CN201820290441.3	一种智能健康检测设备	实用新型	2019年1月4日	三六五软件	小护士股份	受让取得	
17	CN201721612295.3	一种内置智能健康检测芯片的卫生护理用品	实用新型	2018年11月20日	小护士实业	小护士股份	受让取得	
18	CN201721381092.8	一种内置经血采集芯片的卫生护理用品	实用新型	2018年11月20日	小护士实业	小护士股份	受让取得	

注：1、2018年10月11日分别与小护士实业、天津日商卫生科技发展有限公司签署了《资产转让协议》，确认了拟转让资产范围，包含机器设备、电子设备、运输设备、专利及商标，拟转让资产的交易价格以同致信德（北京）资产评估有限公司于2018年9月18日出具的同致信德评报字（2018）第C0026号、第C0027号《资产评估报告》所确认的以2018年8月31日为评估基准日的评估值为依据，确认拟转让资产的交易价格为27,501,006.00元，属于有偿转让，不涉及权属纠纷。上述无形资产虽为受让取得，但公司目前核心技术人员均系原小护士实业员工，因此公司具备一定研发能力。

2、公司受让取得的知识产权在公司生产经营中的应用情况

专利名称	应用产品或项目
一种智能健康检测设备、一种卫生护	主要应用于公司的智能卫生巾项目

理用品植入智能健康检测芯片的加工工艺、一种内置智能健康检测芯片的卫生护理用品	
一种卫生护理用品植入药芯的加工工艺、一种卫生护理用品植入药芯的加工设备	主要应用于公司的新型医用卫生巾及医疗器械类的失禁用品
一种吸收性物品、吸收性物品	应用于公司全部卫生巾及护垫产品
一种横出护翼卫生巾自动叠翼装置、一种横出护翼卫生巾制备方法及其装置	主要应用于公司的护肤层系列卫生巾产品
一种利于液体均匀分布的高吸收性卫生巾、一种高透气性卫生巾、一种防侧漏卫生巾	主要应用于公司的舒柔、健康及纯棉系列卫生巾产品
一种纯棉产妇卫生巾	主要应用于公司的妇幼卫生巾产品
一种超薄迷你型女性卫生巾	主要应用于公司的迷你卫生巾及迷你护垫等产品

2、著作权

√适用 □不适用

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
1	电子信息技术在线咨询服务平台	2019SR0096559	2019年1月28日	原始取得	小护士股份	
2	卫生用品制造设备数字化管理系统	2019SR0097552	2019年1月28日	原始取得	小护士股份	
3	电子信息技术咨询客服管理系统	2019SR0096566	2019年1月28日	原始取得	小护士股份	
4	计算机软件开发综合管理系统	2019SR0094454	2019年1月25日	原始取得	小护士股份	
5	电子产品销售综合管理系统	2019SR0095775	2019年1月25日	原始取得	小护士股份	
6	日用百货销售信息化管理软件	2019SR0091818	2019年1月25日	原始取得	小护士股份	
7	化妆品供销存管理系统	2019SR0090830	2019年1月25日	原始取得	小护士股份	
8	服装加工在线可视化管理系统	2019SR0091828	2019年1月25日	原始取得	小护士股份	
9	基于互联网的软件销售业务管理系统	2019SR0091942	2019年1月25日	原始取得	小护士股份	
10	经期提醒 APP 软件	2018SR871573	2018年10月31日	原始取得	小护士股份	

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
11	经期资讯浏览系统	2018SR871809	2018年10月31日	原始取得	小护士股份	
12	经期生理综合测试系统	2018SR872154	2018年10月31日	原始取得	小护士股份	
13	经期信息跟踪管理系统	2018SR870377	2018年10月30日	原始取得	小护士股份	
14	她来了经期管理Android版软件	2018SR374465	2018年5月23日	原始取得	小护士股份	
15	她来了经期管理IOS版软件	2018SR374477	2018年5月23日	原始取得	小护士股份	

公司拥有2项美术著作权，分别为“天使小护士”和“她来了”。其中，“天使小护士”主要应用于公司纯棉型卫生巾产品及纸制品产品包装；“她来了”主要应用于公司智能卫生巾产品检测盒。美术著作权具体情况如下：

序号	作品名称	登记号	作品类别	著作权人	创作完成日期	首次发表日期	取得方式
1	天使小护士	国作登字-2020-F-00997657	美术作品	小护士股份	2001年11月1日	2001年11月22日	受让取得
2	她来了	国作登字-2020-F-00997656	美术作品	小护士股份	2017年12月1日	2017年12月6日	受让取得

3、商标权

√适用 □不适用

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		柔舒超	23361795	16	2018年03月21日至2028年03月20日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					日			
2		柔舒超	23361629	5	2018年03月21日至2028年03月20日	受让取得	正常	
3		多净棉维	21306346	16	2017年11月14日至2027年11月13日	受让取得	正常	
4		多净棉维	21306299	5	2017年11月14日至2027年11月13日	受让取得	正常	
5		多纯棉维	20991183	16	2017年10月14日至2027年10月13日	受让取得	正常	
6		多纯棉维	20991127	5	2017年10月14日至2027	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					年10月13日			
7	健极净康	健极净康	20580849	16	2017年09月14日至2027年09月13日	受让取得	正常	
8	健极净康	健极净康	20581343	5	2017年08月28日至2027年08月27日	受让取得	正常	
9	多极净维	多极净维	20408290	5	2017年08月14日至2027年08月13日	受让取得	正常	
10		图形	20015885	5	2017年07月07日至2027年07月06日	受让取得	正常	
11	多维氧护	多维氧护	20015630	16	2017年10月07日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					日至 2027 年10 月06 日	得		
12		图形	20015629	16	2017 年07 月07 日至 2027 年07 月06 日	受让取得	正常	
13	恬睡	恬睡	17669546	5	2017 年02 月14 日至 2027 年02 月13 日	受让取得	正常	
14	小护士康愿	小护士康愿	15581603	10	2015 年12 月14 日至 2025 年12 月13 日	受让取得	正常	
15	小护士康伴	小护士康伴	15581583	10	2015 年12 月14 日至 2025 年12 月13 日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
16	宝爱多	宝爱多	14692117	10	2015年10月14日至2025年10月13日	受让取得	正常	
17	妈妈至爱	妈妈至爱	14692101	10	2015年10月28日至2025年10月27日	受让取得	正常	
18	妈妈挚爱	妈妈挚爱	14692070	10	2015年10月28日至2025年10月27日	受让取得	正常	
19	妈妈挚爱	妈妈挚爱	14692023	5	2015年10月14日至2025年10月13日	受让取得	正常	
20	妈妈至爱	妈妈至爱	14691951	5	2015年10月14日至2025年10	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 13 日			
21	小护士炫彩	小护士炫彩	13144758	10	2015年08月21日至2025年08月20日	受让取得	正常	
22	乐享组合	乐享组合	13044055	16	2015年08月21日至2025年08月20日	受让取得	正常	
23	乐享组合	乐享组合	13044021	5	2014年12月14日至2024年12月13日	受让取得	正常	
24	小护士绚彩	小护士绚彩	12932585	10	2015年01月14日至2025年01月13日	受让取得	正常	
25	小护士幻彩	小护士幻彩	12587225	10	2015年03	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 21 日至 2025 年 03 月 20 日			
26	初期·末期	初期·末期	12440151	5	2014 年 09 月 21 日至 2024 年 09 月 20 日	受让取得	正常	
27	初期	初期	12439778	5	2014 年 09 月 21 日至 2024 年 09 月 20 日	受让取得	正常	
28	悠然组合	悠然组合	9562466	5	2012 年 07 月 14 日至 2022 年 07 月 13 日	受让取得	正常	
29	悠然	悠然	9562447	5	2012 年 07 月 14	受让取	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					日至 2022 年07 月13 日	得		
30	好 Baby	好 Baby	9161390	16	2014 年04 月14 日至 2024 年04 月13 日	受让取得	正常	
31	魔力净	魔力净	8930267	21	2012 年02 月14 日至 2022 年02 月13 日	受让取得	正常	
32	速帮	速帮	8930257	21	2011 年12 月21 日至 2021 年12 月20 日	受让取得	正常	
33	洁力擦	洁力擦	8755384	16	2011 年10 月28 日至 2021 年10 月27 日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
34		速帮	8755373	16	2011年10月28日至2021年10月27日	受让取得	正常	
35		洁力擦	8755252	3	2011年10月28日至2021年10月27日	受让取得	正常	
36		速帮	8755234	3	2011年11月07日至2021年11月06日	受让取得	正常	
37		魔力擦	8741933	16	2011年10月21日至2021年10月20日	受让取得	正常	
38		魔力净	8741927	16	2011年10月21日至2021年10月20日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 20 日			
39	魔力擦	魔力擦	8741853	3	2011年10月21日至2021年10月20日	受让取得	正常	
40	魔力净	魔力净	8741848	3	2011年10月21日至2021年10月20日	受让取得	正常	
41	魔力空间	魔力空间	8730356	5	2011年10月21日至2021年10月20日	受让取得	正常	
42	乐享	乐享	8463841	5	2011年08月28日至2021年08月27日	受让取得	正常	
43	护士长 HuShiZhang	护士长	8171583	16	2012年02月28日至	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					2022年02月27日			
44	魔力空间	魔力空间	7952356	16	2015年11月14日至2025年11月13日	受让取得	正常	
45	全芯体验	全芯体验	7952351	16	2011年02月28日至2021年02月27日	受让取得	正常	
46	全芯体验	全芯体验	7952334	5	2011年02月28日至2021年02月27日	受让取得	正常	
47	贴心组合	贴心组合	7776447	16	2011年01月14日至2021年01月13日	受让取得	正常	
48	完美组合	完美组合	7776434	16	2013年05	受让	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 21 日至 2023 年 05 月 20 日	取得		
49	芯主流	芯主流	7414590	16	2010 年 10 月 07 日至 2020 年 10 月 06 日	受让取得	正常	
50	芯主流	芯主流	7414584	5	2010 年 10 月 14 日至 2020 年 10 月 13 日	受让取得	正常	
51	如影随形	如影随形	7359126	5	2010 年 10 月 21 日至 2020 年 10 月 20 日	受让取得	正常	
52	如影随形	如影随形	7357240	16	2010 年 09 月 21 日至 2020 年 09 月 20 日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
53		晓晓护士	6041943	3	2010年04月28日至2020年04月27日	受让取得	正常	
54		晓晓护士	6041942	5	2012年05月14日至2022年05月13日	受让取得	正常	
55		晓晓护士	6041941	16	2010年07月21日至2020年07月20日	受让取得	正常	
56		乐乐护士	5544533	3	2019年10月14日至2029年10月13日	受让取得	正常	
57		乐乐护士	5544532	5	2019年10月21日至2029年10月	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 20 日			
58	乐乐护士 LE LE HU SHI	乐乐护士	5544531	16	2019年09月07日至2029年09月06日	受让取得	正常	
59	精灵护士 JING LING HU SHI	精灵护士	5544530	3	2019年10月14日至2029年10月13日	受让取得	正常	
60	精灵护士 JING LING HU SHI	精灵护士	5544529	5	2019年10月21日至2029年10月20日	受让取得	正常	
61	精灵护士 JING LING HU SHI	精灵护士	5544528	16	2019年09月07日至2029年09月06日	受让取得	正常	
62	体贴护士 TI TIE HU SHI	体贴护士	5544526	3	2019年10月14日至	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					2029年10月13日			
63	体贴护士 TITIE HUSHI	体贴护士	5544525	5	2019年10月21日至2029年10月20日	受让取得	正常	
64	体贴护士 TITIE HUSHI	体贴护士	5544524	16	2019年09月07日至2029年09月06日	受让取得	正常	
65	贝蒂护士 BEI DI HU SHI	贝蒂护士	5544523	3	2012年12月07日至2022年12月06日	受让取得	正常	
66	贝蒂护士 BEI DI HU SHI	贝蒂护士	5544522	5	2019年10月21日至2029年10月20日	受让取得	正常	
67	贝蒂护士 BEI DI HU SHI	贝蒂护士	5544521	16	2019年09	受让	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 07 日至 2029 年 09 月 06 日	取得		
68	可爱护士 KE AI HU SHI	可爱护士	5544520	3	2019 年 10 月 14 日至 2029 年 10 月 13 日	受让取得	正常	
69	可爱护士 KE AI HU SHI	可爱护士	5544519	5	2019 年 10 月 21 日至 2029 年 10 月 20 日	受让取得	正常	
70	可爱护士 KE AI HU SHI	可爱护士	5544518	16	2019 年 09 月 07 日至 2029 年 09 月 06 日	受让取得	正常	
71	非常护士 FEI CHANG HU SHI	非常护士	5544516	5	2019 年 10 月 21 日至 2029 年 10 月 20 日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
72	非常护士 FEI CHANG HU SHI	非常护士	5544515	16	2019年09月07日至2029年09月06日	受让取得	正常	
73	纯洁护士 CHUN JIE HU SHI	纯洁护士	5544514	3	2010年06月07日至2020年06月06日	受让取得	正常	
74	真心护士 ZHEN XIN HU SHI	真心护士	5544511	3	2019年10月14日至2029年10月13日	受让取得	正常	
75	真心护士 ZHEN XIN HU SHI	真心护士	5544510	5	2019年10月21日至2029年10月20日	受让取得	正常	
76	真心护士 ZHEN XIN HU SHI	真心护士	5544509	16	2019年09月07日至2029年09	受让取得	正常	

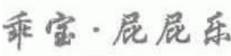
序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 06 日			
77	希望护士 XI WANG HU SHI	希望护士	5544508	3	2019年10月14日至2029年10月13日	受让取得	正常	
78	希望护士 XI WANG HU SHI	希望护士	5544507	5	2019年10月21日至2029年10月20日	受让取得	正常	
79	希望护士 XI WANG HU SHI	希望护士	5544506	16	2019年09月07日至2029年09月06日	受让取得	正常	
80	超级护士 CHAO JI HU SHI	超级护士	5544504	5	2019年10月21日至2029年10月20日	受让取得	正常	
81	超级护士 CHAO JI HU SHI	超级护士	5544503	16	2019年09月07日至	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					2029年09月06日			
82	真诚护士 ZHEN CHENG HU SHI	真诚护士	5544502	3	2019年10月14日至2029年10月13日	受让取得	正常	
83	真诚护士 ZHEN CHENG HU SHI	真诚护士	5544501	5	2019年10月21日至2029年10月20日	受让取得	正常	
84	真诚护士 ZHEN CHENG HU SHI	真诚护士	5544500	16	2019年09月07日至2029年09月06日	受让取得	正常	
85	天使护士 TIAN SHI HU SHI	天使护士	5544499	3	2019年10月14日至2029年10月13日	受让取得	正常	
86	天使护士 TIAN SHI HU SHI	天使护士	5544498	5	2019年10	受让	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 21 日至 2029 年 10 月 20 日	取得		
87		天使护士	5544497	16	2019 年 09 月 07 日至 2029 年 09 月 06 日	受让取得	正常	
88		清凉天使	5341401	5	2019 年 08 月 14 日至 2029 年 08 月 13 日	受让取得	正常	
89		清凉天使	5341400	16	2019 年 07 月 21 日至 2029 年 07 月 20 日	受让取得	正常	
90		瞬吸蓝	4873037	5	2010 年 06 月 28 日至 2020 年 06 月 27 日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
91		瞬吸蓝	4804615	16	2019年05月07日至2029年05月06日	受让取得	正常	
92		魔力芯层	4284330	16	2017年10月21日至2027年10月20日	受让取得	正常	
93		魔力芯层	4284330	5	2017年10月21日至2027年10月20日	受让取得	正常	
94		魔术层	3756848	3	2016年02月14日至2026年02月13日	受让取得	正常	
95		SUNSHINELITTLENURSE	503913	16	2015年02月14日至2025年02月13日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					月 13 日			
96		图形	3503912	5	2015年01月07日至2025年01月06日	受让取得	正常	
97	魔术层	魔术层	3066609	16	2013年05月21日至2023年05月20日	受让取得	正常	
98	魔术层	魔术层	3066608	5	2013年03月07日至2023年03月06日	受让取得	正常	
99		图形	3022489	16	2013年04月07日至2023年04月06日	受让取得	正常	
100	小屁屁乐 XIAOPIPILE	小屁屁乐	1696991	16	2012年01月14日至	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
					2022年01月13日			
101		乐屁屁	1696990	16	2012年01月14日至2022年01月13日	受让取得	正常	
102		美护士	1689347	25	2011年12月28日至2021年12月27日	受让取得	正常	
103		乖宝·乐屁屁	1664738	16	2011年11月14日至2021年11月13日	受让取得	正常	
104		小护士	1564028	1	2011年05月07日至2021年05月06日	受让取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
105		图形	1443455	5	2010年09月14日至2020年09月13日	受让取得	正常	
106	小护士康伴	小护士康伴	44115498	10	-	-	-	等待实质审查

注：1、2018年10月11日分别与小护士实业、天津日商卫生科技发展有限公司签署了《资产转让协议》，确认了拟转让资产范围，包含机器设备、电子设备、运输设备、专利及商标，拟转让资产的交易价格以同致信德（北京）资产评估有限公司于2018年9月18日出具的同致信德评报字（2018）第C0026号、第C0027号《资产评估报告》所确认的以2018年8月31日为评估基准日的评估值为依据，确认拟转让资产的交易价格为27,501,006.00元，属于有偿转让，不涉及权属纠纷。

2、根据上述《资产转让协议》及公司于2020年3月10日签订的补充协议，涉及的商标权共计168项，其中105项商标的产权人已由小护士实业、日商卫生变更为小护士股份，其余63项商标正在办理产权变更登记。2018年12月，出于经营考虑，公司计划申请注册号分别为35326759、35329245的两项商标，由于此两项商标的近似商标尚未完成由日商卫生转移到小护士有限的变更手续，因此无法以小护士有限为主体进行注册申请。经公司与日商卫生协商，由日商卫生代为进行商标注册等程序，然后无偿转让给小护士有限，公司已于2018年12月14日与日商卫生签订《商标转让协议》，目前正在办理产权变更手续，将产权人由日商卫生变更为小护士股份。

因此，公司通过受让取得的商标权共计170项，其中105项商标已完成产权变更手续，其余65项商标正在办理产权变更手续。该170项商标在生产经营中的作用分为

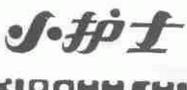
两种，一种是在公司产品上直接使用的商标，如“小护士”、“LITTLE NURSE”、“柔舒超”等；一种为防御拓展类商标，如“超级护士”、“希望护士”、“真心护士”、“真诚护士”、“非常护士”、“可爱护士”等，该类商标为公司部分注册商标核定使用的商品或类似商品以外的其他不同类别的商品或服务上注册的若干相同商标，主要目的为防止他人在这类类别的商品或服务上注册使用相同的商标，以保护“小护士”商标的信誉，维护企业良好形象。公司受让取得知识产权的定价均以具备证券期货从业资质的评估机构出具的评估报告确认的评估价值为准，价格公允。

截止本公开转让说明书签署之日，公司前述 65 项尚未完成产权转移的商标权仍未完成产权变更手续。但公司已与转让方日商卫生签订相关转让协议，且双方已共同向商标局申请办理该部分商标的所有权变更登记手续，目前商标局正在审核过程中，上述商标所有权变更登记手续不存在法律障碍，不存在无法办理产品变更手续的风险。尚未完成产权转移商标的具体信息如下：

序号	商标	申请人	类别	注册号	有效期至
1		日商卫生	5	35326759	2029. 11. 13
2		日商卫生	16	35329245	2029. 11. 13
3		日商卫生	5	3894962	2026. 8. 27
4		日商卫生	5	4804612	2029. 5. 6
5		日商卫生	5	4819145	2029. 5. 20
6	小护士极净	日商卫生	5	20276350	2027. 10. 6
7	小护士炫彩	日商卫生	5	13144720	2025. 3. 6
8	清凉护士	日商卫生	3	6067264	2020. 1. 20

9		日商卫生	5	924639	2027. 1. 6
10		日商卫生	5	1688461	2021. 12. 27
11		日商卫生	5	1976692	2022. 12. 27
12	护士情	日商卫生	5	4326779	2027. 12. 27
13	little nurse	日商卫生	5	4804616	2029. 5. 6
14		日商卫生	5	4819147	2029. 5. 20
15	LITTLE NURSE hu fu ceng	日商卫生	5	5172268	2029. 10. 6
16	小护爽 Xiaohushuang	日商卫生	5	6951580	2020. 07. 20
17	小护	日商卫生	5	7736789	2020. 12. 20
18	王牌小护士	日商卫生	5	7815552	2021. 09. 06
19	金牌小护士	日商卫生	5	7815545	2021. 09. 06

20	小护士幻彩	日商卫生	5	12587190	2024. 10. 13
21	小护士绚彩	日商卫生	5	12932540	2025. 01. 13
22	小护士康愿	日商卫生	5	15581495	2025. 12. 13
23	小护士康伴	日商卫生	5	15581484	2025. 12. 13
24	小护士恬睡	日商卫生	5	20276375	2027. 10. 06
25	小护士初潮巾	日商卫生	5	20408569	2027. 10. 20
26		日商卫生	16	1996012	2023. 01. 13

27		日商卫生	16	3283699	2023. 11. 20
28		日商卫生	16	1728814	2022. 03. 13
29		日商卫生	16	1728815	2022. 03. 13
30		日商卫生	16	3895229	2027. 01. 06
31		日商卫生	16	4819144	2029. 01. 31
32		日商卫生	16	4819146	2029. 01. 13
33		日商卫生	16	4804613	2029. 05. 06
34		日商卫生	16	6951579	2020. 05. 20
35	<i>little nurse</i>	日商卫生	16	4804617	2029. 05. 06
36	清凉护士	日商卫生	16	6067262	2020. 01. 20
37	小护	日商卫生	16	7736837	2020. 12. 20
38	漂亮宝贝	日商卫生	16	8496155	2021. 07. 27
39		日商卫生	16	8496179	2021. 11. 27

40		日商卫生	16	8496173	2021. 11. 27
41	王牌小护士	日商卫生	16	7815592	2024. 05. 27
42	金牌小护士	日商卫生	16	7815588	2024. 05. 27
43	小护士幻彩	日商卫生	16	12587265	2024. 10. 13
44	小护士绚彩	日商卫生	16	12932606	2025. 01. 13
45	小护士炫彩	日商卫生	16	13144791	2024. 12. 27
46	小护士 Baby	日商卫生	16	15581672	2025. 12. 13
47	小护士康伴	日商卫生	16	15581737	2025. 12. 13
48	小护士康愿	日商卫生	16	15581687	2025. 12. 13
49	小护士极净	日商卫生	16	20276378	2027. 07. 27

50	小护士恬睡	日商卫生	16	20276383	2027.07.27
51	新世纪漂亮宝贝 NEWCENTURY'S PRETTYBABY	日商卫生	5	1552480	2021.4.13
52	新世纪漂亮宝贝 NEWCENTURY'S PRETTYBABY	日商卫生	16	1564550	2021.5.6
53	LITTLE NURSE xiaofuceng	日商卫生	16	5172269	2029.6.6
54	LITTLE NURSE	日商卫生	5	7661678	2020.11.27
55	小护士	日商卫生	16	6942277	2020.5.27
56	小护士 XIAOHUSHI	日商卫生	16	6942280	2020.5.27
57	LITTLE NURSE	日商卫生	16	7661538	2023.3.6
58	小护爽 Xiaohushuang	日商卫生	3	6951581	2020.5.20
59	清凉护士	日商卫生	5	6067263	2021.2.6
60		日商卫生	16	6942281	2023.2.20
61	New Century PrettyBaby 	日商卫生	16	1925421	2025.1.20

62		日商卫生	16	4326780	2029. 6. 20
63		日商卫生	5	1511703	2021. 1. 20
64		日商卫生	16	5544512	2021. 3. 13
65		日商卫生	5	5544513	2021. 3. 13

截止本公开转让说明书签署之日，公司尚有部分受让取得的商标权未完成所有权变更手续。针对该部分商标权，公司已与转让方日商卫生签订相关转让协议，且双方已共同向商标局申请办理该部分商标的所有权变更登记手续，所有权变更登记手续不存在法律障碍。

公司持有的“小护士”商标并将其应用于一次性卫生用品不存在侵犯他人知识产权的情形，不存在因侵害他人权利而导致的诉讼、仲裁纠纷。

4、域名

适用 不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	365free.com.cn	www.365free.com.cn	津 ICP 备 20000637 号-2	2020 年 4 月 14 日	
2	xiaohushi.com	www.xiaohushi.com	津 ICP 备 20000637 号-1	2020 年 4 月 14 日	

5、土地使用权

适用 不适用

序号	土地权证	性质	使用人	面积 (平方米)	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
1	津(2020)北辰区不动产权第1000453号	国有建设用地使用权	小护士股份	26,666.60	北辰区科技园 区淮河道 6 号	2020 年 1 月 10 日至 2053 年 4 月 17 日	出让	否	工业用地	

6、软件产品

√适用 □不适用

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
1	她来了经期管理 Android 版软件[简称：她来了]	软著登字第 2703560 号	2018 年 5 月 23 日	10 年	原始取得	三六五软件
2	她来了经期管理 IOS 版软件[简称：她来了]	软著登字第 2703572 号	2018 年 5 月 23 日	10 年	原始取得	三六五软件
3	经期预提醒 APP 软件	软著登字第 3200668 号	2018 年 10 月 31 日	10 年	原始取得	小护士有限
4	日用百货销售信息化管理软件	软著登字第 3512575 号	2019 年 1 月 25 日	10 年	原始取得	小护士有限

7、账面无形资产情况

√适用 □不适用

序号	无形资产类别	原始金额（元）	账面价值（元）	使用情况	取得方式
1	土地使用权	38,095,000.00	38,095,000.00	正常	受让取得
2	软件	754,716.98	503,144.62	正常	原始取得
合计		38,849,716.98	38,598,144.62	-	-

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

√适用 □不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2019 年度	2018 年度
工艺风机降尘、节能控制技术	自主研发	437,881.41	
电热元器件运行安全监控技术	自主研发	416,335.87	
热熔胶机马达低速运行防磨损保护程序	自主研发	645,098.83	
高速喷码图形比对	自主研发	969,549.32	

检测技术			
刀模具运动压力在线检测和自调整技术	自主研发	414,434.79	
刀模具摩擦温度在线监测和快速降温技术	自主研发	498,715.89	
高压风机、高速粉碎机节能自适应技术	自主研发	1,036,720.70	
生产线施胶在线反馈闭环控制系统	自主研发	1,918,186.76	
一种内置智能健康检测芯片的卫生护理用品的研发	自主研发		254,020.80
一种内置经血采集芯片的卫生护理用品的研究	自主研发		293,250.95
一种具有强效吸收性的卫生护理用品的研究	自主研发		369,507.06
一种设有Ω型吸收体的双吸收体护翼式卫生巾的研发	自主研发		293,109.42
一种护堤式卫生巾的研发	自主研发		441,561.15
其中：资本化金额	-		
当期研发投入占收入的比重（%）	-	5.02	5.76
合计	-	6,336,923.57	1,651,449.38

(2) 合作研发及外包研发情况

□适用 √不适用

9、其他事项披露

□适用 √不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用 □不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
----	------	-----	-----	------	------	-----

1	天津市市级高新技术企业证书	TGR20191000074	小护士有限	天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市地方税务局、天津市国家税务局	2019年8月19日	三年
2	质量管理体系认证证书 (ISO9001:2015)	CN03/0348.01	小护士股份	SGS(通用公正行)	2019年9月1日	至2021年9月17日
3	质量管理体系认证证书 (ISO9001:2015)	CN03/0348.02	日商科技	SGS(通用公正行)	2019年9月1日	至2021年9月17日
4	消毒产品生产企业卫生许可证 (资质内容为:生产卫生用品(卫生巾、卫生护垫、纸巾纸))	(津)卫消证字(2003)第0084号	小护士股份	天津市卫生健康委员会	2019年8月19日	2018年10月9日至2022年10月8日
5	排污许可证	911201163007643364001P	小护士股份	天津市北辰区行政审批局	2019年6月12日	至2022年6月11日
6	医疗器械注册证 (资质内容为:一次性医用口罩)	津械注准 20202140806	小护士股份	天津市药品监督管理局	2020年2月21日	至2021年2月20日
7	医疗器械生产许可证(资质内容为:II类:14-14一次性使用医用口罩)	津食药监械生产许20200552号	小护士股份	天津市药品监督管理局	2020年2月21日	至2021年2月20日
8	第一类医疗器械备案信息表	津械备 20200165	小护士股份	天津市药品监督管理局	2020年4月29日	-

9	第一类医疗器械生产备案凭证	津市食药监械生产备20200031号	小护士股份	天津市药品监督管理局	2020年4月29日	-
是否具备经营业务所需的全部资质		是	-			
是否存在超越资质、经营范围的情况		否	-			

其他情况披露：

适用 不适用

2020年4月29日，公司填报了《固定污染源排污登记表》，对公司生产一次性医用口罩进行了排污登记。

（四）特许经营权情况

适用 不适用

（五）主要固定资产

1、固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋建筑及其他构筑物	41,368,899.91	3,637.63	41,365,262.28	99.99
机器设备及器具工具	53,772,373.86	32,942,139.95	18,353,884.85	34.13
运输工具	3,888,597.80	3,694,167.91	194,429.89	5.00
电子设备及其他	2,357,556.81	1,603,802.57	722,833.60	30.66
合计	101,387,428.38	38,243,748.06	60,636,410.62	59.81

注：1、公司房屋建筑及其他构筑物主要系2019年12月通过吸收合并取得天津明伦科技有限公司名下房产，账面原值为41,303,289.23元，由于取得时间较短，因此成新率较高；2、2018年10月，公司通过签订《资产转让协议》受让取得小护士实业及天津日商卫生科技发展有限公司所有的车辆共计14辆（轿车7辆，货车7辆），截止本公开转让说明书签署日，公司及子公司已处置其中7辆货车，剩余7辆轿车均在正常使用中，但全部投入使用时间较长，已达到折旧年限，仅剩余残值。

2、主要生产设备情况

适用 不适用

设备名称	数量	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率（%）	是否闲置
生产线	6	22,495,287.53	10,060,821.80	12,434,466.75	55.28	否
包装机	12	9,864,123.83	5,864,418.00	3,999,705.83	40.55	否
热熔胶机	31	2,862,916.40	2,091,942.80	770,973.36	26.93	否
喷码机	16	972,683.78	689,499.16	283,184.62	29.11	否
合计	-	36,195,011.54	18,706,681.76	17,488,330.56	48.32	-

3、房屋建筑物情况

√适用 □不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积（平方米）	产权证取得日期	用途
1	津（2020）北辰区不动产权第1000453号	北辰区科技园区淮河道6号	18,748.26	2020年1月10日	非居住

注：除上表所列房屋建筑物外，公司通过吸收合并取得的土地及房产中，存在部分仓库及房屋的手续并不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件及确权手续，可能被认定为违章建筑。具体无证房屋情况如下：

序号	建筑物用途	面积（平方米）	账面价值（元）	建筑结构
1	仓储库房	4,635.28	2,471,426.50	钢结构、砖混
2	风机房	875.00	668,697.66	钢混
3	辅房	289.50	286,623.48	彩钢板、钢混、混合
4	实验室	188.00	260,863.09	钢混、砖混
5	车棚	179.30	115,697.93	钢结构
6	发电机房	22.50	18,124.85	钢混
7	彩板房	7.50	3,893.48	彩钢板
8	活动房	6.20	2,942.79	彩钢板
合计	-	6,203.28	3,828,269.78	-

上述建筑物未取得产权证，存在被认定为违章建筑而被拆除的风险。但上述建筑物并非公司主要生产经营场所，公司取得上述房屋建筑物及土地使用权后，主要将其作为仓储库房及机房，且公司的主要产品为卫生巾及护垫，对仓储库房没有特殊要求，场所可替代性较高，如上述建筑物因违章被拆除，公司可以购买或者租赁其他合法场所作为库房，不会对公司的持续生产经营造成影响。同时，公司未取得产权证的建筑物的建筑结构均

为钢混或彩钢板，账面价值合计为 3,828,269.78 元，占公司 2019 年末资产总额的比例约 2.60%，占公司 2019 年末固定资产的比例约 6.31%，未取得产权证的建筑物的价值占公司资产总额及固定资产的比例较低。

另外，公司已取得产权证的房产中有部分房屋可用作仓储库房及机房，建筑面积约 3,600 平方米，公司正在对该部分房屋进行修缮及清理，待修缮清理完毕后将其作为备用仓储库房及机房使用，保证公司的生产经营活动不会因上述房屋及建筑物的权属瑕疵受到不利影响。

2020 年 5 月 29 日，天津北辰经济技术开发区管理委员会出具《证明》：“公司现存的房产中涉及 6000 余平米的违章建筑，经调查，该部分建筑属于仓储用房及辅助建筑物，仅用于公司存货临时周转使用，且该部分房屋属于单层简单构筑物，虽然该违建存在违法违规情况，但为保证公司的正常运转和有序经营，我单位承诺近期内不针对该处房产采取强制拆除、强制搬迁等措施，且短期内不予处罚。”

此外，公司实际控制人已出具《承诺函》：“若公司未取得产权证的建筑物因违章被拆除或拆迁，因此给公司造成经济损失（包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的拆迁费用，固定配套设施损失、停工损失、被有关部门罚款或者租赁替代场所可能产生的搬迁费用等），本人将就公司实际遭受的经济损失，对公司给予全额补偿，以确保公司不因此遭受任何经济损失。”截止本公开转让说明书签署日，公司不存在因上述未取得产权证的建筑物被认定为违章建筑而被国土管理部门调查和处罚的情形。

4、 租赁

√适用 □不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积（平方米）	租赁期限	租赁用途
小护士有限	小护士实业	北辰区科技园区淮河道 6 号	10,738.96	2018 年 10 月 15 日至 2019 年 7 月 29 日	生产及办公
小护士股份	小护士实业	北辰区科技园区淮河道 6 号	10,738.96	2019 年 7 月 30 日至 2019 年 9 月 25 日	生产及办公
日商科技	小护士实业	北辰区科技园区淮河道 6 号	7,159.30	2018 年 10 月 15 日至 2019 年 9 月 25 日	仓储及办公

小护士股份	明伦科技	北辰区科技园 区淮河道6号	11,588.96	2019年9月26 日至2019年12 月26日	生产及 办公
日商科技	明伦科技	北辰区科技园 区淮河道6号	7,159.30	2019年9月26 日至2019年12 月26日	仓储及 办公

注：2019年10月20日，小护士股份召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了关于公司与明伦科技签订《吸收合并协议》的事项，以2019年10月31日为合并基准日，公司吸收合并明伦科技，合并完成后，公司作为吸收方存续。明伦科技作为被吸收方于2019年12月27日注销，公司取得明伦科技名下全部房产及土地，上述租赁协议随之终止。

5、其他情况披露

√适用 □不适用

2018年8月30日，小护士有限召开股东会，审议通过了《关于公司购买资产及关联交易的议案》，同意小护士有限向关联方小护士实业购买固定资产及无形资产，其中固定资产包括机器设备386台。为满足公司产品生产及销售需求，在上述机器设备完成交割前，小护士有限与小护士实业签订《设备租赁合同》，向小护士实业租赁生产设备进行卫生巾产品的生产。具体设备租赁情况如下：

承租方	出租方	标的	租赁期限	租赁用途
小护士有限	小护士实业	设备	2018年10月6日至2018年 10月11日	卫生巾生产

注：2018年8月30日，小护士有限召开股东会，审议通过了《关于公司购买资产及关联交易的议案》，同意小护士有限向关联方小护士实业购买固定资产及无形资产，2018年10月由于小护士有限订单的生产需要，有限公司从2018年10月6日开始生产。2018年10月11日公司与小护士股份签订具体相关资产转让协议，因此尚未完成资产权属转移过渡期，小护士有限与小护士实业签订短期设备租赁合同。

(2) 2018年10月至11月，小护士有限分别与天津益润、天津德荣、天津信钰签订《租赁合同》，将天津市北辰区天津北辰经济技术开发区科技园淮河道6号201室、202室、203室分别出租给天津益润、天津德荣、天津信钰作为注册地址使用。因天津益润、天津德荣、天津信钰均系公司持股平台，仅将上述租赁房屋作为注册地址，不

会实际占用上述租赁房屋开展经营活动，故上述租赁均为无偿租赁。报告期内，上述租赁房屋均由公司实际占有并使用，不存在损害公司及公司其他股东利益的情形。

为了进一步规范公司关联交易，2020年6月2日，公司与天津益润、天津德荣、天津信钰签订《租赁终止协议》，上述租赁合同已于2020年6月3日终止。截止公开转让说明书签署日，天津益润、天津德荣、天津信钰已分别与海智纪元(天津)工程有限公司签署租赁协议并已完成注册地址变更手续，取得了更新后的营业执照。

（六）公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

（1）按照年龄划分

年龄	人数	占比
50岁以上	21	7.98%
41-50岁	55	20.91%
31-40岁	128	48.67%
21-30岁	54	20.53%
21岁以下	5	1.90%
合计	263	100.00%

（2）按照学历划分

学历	人数	占比（%）
博士	0	0.00
硕士	2	0.76
本科	32	12.17
专科及以下	229	87.07
合计	263	100.00

（3）按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比（%）
生产人员	130	49.43
管理人员	12	4.56
行政人员	20	7.60
财务人员	9	3.42
研发人员	28	10.65
销售人员	62	23.57
采购人员	2	0.76
合计	263	100.00

注：公司采购人员共计3名。其中，采购业务负责人刘康先生同时担任公司监事会主席，为公司核心技术人员，划入公司管理人员分类中。根据公司的采购需求、采购模式及采购安排，上述人员能够满足公司业务的需要，能够独立承担公司的采购任务，不存在与关联企业存在人员混同的情形。

2、核心技术人员情况

√适用 □不适用

(1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国家或地区	境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果（与公司业务相关）
1	杨印江	董事长，任期三年	中国	无	男	53	硕士	无	一种利于液体均匀分布的高吸收性卫生巾
2	刘康	监事会主席，任期三年	中国	无	男	46	本科	高级工程师	一种带快速流道的双吸附式卫生巾
3	邓石	无	中国	无	男	49	大专	无	一种固定防滑脱卫生巾

续：

序号	姓名	职业经历		
		任职期限	任职单位	所任职务
1	杨印江	1993年10月至2001年8月	天津市汉沽银河织物厂	销售总监
		2001年9月至2008年12月	南京日商卫生用品有限公司（已注销）	监事
		2002年2月至今	小护士（天津）实业发展股份有限公司	历任副董事长、董事长
		2002年4月至2013年4月	抚顺日商卫生保健用品有限公司（吊销）	副董事长
		2003年12月至今	天津日商卫生科技发展有限公司	执行董事
		2014年6月至2018年8月	三六五（天津）科技有限公司	执行董事兼经理
		2018年8月至	小护士（天津）实业科技有	执行董事兼经理

		2019年7月	限公司	
		2019年7月至今	小护士（天津）科技股份有限公司	董事长
		2016年3月至2019年2月	日商大势（天津）科技发展有限公司（已注销）	执行董事兼经理
		2016年8月至2018年12月	大势东联（天津）科技发展有限公司（已注销）	执行董事兼经理
		2017年11月至今	三六五（天津）软件科技有限公司	执行董事兼经理
		2008年1月至2018年12月	A&J 国际贸易有限公司（已注销）	董事长兼总经理
		2018年5月至今	商企共赢信息科技（天津）有限公司	执行董事兼经理
		2018年9月至今	日商（天津）科技有限公司	执行董事兼经理
		2018年10月至今	天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		2018年10月至今	天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		2018年11月至今	天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		2018年12月至今	华联国际融资租赁（津）有限公司	董事长兼经理
		2019年9月至2019年12月	天津明伦科技有限公司（已注销）	执行董事兼经理
2	刘康	任职期限	任职单位	所任职务
		1996年7月至2008年11月	天津埃斯福林空压机有限公司	历任技术经理、副总经理
		2008年12月至今	小护士（天津）实业发展股份有限公司	历任技术副经理、采购经理、采购总监、监事
		2019年7月至今	小护士（天津）科技股份有限公司	采购总监、监事会主席
		2019年9月至2019年12月	天津明伦科技有限公司（已注销）	监事
3	邓石	任职期限	任职单位	所任职务
		1990年7月至1992年5月	成都仪器厂	计划员
		1992年6月至1994年2月	成都宗进电子有限公司	电脑硬件工程师
		1994年3月至	太极集团有限公司	津冀省级经理

	2007年5月		
	2007年6月至 2018年9月	小护士（天津）实业发展股份有限公司	市场部经理
	2018年10月至 2019年6月	小护士（天津）实业科技有限公司	市场部经理
	2019年7月至 今	小护士（天津）科技股份有限公司	市场部经理

(2) 核心技术人员变动情况

□适用 √不适用

(3) 核心技术人员持股情况

√适用 □不适用

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
杨印江	董事长	35,333,449	70.15
刘康	采购总监、监事会主席	540,000	1.07
邓石	市场部经理	0	0.00
合计		35,873,449	71.22

(4) 其他情况披露：

√适用 □不适用

截止2020年4月30日，公司及子公司全部用工共计263人，其中，公司用工186人，日商科技用工75人，三六五软件用工2人；公司及子公司与254名员工签订了劳动合同，与9名退休人员签订了劳务协议。

公司及子公司已为签订劳动合同的254名员工办理了社会保险（包括基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险）并缴纳了住房公积金。

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

□适用 √不适用

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

□适用 √不适用

四、 公司主营业务相关的情况

(一) 收入构成情况

1、 按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务	122,527,851.60	97.07	27,510,046.97	95.90
其他业务	3,692,045.48	2.93	1,177,125.95	4.10
合计	126,219,897.08	100.00	28,687,172.92	100.00

2、 其他情况

□适用 √不适用

(二) 产品或服务的主要消费群体

公司的主营业务为卫生用品的研发、生产与销售，主要产品为卫生巾、护垫等个人卫生用品，主要客户为卫生用品经销商及各类零售商店。

1、 报告期内前五名客户情况

2019 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	湖北丝宝股份有限公司	否	卫生巾	4,940,256.77	3.91
2	沧州市银泽商贸有限公司	否	卫生巾	4,191,551.64	3.32
3	唐山艾琳商贸有限公司	否	卫生巾	4,157,251.89	3.29
4	小护士（天津）实业发展股份有限公司	是	卫生巾	3,749,637.82	2.97
5	黑龙江兴睿龙商贸有限公司	否	卫生巾	3,155,036.74	2.50
合计		-	-	20,193,734.86	16.00

2018 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例(%)
1	小护士（天津）实业发展股份有限公司	是	卫生巾	8,245,761.13	28.74
2	湖北丝宝股份有限公司	否	卫生巾	5,053,331.63	17.62
3	哈尔滨鑫正大科技发展有限公司	否	卫生巾	1,125,388.59	3.92
4	佳木斯市汇莱卫生用品有限公司	否	卫生巾	766,226.88	2.67
5	安阳县水冶镇众鑫纸行	否	卫生巾	594,091.72	2.07
合计		-	-	15,784,799.95	55.02

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%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

√适用 □不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益客户	权益内容
1	杨印江	董事长	小护士（天津）实业发展股份有限公司	关联方股东，持股 99.34%
2	赵志猛	董事、总经理	小护士（天津）实业发展股份有限公司	关联方股东，持股 0.66%

2、客户集中度较高

□适用 √不适用

3、其他情况

√适用 □不适用

(1) 公司经销商情况

1) 报告期内，公司前十大经销商销售情况及经销商变动情况

①前十大经销商及其销售比例

I. 2019 年度经销商前十名情况：

单位：元

序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例(%)
1	沧州市银泽商贸有限公司	否	卫生巾	4,191,551.64	

			及护垫		3.32
2	唐山艾琳商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	4,157,251.89	3.29
3	小护士（天津）实业发展股份有限公司	是	卫生巾及护垫	3,749,637.82	2.97
4	黑龙江兴睿龙商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	3,155,036.74	2.50
5	天津三斯同创商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	3,139,986.64	2.49
6	安阳县水冶镇众鑫纸行	否	卫生巾及护垫	3,127,392.02	2.48
7	四平市铁西区大军纸业商店	否	卫生巾及护垫	2,368,119.13	1.88
8	衡水永晨商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	2,327,963.62	1.84
9	保定市豪德商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	2,282,862.16	1.81
10	呼伦贝尔市龙汇商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	2,142,608.76	1.70
	合计	-	-	30,642,410.42	24.28

II. 2018 年度经销商前十名情况

单位：元

序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例(%)
1	小护士（天津）实业发展股份有限公司	是	卫生巾及护垫	8,245,761.13	28.74
2	哈尔滨鑫正大科技发展有限公司	否	卫生巾及护垫	1,125,388.59	3.92
3	佳木斯市汇莱卫生用品有限公司	否	卫生巾及护垫	766,226.88	2.67
4	安阳县水冶镇众鑫纸行	否	卫生巾及护垫	594,091.72	2.07
5	天津三斯同创商贸有限公司	否	卫生巾	593,499.28	2.07
6	秦皇岛永增商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	501,250.00	1.75
7	衡水永晨商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	434,224.12	1.51
8	天津市名英商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	407,068.92	1.42
9	保定市豪德商贸有限公司	否	卫生巾及护垫	367,477.80	1.28

10	宜兴市屺亭街道祎鑫日用品商店	否	卫生巾及护垫	301,287.78	1.05
合计		-	-	13,336,276.22	46.48

②经销商变动情况

1. 报告期内经销商新增情况

单位：元

经销商	2019年销售金额	2018年销售金额	新增时间
巴彦淖尔市临河区荣昊卫生用品经销部	153,932.96		2018-12-21
保定市徐水区鑫悦日化经销处	1,390,434.98	77,275.87	2018-12-21
天津市嘉诚品诺商贸有限公司	1,652,393.94	86,193.12	2018-12-21
嘉峪关茗润商贸有限公司	26,017.17		2018-12-26
右玉县百慧经销部	50,951.59		2018-12-26
宁津县嘉之兴百货批发部	69,274.48		2018-12-29
临邑县邢佃鑫源日用百货经营部	139,702.32		2018-12-29
徐州皓春商贸有限公司	630,590.14		2019-1-8
忻州吉顺贸易有限公司	765,646.16		2019-1-24
兰考瑞丰商贸有限公司	157,310.79		2019-2-22
江阴市亚日百货商行	317,235.83		2019-2-26
吉林市龙潭区龙象日化用品批发部	42,882.03		2019-3-8
临沂市屹立商贸有限公司	241,149.76		2019-4-1
北京金信鑫盛商贸有限责任公司	43,709.73		2019-4-10
焦作市马村区待王新传利百货批发部	90,293.45		2019-4-11
天津市百事利家商贸有限公司	44,010.61		2019-4-18
四平市金拓商贸有限公司	94,981.91		2019-4-22
夏津裕顺纸制品有限公司	44,982.31		2019-4-22
长岭县钱雨纸业	43,188.68		2019-4-23
日照沐兴商贸有限公司	159,395.40		2019-4-23
宁夏雅欣商贸有限公司	55,989.40		2019-4-26
西安嘉宜轩商贸有限公司	43,180.18		2019-4-26
长治市恒达鑫商贸有限公司	25,619.47		2019-4-30

河北双隆百信商贸有限公司	8,849.56		2019-5-31
农安县农安镇徐迪食品批发部	26,353.29		2019-6-4
黑龙江兴睿龙商贸有限公司	3,153,704.96		2019-6-24
志丹县赵慧副食配送经营部	68,021.98		2019-7-2
天津骏发商贸有限公司	218,990.47		2019-7-4
新乡市舒而美商贸有限公司	254,884.42		2019-7-12
承德荣森瑞丰商贸有限公司	43,807.08		2019-8-5
小康纸业	52,109.75		2019-8-10
泽州县金村镇府城村财喜超市	343,624.81		2019-8-14
岫岩满族自治县岫岩镇月波保健食品店	78,623.36		2019-8-16
广安市广安区新福泰商贸	28,183.00		2019-8-22
北京云之凡科技发展有限公司	87,854.92		2019-8-23
通许县静静纸行	44,208.83		2019-9-17
银川市兴庆区心相伴纸业店	26,580.55		2019-9-18
清河县荣华百货	129,871.47		2019-9-19
兰州鸿洁商贸有限公司	49,787.92		2019-9-23
神木市鑫尚鹏日化百货部	45,955.41		2019-9-25
大同市云冈区世峰丰华纸业经销部	104,252.76		2019-10-11
白城市洮北区明华纸巾综合商店	112,117.72		2019-10-11
长治市新泰兴商贸有限公司	316,817.00		2019-10-23
成县宏枫日化经营部	15,936.80		2019-10-24
扶余市三岔河洪玉化妆洗涤纸巾商店	44304.44		2019-11-4
锡林浩特市建晟纸业	42,499.76		2019-11-7
永清县天上天商贸有限公司	210,080.35		2019-11-7
齐河县浩然百货店	27,585.83		2019-11-19
冠县润发商贸有限公司	51,771.66		2019-11-20
鄂尔多斯市福瑞祥和商贸	41,493.43		2019-11-25

有限公司			
绥中县绥中镇王光日用品经销处	43,659.47		2019-11-25
靖江市申牛百货商贸有限公司	47,986.54		2019-12-2
禹州市王培源	95,212.39		2019-12-4
滕州市荆河兴隆商店	59,070.79		2019-12-17
琿春达亿商贸有限公司	26,273.61		2019-12-18
凌河区丹平日用品商行	89,345.13		2019-12-24
哈尔滨市呼兰区玉洁纸业 有限公司	27,320.38		2019-12-24
山阳县一诺商贸经营部	25,587.59		2019-12-25

II. 报告期内经销商退出情况

单位：元

经销商	2019年销售金额	2018年销售金额	退出原因	退出时间
天津市宝坻区旺永鑫百货商店			经销商主动退出	2019-4-3
乌鲁木齐刘力铭商贸有限公司			经营不善	2019-7-25
兰考县世涛纸行			经销商主动退出	2019-9-6
呼和浩特市庄永强商贸有限责任公司	42,049.15	43,884.51	经销商转型	2019-9-25
尉氏县乾通纸行			经销商主动退出	2019-11-1
河北省百大商贸有限责任公司	266,763.22		经销商主动退出	2019-11-29
定西和富顺商行			经销商转型	2019-12-31

2) 经销商的选择条件、合作年限分布以及销售收入规模的分布情况，对经销商的考核指标；

①公司经销商选择条件

在经销商选择方面，公司主要综合考虑经销商过往经营品牌情况、渠道情况、配送运输能力、以及资金等方面情况，对照公司经销商选择标准进行选择，具体如下：

条件	标准
过往经营品牌	经销商至少经营过 1-2 种同行业的一、二线品牌；

渠道	经销商与当地商超及其他零售终端有一定的业务往来；
配送运输能力	配送车辆至少两辆；业务人员至少 2 人以上；拥有独立的仓储地点；
资金	经销商需要具备一次性支付订货全款的资金实力。

②经销商合作情况

年份	经销商数量 (家)	合作年限分布情况	销售收入规模分布情况 (元)	
			2019 年度	2018 年度
2019 年度	53	1 年以内	9,319,711.77	
	41	1-2 年	17,425,306.04	
	39	2-3 年	16,019,014.84	
	156	3 年以上	69,913,446.99	
2018 年度	22	1 年以内		2,190,695.26
	19	1-2 年		2,509,345.52
	7	2-3 年		820,746.58
	70	3 年以上		8,616,396.86

注：经销商数量为 2018 年度、2019 年度与公司合作经销商数量；经销商合作年限按照经营小护士品牌年限口径统计。

③经销商的考核指标

公司主要从以下十三个方面对经销商进行评估：是否具有合法营业执照、经营实力、经销商运输能力、从业人员数量、从业人员素质、经销商仓储能力、经销商在本地口碑状况、拥有分销商数量及实力、是否使用库存管理软件、发展潜力、年营业额、回款的及时性、经销商对本公司的重视度及工作的配合度，每个“项目”均有 3 个等级，其中第一档计为 10 分、第二档计为 5 分、第三档计为 0 分。针对现有经销商而言，上述十三项全部需进行评估，满分为 130 分，“继续合作”的经销商其评估总得分不应低于 80 分；对于准备新增或恢复合作的经销商而言，前 9 项需进行考核，满分为 100 分，评估总得分不应低于 60 分。

3) 对经销商主要采取的促销政策及相关会计处理

序号	促销政策	折扣或返利金额	会计处理
----	------	---------	------

1	搭赠（例：个别品项如XB4110/XD4110在4月份促销中全国范围内每100件可搭赠28件）	22,903,809.95	作为商业折扣处理，给予单价上的折扣，搭赠计入成本
2	与经销商签定月/年回款任务，销售回款达标后次月/年交易时给予单价上的折扣	3,582,473.00	次月/年度交易时给予单价上的折扣
3	实物奖励（例：金条、车辆、旅游等）	4,230,839.23	作为促销费计入销售费用

4) 对经销商的管理情况

①管理模式

公司对经销商的销售为买断式销售。原则上每年对现有经销商进行一次评估，通过对于经销商的定期评估不断发现问题，将历次“经销商评估报告”中“否”或“差”的“项目”作为问题点，由区域经理向经销商通报其需改进的方面，跟踪改善效果，并于通知经销商的一个月后将改善状况记录于“要求经销商改进记录”，上报大区经理、销售总监核准后，归档；对于无法改进或达不到改进要求的经销商，区域经理可随时以“经销商评估报告”建议终止与其的合作，上报大区经理、营销总监批准后执行，归档。

②信用政策

经销商模式下，公司销售为现销模式，由经销商先打款后公司组织发货交付；与公司长期合作的经销商在完成与公司约定的销售业绩前提下，可以向公司提出申请信用账期，经公司审批同意后，方可赊销。

③结算方式

经销商模式下，公司结算方式为转账结算。公司采用收到付款后发货模式，经销商必须以电汇或汇票的形式支付货款，货款不得以现金形式支付给公司业务员转交，如确需业务员收款，必须由公司出具书面授权收款书后经销商才可进行现金支付。

④退换货政策

公司货物若因市场或销售的原因造成库存积压，需在该批货物发出后三个月内提出书面调货申请，公司审批同意后，可以进行调货，超过三个月不接受调货；除有质量问题的产品经公司核准后可退货外，其余状况一律不接受退货，因产品质量问题造成的退换货运费由经销商自行承担。

⑤收入确认时点

根据公司经销商销售模式并综合考虑公司退换货比例较低的情况，公司以发货作为收入确认时点。

5) 主要经销商的库存及销售情况

由于公司经销模式为买断方式，公司不对经销商的库存及销售情况进行管理和控制。

6) 公司与经销商的关联关系情况

除小护士实业外，公司其他经销商与公司及公司关联方均不存在关联关系，亦不存在公司离职和在职关键员工及其近亲属在经销商投资或任职的情况。

7) 公司库存情况

报告期内，公司产品的产销及结存情况如下：

年份	产量	销量	结存量	存货周转率
2019 年度	158.78 万箱	177.49 万箱	4.45 万箱	18.25 次
2018 年度	53.21 万箱	46.24 万箱	14.67 万箱	6.42 次

注：由于公司外协生产产品及采购产成品未计入公司产量，造成上表中产、销、存计算关系不成立。

公司以销定产，2018 年末，结存量 14.67 万箱，占当年产量的 27.57%，主要系 2018 年 10 月购买了生产所需的主要设备、商标及专利等，在购买资产的同时转移了卫生巾业务销售合同，对于部分小护士实业未完成合同约定产品数量的情况由小护士有限向小护士实业购买产成品再销售给客户，因此 2018 年末库存相对较高；2019 年末，公司结存量 4.45 万箱，占当年产量的 2.80%，占比较低，由于公司产品生产周期极短，公司无需储备过多存货，因此制定的安全库存量较低。报告期内各期末公司库存合理，不存在向经销商压货的情况。

8) 电商销售模式下消费者退换货及收入确认时点情况

报告期内，公司通过京东、拼多多等电商的方式向消费者销售产品，存在 7 天的无条件退货期。根据历史交易经验及当期交易情况，消费者确认收货付款后不存在退换货情况，可以认定货物所有权上主要的风险和报酬在消费者确认收货并付款时已转移给消费者，公司以消费者确认收货、公司收到电商平台交付的消费者货款作为收入确认时点，不存在提前确认收入的情形。

(2) 关联方销售情况

2019 年、2018 年公司与小护士（天津）实业发展股份有限公司的销售交易占全年

同类交易的比重分别为 2.97%、28.74%，2019 年关联交易占比较 2018 年大幅度减少，公司向小护士实业销售的产品为卫生巾及护垫。

基于双方签订资产等转让协议将小护士实业原有设备、人员、业务转移，尚有部分销售合同在小护士实业的履约期间，无法即时完成销售客户的转移，由于小护士实业已无实际经营且并无相应库存商品，因此对于部分客户订单未履行完毕的情况，现由小护士股份销售产品给小护士实业，小护士实业销售给终端客户的情形。2019 年此种情形大幅减少，截止本公开转让说明书签署之日，小护士股份不再对小护士实业进行销售，小护士实业变更经营范围，并已无实际经营。

报告期内，公司与其关联方之间存在销售商品的情况，其定价方式为公司参考市场价格定价或在遵循市场定价原则的基础上，与客户协商确定价格，关联交易价格公允。

（三） 供应商情况

1、 报告期内前五名供应商情况：

作为卫生用品生产企业，公司主要采购生产卫生巾、护垫等产品所需要的无纺布、膜、绒毛浆、高分子、吸水纸、胶等原材料。

2019 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
1	天津市利好卫生材料有限公司	否	流延膜、离型膜	12,944,138.77	19.07
2	北京瑞文华信贸易有限公司	否	绒毛浆	8,740,627.84	12.88
3	河南璞莱薄膜有限公司	否	流延膜、打孔膜	4,169,717.64	6.14
4	北京京兰非织造布有限公司	否	无纺布	3,114,520.12	4.59
5	抚顺市恒兴纤棉材料厂	否	吸水纸	2,920,401.72	4.30
合计		-	-	31,889,406.09	46.98

2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
1	小护士(天津)实业发展股份有限公司	是	卫生巾及原材料及服务	17,629,977.18	48.97
2	天津市利好卫生材料有限公司	否	流延膜、离型膜	3,517,807.17	9.77
3	北京瑞文华信贸易有限公司	否	绒毛浆	2,157,864.54	5.99
4	伊藤忠（中国）集团有限公司	否	高分子	1,653,103.46	4.59
5	杭州经安实业投资有限公司	否	绒毛浆	801,528.66	2.23
合计		-	-	25,760,281.01	71.55

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%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

适用 不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益供应商	权益内容
1	杨印江	董事长	小护士（天津）实业发展股份有限公司	关联方股东，持股 99.34%
2	赵志猛	董事、总经理	小护士（天津）实业发展股份有限公司	关联方股东，持股 0.66%

2、 供应商集中度较高

适用 不适用

3、 其他情况披露

适用 不适用

关联方采购情况

2018 年小护士股份与小护士实业之间的采购交易占全年同类交易的比重为 45.46%。2018 年小护士股份向小护士实业采购的产品主要为原材料、备品备件、卫生巾及护垫，其中原材料金额为 14,568,652.73 元，占同类交易金额比例为 37.57%；采购卫生巾及护垫金额为 2,441,043.54 元，占同类交易金额比例为 6.29%；采购技术服务金额为 61,811.32 元，占同类交易金额比例为 0.16%；采购备品备件金额为 558,469.59 元，占同类交易金额比例为 1.44%；2019 年向小护士实业采购的产品全部为原材料及备品备件。

小护士实业主营业务为纸质品制造，2018年10月，小护士实业资产及业务转移至小护士有限，由于公司对于原材料的需求且卫生巾及护垫涉及细分种类较多，为了及时满足小护士有限订单的生产需求，对于部分产量无法满足订单需求且库存不足的情况公司从小护士实业采购产成品并销售。综上，采购具有必要性。

报告期内，公司与其关联方之间存在采购商品的情况，其定价方式为公司参考市场价格定价或在遵循市场定价原则的基础上，与客户协商确定价格，关联交易价格公允。

（四）主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

报告期内，公司向小护士实业销售卫生巾及护垫产品。同时，公司2018年度为及时满足生产及销售需求，向小护士实业采购部分原材料用于产品生产。其中原材料金额为**14,568,652.73元**，占同类交易金额比例为**37.57%**；采购卫生巾及护垫金额为**2,441,043.54元**，占同类交易金额比例为**6.29%**；采购技术服务金额为**61,811.32元**，占同类交易金额比例为**0.16%**；采购备品备件金额为**558,469.59元**，占同类交易金额比例为**1.44%**；2019年，公司向小护士实业采购的产品全部为原材料及备品备件。2018年，公司向日商卫生采购的产品为库存产品。小护士实业主营业务为纸质品制造。2018年10月，小护士实业资产及业务转移至小护士有限，由于公司对于原材料的需求且卫生巾及护垫涉及细分种类较多，为了及时满足小护士有限订单的生产需求，对于部分产量无法满足订单需求且库存不足的情况公司从小护士实业采购产成品并销售。

基于双方签订资产等转让协议将小护士实业原有设备、人员、业务转移，尚有部分销售合同在小护士实业的履约期间，无法即时完成销售客户的转移。由于小护士实业已无实际经营且并无相应库存商品，因此对于部分客户订单未履行完毕的情况，出现由小护士有限销售产品给小护士实业，小护士实业销售终端客户的情形。2019年此种情形大幅减少，截止公开转让说明书签署之日，小护士股份不再对小护士实业进行销售，小护士实业变更经营范围，并已无实际经营。

供应商与采购重合的情况具有合理性，不存在调节收入、增加利润的情况。

（五）收付款方式

1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

□适用 √不适用

（六）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	加工承揽合同	湖北丝宝股份有限公司	否	卫生巾委托生产	-	执行完毕
2	经销协议	沧州市银泽商贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
3	经销协议	唐山艾琳商贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
4	经销协议	黑龙江兴睿龙商贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
5	经销协议	天津三斯同创商贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
6	经销协议	安阳县水冶镇众鑫纸行	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
7	产品销售合同	小护士（天津）实业发展股份有限公司	是	卫生巾产品销售	-	执行完毕
8	经销协议	四平市铁西区大军卫生用品商店	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
9	经销协议	衡水永晨商贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
10	经销协议	保定市豪德商贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
11	经销协议	呼伦贝尔市龙汇商贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕
12	经销协议	抚顺铁信经贸有限公司	否	卫生巾产品销售	-	执行完毕

注：公司的销售合同均为框架合同，实际交易金额按照客户订单确认。框架合同为每年一签，合同周期为每个自然年度。重大销售合同的认定标准为报告期内公司与销售客户发生的实际销售收入金额大于 200.00 万元。2020 年度，公司已与客户签订新的框架合同。

2、采购合同

序号	合同名称	供应商名	关联关系	合同内容	合同金额	履行情况
----	------	------	------	------	------	------

		称			(万元)	
1	采购合同	小护士(天津)实业发展股份有限公司	是	卫生巾及原材料	-	执行完毕
2	采购合同	天津市利好卫生材料有限公司	否	流延膜、离型膜、吸水纸	-	执行完毕
3	采购合同	北京瑞文华信贸易有限公司	否	绒毛浆	-	执行完毕
4	采购合同	伊藤忠(中国)集团有限公司	否	高分子吸水剂	-	执行完毕
5	采购合同	杭州经安实业投资有限公司	否	绒毛浆	-	执行完毕
6	采购合同	河南璞莱薄膜有限公司	否	流延膜、打孔膜、离型膜	-	执行完毕
7	采购合同	北京京兰非织造布有限公司	否	无纺布	-	执行完毕
8	采购合同	抚顺市恒兴纤棉材料厂	否	吸水纸	-	执行完毕
9	采购合同	嘉兴市申新无纺布股份有限公司	否	无纺布	-	执行完毕
10	采购合同	浙江新合发联宾包装科技有限责任公司	否	塑料包装袋	-	执行完毕
11	采购合同	河北维嘉无纺布有限公司	否	无纺布	-	执行完毕
12	采购合同	天津博联包装制品有限公司	否	瓦楞纸箱	-	执行完毕
13	采购合同	天津市双杰纸制品	否	无尘纸	-	执行完毕

		有限公司				
14	采购合同	廊坊本色芯材制品有限公司	否	无尘纸	-	执行完毕
15	采购合同	波士胶（上海）管理有限公司	否	热熔胶	-	执行完毕
16	委托加工合同	天津市韩东纸业有限责任公司	否	卫生巾及护垫	-	执行完毕
17	采购合同	龙海市明发塑料制品有限公司	否	塑料包装袋	-	执行完毕
18	采购合同	安阳嘉华塑业有限公司	否	塑料包装袋	-	执行完毕
19	采购合同	天津市雨花纸业有限责任公司	否	离型纸	-	执行完毕
20	采购合同	永丰余纸业（天津）有限公司	否	包装箱	-	执行完毕
21	采购合同	汉高（中国）投资有限公司	否	热熔胶	-	执行完毕

注：公司采购合同主要为框架合同，采购价格按照报价单执行，采购产品的包装及规格另行参照质量标准，交货数量和时间以双方确定的每一订单为准。框架合同为每年一签，合同周期为每个自然年度。重大采购合同的认定标准为报告期内公司与供应商发生的实际采购金额大于 80.00 万元。2020 年度，公司已与供应商签订新的框架合同。

3、借款合同

√适用 □不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额（万元）	借款期限	担保情况	履行情况
1	小微企业借款合同（锦银[天津分]行[2018]年企借字第[328]号）	锦州银行股份有限公司天津分行	无	4.00	2018年12月4日至2019年5	存单质押	履行完毕

					月 14 日		
2	小微企业借款合同（锦银[天津分]行[2018]年企借字第[125]号）	锦州银行股份有限公司天津分行	无	4.00	2018年5月23日至2019年5月14日	存单质押	履行完毕
3	小微企业借款合同(锦银[天津分]行[2017]年企借字第 131 号)	锦州银行股份有限公司天津分行	无	196.00	2017年3月31日至2020年3月31日	存单质押	履行完毕
4	小微企业借款合同(锦银[天津分]行[2017]年企借字第 128 号)	锦州银行股份有限公司天津分行	无	294.00	2017年3月31日至2020年3月31日	存单质押	履行完毕
5	小微企业借款合同(锦银[天津分]行[2018]年企借字第 327 号)	锦州银行股份有限公司天津分行	无	490.00	2018年12月4日至2020年3月31日	存单质押	履行完毕
6	流动资金借款合同 NY010010520220190700010	宁夏银行股份有限公司天津西青支行	无	280.00	2019年7月30日至2020年7月29日	抵押、保证担保	履行完毕
7	流动资金借款合同 NY010010520220200200002	宁夏银行股份有限公司	无	1,000.00	2020年2	保证担保	正在履行

		公司天津西青支行			月27日至2021年2月26日		
8	流动资金借款合同 A101T20003	交通银行股份有限公司天津天津市分行	无	1,000.00	2020年2月24日至2020年8月21日	保证担保	正在履行
9	流动资金借款合同 0572020001	天津银行股份有限公司北辰支行	无	800.00	2020年4月8日至2021年4月7日	保证担保	正在履行
10	流动资金借款合同 0572020004	天津银行股份有限公司北辰支行	无	1,000.00	2020年4月17日至2020年10月16日	保证担保	正在履行
11	综合授信协议 DLQ 津 202004210036	大连银行股份有限公司	无	4,500.00	2020年4月21日至2021年4月15日	抵押、保证担保	正在履行
12	流动资金借款合同 DLL 津 202006190027	大连银行股份有限公司天津分行	无	950.00	2020年6月19日至2021年6	质押担保	正在履行

					月 18 日		
13	流动资金借款合同 DLL 津 202006230023	大连银行股份有限公司天津分行	无	950.00	2020 年 6 月 24 日至 2021 年 6 月 23 日	质押担保	正在履行

上述借款的担保情况如下：

序号	合同名称	担保具体情况
1	小微企业借款合同（锦银[天津分]行[2018]年企借字第[328]号）	公司员工郝璐璐以其个人 5.00 万元理财产品为该笔借款提供质押担保。
2	小微企业借款合同（锦银[天津分]行[2018]年企借字第[125]号）	公司员工宋志伟以其个人 5.00 万元理财产品为该笔借款提供质押担保。
3	小微企业借款合同（锦银[天津分]行[2017]年企借字第 131 号）	公司员工任榕以个人 200.00 万元定期储蓄存单为该笔贷款提供质押担保。
4	小微企业借款合同（锦银[天津分]行[2017]年企借字第 128 号）	公司员工任榕以个人 300.00 万元定期储蓄存单为该笔贷款提供质押担保。
5	小微企业借款合同（锦银[天津分]行[2018]年企借字第 327 号）	公司员工任榕以个人 500.00 万元定期储蓄存单为该笔贷款提供质押担保（该 500.00 万元资金由公司提供，计入公司其他应收款）。
6	流动资金借款合同 NY010010520220190700010	公司控股股东、实际控制人杨印江妻子吴桂霞以个人房产为该笔借款提供抵押；杨印江为该笔借款提供保证担保。
7	流动资金借款合同 NY010010520220200200002	小护士实业及公司控股股东、实际控制人杨印江为该笔借款提供保证担保。
8	流动资金借款合同 A101T20003	小护士实业及公司控股股东、实际控制人杨印江及其妻子吴桂霞为该笔借款提供保证担保。
9	流动资金借款合同 0572020001	天津北辰科技园融资担保有限公司、杨印江及其妻子吴桂霞为该笔贷款提供保证担保。小护士股份以机器设备提供反担保；三六五软件及日商科技为该笔借款提供反担保。
10	流动资金借款合同 0572020004	公司、公司实际控制人杨印江及其妻子吴桂霞为该笔贷款提供保证担保。

11	综合授信协议 DLQ 津 202004210036	公司控股股东、实际控制人杨印江及其妻子吴桂霞提供最高额保证担保，公司以自有房产提供抵押。
12	流动资金借款合同 DLL 津 202006190027	日商科技以其在大连银行股份有限公司天津河北支行的 1,000.00 万元定期存单提供质押担保。
13	流动资金借款合同 DLL 津 202006230023	三六五软件以其在大连银行股份有限公司天津河北支行的 1,000.00 万元定期存单提供质押担保。

公司与大连银行股份有限公司天津分行签订的《综合授信协议》(DLQ 津 202004210036) 授信额度内具体合同情况如下：

序号	合同名称	合同金额 (万元)	合同/承兑期限	履行情况
1	流动资金借款合同 DLL 津 202004240036	2,000.00	2020 年 4 月 24 日至 2021 年 4 月 23 日	正在履行
2	商业承兑汇票协议 DLY 津 202004240045	1,000.00	2020 年 4 月 26 日至 2021 年 4 月 26 日	履行完毕
3	商业承兑汇票协议 DLY 津 202004260018	1,000.00	2020 年 4 月 27 日至 2020 年 10 月 27 日	正在履行
4	商业承兑汇票协议 DLY 津 202005070026	1,000.00	2020 年 5 月 8 日至 2021 年 5 月 8 日	履行完毕
5	商业承兑汇票协议 DLY 津 202005250008	2,010.00	2020 年 5 月 27 日至 2021 年 5 月 27 日 /2020 年 5 月 27 日至 2020 年 11 月 27 日	履行完毕
6	流动资金借款合同 DLL 津 202007010015	2,000.00	2020 年 7 月 2 日至 2021 年 7 月 1 日	正在履行

上述单项合同均属于前述《综合授信协议》的综合授信额度内，均由公司控股股东、实际控制人杨印江及其妻子吴桂霞提供最高额保证担保，公司以自有房产提供抵押担保，同时公司以存入的承兑汇票金额 50.00% 的保证金及利息提供担保。

4、担保合同

√适用 □不适用

序号	合同编号	借款人	贷款银行	借款金额 (万元)	借款期限	担保方式	履行情况
1	C100T18006-4	日	交通银行股份有	3,400.00	2018 年 12 月	保证	履行

		商卫生	限公司天津市分行		14日至2020年12月14日	担保	完毕
2	0572019001	小护士实业	天津银行股份有限公司北辰支行	800.00	2019年4月22日至2023年4月21日	连带责任保证	履行完毕
3	锦银[天津分][2019]年保字第[210-1]号	小护士实业	锦州银行股份有限公司天津分行	2,100.00	2019年11月5日至2022年11月4日	保证担保	履行完毕
4	锦银[天津分][2019]年保字第[187-1]号	小护士实业	锦州银行股份有限公司天津分行	1,400.00	2019年7月17日至2022年7月16日	保证担保	履行完毕
5	C100T19001-4	日商科技	交通银行南开大学支行	3,400.00	2019年12月23日至2020年12月17日	保证担保	履行中
6	津科园2020年反担保字第001-2号	小护士股份	天津银行股份有限公司北辰支行	800.00	2020年4月8日至2021年4月7日	保证担保	履行中
7	津科园2020年反担保字第001-3号	小护士股份	天津银行股份有限公司北辰支行	800.00	2020年4月8日至2021年4月7日	保证担保	履行中
8	0572020004号保证合同	日商科技	天津银行股份有限公司北辰支行	1,000.00	2020年4月17日至2020年10月16日	保证担保	履行中

注：报告期内，公司存在对外担保事项，截止本公开转让说明书签署之日，上述公司对于小护士实业及日商卫生对外担保的相关借款已全部偿还完毕，公司对外担保责任已经消除，除公司对子公司日商科技的担保及三六五软件和日商科技对公司借款反担保仍在履行外，公司不存在其他对外担保情形。

5、抵押/质押合同

√适用 □不适用

序号	合同编号	抵/质押 权人	担保债权 内容	抵/质 押物	抵/质押 期限	履行 情况
1	津科园担抵字[2019]002号	天津北辰 科技园区 中小企业 信用担保 中心	小护士实 业向银行 借款 800.00万 元	机器设 备	2019年4 月22日 至2020 年4月21 日	履行 完毕
2	锦银[天津分]行[2019]年抵 字第[187]号	锦州银行 股份有限 公司天津 分行	小护士实 业向银行 借款 1,400.00 万元	房屋及 土地使 用权	2019年7 月17日 至2020 年7月16 日	履行 完毕
3	锦银[天津分]行[2019]年抵 字第[210]号	锦州银行 股份有限 公司天津 分行	小护士实 业向银行 借款 2,100.00 万元	房屋及 土地使 用权	2019年 11月5日 至2020 年11月4 日	履行 完毕
4	津科园担抵字[2020]001号	天津北辰 科技园区 中小企业 信用担保 中心	小护士股 份向天津 银行借款 800.00万 元	机器设 备	2020年4 月8日至 2021年4 月7日	正在 履行
5	YZ7703202088001401	上海浦东 发展银行 股份有限 公司天津 分行	小护士股 份向浦发 银行申请 开立承兑 汇票 600.00万 元	保证金	2020年3 月4日至 2020年9 月3日	正在 履行
6	YZ7703202088001701	上海浦东 发展银行 股份有限 公司天津 分行	小护士股 份向浦发 银行申请 开立承兑 汇票 70.00万 元	保证金	2020年3 月11日 至2020 年9月10 日	正在 履行
7	DLQ津202004210036B03	大连银行 股份有限 公司天津 分行	小护士股 份向大连 银行申请 综合授信 4,500.00 万元	房屋及 土地使 用权	2020年4 月21日 至2023 年4月21 日	正在 履行

序号	合同编号	抵/质押 权人	担保债权 内容	抵/质 押物	抵/质押 期限	履行 情况
8	DLL 津 202006190027B01	大连银行 股份有限 公司天津 分行	日商科技 向大连银 行借款 950.00 万 元	定期存 单	2020 年 6 月 18 日 至 2021 年 6 月 18 日	正在 履行
9	DLL 津 202006230023B01	大连银行 股份有限 公司天津 分行	三六五软 件向大连 银行借款 950.00 万 元	定期存 单	2020 年 6 月 23 日 至 2021 年 6 月 23 日	正在 履行

6、其他情况

√适用 □不适用

报告期内，小护士有限与交通银行股份有限公司天津市分行签订了《开立银行承兑汇票合同》，综合授信额度 130.00 万元；公司子公司日商科技与交通银行股份有限公司天津市分行签订了《开立银行承兑汇票合同》，综合授信额度 3,400.00 万元。报告期后至《公开转让说明书》签署日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司天津分行签订了 2 笔《开立银行承兑汇票业务协议书》，开立汇票总额 670.00 万元；与大连银行股份有限公司天津分行签订了 4 笔《商业承兑汇票协议》，综合授信额度总额 5,010.00 万元；子公司日商科技分别与交通银行股份有限公司天津市分行签订了三笔《开立银行承兑汇票合同》，综合授信额度共计 3,800.00 万元。上述合同具体情况如下：

序号	合同名称	承兑 人	授信额度 (万元)	期限	担保情况	履行 情况
1	开立银行承兑汇票合同 (C100T18004)	银行 股份 有限 公司 天津 市分 行	130.00	2018 年 10 月 15 日至 2019 年 8 月 9 日	公司以存入的 保证金及利息 为本次授信提 供担保	履行 完毕
2	开立银行承兑汇票合同 (C100T19001)	交通 银行 股份 有限 公司 天津	3,400.00	2019 年 12 月 23 日至 2020 年 12 月 17 日	1、公司控股股 东、实际控制人 杨印江妻子吴 桂霞房产抵押； 2、小护士股份 保证担保；3、	履行 完毕

		市分行			杨印江提供保证担保；4、公司保证金担保；5、小护士实业保证担保；6、吴桂霞提供保证担保；7、日商卫生保证担保	
3	《开立银行承兑汇票业务协议书》 (CD77032020880014)	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	600.00	2020年3月4日至2020年9月3日	公司以存入的保证金提供质押担保	正在履行
4	《开立银行承兑汇票业务协议书》 (CD77032020880017)	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	70.00	2020年3月11日至2020年9月10日	公司以存入的保证金提供质押担保	正在履行
5	商业承兑汇票协议 (DLY津202004240045)	大连银行股份有限公司天津分行	1,000.00	2020年4月26日至2021年4月26日	1、公司控股股东、实际控制人杨印江及其妻子吴桂霞提供最高额保证担保；2、公司以自有房产提供抵押担保；3、公司以存入的保证金及利息为本次授信提供担保	履行完毕
6	商业承兑汇票协议 (DLY津202004260018)	大连银行股份有限公司	1,000.00	2020年4月27日至2020年	1、公司控股股东、实际控制人杨印江及其妻子吴桂霞提供	正在履行

		公司 天津 分行		10月27 日	最高额保证担 保；2、公司以 自有房产提供 抵押担保；3、 公司以存入的 保证金及利息 为本次授信提 供担保	
7	商业承兑汇票协议 (DLY津 202005070026)	大连 银行 股份 有限 公司 天津 分行	1,000.00	2020年 5月8日 至2021 年5月8 日	1、公司控股股 东、实际控制人 杨印江及其妻 子吴桂霞提供 最高额保证担 保；2、公司以 自有房产提供 抵押担保；3、 公司以存入的 保证金及利息 为本次授信提 供担保	履行 完毕
8	商业承兑汇票协议 (DLY津 202005250008)	大连 银行 股份 有限 公司 天津 分行	2,010.00	2020年 5月27 日至 2021年 5月27 日 /2020 年5月 27日至 2020年 11月27 日	1、公司控股股 东、实际控制人 杨印江及其妻 子吴桂霞提供 最高额保证担 保；2、公司以 自有房产提供 抵押担保；3、 公司以存入的 保证金及利息 为本次授信提 供担保	履行 完毕
9	开立银行承兑汇票合同 (C100T20002)	交通 银行 股份 有限 公司 天津 市分 行	400.00	2020年 5月25 日至12 月17日	1、公司控股股 东、实际控制人 杨印江妻子吴 桂霞房产抵押； 2、杨印江提供 股权质押担保	正在 履行
10	开立银行承兑汇票合同 (C100T20003)	交通 银行 股份	1,400.00	2020年 6月8日 至2020	1、公司控股股 东、实际控制人 杨印江妻子吴	正在 履行

		有限公司 天津市分行		年 12 月 17 日	桂霞房产抵押； 2、杨印江提供 股权质押担保	
11	开立银行承兑汇票合同 (C100T20004)	交通 银行 股份 有限 公司 天津 市分 行	2,000.00	2020 年 6 月 11 日至 2020 年 12 月 17 日	1、公司控股股 东、实际控制人 杨印江妻子吴 桂霞房产抵押； 2、杨印江提供 股权质押担保	正在 履行

说明：①公司于 2020 年 3 月 11 与上海浦东发展银行股份有限公司天津分行签订的 70.00 万元银行承兑汇票协议系由于原 CD77032020880014 号《开立银行承兑汇票业务协议书》项下部分票据开立错误，故重新开立，因此公司实际向上海浦东发展银行股份有限公司天津分行累计开票总额为 600.00 万元。

②公司于 2020 年 5 月 27 日与大连银行股份有限公司天津分行签订的 DLY 津 202005250008 号《商业承兑汇票协议》中 10.00 万元系由于原 DLY 津 202004260018 号《商业承兑汇票协议》中部分票据开立有误，故重新开立，因此公司实际向大连银行股份有限公司天津分行累计申请综合授信额度总额 5,000.00 万元。

五、 经营合规情况

（一） 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	是
是否取得排污许可	是
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

根据国家环境保护部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）之规定，重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制

革和采矿业等 13 类行业。

根据环境保护部、发展改革委、人民银行、银监会于 2013 年 12 月 18 日联合发布的《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150 号），第三条第（三）款，“重污染行业内的企业，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业”。

公司主营业务为产品卫生用品的研发、生产与销售，主要产品为卫生巾、护垫等个人健康护理用品，属于一次性卫生用品行业，不属于国家规定的重污染行业。

公司生产所需厂房及设备原系小护士实业所有。2002 年 3 月 28 日，小护士实业取得了编号为津辰计投发（2002）132 号一次性卫生用品生产线项目立项的批复。2002 年 4 月，小护士实业完成提交了建设项目环境影响报告表，完成环评备案手续。截止本公开转让说明书签署日，公司已通过联合泰泽环境科技发展有限公司办理《小护士（天津）科技股份有限公司建设项目环境影响补充报告》现状环评，完成环评备案手续。

2020 年 2 月小护士股份拟利用现有设备生产医用口罩，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，项目属于第 20 纺织品制造中编织物及其制品制造，应当填报环境影响登记表，建设单位填报了《小护士（天津）科技股份有限公司月产 80 万件项目环境影响登记表》，对该项目进行了备案。2020 年 4 月 29 日公司针对现有产能进行了补充登记并填报了《小护士（天津）科技股份有限公司年产 7,800 万件项目环境影响登记表》，进行了补充备案。

2019 年 6 月 12 日，小护士有限取得天津市北辰区行政审批局核发的 911291163007643364001P 号排污许可证，有效期自 2019 年 6 月 12 日至 2022 年 6 月 11 日止。根据《排污许可分类管理名录（2019 年版）》，口罩生产需要办理排污许可证登记备案表，2020 年 4 月 29 日，公司填报了《固定污染源排污登记表》，对公司生产一次性医用口罩进行了排污登记。

截止本公开转让说明书签署日，公司不存在因环保违规受到处罚的情况。2020 年 3 月 4 日，小护士股份取得天津市北辰区卫生计生综合监督所出具的《证明》：小护士（天津）科技股份有限公司（前身为小护士（天津）实业科技有限公司），统一社会信用代码为 911201163007643364，系本单位辖区内企业，自 2018 年 1 月 1 日至今，未对其实施过卫生行政处罚。

（二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

1、 安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》的相关规定，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实施安全生产许可证制度。小护士股份不属于上述范围，因此无需办理安全生产许可证。

公司为生产制造型企业，为明确日常生产过程中所需遵循的安全行为规范，公司制定了《安全生产实施细则》、《安全检查管理制度》、《工伤管理制度》、《工伤事故处理流程》，并要求员工严格执行，在一定程度上保证了公司的安全生产。

自公司成立以来，截止本公开转让说明书签署日，严格遵守各项安全生产法律法规和公司制度规定，未发生过重大安全事故，不存在因生产安全违规受到处罚的情况。

2、 消防安全情况

公司通过吸收合并明伦科技取得的建筑面积为 14,788.89 平方米的生产车间、仓库、综合楼等建筑于 2002 年 12 月 30 日取得了天津市公安消防局出具的北辰消审第 22179 号《建筑工程消防验收意见书》，建筑面积为 4,155.07 平方米的宿舍楼、餐厅建筑于 2008 年 2 月 2 日取得了天津市公安局北辰分局消防处出具的津公消（北辰）（建验）字【2008】第 013 号《建筑工程消防验收的意见书》。

2019 年 10 月通过吸收合并天津明伦科技有限公司取得，公司通过吸收合并明伦科技取得的土地及房产中，存在部分仓库及房屋的手续不完备的情形，在建设时以及竣工时未按照相关规定办理消防设计和竣工验收消防备案。前述房屋系公司仓储用房及辅助建筑物，仅用于公司存货临时周转使用，且上述仓库及房屋均已配备消防设施，公司对前述仓库及房屋定期进行消防设施进行检查，并对公司员工进行消防培训，提升员工的安全经营意识；除不可抗力外，不存在出现紧急火灾等导致安全事故的风险。公司于 2020 年 5 月 29 日取得天津北辰经济技术开发区管理委员会出具的《证明》，承诺近期内不针对该处房产采取强制拆除、强制搬迁等措施，且短期内不予处罚。同时，公司实际控制人杨印江出具《承诺函》：公司部分仓库未按照相关法律法规规定办理消防验收、消防备案手续，如因消防验收、消防备案问题导致公司面临处罚或相

关损失，或者因消防问题发生的搬迁费用，均由本人全部承担，保证消防问题不会影响公司的正常经营，不会对公司财务状况及持续经营能力产生重大不利影响。

公司已对现有日常经营场所配备了所需的消防设施，在生产经营过程中严控消防安全，保障疏散通道、安全出口畅通。公司自 2018 年 1 月 1 日至今，不存在因违反消防安全方面的法律法规受到处罚的情形。

（三）质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

为保证产品质量，加强产品和服务质量管理，明确质量管理责任，公司管理中心设置了品保部门及质量负责人，制定了质量管理体系文件《质量手册》《产品检验管理程序》《不合格品控制程度》等制度，主要针对公司的产品生产业务，明确规定了对程序的归口管理、原材料进厂检验、产品生产过程检验、例行检验、抽检、监视的管理等控制程序。公司按照相关制度要求组织质量控制培训和项目质量检查，在各个环节严把质量关，在最大程度上降低产品出现质量问题的可能性。

2019 年 9 月 1 日，公司及子公司日商科技获得了 SGS 集团《ISO9001:2015 质量管理体系认证证书》（主证书编号：CN03/0348.00），认证范围包括：妇女卫生巾及护垫，面巾纸，手帕纸，餐巾纸，卫生纸的开发和生产；妇女卫生巾及护垫，面巾纸，手帕纸，餐巾纸，卫生纸的销售。证书有效期为 2019 年 9 月 1 日至 2021 年 9 月 17 日。

报告期内，公司严格遵守国家产品质量管理有关法律、法规和规范性文件的规定，截止目前公司不存在行政处罚、被列入经营异常名录、市场监管部门严重违法失信企业名单的情形，未发生产品质量方面的事故、纠纷、处罚。

（四）其他经营合规情况

适用 不适用

六、 商业模式

公司立足于其他纸制品制造行业，专注于卫生巾、护垫等卫生用品的研发、生产与销售业务。公司致力于“小护士”品牌建设，不断加强新技术、新工艺开发和应用，完

善生产设备，强化内部管理，将品牌意识贯穿到研发、生产、销售各个环节，并从产品设计着手，立足人性化角度，充分考虑市场需求，为消费者提供安全、舒适、健康的产品。

1、研发模式

公司具备自主研发能力，以市场需求为导向，连接上下游产业链，通过多部门共同协作方式开展研发工作。由公司市场部牵头制定研发计划，进行产品调研、市场可行性研究、立项工作，由销售部为技术研发部提供渠道分析，技术研发部进行市场需求转化、制定产品方案，生产制造部、品保部负责研发产品样本及生产质量控制和检验，进入产品的初始设计、产品测试等阶段；通过内部测试后，进行小批量生产及定向市场推广，收集评估反馈信息后，完善产品后进行量产，并在量产过程中通过不断对设备、工艺、流程等进行优化，来达到降低成本的目的。

2、采购模式

公司坚持以市场为导向，根据公司生产、销售计划及物料需求单，结合研发需求及原材料库存等情况，制定合理的采购计划，选择合格供应商，进行原材料采购。为确保各项采购的安全性、规范性，公司制定了《采购计划管理细则》《采购管理程序》《采购原料验证程序》等精细化管控制度，从采购端严格把控原材料、委外产品质量。

公司的采购工作由专门人员负责，并依据供货商的信誉、产品质量、供货稳定性及价格选择合格的供应商。

3、生产模式

公司采取自主生产为主，OEM、外协生产为辅的生产模式。

（1）自主生产模式

公司的卫生巾、护垫产品采用自主生产模式，自主完成产品功能、外观、包装设计工作，依靠自有生产技术、设备和人员组织生产。生产过程中，公司会对产品进行在线抽检、入仓抽检，并由品控专员进行巡检监督，以确保产品生产质量。

公司主要采用“以销定产”的生产模式，公司与客户每年签订框架合同，合同规定每年度最低采购量，每次客户需要产品时向公司下达采购单，公司再根据经销商、直销客户的订单情况及库存，由产业中心下设的计划部制定生产计划并统一进行资源调度，安排生产制造部进行产品生产，确保产量满足市场客户需求。

（2）OEM、外协生产模式

公司的成人经期裤产品和部分卫生巾产品采取 OEM、外协生产模式进行生产。在该类生产模式下，公司或要求第三方委托生产厂商按照自身产品设计及生产工艺要求采购原辅材料进行加工生产，或委托第三方生产半成品后由本公司进行后续包装。同时，公司也对外承接部分卫生巾委托生产业务，按照委托客户定制要求生产相应产品。

4、销售模式

报告期内，公司产品销售全部为内销，主要采取经销商模式和电商模式相结合的方式进行产品销售。

经销商模式下，公司通过与经销商签订经销合同，以卖断方式向经销商销售产品，经销商在合同约定的区域内和渠道内将产品销售给最终客户。在经销商模式下，公司利用经销商在各地的渠道进行市场开拓，有利于挖掘不同地方市场需求，快速提高产品知名度，提高产品销量。公司经销式销售主要以管理为中心，通过制定《经销商选择与管理办法》，加强经销商评估与管理，原则上采取“先款后货”的结算模式，并对经销商对外销售价格给予明确指导。

同时，公司在京东、拼多多、天猫等第三方电商平台开通网店，通过电商的方式向消费者销售产品。

5、盈利模式

公司的主营业务为卫生用品的研发、生产与销售，通过卫生巾、护垫等个人健康护理用品的生产与销售获取收入和利润。公司通过深入了解一次性卫生用品行业及市场客户需求，不断推出符合消费者需要的产品，并通过合理控制原材料采购成本、严控产品质量、改进产品设计和工艺、建立稳定的经销商渠道等实现经营目标。

6、公司报告期后医用口罩业务情况

(1) 医用口罩业务投资及生产情况

受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司利用现有生产线优势，短时间内完成生产线改造，自 2020 年 2 月起投资生产医用口罩。在政府支持下，公司取得银行贷款购买新型口罩生产线，并自 2020 年 3 月起开始规模化生产医用口罩产品及口罩贴产品，截止本公开转让说明书签署日，公司现有口罩生产线 5 条，公司口罩生产累计投资规模为 7,081,200.00 元。

截止本公开转让说明书签署日，公司口罩日均产量为 200 箱/天，折合 24.00 万片/天；截止 2020 年 5 月 31 日，口罩产成品入库 8432 箱，产成品库存 1,236 箱，半成

品库存 361.9 箱。

(2) 医用口罩销售情况

自公司投入口罩生产以来，口罩业务量不断增加，截止 2020 年 5 月 31 日，公司医用口罩产品销量为 7131 箱，实现业务收入 1,297.26 万元；口罩贴产品销量为 3,081.80 万片，实现业务收入 230.55 万元。

2020 年 3 月至 2020 年 5 月，公司口罩销售收入及占营业收入的比重具体如下：

金额：元

项目	2020 年 3 月	2020 年 4 月	2020 年 5 月
营业收入	12,316,216.68	26,401,096.18	14,397,271.02
口罩类产品收入	2,030,686.89	8,339,942.90	4,987,798.25
占总营业收入比重	16.49%	31.59%	34.64%

注：以上数据未经审计。

现阶段，公司医用口罩产品销售渠道主要为通过经销商进行线下销售。

(3) 公司未来业务规划

为进一步拓展公司口罩产品销售范围，提高产品销量，公司正在积极办理口罩出口业务资质；同时，截止本公开转让说明书签署日，公司用于 N95 口罩生产的超洁净车间正在验收阶段，公司将在各项条件齐备后投入该类产品生产。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

(一) 公司所处行业的基本情况

1、行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	中华人民共和国国家发展和改革委员会	规划、制定行业相关产业的发展政策。
2	中华人民共和国国家市场监督管理总局	制定行业相关卫生标准，包括产品标准、生产环境卫生标准、消毒监测评价标准。
3	中华人民共和国国家卫生健康委员会	制定包括卫生巾和纸尿裤等产品在内的消毒类卫生用品行业的法律规范，明确消毒类卫生产品在生产、消毒、贮存、运输过程中的卫生要求及产品标识要求。

2、主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《轻工业调整和振兴规划》	-	国务院办公厅	2009年5月18日	突出重点行业，培育骨干企业；支持产品质量好、市场竞争力强。具有自主知识产权的骨干企业发展壮大；完善轻工业标准体系等。
2	《消毒产品生产企业卫生许可规定》	卫监督发[2009]110号	卫生部	2009年11月16日	在国内从事消毒产品生产、分装的单位和个人，必须按照本规定要求申领《消毒产品生产企业卫生许可证》。
3	《中华人民共和国消费者权益保护法》	中华人民共和国主席令第七号	全国人大常委会	2013年10月25日	消费者为生活消费需要购买、使用商品或者接受服务，其权益受本法保护；本法未作规定的，受其他有关法律、法规保护。
4	《关于开展消费品工业“三品”专项行动营造良好市场环境的若干意见》	国办发〔2016〕40号	国务院办公厅	2016年5月26日	以企业为主体，以实施增品种、提品质、创品牌的“三品”战略为抓手，改善营商环境；引导企业深入开展全面质量管理。
5	《轻工业发展规划（2016-2020年）》	工信部规〔2016〕241号	工业和信息化部	2016年8月5日	以企业为主体，以增强创新、质量管理品牌建设能力为重点，大力实施增品种、提品质、创

					品牌的“三品”战略。
6	《消费品标准和质量提升规划（2016—2020年）》	国办发（2016）68号	国务院办公厅	2016年9月6日	加快开展妇女用哺育用品、卫生用品、家用美容美发用品等标准化工作，提升自主品牌的质量水平。
7	《产业用纺织品行业“十三五”发展指导意见》	工信部联消费[2016]448号	工业和信息化部、国家发展和改革委员会	2016年12月30日	推动中国产品向中国品牌转变，促进品牌国际化。利用互联网技术加强品牌推广，保障基本消费，满足中高端消费，以扩大服务消费为重点带动消费结构升级。
8	《消毒管理办法》（2018年修订）	国家卫生和计划生育委员会令第18号	国家卫生和计划生育委员会	2017年12月26日	消毒剂、消毒器械和卫生用品生产企业取得工商行政管理部门颁发的营业执照后，还应当取得所在地省级卫生计生行政部门发放的卫生许可证，方可从事消毒产品的生产。
9	《卫生行政许可管理办法》（2017修订）	国家卫生和计划生育委员会令第18号	国家卫生和计划生育委员会	2017年12月26日	卫生行政许可是卫生行政部门根据公民、法人或者其他组织的申请，按照卫生法律、法规、规章和卫生标准、规范进行审查，准予其从事与卫生管理有关的特定活动的行为。

10	《中华人民共和国产品质量法》(2018修正)	中华人民共和国主席令第二十二号	全国人大常委会	2018年12月29日	对产品质量的监督管理,提高产品质量水平,明确产品质量责任,保护消费者的合法权益,维护社会经济秩序。
----	------------------------	-----------------	---------	-------------	---------------------------------------------------

注：上述文件的发布单位仍沿用发布时点的单位名称。

3、行业发展概况和趋势

(1) 行业发展概况

个人卫生用品属于快速消费品行业,按照使用次数可以分为一次性卫生用品及非一次性卫生用品。其中,一次性卫生用品包括纸巾、湿巾、卫生巾、护垫、纸尿裤等即弃卫生用品。其中,以卫生巾和护垫为主的一次性女性卫生用品已在发达国家和地区的女性人群中广泛使用,而亚太地区及拉美地区新兴市场市场渗透率相对较低,但市场规模及渗透率的增长速度处于全球领先地位。

中国一次性卫生用品行业的发展始于上世纪80年代,以卫生巾先行,行业发展初期国内市场较为封闭,厂商生产技术落后,产品种类单一,且消费者对产品尚缺乏了解,普及程度较低,直到20世纪90年代中后期,外资厂商陆续进入国内市场,卫生巾产品以其“简单、健康、卫生、舒适”的特点逐渐赢得了消费者的认可,卫生巾开始在国内普及并得到迅速发展。2000年后,中国本土卫生巾生产厂商数量不断增加,国产卫生巾市场占有率不断提高。

得益于社会经济的持续增长、国内庞大的人口规模、女性健康意识的不断提高、农村地区消费市场的发展以及城镇化的推进,我国女性消费者的卫生巾使用习惯已获得充分培养,卫生巾已成为女性经期护理必不可少的卫生用品,使用频次逐年提高,形成了庞大、稳定增长的卫生巾刚性市场需求。同时,消费者对产品的品牌、质量、功能的要求也进一步提高,具有品牌和技术的企业占据了市场发展优势。根据Wind《中国生活用纸年鉴》统计,2018年,中国卫生巾及护垫消费量合计达到1,193.40亿片,市场规模达563.00亿元。2012年至2017年,我国卫生巾市场渗透率也由93.10%提升至100.00%,达到欧美发达国家市场渗透率水平。但我国女性个人健康护理意识与发达国家还有一定差距,且由于我国各地区发展不均衡,人口数量,消费习惯和消费水平等

也存在较大差异，使得卫生巾和护垫产品的仍具有较大市场空间。随着我国女性受教育水平和消费能力的不断提高，对卫生巾和护垫产品的使用频次和质量要求也逐渐提高，将进一步推动我国卫生用品行业向高端市场发展。



数据来源:Wind《中国生活用纸年鉴》

(2) 行业发展趋势

近年来，我国一次性卫生用品行业整体保持稳步发展，卫生巾、护垫等个人健康护理用品产业已经进入相对成熟阶段，行业发展重心逐步向促进产品升级、拉动市场需求、扩大市场规模、增强客户体验等方向转移。

①产品功能细分，差异化、高端创新产品需求增加

作为亲肤型一次性卫生用品，卫生巾和护垫对消费者个人体质较为敏感，不同消费者对不同材质、成分的产品需求的差异促进了行业内多样化产品的研发，针对不同年龄，不同适用时期、适用场合的护理产品为消费者提供了更多个性化选择。同时，由于消费升级，消费者对卫生巾产品的贴身性、舒适性、功能性等方面的消费体验要求逐渐提高，对优质高端产品和差异化产品的需求不断增加。

②农村市场快速发展，三、四线城市市场需求进一步提升

随着全面建成小康社会新目标提出及一系列政策措施的推进，我国农村经济结构不断优化调整，人居可支配收入增加，伴随着生活条件和习惯的改善，消费观念的升级，卫生巾和护垫的使用在农村和三四线城市得到较为全面的普及，当地居民使用的产品也更加优质、多元，使用卫生巾和护垫产品的频率不断增加，人均用量上升，为一次性卫生用品市场提供了广阔空间。

③卫生巾和护垫使用的适龄段向两端延伸，消费群体进一步扩大

近年来，随着医疗卫生体系日益完善、居民生活质量和营养摄入水平的提高，导致女性生理期年龄段有向两端扩展的趋势，使用卫生巾和护垫产品的适龄段由 15 岁至 49 岁扩展到 12 岁以下、50 岁以上，卫生巾和护垫的市场容量有所扩大。

总体来看，我国卫生巾、护垫等一次性卫生用品行业未来发展仍有一定动力，前景较好。

4、行业竞争格局

从全球市场看，卫生巾、护垫等个人健康卫生用品的竞争格局相对稳定，行业集中度较高，保洁、金佰利、尤妮佳、强生、恒安国际等国际品牌占据了将近一半以上的市场份额。

在我国，经过近四十年年的发展，卫生巾、护垫等个人卫生用品行业也已经逐步发展成了竞争格局相对稳定的充分竞争行业，竞争格局开始向品牌、质量、渠道综合竞争方向发展。由于国内本土企业起步较晚，在期初与外资厂商抢占市场份额上处于相对劣势；但本土企业凭借渠道优势和对国内消费者消费习惯的把握也在一定程度上对外资企业形成了挑战。

（1）产品创新程度提高，品牌竞争激烈

随着国内居民人均可支配收入水平的提高和消费不断升级，消费者对产品价格敏感性下降，转而更加注重产品品质和消费体验，对产品健康性、功能性和舒适性要求不断提高，促使行业内产品竞争向新材料研发、技术升级、功能强化等各个层面延伸，各大企业纷纷细化产品线，采用多品牌、多系列的策略抢占先机。

（2）以电商为代表的新兴渠道加速发展，渠道竞争加剧

我国卫生巾、护垫等卫生用品的销售渠道主要包括传统商店渠道、经销商渠道、现代商超渠道（超市、大型批发商超、便利店、折扣店）、电商渠道及其他新兴渠道。近年来，随着新零售和互联网电商的加速发展，卫生用品行业的电商渠道占比逐步提升。由于电商渠道其具备高效、成本低、销量大的特点，各大厂商纷纷投入资金开展线上运营、打造物流平台，对其他传统渠道造成挤压。

5、行业壁垒

（1）品牌壁垒

卫生巾、护垫等一次性卫生用品大部分都与消费者皮肤直接接触，因此产品的健康性、安全行尤为重要。对于消费者来说，拥有良好声誉和品牌的產品是其优先选择的对象。品牌作为企业的核心竞争力之一，是企业在多年经营发展过程中逐步建立起来的，是公司综合实力的体现。行业的新入者很难在短期内建立起强大的具有较高消费者忠诚度的品牌。

（2）渠道壁垒

在一次性卫生用品行业领域，销售渠道是企业抢占市场先机、扩大市场份额的关键资源。传统的经销商销售渠道的积累不仅需要大量的人力、时间、资金投入，还需要具备相应的品牌和市场影响力；作为新兴渠道的大型商超和电商平台等渠道，更需要市场参与者抓住市场发展先机，抢先入场，迅速建立起完善的营销网络，并对其进行有效管控。因此，行业新的进入者不仅需要强大的资金实力，还需要有经验丰富的优秀管理团队以取得相对稀缺的渠道资源，很难在短时间内获得渠道优势。

（3）质量控制壁垒

对消费者来说，个人消费品的安全性始终是第一位的。尤其是卫生巾、护垫等亲肤型一次性卫生用品，对原材料质量、生产工艺、生产流程以及产品质量都需要进行严格的管控，以保证产品质量。行业新的进入真很难在短时间内形成可靠、稳定的质量控制和管理体系。

（4）规模壁垒

对于个人卫生用品行业企业，具备规模优势有利于提高其对上游供应上的议价能力，有效降低采购成本，同时能够与下游各类销售渠道建立长期稳定的合作关系，发挥规模效应以降低营销成本，从而节约资金投入产品研发和技术升级，进一步树立产品质量优势和品牌优势，提高品牌影响力。

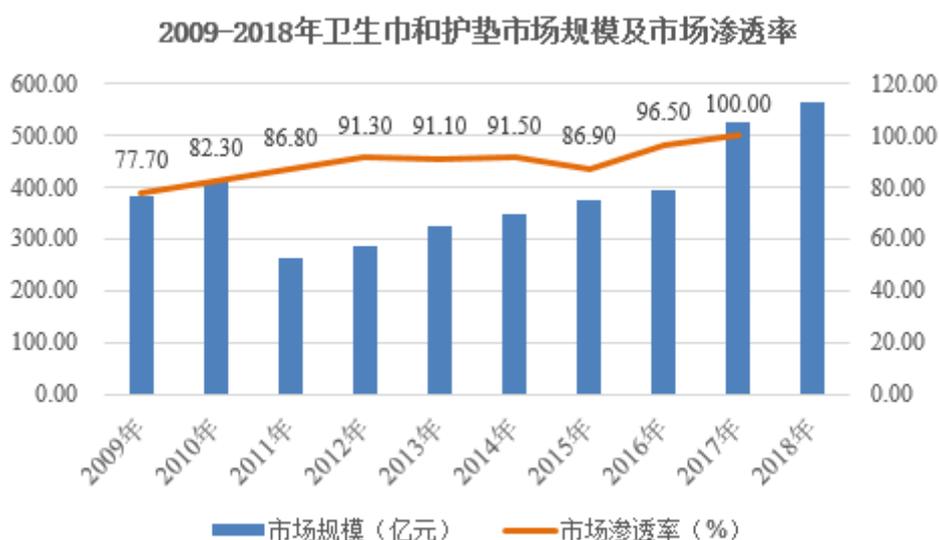
（二）市场规模

1、市场规模

从全球来看，目前卫生巾及护垫等一次性卫生用品已在美国、日本等发达国家和地区的女性群体中得到广泛使用，市场渗透率接近 100.00%。近几年，全球卫生巾市场规模增速已趋于平稳。2010-2018 年，全球卫生巾市场规模从 243.00 亿美元增加到 313.00

亿美元，2018年市场规模增速达4.00%。随着以印度、泰国、印度尼西亚、菲律宾、越南等为代表的新兴市场消费能力的不断提升，未来有望拉动全球卫生巾及护垫市场的进一步增长。

目前，我国卫生巾、护垫等一次性卫生产品行业已进入发展的成熟期，消费者对卫生巾等卫生用品的使用习惯已充分培养，卫生巾已成为了女性经期护理必不可少的卫生用品。近几年，得益于庞大的人口规模以及观念普及，我国卫生巾市场规模迅速提升，2009-2018年，我国卫生巾及护垫市场规模已从382.00亿元增加至563.00亿元。



数据来源:Wind《中国生活用纸年鉴》

伴随着全球经济的不断增长，女性受教育水平、社会地位和消费能力的不断提高，女性为自身卫生健康护理有了更高的关注和需求，开始追求更加健康、优质、舒适的使用体验，为各类生产企业提供了更为广阔的产品空间；同时，科学技术水平的进步促使了新材料、新技术的产生，将进一步促进卫生巾和护垫产品的更新换代。

目前，在我国一、二线城市及东部沿海发达地区，女性卫生巾产品的渗透率已达到100.00%，但在农村乡镇地区，卫生巾的市场渗透率并未完全饱和，且随着卫生巾及护垫产品使用群体范围的扩大，我国卫生巾、护垫等卫生用品市场还存在较大的发展空间。

公司专注于卫生巾、护垫等卫生用品行业，立足天津本地市场，业务范围已经由区域性市场扩展至全国市场。基于地缘及区位优势，报告期内，公司业务较多集中于东北、华北、华东及华中地区，业务范围涵盖一线城市至二、三线城市和欠发达地区，通过产品差异化策略和多级经销商渠道优势开发市场盲区，获取市场份额。未来，公司将充分

利用行业产品细分趋势，发挥公司研发及生产优势，开发针对不同消费层次、年龄层次消费者的差异化产品，丰富产品线，扩展公司产品的消费群体范围；并不断提高产品技术含量，加快智能卫生巾产品的研发和生产，进一步提高品牌知名度，向全国性高端消费市场迈进。

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济波动风险

受宏观经济因素的影响，国际和国内经济发展环境存在不确定性。在经济发展面临下行压力，居民消费增速下滑等情况下，消费升级和产品升级或不及市场预期，可能导致卫生用品行业企业产生产品研发偏离市场需求、新产品缺少市场或产品滞销等问题。

2、行业竞争加剧的风险

我国卫生巾、护垫等卫生用品行业属于充分竞争型行业，行业内企业数量众多，市场竞争激烈。近年来本土企业竞争力不断加强，民族品牌逐渐兴起，市场占有率进一步提升，但外资厂商依然凭借其先入优势、技术优势和规模优势占据较大市场份额。随着国内企业转型升级，国内外品牌之间的竞争愈发激烈，多元化的市场竞争手段也加大了竞争程度，若行业竞争出现加剧的情况，可能会使整个行业毛利率、净利率出现下降。

3、原材料价格上涨、汇率波动带来的成本上行风险

从产业链来看，卫生巾、护垫等卫生用品行业的上游材料主要包括棉、无纺布、高分子吸水树脂、无尘纸、胶、膜等制作原料，其中，高分子吸水树脂、绒毛浆目前仍多依靠进口，且原材料成本在卫生巾、护垫等卫生用品成本中占比较大，因此，原材料价格的上涨和汇率波动均可能会对行业内企业带来较大成本上行风险。

4、产品质量控制风险

卫生巾、护垫等一次性卫生用品是直接和消费者皮肤接触的产品，对产品质量、卫生程度有严格的要求，需要从原材料采购、验收、生产、抽检、入库等多个环节把控产品质量。一旦产品发生质量问题，可能会直接引发消费者身体不适等情形，会对公司的品牌形象及美誉度造成不良影响，进而影响公司经营业绩。

5、经销商渠道管理不当风险

在经销商模式下，公司通过与经销商签署经销合同，利用经销商的渠道销售商品，从而降低自身市场开发成本。但在该模式下，公司无法介入产品终端销售环节，完全依

赖于经销商提供的信息，如果经销商不按照合同约定规范经营，将对公司的整体经营造成不利影响。

6、品牌形象遭受侵害的风险

产品品牌作为企业核心竞争力之一，是一家公司多年经营的沉淀与积累的成果，对卫生用品生产企业至关重要。良好的品牌信誉和知名度是公司赢得消费者青睐，提高客户留存度的重要因素。如果公司产品保护力度不足，产品商标被不法商家冒用或者利用不正当手段故意诋毁公司声誉，将对公司形象和未来产品销售产生不利影响。

（四）公司面临的主要竞争状况

经过多年发展，我国卫生巾、护垫产品市场规模不断扩大，但总体集中度仍然较低。近年来，伴随着消费和产业升级，国有品牌不断增加，卫生巾、护垫市场集中度逐步提高。2018年，我国国内卫生巾市场前十大品牌中，国有品牌占比由2008年的64.00%提升至75.00%，民族企业发展势头良好。

公司致力于卫生巾、护垫等卫生用品的研发、生产与销售，依托自有“小护士”品牌，主要采取自主研发和生产的模式，为客户提供安全、舒适、优质的个人护理产品，建立起一套完整、高效的集技术研究、产品开发、生产制造、质量控制为一体的综合管理体系。

1、公司的主要竞争对手

（1）上海唯尔福集团股份有限公司（证券简称：唯尔福，证券代码：831782）

唯尔福创建于1986年，是一家专业生产和经营一次性生活用品的企业集团，主营业务为生活用纸和卫生用品产品的生产和销售，是造纸和纸制品行业的老牌企业。唯尔福多年致力于卷筒纸、商务纸、面巾纸、手帕纸、长卷纸、软抽纸、盒抽纸等生活用纸产品和纸尿裤、纸尿裤，妇女卫生巾，成人尿裤、尿布、床垫等卫生用品产品的生产、销售及研发改进。

根据唯尔福披露的《2019年年度报告》，2019年度及2018年度，唯尔福产品综合毛利率分别为15.36%、10.74%。

（2）山东赛特新材料股份有限公司（证券简称：赛特股份，证券代码：833225）

赛特股份是一家依托传统外贸转型升级的快消品企业。多年来，公司一直专注于可降解卫生用品、特种功能性家居用品的研发、生产和销售，倡导天然环保的生活理念，

以人为根本，以商业模式为核心，以市场为导向，以规章为支撑，以产品研发、技术创新、团队建设、市场拓展为工作重点，旨在打造一站式家居护理的综合服务商。

根据赛特股份披露的《2018 年年度报告》，2017 年度、2018 年度，赛特股份产品综合毛利率分别为 29.23%、31.04%。

(3) 天津市依依卫生用品股份有限公司（**全国中小企业股份转让系统挂牌时**证券简称：依依股份，证券代码：870245）

依依股份在 1998 年至 2004 年期间，将成人卫生用品及护理用品作为主要业务方向；2004 年将业务变更为宠物用品为主、成人护理用品为辅的模式并持续至今。

依依股份及旗下公司经营产品主要分为**宠物一次性卫生护理用品**、**个人一次性卫生护理用品**。其中**宠物一次性卫生护理用品**包括：宠物垫、尿裤等产品；**个人一次性卫生护理用品**包括：卫生巾、护理垫等用品。根据依依股份披露的《**首次公开发行股票说明书**》，依依股份 2017 年、2018 年、**2019 年**产品综合毛利率分别为 14.46%、12.95%和 **21.92%**。

2、公司的竞争优势

(1) 技术研发优势

公司始终注重创新技术的开发与积累，公司团队经过多年探索创新，积累了成熟的技术支持优势，通过自主研发、科技成果转化等途径不断优化、开发新产品，为客户提供优质体验。同时，公司拥有一支稳定的、经验丰富的高素质技术研发团队，依靠完善的研发管理体系，以市场需求、技术升级为导向，持续为产品研发和升级换代提供支持。

(2) 品牌优势

公司致力于卫生用品的研发、生产与销售，“小护士”品牌被评为“天津市著名商标”，在天津及周边地区具有较高知名度和美誉度。同时，公司与全国近 500 家经销商保持良好的业务关系，并与其中 30 余家大型经销商成为了战略合作伙伴，在促进公司产品销售的同时，为提升“小护士”品牌知名度，提高市场占有率奠定了良好基础。

3、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道单一，资产负债率较高

公司作为民营企业，目前仍处于快速发展期，在开发多元化市场、开发新产品、拓展销售渠道等方面都迫切需要资金的支持。公司目前主要依靠自有资金及银行借款维持公司的日常经营，导致公司资产负债率较高，一定程度上增加了公司的财务风险；且公司融资渠道单一，融资能力有限，限制了公司新产品的研发和业务拓展，一定程度上限

制了公司的快速发展。

（2）销售区域有待拓展

公司立足于天津本地及周边区域市场，不断拓展销售区域。目前，相较于我国西南、华南等地区，公司产品在北方地区的接受程度更高、市场需求较大。同时，公司主要产品为中端大众消费卫生用品，定位高层级客户的优质高端产品相对较少，随着产品细分程度不断加深和公司资本及研发能力的不断提高，公司需要进一步研发多层次产品线，并将销售市场进一步向全国范围拓展。

（五）其他情况

—

八、公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

（一）行业发展概况

个人卫生用品属于快速消费品行业，按照使用次数可以分为一次性卫生用品及非一次性卫生用品。其中，一次性卫生用品包括纸巾、湿巾、卫生巾、护垫、纸尿裤等即弃卫生用品。其中，以卫生巾和护垫为主的一次性女性卫生用品已在发达国家和地区的女性人群中广泛使用，而亚太地区及拉美地区新兴国家市场渗透率相对较低，但市场规模及渗透率的增长速度处于全球领先地位。

中国一次性卫生用品行业的发展始于上世纪80年代，以卫生巾先行，行业发展初期国内市场较为封闭，厂商生产技术落后，产品种类单一，且消费者对产品尚缺乏了解，普及程度较低，直到20世纪90年代中后期，外资厂商陆续进入国内市场，卫生巾产品以其“简单、健康、卫生、舒适”的特点逐渐赢得了消费者的认可，卫生巾开始在国内普及并得到迅速发展。2000年后，中国本土卫生巾生产厂商数量不断增加，国产卫生巾市场占有率不断提高。

得益于社会经济的持续增长、国内庞大的人口规模、女性健康意识的不断提高、农村地区消费市场的发展以及城镇化的推进,我国女性消费者的卫生巾使用习惯已获得充分培养,卫生巾已成为女性经期护理必不可少的卫生用品,使用频次逐年提高,形成了庞大、稳定增长的卫生巾刚性市场需求。同时,消费者对产品的品牌、质量、功能的要求也进一步提高,具有品牌和技术的企业占据了市场发展优势。根据 Wind《中国生活用纸年鉴》统计,2018年,中国卫生巾及护垫消费量合计达到1,193.40亿片,市场规模达563.00亿元。2012年至2017年,我国卫生巾市场渗透率也由93.10%提升至100.00%,达到欧美发达国家市场渗透率水平。但我国女性个人健康护理意识与发达国家还有一定差距,且由于我国各地区发展不均衡,人口数量,消费习惯和消费水平等也存在较大差异,使得卫生巾和护垫产品的仍具有较大市场空间。随着我国女性受教育水平和消费能力的不断提高,对卫生巾和护垫产品的使用频次和质量要求也逐渐提高,将进一步推动我国卫生用品行业向高端市场发展。

（二）公司竞争优势

（1）技术研发优势

公司始终注重创新技术的开发与积累,公司经过多年探索创新,积累了成熟的技术支持优势,通过自主研发、科技成果转化等途径不断优化、开发新产品,为客户提供优质体验。同时,公司拥有一支稳定的、经验丰富的高素质技术研发团队,依靠完善的研发管理体系,以市场需求、技术升级为导向,持续为产品研发和升级换代提供支持。

（2）品牌优势

公司立足于卫生用品的研发、生产与销售领域,专注于为客户提供优质、健康舒适的卫生巾及护垫产品,“小护士”品牌被评为“天津市著名商标”。同时,公司与全国近500家经销商保持良好的业务关系,并与其中30余家大型经销商成为了战略合作伙伴,在促进公司产品销售的同时,为提升“小护士”品牌知名度,提高市场占有率奠定了良好基础。

（三）经营状况

报告期内,公司大力开拓了华北、东北等地的市场,加大了合作伙伴开发力度,公司与多家大型商超建立了良好的合作关系,掌握了上述地区内的优质产品销售资源。报告期内,公司2019年度、2018年度营业收入分别为126,219,897.08元和28,687,172.92元,净利润分别为4,298,889.43元和-5,096,051.75元,2019年度相比2018年度,营

业收入的和净利润的增幅分别为 344.39%和 184.36%。

因此，公司报告期内经营情况良好，具备持续经营能力。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

（一）公司具有健全的组织机构

有限公司阶段，公司制定了有限公司章程，并根据公司经营实际情况及有限公司章程的规定建立了股东会、选举了执行董事及监事。公司历次股权转让、变更注册资本、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定并根据公司自身经营和持续发展的需要，设立了股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）、总经理、董事会秘书等组织机构，建立和完善了内部管理和控制制度。

公司股东大会由全体股东组成，为公司最高权力机构。公司股东大会对《公司章程》的制定和修订、董事及监事任免、董事会及监事会报告、利润分配、对外担保、财务预算及决算方案的批准等事项作出相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

公司董事会现有 5 名董事，均由股东大会选举产生，为公司的经营决策机构，对股东大会负责，董事长由董事会选举产生。公司董事会对高级管理人员的任免、利润分配方案的制定、财务预算及决算方案的制定、融资方案的制定、基本管理制度的制定等方面切实发挥了作用。

公司监事会现有 3 名监事，其中 1 名为职工代表监事，由职工代表大会选举产生，其余 2 名由股东大会选举产生，监事会为公司的监督机构。公司监事会在财务检查、董事及高级管理人员执行公司职务行为监督等方面切实发挥了作用。

公司高级管理人员包括：

总经理 1 名，负责公司日常经营管理，由董事长提名，董事会聘任；

董事会秘书 1 名，负责股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及股东资料管理，办理信息披露等工作，由董事长提名，董事会聘任；

财务负责人 1 名，负责公司财务部门工作，由总经理提名，董事会聘任。

（二）公司制定了股东大会、董事会、监事会的议事规则等规章制度

股份公司自成立以来，根据《公司法》、《公司章程》及全国股转公司的相关规定，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策办法》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理办法》、《利润分配管理制度》等一系列公司治理的规章制度。

股份公司成立以来，公司严格按照《公司法》及《公司章程》分别召开“三会”，“三会”会议的通知、召开和表决等程序均符合法律法规和《公司章程》之规定，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工代表监事通过履行公司监事职务对公司重大事项提出相关意见和建议，监督公司更好地保障员工权益和公司利益，切实代表职工行使监督权力。

综上，公司具有完善的公司治理结构及严谨的配套制度，公司治理合法合规。

二、表决权差异安排

适用 不适用

三、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》第三十三条、第三十四条
投资者关系管理	是	《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》第十条
累计投票制	否	-
独立董事制度	否	-
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》第八十条、第一百二十条
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务管理制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见	<p>公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司内部控制活动在研发、采购、生产、销售等各个关键环节，能够得到较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务</p>	

	报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。同时，虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效运行。
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------

四、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

（二）失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

（三）其他情况

适用 不适用

五、公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司经营范围为：软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；母婴用品零售；日用百货批发；日用品零售；日用口罩（非医用）销售；电子元器件批发；电子元器件零售；电子元器件制造；个人卫生用品零售；日用品生产专用设备制造；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；纸制品制造；卫生用品批发；第二类医疗器械销售；医用口罩零售；医用口罩批发；非居住房地产租赁；化工产品销售（不含许可类化工产品）；日用口罩

		<p>（非医用）生产；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；产业用纺织制成品销售；产业用纺织制成品制造；卫生用品和一次性使用医疗用品生产；医护人员防护用品生产（Ⅱ类医疗器械）；医护人员防护用品生产（Ⅰ类医疗器械）；医用口罩生产；第二类医疗器械生产；用于传染病防治的消毒产品生产；塑料制品销售；纸制品销售；纸浆销售；会议及展览服务；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；货物进出口；技术进出口；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p> <p>公司独立从事《营业执照》所核定的经营范围中的业务，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司建立了自己的采购、销售团队，具有独立的业务运作系统；公司独立对外签订合同；公司日常经营不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或者其他第三方重大依赖的情形；股东根据《公司章程》的规定，通过股东大会对公司行使股东权利。</p> <p>据上，公司具有独立的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，业务独立。</p>
资产	是	<p>公司合法独立拥有与生产经营相关的办公经营场所、设备、知识产权等资产的所有权或使用权，不存在产权纠纷或潜在纠纷。</p> <p>公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，并实际占有和支配该等资产，不</p>

		<p>存在公司资产与股东资产权属混同的情形，亦不存在公司为控股股东和其他关联方违规提供担保的情形。报告期内关联方占用公司资金的情形均已清理完毕。</p> <p>据上，公司的资产独立。</p>
人员	是	<p>公司已按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理，已形成独立完整的体系，完全独立于各股东及公司控股股东、实际控制人控制的其他企业。</p> <p>公司的董事、监事以及高级管理人员均按照法律程序产生，不存在股东超越董事会和股东大会任免公司人事的情况。本公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形。</p> <p>据上，公司的人员独立。</p>
财务	是	<p>公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策和进行财务核算，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。</p> <p>据上，公司财务独立。</p>
机构	是	<p>公司建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构，各部门职能明确，形成了较为完善的管理架构。公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。</p>

		<p>公司已聘任总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，公司内部设立了设备工程部、生产制造部、技术研发部等职能部门。股东及其他关联方均未干预公司机构的设置；公司内部经营管理机构健全，能够独立行使经营管理权利，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。</p> <p>据上，公司的机构独立。</p>
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

六、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

适用 不适用

（二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

适用 不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例（%）
1	商企共赢信息科技（天津）有限公司	充电桩技术开发、转让、咨询服务、维修；供应链管理；普通货运；汽车、机械设备租赁；计算机系统集成服务；汽车及零部件批发兼零售；企业管理咨询（金融、投资类管理咨询除外）；市场营销策划；从事广告业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	供应链管理	95.00
2	小护士（天津）实业发展股份有限公司	纸制品制造（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）（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）	纸制品制造（目前已无实际经营）	99.34
3	天津益润	企业管理咨询（投资咨询除外）；商务信息咨询。（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）	企业管理咨询	29.40
4	天津信钰	企业管理咨询（投资咨询除外）；商务信息咨询。（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）	企业管理咨询	0.62

		开展经营活动)		
5	天津德荣	企业管理咨询(投资咨询除外); 商务信息咨询。(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)	企业管理咨询	0.4
6	华联国际融资租赁(天津)有限公司	融资租赁业务;租赁业务;向国内外购买租赁财产;租赁财产的残值处理及维修。(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)	融资租赁	71.25
7	天津日商卫生科技发展有限公司	服务:卫生用品技术开发、咨询、转让。批发兼零售:卫生巾、服装、针棉织品、生活用纸、卫生设备、非织造布品、化妆品、皮革制品、服装面料、五金电料、化工(危险品、易制毒品除外)、日用百货、建筑材料、汽车配件、纸制品;洗涤用品销售。普通货运(以道路运输经营许可证为准)。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期内经营,国家有专项专营规定的按规定办理)	批发兼零售(目前已无实际经营)	99.34

注:1、天津日商卫生科技发展有限公司已进入注销程序,预计不存在注销障碍。

2、华联国际融资租赁(天津)有限公司、天津日商卫生科技发展有限公司系杨印江间接持股。

(三) 避免同业竞争采取的措施

为避免发生潜在的同业竞争情形,公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》。

控股股东关于避免同业竞争的承诺

本公司实际控制人杨印江表示目前未从事或参与与小护士股份存在同业竞争的行为,不存在与小护士股份之间存在利益冲突的情形,并出具了《关于避免同业竞争承诺函》,承诺如下:

“1、本人及其可控制的其他企业没有直接或间接地实际从事与小护士(天津)科技股份有限公司(以下简称“公司”)的业务构成同业竞争的任何业务活动,也不会直接或间接地以任何方式实际从事与公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。如有这类业务,其所产生的收益归公司所有。”

2、本人将不会以任何方式实际从事任何可能对公司的经营和发展造成不利影响的业务或活动；如果其将来出现所投资的全资、控股、参股企业实际从事的业务与公司构成竞争的情况，其同意将该等业务通过有效方式纳入公司经营以消除同业竞争的情形；公司有权随时要求其出让在该等企业中的部分或全部股权/股份，其给予公司对该等股权/股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。

3、本人从第三方获得的商业机会如果属于公司主营业务范围内的，其将及时告知公司或其控股子公司，并尽可能地协助公司或其控股子公司取得该商业机会。

4、若上述承诺被证明是不真实的或违反上述承诺，本人将赔偿公司因此而遭受的经济损失。”

董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺

本公司董事、监事、高级管理人员表示目前未从事或参与与小护士股份存在同业竞争的行为，不存在与小护士股份之间存在利益冲突的情形，并出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人为小护士（天津）科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事（监事、高级管理人员），本人及其可控制的其他企业没有直接或间接地实际从事与公司的业务构成同业竞争的任何业务活动，也不会直接或间接地以任何方式实际从事与公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。如有这类业务，其所产生的收益归公司所有。

2、本人将不会以任何方式实际从事任何可能对公司的经营和发展造成不利影响的业务或活动；如果其将来出现所投资的全资、控股、参股企业实际从事的业务与公司构成竞争的情况，其同意将该等业务通过有效方式纳入公司经营以消除同业竞争的情形；公司有权随时要求其出让在该等企业中的部分或全部股权/股份，其给予公司对该等股权/股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。

3、本人从第三方获得的商业机会如果属于公司主营业务范围内的，其将及时告知公司或其控股子公司，并尽可能地协助公司或其控股子公司取得该商业机会。

4、若上述承诺被证明是不真实的或违反上述承诺，本人将赔偿公司因此而遭受的任何经济损失。”

（四）其他情况

适用 不适用

七、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

√适用 □不适用

单位：元

占用者	与公司关联关系	占用形式	2019年12月31日	2018年12月31日	报告期后是否发生资金占用	是否在申报前归还或规范
小护士（天津）实业发展有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业	资金	0.00	343,940.00	否	是
总计	-	-	0.00	343,940.00	-	-

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

√适用 □不适用

被担保方	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否解除担保	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
小护士实业	2,100.00万元	2019年11月5日至主债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	是	-
小护士实业	2,100.00万元	2019年7月17日至2020年7月16日	抵押	连带	是	是	-
小护士实业	1,400.00万元	2019年7月17日至主债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	是	-
小护士实业	1,400.00万元	2019年7月17日至2020年7月16日	抵押	连带	是	是	-
小护士实业	800.00万元	2019年4月22日至主债务履行期届满之日后三	保证	连带	是	是	-

		年止					
小护士实业	300.00 万元	2019 年 4 月 22 日至 2020 年 4 月 21 日	抵押	连带	是	是	-
日商卫生	4,370.00 万元	2018 年 12 月 14 日至 2020 年 6 月 14 日	保证	连带	是	是	-
日商科技	4,370.00 万元	2019 年 12 月 23 日至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后两年止	保证	连带	是	否	
总计	13,340.00 万元	-	-	-	-	-	-

如上所述，截止本公开转让说明书签署之日，尚未履行完毕的担保系公司为子公司日商科技开立银行承兑汇票提供保证担保，其余借款已偿还完毕，相关对外担保事项已全部解除。公司作为担保人为小护士实业提供担保，公司与担保方小护士实业为关联方，为同一控制人控制的公司，由于公司处于业务由小护士实业向小护士有限的转移过渡期，故公司为关联方小护士实业提供担保。公司作为担保人为日商卫生提供担保，公司与担保方日商卫生为关联方，为同一控制人控制的公司，由于公司处于业务由小护士实业向小护士有限的转移过渡期，故公司为关联方日商卫生提供担保。股份公司成立后，关联担保均按照《公司章程》《关联交易决策制度》履行或补充履行了关联担保决议程序。且公司实际控制人杨印江已作出承诺将足额补偿小护士股份可能承担的对外担保义务所造成的损失。公司以后将严格按照股份制改造时制定的《公司章程》、《对外担保决策办法》等相关规定履行对外担保程序，保证公司股东合法利益，确保公司资产安全，以保证公司治理和内控制度的有效执行。

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

1、公司相关制度规定情况

公司根据法律法规、全国股份转让系统规定并结合公司实际情况制定了《关联交

易决策制度》、《对外担保决策办法》及《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等一系列规范公司运营的规章制度，且《公司章程》中亦有相应条款明确规定，为防止发生股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为安排了详尽、具体的防范及治理措施。

2、公司主要股东及管理层人员出具的《关于避免关联交易的承诺函》

为减少和规范公司与关联方之间发生的关联交易，公司持股 5% 以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免关联交易的承诺函》，主要内容如下：

“本人将遵守相关法律、法规、规章、其他规范性文件及《小护士（天津）科技股份有限公司公司章程》（以下简称“公司章程”）及其他公司制度的规定：

1、依法行使股东（高管层人员）权利，不利用股东（高管层人员）的身份影响小护士（天津）科技股份有限公司（以下简称“公司”）的独立性，保持公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的完整性和独立性；不利用公司违规提供担保，不占用公司资金。

2、尽量避免或减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格根据与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；公司在全国股份转让系统公司挂牌后，保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。

3、保证不利用关联交易非法转移股份公司的资金、利润，不利用股东（高管层人员）地位谋取不当的利益，不利用关联交易损害公司及公司其他股东的利益。上述承诺自即日起具有法律效力，对本人具有法律约束力。”

公司上述关于为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排合法合规，并得到了有效执行。公司今后仍将严格按照相关制度对关联交易、对外担保进行规范，并进一步规范公司与关联方之间的资金来往，杜绝关联方占用公司资金的情况。

（四）其他情况

适用 不适用

八、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

√适用 □不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
1	杨印江	董事长	控股股东、实际控制人、董事长	35,333,449	70.15	2.96
2	赵志猛	董事兼总经理	董事、总经理	1,801,551	3.58	0.68
3	方立胜	董事	董事	200,000	0.40	0.34
4	董晓光	董事、财务负责人兼董事会秘书	董事、财务负责人兼董事会秘书	1,080,000	2.14	0.00
5	李克量	董事	董事	1,080,000	2.14	0.00
6	刘康	监事会主席	监事会主席	540,000	1.07	0.40
7	刘晓丹	监事	监事	800,000	1.59	1.35
8	任榕	职工代表监事	职工代表监事	0	0.00	0.00

（二）董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

√适用 □不适用

公司控股股东、实际控制人杨印江担任公司董事长，除此之外不存在其他关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

√适用 □不适用

公司与受雇于本公司的高级管理人员和非外部董事、监事均签订了《劳动合同》，且公司全部董事、监事、高级管理人员就今后在避免同业竞争、关联交易管理方面于2020年3月10日出具了《避免同业竞争的承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》等，不存在违反相关承诺的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用 □不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
杨印江	董事长	小护士（天津）实业	董事长	否	否

		发展股份有限公司			
杨印江	董事长	天津明伦科技有限公司	经理, 执行董事	否	否
杨印江	董事长	商企共赢信息科技（天津）有限公司	经理, 执行董事	否	否
杨印江	董事长	华联国际融资租赁（天津）有限公司	董事长, 经理	否	否
杨印江	董事长	三六五（天津）软件科技有限公司	经理, 执行董事	否	否
杨印江	董事长	日商（天津）科技有限公司	经理, 执行董事	否	否
杨印江	董事长	天津日商卫生科技发展有限公司	执行董事	否	否
杨印江	董事长	天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	否	否
杨印江	董事长	天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	否	否
杨印江	董事长	天津益润企业管理咨询合伙企业	执行事务合伙人	否	否
赵志猛	董事、总经理	小护士（天津）实业发展股份有限公司	董事	否	否
董晓光	董事、财务负责人、董事会秘书	商企共赢信息科技（天津）有限公司	监事	否	否
董晓光	董事、财务负责人、董事会秘书	华联国际融资租赁（天津）有限公司	监事	否	否
董晓光	董事、财务负责人、董事会秘书	小护士（天津）实业发展股份有限公司	董事	否	否
方立胜	董事	小护士（天津）实业发展股份有限公司	董事	否	否
刘康	监事会主席	小护士（天津）实业发展股份有限公司	监事	否	否
刘康	监事会主席	天津明伦科技有限公司	监事	否	否
刘晓丹	监事	小护士（天津）实业发展股份有限公司	监事会主席	否	否
刘晓丹	监事	三六五（天津）软件科技有限公司	监事	否	否
刘晓丹	监事	日商（天津）科技有限公司	监事	否	否

刘晓丹	监事	天津日商卫生科技发展有限公司	监事	否	否
任榕	职工代表监事	小护士（天津）实业发展股份有限公司	监事	否	否

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例 (%)	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
杨印江	董事长	小护士（天津）实业发展股份有限公司	99.34	纸制品制造（已无实际经营）	否	否
杨印江	董事长	天津明伦科技有限公司	99.34	电子信息技术开发（已注销）	否	否
杨印江	董事长	商企共赢信息科技有限公司（天津）有限公司	95.00	供应链管理	否	否
杨印江	董事长	天津益润	29.40	企业管理咨询	否	否
杨印江	董事长	天津信钰	0.62	企业管理咨询	否	否
杨印江	董事长	天津德荣	0.40	企业管理咨询	否	否
赵志猛	董事、总经理	天津益润	6.80	企业管理咨询	否	否
赵志猛	董事、总经理	小护士（天津）实业发展股份有限公司	0.66	纸制品制造（已无实际经营）	否	否
赵志猛	董事、总经理	天津明伦科技有限公司	0.66	电子信息技术开发（已注销）	否	否
董晓光	董事、财务负责人、董事会秘书	商企共赢信息科技有限公司（天津）有限公司	5.00	供应链管理	否	否
方立胜	董事	天津益润	3.40	企业管理咨询	否	否
方立胜	董事	天津市益敏天合企业咨询管理中心（有	2.30	企业管理咨询	否	否

		有限合伙)				
李克量	董事	天津市汇想通达科技有限公司	100.00	计算机软件技术开发	否	否
刘康	监事会主席	天津益润	4.00	企业管理咨询	否	否
刘晓丹	监事	天津益润	13.60	企业管理咨询	否	否

(六) 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

适用 不适用

(七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

(八) 其他情况

适用 不适用

九、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

适用 不适用

十、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

适用 不适用

第四节 公司财务

一、 财务报表

（一） 合并财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	27,423,470.27	1,801,527.35
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,561,208.55	12,256,913.62
应收款项融资		
预付款项	436,013.21	1,245,099.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,377,385.60	5,736,912.37
买入返售金融资产		
存货	9,772,430.49	14,974,730.34
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	138,648.51	107,828.90
流动资产合计	45,709,156.63	36,123,012.39
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		

固定资产	60,636,410.62	22,531,786.26
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	38,598,144.62	654,088.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,339,475.84	1,304,604.78
其他非流动资产		
非流动资产合计	101,574,031.08	24,490,479.09
资产总计	147,283,187.71	60,613,491.48
流动负债：		
短期借款		80,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	34,000,000.00	1,300,000.00
应付账款	33,806,981.99	34,138,158.86
预收款项	6,408,883.73	10,917,004.84
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,494,792.43	1,923,967.77
应交税费	1,258,539.62	17,884.24
其他应付款	6,036,254.65	10,914,507.60
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,800,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	93,805,452.42	59,291,523.31
非流动负债：		
长期借款		9,800,000.00
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		9,800,000.00
负债合计	93,805,452.42	69,091,523.31
所有者权益（或股东权益）：		
股本	50,370,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,095,078.85	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-1,987,343.56	-9,478,031.83
归属于母公司所有者权益合计	53,477,735.29	-8,478,031.83
少数股东权益		
所有者权益合计	53,477,735.29	-8,478,031.83
负债和所有者权益总计	147,283,187.71	60,613,491.48

2. 合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	126,219,897.08	28,687,172.92
其中：营业收入	126,219,897.08	28,687,172.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	123,687,535.33	34,817,959.87
其中：营业成本	88,142,837.71	25,056,387.18
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		

分保费用		
税金及附加	806,407.14	20,231.96
销售费用	20,332,277.54	5,721,486.60
管理费用	7,108,956.74	2,093,637.41
研发费用	6,336,923.57	1,651,449.38
财务费用	960,132.63	274,767.34
其中：利息收入	12,286.95	626.40
利息费用	767,434.17	272,294.92
加：其他收益	654,285.20	
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失	45,706.59	
资产减值损失		-191,485.54
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	44,167.30	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,276,520.84	-6,322,272.49
加：营业外收入	9,481.33	725.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,314.60	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,283,687.57	-6,321,547.49
减：所得税费用	-1,015,201.86	-1,225,495.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,298,889.43	-5,096,051.75
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-19,846.44	-30,935.87
（一）按经营持续性分类：	4,298,889.43	-5,096,051.75
1. 持续经营净利润	4,298,889.43	-5,096,051.75
2. 终止经营净利润		
（二）按所有权归属分类：	4,298,889.43	-5,096,051.75
1. 少数股东损益		
2. 归属于母公司所有者的净利润	4,298,889.43	-5,096,051.75
六、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
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	4,298,889.43	-5,096,051.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,298,889.43	-5,096,051.75
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.10	-5.10
(二) 稀释每股收益	0.10	-5.10

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	136,007,157.20	31,835,954.10
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	151,900.00	

收到其他与经营活动有关的现金	646,348.07	985,980.27
经营活动现金流入小计	136,805,405.27	32,821,934.37
购买商品、接受劳务支付的现金	80,625,766.43	8,041,977.08
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	24,094,261.14	4,572,336.04
支付的各项税费	5,090,361.80	103,461.08
支付其他与经营活动有关的现金	17,604,233.52	5,552,137.98
经营活动现金流出小计	127,414,622.89	18,269,912.17
经营活动产生的现金流量净额	9,390,782.38	14,552,022.20
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	140,522.36	
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	30,636,610.29	
投资活动现金流入小计	30,777,132.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,972,732.68	24,731,953.42
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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	101,032,470.36	404,093.86
投资活动现金流出小计	104,005,203.04	25,136,047.28
投资活动产生的现金流量净额	-73,228,070.39	-25,136,047.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	56,490,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,800,000.00	4,980,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	47,816,047.81	6,246,276.05
筹资活动现金流入小计	107,106,047.81	11,226,276.05
偿还债务支付的现金	2,880,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	554,983.76	265,036.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		

支付其他与筹资活动有关的现金	29,911,833.12	
筹资活动现金流出小计	33,346,816.88	265,036.46
筹资活动产生的现金流量净额	73,759,230.93	10,961,239.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	9,921,942.92	377,214.51
加：期初现金及现金等价物余额	501,527.35	124,312.84
六、期末现金及现金等价物余额	10,423,470.27	501,527.35

4. 合并所有者权益变动表

2019 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	1,000,000.00										-9,478,031.83		-8,478,031.83
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,000,000.00										-9,478,031.83		-8,478,031.83
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	49,370,000.00				5,095,078.85						7,490,688.27		61,955,767.12
(一) 综合收益总额											4,298,889.43		4,298,889.43
(二) 所有者投入和减少资本	49,370,000.00				8,286,877.69								57,656,877.69
1. 股东投入的普通股	49,370,000.00				8,286,877.69								57,656,877.69
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					-3,191,798.84						3,191,798.84		
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他					-3,191,798.84						3,191,798.84		
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	50,370,000.00				5,095,078.85						-1,987,343.56		53,477,735.29

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,000,000.00										-231,993.46		768,006.54
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,000,000.00									-231,993.46		768,006.54
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										-9,246,038.37		-9,246,038.37
(一)综合收益总额										-5,096,051.75		-5,096,051.75
(二)所有者投入和减少资本										-4,149,986.62		-4,149,986.62
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他										-4,149,986.62		-4,149,986.62
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												

(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期未余额	1,000,000.00										-9,478,031.83		-8,478,031.83

(二) 母公司财务报表

1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	10,069,691.17	1,569,980.60
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,737,908.14	2,872,902.34
应收账款融资		
预付款项	211,888.77	1,136,692.35
其他应收款	5,265,990.56	5,214,983.91
存货	9,772,430.49	14,974,730.34
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	818.22	82,279.45
流动资产合计	27,058,727.35	25,851,568.99
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	60,630,970.48	22,485,257.86
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	38,598,144.62	654,088.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,293,815.85	940,564.11

其他非流动资产		
非流动资产合计	121,522,930.95	26,079,910.02
资产总计	148,581,658.30	51,931,479.01
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		1,300,000.00
应付账款	33,745,170.67	34,076,347.54
预收款项		1,388,612.74
合同负债		
应付职工薪酬	1,605,515.84	1,409,907.65
应交税费	922,607.51	10,458.29
其他应付款	53,323,601.32	13,611,309.92
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,900,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	94,496,895.34	51,796,636.14
非流动负债：		
长期借款		4,900,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		4,900,000.00
负债合计	94,496,895.34	56,696,636.14
所有者权益：		
股本	50,370,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,095,078.85	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		

一般风险准备		
未分配利润	-1,380,315.89	-5,765,157.13
所有者权益合计	54,084,762.96	-4,765,157.13
负债和所有者权益合计	148,581,658.30	51,931,479.01

2. 母公司利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	102,933,121.66	28,193,736.25
减：营业成本	87,520,482.72	24,994,575.86
税金及附加	466,784.86	8,502.60
销售费用	2,628,167.17	1,688,313.99
管理费用	6,256,432.23	1,938,577.67
研发费用	6,336,923.57	1,651,449.38
财务费用	527,545.76	255,014.99
其中：利息收入	11,009.84	344.29
利息费用	529,678.19	253,218.66
加：其他收益	492,385.20	
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失	140,162.97	
资产减值损失		-151,994.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,695.70	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-162,970.78	-2,494,692.26
加：营业外收入	2,769.71	725.00
减：营业外支出	8.27	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-160,209.34	-2,493,967.26
减：所得税费用	-1,353,251.74	-861,455.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,193,042.40	-1,632,512.19
（一）持续经营净利润	1,193,042.40	-1,632,512.19
（二）终止经营净利润		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收		

益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
6. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
7. 现金流量套期储备		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	1,193,042.40	-1,632,512.19
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

3. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	115,624,818.18	31,156,983.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	579,140.09	237,253.93
经营活动现金流入小计	116,203,958.27	31,394,237.65
购买商品、接受劳务支付的现金	80,433,336.63	7,933,536.19
支付给职工以及为职工支付的现金	17,272,346.86	3,442,940.33
支付的各项税费	2,584,363.58	87,235.15
支付其他与经营活动有关的现金	5,749,424.60	3,643,760.58
经营活动现金流出小计	106,039,471.67	15,107,472.25
经营活动产生的现金流量净额	10,164,486.60	16,286,765.40
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	57,522.36	

产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	30,367,948.93	
投资活动现金流入小计	30,425,471.29	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,966,910.53	24,731,953.42
投资支付的现金	18,000,000.00	2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	101,032,470.36	
投资活动现金流出小计	121,999,380.89	26,731,953.42
投资活动产生的现金流量净额	-91,573,909.60	-26,731,953.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	56,490,000.00	
取得借款收到的现金	2,800,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	47,816,047.81	10,844,074.45
筹资活动现金流入小计	107,106,047.81	10,844,074.45
偿还债务支付的现金	2,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	317,081.12	253,218.67
支付其他与筹资活动有关的现金	12,779,833.12	
筹资活动现金流出小计	15,896,914.24	253,218.67
筹资活动产生的现金流量净额	91,209,133.57	10,590,855.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	9,799,710.57	145,667.76
加：期初现金及现金等价物余额	269,980.60	124,312.84
六、期末现金及现金等价物余额	10,069,691.17	269,980.60

(四) 所有者权益内部结转					-3,191,798.84						3,191,798.84	
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他					-3,191,798.84						3,191,798.84	
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	50,370,000.00				5,095,078.85						-1,380,315.89	54,084,762.96

2018年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,000,000.00										-231,993.46	768,006.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,000,000.00										-231,993.46	768,006.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											-5,533,163.67	-5,533,163.67
(一) 综合收益总额											-1,632,512.19	-1,632,512.19

(二) 所有者投入和减少资本												-3,900,651.48	-3,900,651.48
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-3,900,651.48	-3,900,651.48
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	1,000,000.00											-5,765,157.13	-4,765,157.13

(三) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”），以及参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 合并财务报表范围及变化情况

(1) 合并财务报表范围

适用 不适用

序号	名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	至最近一期期末实际投资额 (万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	日商(天津)科技有限公司	100.00	100.00	2,000.00	2018年9月10日至2019年12月31日	设立	投资设立
2	三六五(天津)软件科技有限公司	100.00	100.00	0.00	2019年1月29日至2019年12月31日	同一控制合并	同一控制合并

公司报告期内有2家合并报表范围内的子公司。

(2) 民办非企业法人

适用 不适用

(3) 合并范围发生变更的原因说明

适用 不适用

报告期内，公司因设立日商(天津)科技有限公司将其纳入合并范围。

2017年11月30日，杨印江分别与吴桂霞、王宇超签订股权代持协议，根据协议吴桂霞的出资款562.32万元为杨印江实际出资，由吴桂霞代为持有该部分出资额，杨

印江系该 562.32 万元出资额的实际出资人，享有 99.00%的股权；王宇超的出资款 5.68 万元为杨印江实际出资，由王宇超代为持有该部分出资额，杨印江系该 5.68 万元出资额的实际出资人，享有 1%的股权。因此，杨印江实际享有 100.00%三六五（天津）软件科技有限公司的股权，为其实际控制人。2019 年 1 月 29 日，三六五（天津）软件科技有限公司原股东吴桂霞、王宇超（吴桂霞为杨印江妻子，王宇超为其外甥）分别将持有该公司 99.00%和 1.00%股权无偿转让给小护士有限，杨印江为小护士有限控股股东、实际控制人，股权代持解除。三六五（天津）软件科技有限公司系公司控股股东、实际控制人杨印江控制公司，三六五软件的主营业务为软件开发等技术服务，将主要负责为母公司提供研发技术支持。

二、 审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

公司 2018 年度、2019 年度财务会计报告已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》。

三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

本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 2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度、2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

（二） 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 合并报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制

的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2. 合并报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则

第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、10“长期股权投资”或本附注三、8“金融工具”。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注三、10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司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。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1） 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2） 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，

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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（八）金融工具（新金融工具准则）

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其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。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类

金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。本公司持有的此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款、长期应付款等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且本公司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；

③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信

用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

④对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工

具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

A. 对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

应收票据组合1 银行承兑汇票

应收票据组合2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。确定应收账款组合的依据如下：

应收账款组合1 关联方往来

应收账款组合2 账龄组合

B. 当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 应收押金和保证金

其他应收款组合2关联方往来

其他应收款组合3账龄组合

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（7）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

（九）金融工具（原金融工具准则）

适用 不适用

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价

值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为

其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水

平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（十）应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

②应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，本公司按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	除单项金额重大且单独测试已发生减值、纳入合并范围内的关联方及单项金额虽不重大但单独测试已发生减值以外的应收款项；
组合 2：关联方组合	关联方

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1：账龄组合	账龄分析法
组合 2：关联方组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③ 债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④ 其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、

或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑤长期应收款（包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款除外）

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

2. 原金融工具准则下坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额大于 100 万元、其他应收款余额大于 100 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析法组合	信用风险	账龄分析法
其他组合	对于押金保证金、关联方等未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异的应收款项	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

√适用 □不适用

组合名称	计提比例 (%)	方法说明
个别认定组合	-	没有证据表明应收款项存在收回风险的，不计提坏账准备，有证据表明其存在收回风险的，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
--	---------------------

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(十一) 存货

√适用 □不适用

1. 存货的分类

本公司存货分为原材料、产成品、在产品、周转材料、委托加工物资等。

2. 发出存货的计价方法

原材料、产成品、委托加工物资发出时采用加权平均法，周转材料发出时采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4. 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

(2) 包装物

包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（十二） 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：（1）某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处

置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（十三） 投资性房地产

适用 不适用

（十四） 长期股权投资

适用 不适用

1. 本部分所指长期股权投资的范围

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

2. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账

面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本

为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部

分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按三、6“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，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。

本公司因处置部分股权投资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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价

值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十五） 固定资产

√适用 □不适用

1. 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

2. 固定资产的初始计量

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

3. 各类固定资产的折旧方法

（1） 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值。

（2） 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-35	5.00	2.71-9.50
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备			
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租入的固定资产，能够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。

（4）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六） 在建工程

√适用 不适用

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

（十七） 借款费用

√适用 不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇

兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十八） 生物资产

适用 不适用

（十九） 无形资产与开发支出

适用 不适用

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资

产的账面价值全部转入当期损益。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	按预计的受益年限估计
软件	10 年	按预计的受益年限估计

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期

从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

6. 内部研究开发项目支出的核算

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（二十） 长期待摊费用

适用 不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

2. 长期待摊费用摊销年限

长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（二十一）职工薪酬

适用 不适用

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。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职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

（二十二）预计负债

适用 不适用

（二十三）股份支付

适用 不适用

（二十四）收入（新收入准则适用）

适用 不适用

（二十五）收入（原收入准则适用）

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

本公司营业收入包括自制产品销售和贸易产品销售，自制产品销售分为经销、定制和电商三类销售模式。经销模式以产品的发出作为收入确认原则，定制模式以客户验收完成作为收入的确认原则，电商模式以消费者确认收货、公司收到电商平台交付的消费者货款作为收入确认原则；贸易品销售以客户验收完成作为收入确认原则。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益很可能能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（二十六）合同资产与合同负债（新收入准则适用）

适用 不适用

（二十七）政府补助

适用 不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十八）递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产

生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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。

（二十九）经营租赁、融资租赁

适用 不适用

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中

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，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（三十） 所得税

适用 不适用

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递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本期度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，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；

B、对于与子公司、合营企业及联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。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，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；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，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。

于资产负债表日，本公司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，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。

（三十一）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

适用 不适用

①执行修订后的非货币性资产交换会计准则

2019年5月9日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》（财会【2019】8号），对非货币性资产交换的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月10日之间发生的非货币性资产交换，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需进行追溯调整。

②执行修订后的债务重组会计准则

2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》（财会【2019】9号），对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月17日之间发生的债务重组，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的债务重组，不需进行追溯调整。

③采用新的财务报表格式

2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）。本公司2019年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现

金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。

④执行新金融工具准则

本公司于2019年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”）。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般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，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款以及未提用的贷款承诺和财务担保合同等。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。

2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。2019年1月1日本公司因执行新金融工具准则对公司金融工具相关的确认和计量无实质影响。

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
2018年12月31日	2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）。本公司2019年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。	应收票据及应收账款	12,256,913.62	12,256,913.62	0.00
2018年12月31日	2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务	应收账款	0.00	12,256,913.62	12,256,913.62

	<p>报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）。本公司2019年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。</p>				
2018年12月31日	<p>2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）。本公司2019年属于执行新金融</p>	应付票据及应付账款	35,376,347.54	35,376,347.54	0.00

	工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。				
2018年12月31日	2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）。本公司2019年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具	应付票据	0.00	1,300,000.00	1,300,000.00

	准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。				
2018年12月31日	2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）。本公司2019年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。	应付账款	0.00	34,076,347.54	34,076,347.54

2. 会计估计变更

□适用 √不适用

(三十二) 前期会计差错更正

□适用 √不适用

(三十三) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

□适用 √不适用

四、报告期内的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年度	2018 年度
营业收入（元）	126,219,897.08	28,687,172.92
净利润（元）	4,298,889.43	-5,096,051.75
毛利率（%）	30.17	12.66
期间费用率（%）	27.52	33.96
净利率（%）	3.41	-17.76
加权平均净资产收益率（%）	10.80	-
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	7.01	-
基本每股收益（元/股）	0.10	-5.10
稀释每股收益（元/股）	0.10	-5.10

注：2018 年 12 月 31 日净资产为负

2. 波动原因分析

(1) 营业收入指标分析

2019 年度和 2018 年度公司营业收入分别为 12,621.99 万元和 2,867.72 万元，公司 2018 年度规模化经营时间较短。收入变动的分析详见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入分析”。

(2) 毛利率指标分析

2019 年度和 2018 年度公司销售毛利率分别为 30.17%、12.66%，总体上呈上升趋势。毛利率的变动原因分析详见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率分析”。

(3) 净利润指标分析

2019 年度和 2018 年度公司净利润分别为 429.89 万元和 -509.61 万元，公司净利润的增长变动反映了营业收入增长、毛利率变动和实际经营情况；2019 年度净利润较 2018

年度大幅增长，主要因为公司 2018 年度规模化经营时间较短，收入较少，且 2018 年度原材料成本较高，导致净利润为负。

其中 2018 年度净利润亏损的原因如下：

单位：元

利润表主要项目	2019 年度	增长比例 (%)	2018 年度
营业收入	126,219,897.08	339.99	28,687,172.92
营业成本	88,142,837.71	251.78	25,056,387.18
净利润	4,298,889.43	-184.36	-5,096,051.75
营业成本占营业收入的比例 (%)	69.83		87.34

由上表可以看出，2018 年度营业成本占营业收入比例较 2019 年度营业成本占营业收入比例高 17.51 个百分点，其中卫生巾及护垫营业成本 21,338,690.87 元，占全部营业成本的比例为 85.16%。

卫生巾及护垫生产成本具体情况如下：

单位：元

成本构成	2019 年度	所占比例 (%)	2018 年度	所占比例 (%)
直接材料	66,748,878.62	78.94	17,926,884.15	84.01
直接人工	9,157,941.40	10.83	1,785,535.36	8.37
折旧费	3,697,308.38	4.37	430,708.55	2.02
水电气	2,008,172.83	2.37	534,764.48	2.51
租赁费	1,875,951.96	2.22	352,416.47	1.65
其他费用	1,070,463.23	1.27	308,381.86	1.45
合计	84,558,716.43	100.00	21,338,690.87	100.00

直接材料中主要原材料情况如下：

单位：元

材料名称	2019年度采购总金额	2018年度采购总金额	2019年度采购总数量(公斤)	2018年度采购总数量(公斤)	2019年平均采购单价	2018年平均采购单价
无纺布	8,682,884.13	3,904,112.51	502,280.13	205,085.00	17.29	19.04
绒毛浆	8,935,368.94	3,963,141.33	1,608,633.00	603,193.00	5.55	6.57
吸水纸	4,510,075.55	1,304,589.03	254,096.90	73,019.20	17.75	17.87
高分子	2,314,729.61	2,037,955.22	166,800.00	135,413.00	13.88	15.05
离型膜	8,274,922.56	2,636,400.59	388,522.30	123,572.10	21.30	21.33
流延膜	8,066,656.50	3,653,949.23	620,369.37	272,033.70	13.00	13.43
热溶胶	3,296,942.62	1,454,515.60	188,822.00	73,689.81	17.46	19.74

公司产品主要成本系原材料，2019年度、2018年度营业成本中直接材料占比分别为78.94%、84.01%，下降了5.07个百分点，产品原材料主要包括无纺布、绒毛浆、离型膜及流延膜等。主要原材料2018年度平均采购成本高于2019年度，其中，无纺布、绒毛浆价差较大。因此，2018年度净利润为负主要系原材料价格较高导致营业成本增加所致。

(4) 净资产收益率指标分析

2019年度公司净资产收益率为10.80%，因为2018年度净资产为负所以不具备参考价值，2019年度较2018年度净资产收益率增加，主要是因为：公司2019年度盈利水平较2018年度实现扭亏为盈且净资产增加，导致2019年度净资产收益率大幅增加。

(二) 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率(%)	63.69	113.99
母公司的资产负债率(%)	63.60	109.18
流动比率(倍)	0.49	0.61
速动比率(倍)	0.38	0.33

2. 波动原因分析

2019年12月31日、2018年12月31日，公司资产负债率分别为63.69%、113.99%，呈下降趋势，长期偿债能力有所改善。报告期内资产负债率呈下降趋势，主要系公司盈利能力不断增强，同时股东2019年实缴出资4,937.00万元，增强了财务的稳定性、降低了经营风险。2019年末资产负债率较高，主要原因系：1、公司2019年度一年内到期的非流动负债980.00万元，截止本公开转让说明书签署之日，该借款已偿还；2、公司2019年度申请交通银行南开大学支行3,400.00万元银行承兑汇票；3、2019年12月31日公司应付账款余额33,806,981.99元。

2019年12月31日、2018年12月31日，公司流动比率分别为0.49倍、0.61倍，短期偿债能力有所下降，主要系2019年公司新增申请交通银行南开大学支行3,400.00万元银行承兑汇票及公司原980.00万元长期借款于一年内到期所致。速动比率分别为0.38倍、0.33倍，总体均呈上升趋势，主要原因系一方面公司股东实缴出资增加货币资金；另一方面公司扩大经营规模，营业收入的大幅度增长带动了货币资金的增加。

报告期内，公司无到期而未能支付的款项，公司不存在重大短期偿债风险。综上所述，公司不存在实质性的长期偿债风险和短期偿债风险。

（三） 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	16.68	4.68
存货周转率（次/年）	7.12	6.69
总资产周转率（次/年）	0.86	0.47

2. 波动原因分析

报告期内，公司2018年、2019年应收账款周转率分别为16.68、4.68；存货周转率分别为7.12、6.69；总资产周转率分别为0.86、0.47。

2019年度应收账款周转率较2018年度大幅度提升，主要原因是得益于公司2019年度收入大幅度增长，且股份公司成立以来，完善了内部管理制度，加强了应收账款的催收工作，导致应收账款余额较低，应收账款周转率较上一年度提升。

报告期内，公司存货周转率出现小幅增长，且保持良好水平。主要原因系公司根据客户订单需求增加存货，即采用匹配策略平衡需求与存货储备，通过建立健全采购管理

制度等措施，加强了对存货的管理，提高了对订单预测的准确性，生产经营计划安排更加合理，使得公司报告期内存货周转率有所提高。

如上所述，公司存货管理能力和使用效率的提升，使得存货周转速度提高，流动性增强。

报告期内，公司总资产周转率有所增长，公司 2019 年度总资产周转率提升的主要原因系公司 2018 年 10 月 11 日与小护士实业签订了《资产转移协议》，公司在完成小护士实业资产业务转移之前无实际生产，2018 年 10 月公司开始实际生产，营业收入较少；2019 年度公司规模化完整经营，销售收入大幅度增长。综上所述，公司应收账款、存货周转率、总资产周转率情况符合公司处于发展时期的业务特点，是公司为顺应市场发展的需要，积极开拓市场，适度调整经营策略和信用政策所致。公司通过制定应收账款和存货的相关内部控制制度等方式来加强应收账款和存货的管理，合理控制了经营风险。

（四）现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,390,782.38	14,552,022.20
投资活动产生的现金流量净额（元）	-73,228,070.39	-25,136,047.28
筹资活动产生的现金流量净额（元）	73,759,230.93	10,961,239.59
现金及现金等价物净增加额（元）	9,921,942.92	377,214.51

2. 现金流量分析

（1）报告期内，公司 2019 年、2018 年经营活动产生的现金流量净额分别为 9,390,782.38 元、14,552,022.20 元。

2019 年度经营活动产生现金流量净额较 2018 年度减少 5,161,239.82 元，主要原因系：1）2018 年 10 月公司与小护士实业签订资产等转让协议将小护士实业原有设备、人员、业务转移给小护士有限，因此 2018 年度支付给职工以及为职工支付的现金主要系 11 月、12 月人员工资，且公司随着生产规模的扩大，聘请的职工人数增加，使得 2019 年度支付给职工以及为职工支付的现金较 2018 年度增加 19,521,925.10 元；2）公司 2019 年度支付其他与经营活动有关的现金较 2018 年度增加 12,052,095.54 元，主要系偿还关联方借款。上述原因共同导致 2019 年度较 2018 年度经营活动产生的现金流量净额减少。

(2) 报告期内，公司 2019 年、2018 年投资活动产生的现金流量净额分别为 -73,228,070.39 元、-25,136,047.28 元。公司投资活动产生的现金流量净流出金额较大，主要原因系 2019 年度公司向关联方小护士实业提供资金拆借款 83,939,438.15 元。截止报告期末，资金拆借款已全部收回。

(3) 报告期内，公司 2019 年、2018 年筹资活动现金流量净额分别为 73,759,230.93 元、10,961,239.59 元。2019 年筹资活动现金流量净额较 2018 年大幅增加的原因系：1) 公司股东实缴出资 49,370,000.00 元；2) 公司 2019 年度收到的关联方拆借款为 13,816,047.81 元，收到的非关联方拆借款为 34,000,000.00 元，其中上海弘津实业有限公司 10,000,000.00 元，张家港跃也供应链管理有限公司 10,000,000.00 元，内蒙古恒艾商贸有限公司 14,000,000.00 元。

(4) 报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

补充资料	2019 年度	2018 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,298,889.43	-5,096,051.75
加：信用减值准备	-45,706.59	
资产减值准备		191,485.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,853,817.84	648,834.53
无形资产摊销	150,943.43	100,628.93
长期待摊费用摊销		
资产处置损失(收益以“-”号填列)	-44,167.30	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	959,434.17	265,036.45
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,034,871.06	-1,225,495.74
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	5,202,299.85	-14,974,730.34
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	17,437,309.87	-11,788,877.05
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-21,387,167.26	46,431,191.63
其他		

经营活动产生的现金流量净额	9,390,782.38	14,552,022.20
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	10,423,470.27	501,527.35
减：现金的年初余额	501,527.35	124,312.84
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	9,921,942.92	377,214.51

2019年度、2018年度，公司净利润分别为4,298,889.43元、-5,096,051.75元，经营活动产生的现金流量净额分别为9,390,782.38元、14,552,022.20元。报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不匹配，主要是受公司资产减值准备、折旧、摊销计提及存货、递延所得税资产的变动，经营性应收、应付增减变动等因素的影响。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况良好。

（5）现金流量表项目注释

①收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2019年度	2018年度
利息收入	12,286.95	626.40
经营往来	124,504.59	984,628.87
政府补助	502,385.20	
其他营业外收入	7,171.33	725.00
合计	646,348.07	985,980.27

②支付的其他与经营活动有关的现金

单元：元

项目	2019年度	2018年度
----	--------	--------

经营往来	109,828.09	908,951.25
银行手续费	12,985.41	3,098.82
付现费用	17,481,411.76	4,640,087.91
营业外支出-滞纳金	8.26	
合计	17,604,233.52	5,552,137.98

③收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
收到关联方偿还的资金拆借款	30,586,610.29	
收到的非关联方还的资金借款	50,000.00	
合计	30,636,610.29	

④支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
支付的关联方资金拆借款	83,939,438.15	354,093.86
支付的非关联方资金借款		50,000.00
偿还吸收合并负债	17,093,032.21	
合计	101,032,470.36	404,093.86

⑤收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
收到的关联方资金拆借款	13,816,047.81	6,246,276.05
收到的非关联方资金拆借款	34,000,000.00	
合计	47,816,047.81	6,246,276.05

⑥支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------

偿还的关联方资金拆借款	12,719,833.12	
开具承兑汇票手续费	192,000.00	
支付的银行承兑汇票保证金	17,000,000.00	
合计	29,911,833.12	

（五）其他分析

适用 不适用

五、 报告期利润形成的有关情况

（一） 营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

（1） 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。小护士股份以取得发货单确认收入。

（2） 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

本公司营业收入包括自制产品销售和贸易产品销售，自制产品销售分为经销、定制

和电商三类销售模式。经销模式以产品的发出作为收入确认原则，定制模式以客户验收完成作为收入的确认原则，电商模式以消费者确认收货、公司收到电商平台交付的消费者货款作为收入确认原则；贸易品销售以客户验收完成作为收入确认原则。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益很可能能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

2. 营业收入的主要构成

（1）按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
卫生巾及护垫	121,426,465.25	96.20	27,401,852.62	95.52
纸品贸易	1,101,386.35	0.87	108,194.35	0.38
其他业务	3,692,045.48	2.93	1,177,125.95	4.10
其中：材料	2,375,275.23	1.88	1,093,174.13	3.81
信息技术服务	0.00	0.00	61,811.32	0.22
资金占用利息	1,270,870.09	1.01	9,579.11	0.03
担保服务	45,900.16	0.04	12,561.39	0.04
合计	126,219,897.08	100.00	28,687,172.92	100.00
波动分析	<p>公司 2019 年度、2018 年度营业收入分别为 126,219,897.08 元、28,687,172.92 元，主营业务收入占营业收入的比例分别为 97.07%、95.90%，主营业务突出。其他业务收入主要系材料销售收入、向关联方收取的资金占用费、对外担保服务费等。</p> <p>报告期内，公司主营业务来源为卫生用品的销售。2019 年度主营业务收入较 2018 年度增加 95,017,804.63 元，增幅为 345.39%。其中卫生巾及护垫增加 94,024,612.63 元，增长比例为 343.13%；纸品贸易增加 993,192.00 元，增长比例为 917.97%。主要原因系：</p> <p>1、公司 2018 年 10 月 11 日与小护士实业签订了《资产转移协议》，公司在完成小护士实业资产业务转移之前无实际生产，2018 年 10 月开始实际生产，因此 2019 年度营业收入较 2018 年度大幅度增加。</p> <p>2、公司在核心产品卫生巾及护垫方面积极拓展市场，在维护现</p>			

	<p>有客户的基础上，挖掘新的潜在客户，使得卫生巾及护垫收入大幅增长；另一方面，随着公司资金的注入，聘请员工数量增加，提升了公司生产能力。</p> <p>公司根据市场情况，通过明确自身产品定位、对比产品差异化挖掘产品优势、不断改良产品将产品做到最好的方式抢占市场先机的营销战略模式，大力推广产品，提高市场占有率，使得销售收入进一步增长。</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(2) 主营业务收入按地区分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华北	47,304,394.41	37.48	14,086,480.06	49.10
东北	30,758,840.36	24.37	3,485,315.82	12.15
华东	23,938,630.06	18.97	1,990,891.92	6.94
华中	16,134,539.04	12.78	7,346,152.31	25.61
西北	3,594,301.82	2.85	516,234.48	1.80
西南	790,552.92	0.63	84,972.38	0.30
华南	6,592.99	0.01	0	0.00
其他业务	3,692,045.48	2.93	1,177,125.95	4.10
合计	126,219,897.08	100.00	28,687,172.92	100.00
原因分析	<p>报告期内，2018年10月前公司无生产，规模化经营年度不完整，2019年度为规模化完整经营年度，公司主要产品销售集中在东北、华北，同时公司也在华东地区、东北地区等地区开发了大量新客户，使得公司收入地域分布更加广泛。</p>			

(3) 按生产方式分类

□适用 √不适用

(4) 按销售方式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
经销	117,208,303.77	92.86	22,018,203.58	76.75
外协	5,103,430.05	4.04	5,053,331.63	17.62

直销	163,906.08	0.13	393,293.51	1.37
电商	52,211.70	0.04	45,218.25	0.16
其他业务	3,692,045.48	2.93	1,177,125.95	4.10
合计	126,219,897.08	100.00	28,687,172.92	100.00
原因分析	<p>报告期内，公司采用经销商为主，外协、直销、电商为辅的销售模式。2019年度、2018年度，经销业务收入占比分别为92.86%、76.75%，2019年度、2018年度，外协业务收入占比分别为4.04%、17.62%，主要原因系2018年10月前公司无生产、规模化经营年度不完整，因此为了满足订单需求外协占比相对2019年度较多；2019年度为规模化完整经营年度，经销方式销售收入占比较2018年度有所增加，外协占比相应减少。</p>			

(5) 其他分类

□适用 √不适用

3. 公司收入冲回情况

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

(1) 成本的归集：

直接材料：根据生产计划单和工艺定额，生产部门向物流部门开具生产领料单领取材料。按照产品品种实际消耗情况，归集生产成本-直接材料成本。

直接人工：生产过程中实际发生的归属于产品生产工人的职工工资总额、社会保险费用和职工福利费用等归集生产成本-直接人工成本。

制造费用：主要包括生产辅料、能源费用、车间管理员工资、生产辅助设备折旧等与产品生产成本中除直接材料和直接人工以外的成本费用，在实际发生时归集至生产成本-制造费用。

(2) 成本的分配：按直接材料所属产品品种直接分配材料成本；按各产品品种生产耗用的人工工时，分配直接人工费用；按各产品品种耗用的机器工时及人工工时，分配产品的制造费用。

(3) 成本的结转：生产产品验收合格后结转至库存商品。产品对外销售时，按照

月末一次加权平均结转营业成本。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
卫生巾及护垫	84,558,716.43	95.93	23,779,734.41	94.90
纸品贸易	1,034,295.84	1.17	85,200.29	0.34
其他业务	2,549,825.44	2.89	1,191,452.48	4.76
合计	88,142,837.71	100.00	25,056,387.18	100.00
原因分析	2019 年度、2018 年度公司营业成本分别为 88,142,837.71 元、25,056,387.18 元，公司 2019 年度营业成本较 2018 年度增加 63,086,450.53 元，增幅 251.78%，主要系 2019 年度随着公司业务量的增加，成本相应增加。			

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	66,748,878.62	75.73	17,926,884.15	71.55
直接人工	9,157,941.40	10.39	1,785,535.36	7.13
折旧费	3,697,308.38	4.19	430,708.55	1.72
水电气	2,008,172.83	2.28	534,764.48	2.13
其他费用	2,946,415.19	3.34	660,798.33	2.64
外购产成品	1,034,295.84	1.17	2,526,243.83	10.08
其他业务成本	2,549,825.44	2.89	1,191,452.48	4.76
其中：材料	2,549,825.44	2.89	1,129,641.16	4.51
信息技术服务	0.00	0.00	61,811.32	0.25
合计	88,142,837.71	100.00	25,056,387.18	100.00
原因分析	报告期内，公司产品成本主要由直接材料及直接人工构成，其中 2019 年度、2018 年度直接材料占总成本的比例分别为 75.73%、71.55%。公司产品原材料主要为棉、无纺布、高分子吸水树脂、无尘纸、胶、膜等；直接人工主要是公司员工工资，随着产量大幅度提升，公司新增部分生产人员，且近两年工资水平也有所提升，使得人工费			

	<p>用占比略有增长；折旧费用是指公司固定资产所产生的折旧费用，由于公司 2018 年度规模化经营年度不完整，导致折旧费用占比有所增长；水电气是公司在生产过程中消耗水电气的相关费用。</p> <p>2019 年外购产成品为外购的纸品，2018 年外购产成品系外购的纸品、卫生巾及护垫。2019 年度外购产成品占比较 2018 年度减少较多，主要原因系 2018 年 10 月公司开始实际生产，产能不足，为满足销售需求，从外部采购部分产成品。2019 年度，公司的产能已满足销售需要，外购的产品数量及占比下降。2019 年度，公司其他业务成本为材料成本；2018 年度，公司其他业务成本为材料成本和委外信息技术服务成本。</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(3) 其他分类

□适用 √不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2019 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
卫生巾及护垫	121,426,465.25	84,558,716.43	30.36
纸品贸易	1,101,386.35	1,034,295.84	6.09
其他业务	3,692,045.48	2,549,825.44	30.94
合 计	126,219,897.08	88,142,837.71	30.17

计

从上表可以看出，公司 2019 年综合毛利率为 30.17%，比 2018 年毛利率 12.66% 提高了 17.51 个百分点，主要系卫生巾及护垫毛利率提高较多所致。

2019 年度、2018 年度营业收入分别为 126,219,897.08 元、28,687,172.92 元，营业收入增长率为 339.99%；2019 年度、2018 年度营业成本分别为 88,142,837.71 元、25,056,387.18 元，营业成本增长率为 251.78%。营业收入的增长高于营业总成本的增长。

2019 年、2018 年卫生巾及护垫的毛利率分别为 30.36%、13.22%，2019 年卫生巾及护垫毛利率较 2018 年大幅提高的原因系原材料价格的降低及随着公司生产规模以及产量的扩大，销售量提升，产生规模效应，单位成本有所摊薄，促使公司 2019 年毛利率较 2018 年有较大幅度提升。

卫生巾及护垫生产成本具体情况如下：

单位：元

成本构成	2019 年度	所占比例 (%)	2018 年度	所占比例 (%)
直接材料	66,748,878.62	78.94	17,926,884.15	84.01
直接人工	9,157,941.40	10.83	1,785,535.36	8.37
折旧费	3,697,308.38	4.37	430,708.55	2.02
水电气	2,008,172.83	2.37	534,764.48	2.51
租赁费	1,875,951.96	2.22	352,416.47	1.65
其他费用	1,070,463.23	1.27	308,381.86	1.45
合计	84,558,716.43	100.00	21,338,690.87	100.00

直接材料中主要原材料情况如下：

单元：元

材料名称	2019 年度采购总金额	2018 年度采购总金额	2019 年度采购总数量 (公斤)	2018 年度采购总数量 (公斤)	2019 年平均采购单价	2018 年平均采购单价
无纺布	8,682,884.13	3,904,112.51	502,280.13	205,085.00	17.29	19.04
绒毛浆	8,935,368.94	3,963,141.33	1,608,633.00	603,193.00	5.55	6.57
吸水纸	4,510,075.55	1,304,589.03	254,096.90	73,019.20	17.75	17.87
高分子	2,314,729.61	2,037,955.22	166,800.00	135,413.00	13.88	15.05
离型膜	8,274,922.56	2,636,400.59	388,522.30	123,572.10	21.30	21.33
流延膜	8,066,656.50	3,653,949.23	620,369.37	272,033.70	13.00	13.43
热溶胶	3,296,942.62	1,454,515.60	188,822.00	73,689.81	17.46	19.74

原因分析

<p>公司产品主要成本系原材料，2019 年度、2018 年度营业成本中直接材料占比分别为 78.94%、84.01%，下降了 5.07 个百分点，产品原材料主要包括无纺布、绒毛浆、离型膜及流延膜等。通过对主要原材料采购分析，主要原材料 2019 年度平均采购成本较 2018 年度均出现下降，其中，无纺布、绒毛浆降幅较大。</p> <p>2019 年、2018 年纸品贸易的毛利率分别为 6.09%、21.25%，2019 年纸品贸易毛利率较 2018 年降低 15.16 个百分点，主要原因系 2018 年销售收入较小，单种产品对毛利率影响较大，导致 2018 年纸品贸易毛利率较大。</p> <p>综上，公司 2019 年度、2018 年度综合毛利率整体呈现上升趋势具有合理性。</p>			
2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
卫生巾及护垫	27,401,852.62	23,779,734.41	13.22
纸品贸易	108,194.35	85,200.29	21.25
其他业务	1,177,125.95	1,191,452.48	-1.22
合计	28,687,172.92	25,056,387.18	12.66
原因分析	见 2019 年度的毛利率对比分析。		

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2019 年度	2018 年度
申请挂牌公司	30.17%	12.66%
唯尔福	15.36%	10.74%
依依股份	-	12.95%

原因分析	<p>公司 2018 年度公司综合毛利率分别为 12.66%，可比公司毛利率分别为 10.74%、12.95%；2019 年度，公司与可比公司毛利率分别为 30.17%、15.36%和 21.92%。公司主营业务为卫生产品的研发、生产与销售，主要收入来源为卫生巾及护垫销售；唯尔福主营业务生活用纸和卫生用品产品的生产和销售；依依股份及旗下公司经营产品主要分为宠物一次性卫生护理用品、个人一次性卫生护理用品。其中宠物一次性卫生护理用品包括：宠物垫、尿裤等产品；个人一次性卫生护理用品包括：卫生巾、护理垫等用品。公司毛利率与公司所处行业情况基本持平，与可比公司毛利率略微存在差异，主要系公司与其可比公司细分市场及目标客户不同所致。</p>
------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3. 其他分类

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

（四）主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2019 年度	2018 年度
营业收入（元）	126,219,897.08	28,687,172.92
销售费用（元）	20,332,277.54	5,721,486.60
管理费用（元）	7,108,956.74	2,093,637.41
研发费用（元）	6,336,923.57	1,651,449.38
财务费用（元）	960,132.63	274,767.34
期间费用总计（元）	34,738,290.48	9,741,340.73
销售费用占营业收入的比重（%）	16.11	19.94
管理费用占营业收入的比重（%）	5.63	7.30
研发费用占营业收入的比重（%）	5.02	5.76
财务费用占营业收入的比重（%）	0.76	0.96
期间费用占营业收入的比重总计（%）	27.52	33.96
原因分析	<p>公司销售费用主要包括职工薪酬、差旅费、促销费及租赁费等；管理费用主要包括</p>	

	<p>管理人员工资、差旅费、折旧及摊销、办公费等，财务费用主要包括利息支出、手续费、汇兑净损失、存款利息收入等；研发费用主要包括材料费用、人员费用等。</p> <p>公司2019年度和2018年度的期间费用分别为34,738,290.48元、9,741,340.73元，占营业收入比重分别为27.52%、33.96%，近两年公司期间费用总额占营业收入的比重略有波动，且呈下降趋势。主要因为公司业务规模的扩大、收入增长，期间费用也随之增长，但部分费用与收入关联度弱，使得占比下降。</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年度	2018年度
职工薪酬	9,040,091.14	2,264,185.28
促销费	4,146,494.76	697,108.60
租赁费	2,121,566.81	883,199.98
差旅费	1,734,082.16	767,404.83
快递费	677,541.84	100,053.70
软件服务费	603,540.79	103,073.75
运输费	520,517.41	18,139.51
业务招待费	427,695.67	297,346.41
交通费	421,291.28	104,360.07
物料消耗	241,603.01	119,060.09
其他	192,925.12	134,883.65
办公费	110,957.12	9,162.75
折旧费	65,515.13	7,481.20
会务费	28,455.30	135,153.00
设计费		80,873.78
合计	20,332,277.54	5,721,486.60
原因分析	2019年度、2018年度公司的销售费用分	

	<p>别为 20,332,277.54 元、5,721,486.60 元，占营业收入的比重分别为 16.11%、19.94%。</p> <p>公司报告期内销售费用呈下降趋势，主要原因为：随着销售收入的大幅度增长，主要项目职工薪酬、促销费等支出也随之增长，但各年支出金额与收入金额不完全成比例，导致销售费用有所波动。</p> <p>随着销售收入的大幅度增长，一方面使得销售部门职工人数增加，导致职工薪酬、差旅费、办公费等费用也有所增长；另一方面增加了促销活动的次数以及规模，导致了销售费用的增加。</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

（2） 管理费用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	3,238,154.73	1,017,910.74
咨询顾问费	1,794,264.30	1,886.79
办公费	517,169.56	137,536.22
租赁费	505,996.19	159,028.95
业务招待费	362,081.07	90,639.78
其他	177,070.96	63,875.40
交通及通讯费	162,687.50	25,634.80
无形资产摊销	150,943.43	100,628.93
技术服务费	83,737.73	224,097.56
物料消耗及维修支出	48,950.13	224,905.99
折旧费	36,108.64	21,481.56
差旅费	25,147.87	3,990.00
劳动保护费	6,644.63	22,020.69
合计	7,108,956.74	2,093,637.41
原因分析	2019 年度、2018 年度公司的管理费用分别为 7,108,956.74 元、2,093,637.41 元，占营业收入的比重分别为 5.63%、7.30%。公司	

	<p>报告期内管理费用呈下降趋势，主要原因为：随着公司业务规模的逐步扩大，公司逐步完善管理制度，严格控制费用支出项目，管理费用的变化与公司营业收入的变化相匹配。</p> <p>销售收入的大幅度增长，使得管理部门职工人数增加，导致职工薪酬、办公费、差旅费等也有所增长。报告期内，公司管理费用中咨询顾问费主要包括公司支付的审计费、评估费、律师服务等中介服务费用。</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

（3） 研发费用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
人员人工费	3,474,599.79	696,634.21
直接投入材料	2,165,889.01	741,189.91
折旧摊销费	470,401.22	38,636.33
其他费用	226,033.55	174,988.93
合计	6,336,923.57	1,651,449.38
原因分析	<p>报告期内，研发费用主要包括人员人工费、材料费、折旧摊销费用及其他等。公司重视新技术的研发，并加大新技术投入，使得研发部门的人员数量增加，取得了多项技术成果，申请了多项发明专利及实用新型专利。</p>	

（4） 财务费用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
利息支出	767,434.17	272,294.92
减：利息收入	12,286.95	626.40
银行手续费	204,985.41	3,098.82
汇兑损益		
合计	960,132.63	274,767.34
原因分析	<p>公司2019年度和2018年度财务费用占营业收入的比重分别为0.76%、0.96%，占比较</p>	

低。公司财务费用主要系核算银行借款利息费用、银行存款利息收入及手续费。

3. 其他事项

适用 不适用

(五) 其他收益

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
股改补贴	300,000.00	
援企稳岗补贴	157,435.20	
增值税退税	151,900.00	
见习补贴	34,950.00	
2018 年国家科技型企业资金补贴	10,000.00	
合计	654,285.20	

具体情况披露

报告期内，公司其他收益为与企业日常活动相关的政府补助，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（九）非经常性损益情况”。

(六) 重大投资收益情况

适用 不适用

(七) 公允价值变动损益情况

适用 不适用

(八) 其他利润表科目

适用 不适用

单位：元

信用减值损失		
项目	2019 年度	2018 年度
应收账款信用减值损失	44,668.36	
其他应收款信用减值损失	1,038.23	
合计	45,706.59	

具体情况披露

2019 年信用减值损失为公司根据会计政策对应收账款及其他应收款计提的坏账损失。

单位：元

资产减值损失		
项目	2019 年度	2018 年度
坏账损失		-191,485.54
合计		-191,485.54

具体情况披露

2018 年资产减值损失为报告期内公司根据会计政策对应收账款计提的坏账损失。

单位：元

资产处置收益		
项目	2019 年度	2018 年度
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得或损失		
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	44,167.30	
其中：固定资产	44,167.30	
在建工程		
生产性生物资产		
无形资产		
债务重组中处置非流动资产产生的利得或损失		
合计	44,167.30	

具体情况披露

报告期内，公司资产处置收益主要系出售公司车辆所得。

单位：元

营业外收入		
项目	2019 年度	2018 年度
政府补助		
罚款及赔款收入	5,687.62	120.00
无需支付的往来款	2,310.00	605.00
其他	1,483.71	
合计	9,481.33	725.00

具体情况披露

报告期内，公司营业外收入主要为罚款及赔款收入、其他为废品处置收入。

单位：元

营业外支出		
项目	2019 年度	2018 年度
罚款支出及滞纳金	8.26	
其他	2,306.34	
合计	2,314.60	

具体情况披露

报告期内，公司营业外支出主要为罚款支出及滞纳金、其他系运输等过程由于非质量问题货物产生损坏的赔款。

（九）非经常性损益情况

1、非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益	44,167.30	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	654,285.20	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,277,965.29	9,579.11
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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	-19,846.44	-30,935.87

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,166.73	725.00
非经常性损益总额	1,963,738.08	-20,631.76
减：非经常性损益的所得税影响数	454,348.43	-1,954.43
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	1,509,389.65	-18,677.33

2019年和2018年，公司非经常性损益净额分别为150.94万元、-1.87万元，占当期净利润的比重分别为35.11%、0.37%，主要为收到的政府补助以及对非金融企业收取的资金占用费等。

2、报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2019年度	2018年度	与资产相关/ 与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
股改补贴	300,000.00		与收益相关	是	《市科技局关于受理2019年度科技型股份制企业股份制改造补贴申请的通知》
援企稳岗	157,435.20		与收益相关	是	《市人力社保局市

补贴					财政局关于进一步加强失业保险援企稳岗工作的通知》
增值税退税	151,900.00		与收益相关	是	日商（天津）科技有限公司与天津武清汽车产业园有限公司签订的《投资意向书》
见习补贴	34,950.00		与收益相关	是	《市人社局市财政局关于加强就业见习管理的通知》
2018年国家科技型 企业资金 补贴	10,000.00		与收益相关	是	-
合计	654,285.20		-	是	

注1：日商（天津）科技有限公司与天津武清汽车产业园有限公司签订投资意向书

（十）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17、13、16、6
企业所得税	应纳税所得额	25、5、10
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
地方教育税附加	应纳流转税额	2

2、税收优惠政策

下属子公司日商（天津）科技有限公司、三六五（天津）软件科技有限公司属于小微企业，2019年所得税税率为5%，2018年所得税税率为10%。

3、其他事项

适用 不适用

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

1、期末货币资金情况

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	54,225.19	192,900.65
银行存款	10,359,111.93	264,349.48
其他货币资金	17,010,133.15	1,344,277.22
合计	27,423,470.27	1,801,527.35
其中：存放在境外的 款项总额	0	0

注：

(1) 截止2019年12月31日其他货币资金中存在票据保证金17,000,000.00元；

(2) 截止2018年12月31日其他货币资金中存在票据保证金1,300,000.00元。

2、其他货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
票据保证金	17,000,000.00	1,300,000.00
财付通微信	9,420.25	36,600.39
支付宝	712.9	7,676.83
合计	17,010,133.15	1,344,277.22

注：支付宝系公司为拼多多、天猫电商平台开设的专用账户，财付通微信为系公司为京东电商平台开设的专用账户。

3、其他情况

□适用 √不适用

(二) 交易性金融资产

□适用 √不适用

(三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

(四) 应收票据

□适用 √不适用

(五) 应收账款

√适用 □不适用

1、应收账款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

种类	2019年12月31日
----	-------------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,698,403.70	100.00	137,195.15	5.08	2,561,208.55
合计	2,698,403.70	100.00	137,195.15	5.08	2,561,208.55

续：

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合1：关联方组合	8,801,507.10	70.76			8,801,507.10
组合2：账龄组合	3,637,270.03	29.24	181,863.51	5.00	3,455,406.52
组合3：其他组合					
组合小计	12,438,777.13	100.00	181,863.51	1.46	12,256,913.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	12,438,777.13	100.00	181,863.51	1.46	12,256,913.62

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	账龄组合				
账龄	2019年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	2,652,904.30	98.31	132,645.21	5.00	2,520,259.09
1至2年	45,499.40	1.69	4,549.94	10.00	40,949.46
合计	2,698,403.70	100.00	137,195.15	5.08	2,561,208.55

续：

组合名称	账龄组合				
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	3,637,270.03	100.00	181,863.51	5.00	3,455,406.52
合计	3,637,270.03	100.00	181,863.51	5.00	3,455,406.52

组合名称	个别认定组合				
个别认定组合	2019年12月31日				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
关联方	8,801,507.10	100.00	-	-	8,801,507.10
合计	8,801,507.10	100.00	-	-	8,801,507.10

注：2018年期末关联方余额全部为公司应收小护士（天津）实业发展股份有限公司的货款，公司控股股东、实际控制人杨印江持有小护士（天津）实业发展股份有限公司99.34%的股权，因此认定公司与小护士（天津）实业发展股份有限公司为同一控股股东、实际控制人控制的公司，所以预计不存在收回风险，故未计提坏账准备。

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

2、本报告期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

3、应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年12月31日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
宝坻区万家百货批发部	非关联方	342,342.00	1年以内	12.69
鄂尔多斯市郝二梅商贸有限责任公司	非关联方	188,506.40	1年以内	6.99
湖北丝宝股份有限公司	非关联方	176,640.43	1年以内	6.55
富锦市名人纸行	非关联方	166,646.40	1年以内	6.18
北京美阳鸿泰商贸有限公司	非关联方	157,816.00	1年以内	5.85
合计	-	1,031,951.23	-	38.26

续：

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
小护士（天津）实业发展股份有限公司	关联方	8,801,507.10	1年以内	70.76
湖北丝宝股份有限公司	非关联方	2,960,293.73	1年以内	23.80
北京美阳鸿泰商贸有限公司	非关联方	161,592.00	1年以内	1.30
宿豫区润诚纸品经营部	非关联方	130,141.20	1年以内	1.05
北京心亦美商贸有限公司	非关联方	98,658.00	1年以内	0.79
合计	-	12,152,192.03	-	97.70

4、各期应收账款余额分析

①应收账款余额波动分析

公司2019年12月31日、2018年12月31日应收账款账面余额分别为2,698,403.70元、12,438,777.13元。公司2019年12月31日应收账款余额较2018年12月31日减少9,740,373.43元，主要原因系股份公司成立以来，完善了公司制度，加强催收，收回关联方小护士（天津）实业发展股份有限公司货款8,801,507.10元及非关联方湖北

丝宝股份有限公司大部分货款所致。

②公司期末余额合理性分析

公司2019年12月31日、2018年12月31日应收账款账面余额分别为2,698,403.70元、12,438,777.13元，公司应收账款期末余额占当期营业收入比例分别为2.14%、43.36%。2018年度公司应收账款期末余额占比较2019年高。随着公司制度的完善，公司加强催收工作，收回关联方小护士（天津）实业发展股份有限公司货款8,801,507.10元及非关联方湖北丝宝股份有限公司大部分货款，使应收账款期末余额所占比例大幅降低，回款情况良好，具有合理性。

5、公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司报告期各期末应收账款98.00%以上余额账龄均在一年以内。公司应收账款坏账政策与同行业可比公司无较大差异，公司坏账准备计提政策谨慎、合理。

6、应收关联方账款情况

√适用 □不适用

项目名称	关联方	2019.12.31		2018.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	小护士（天津）实业发展股份有限公司			8,801,507.10	

7、其他事项

√适用 □不适用

（1）关联方应收账款情况

报告期内，公司对关联方小护士实业的应收账款不存在逾期的情况，公司针对不同销售模式下的客户采取了不同的信用政策，不存在对关联方采取特殊信用政策的情形。

（2）公司应收账款余额、应收账款周转率与同行业可比公司情况具体如下：

公司名称	应收账款余额（元）	营业收入（元）	应收账款周转率（次）

	2019年12月 31日	2018年12月 31日	2019年度	2018年度	2019 年度	2018 年度
本公司	2,698,403.7 0	12,438,777. 13	126,219,897.0 8	28,687,172. 92	16.6 8	4.68
依依 股份	161,015,300 .00	156,591,700 .00	1,027,693,144 .68	903,416,217 .20	6.47	6.53
唯尔 福	48,353,367. 23	51,063,589. 41	505,788,944.7 8	492,285,119 .32	10.7 9	12.0 6

注：依依股份数据来源于首次公开发行股票并上市招股说明书（申报稿）；唯尔福数据来源于2019年年度报告。

公司2019年度较2018年度应收账款周转次数明显增加，主要是由于2018年10月公司重组小护士实业后开始卫生巾及护垫的生产和销售实际运行数据不足三个月，2018年营业收入仅为28,687,172.92元，同时，2018年12月31日，公司应收账款余额中包含应收小护士实业货款8,801,507.10元，造成2018年度应收账款周转率明显低于2019年度。2018年度应收账款周转率与同行业可比公司不具有可比性。

公司2019年12月31日应收账款与同行业可比公司相比，公司应收账款余额占当期收入比例为2.14%，依依股份应收账款余额占当期收入比例为15.67%，较公司高出13.53%；唯尔福应收账款余额占当期收入比例为9.56%，较公司高出7.42%；公司2019年应收账款周转率高于同行业可比公司，出现应收账款余额以及应收账款余额占当期收入低于可比公司，而应收账款周转率高于可比公司主要原因系公司经销商执行的销售政策为现销模式，由经销商先打款后组织发货交付，赊销比例较低，使公司应收账款余额较小，同时公司促销力度较大，使经销商销售回款效率较高，较同行业应收账款周转率高。

（3）公司应收账款相关的内控措施

针对公司应收账款内部控制，公司已经制定了《应收账款管理制度》、《经销商选择与管理办法》等相关制度，涵盖了经销商选择、合同签订、订单执行、销售回款、赊销授权审批等重要环节，并能够在日常经营中得到有效执行。

（六）预付款项

√适用 □不适用

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	436,013.21	100.00	1,245,099.81	100.00
合计	436,013.21	100.00	1,245,099.81	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
天津市津热集团北辰供热有限公司	非关联方	174,911.34	40.12	1年以内	取暖费
中国石化销售股份有限公司天津石油分公司	非关联方	160,930.95	36.91	1年以内	油费
天津长率企业管理咨询有限公司	非关联方	42,138.36	9.66	1年以内	咨询费
保定市立发纸业股份有限公司	非关联方	24,564.83	5.63	1年以内	货款
漯河银鸽生活纸产有限公司	非关联方	10,662.40	2.45	1年以内	货款
合计	-	413,207.88	94.77	-	-

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
恒泰证券股份有限公司	非关联方	339,622.64	27.28	1年以内	财务顾问费
保定市立发纸业股份有限公司	非关联方	149,558.76	12.01	1年以内	货款
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	非关联方	141,509.43	11.37	1年以内	审计费
杭州千芝雅卫生用品有限公司	非关联方	129,132.36	10.37	1年以内	货款

天津市泰和无纺布有限公司	非关联方	116,831.93	9.38	1年以内	货款
合计	-	876,655.12	70.41	-	-

3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

□适用 √不适用

4、其他事项

□适用 √不适用

(七) 其他应收款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	5,377,385.60	5,736,912.37
应收利息		
应收股利		
合计	5,377,385.60	5,736,912.37

1、其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

坏账准备	2019年12月31日							
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)		整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备								
按组合计提	5,383,969.40	6,583.80					5,383,969.40	6,583.80

提坏账准备							
合计	5,383,969.40	6,583.80				5,383,969.40	6,583.80

续：

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
1、账龄分析法组合	192,440.54	3.35	9,622.03	5.00	182,818.51
2、其他组合	5,554,093.86	96.65			5,554,093.86
组合小计	5,746,534.40	100.00	9,622.03	0.17	5,736,912.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	5,746,534.40	100.00	9,622.03	0.17	5,736,912.37

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2019年12月31日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	130,969.40	100.00	6,548.48	5.00	124,420.92
合计	130,969.40	100.00	6,548.48	5.00	124,420.92

续：

组合名称	2018年12月31日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	192,440.54	3.35	9,622.03	5.00	182,818.51
合计	192,440.54	3.35	9,622.03	5.00	182,818.51

单位：元

组合名称	个别认定组合				
账龄	2019年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
关联方	5,000,000.00	95.18	-	-	5,000,000.00
押金保证金	253,000.00	4.82	-	-	253,000.00
合计	5,253,000.00	100.00	-	-	5,253,000.00

续：

组合名称	个别认定组合				
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
关联方	5,354,093.86	93.62	-	-	5,354,093.86
押金保证金	200,000.00	6.38	-	-	200,000.00
合计	5,554,093.86	100.00	-	-	5,554,093.86

注：2019年期末关联方余额全部为公司监事任榕拆借款，款项性质为贷款保证金。本公司980.00万元长期借款系由任榕质押共计1,000.00万元个人存单为公司办理银行质押借款，其中本公司提供资金500.00万元，挂账其他应收款中，预计不存在无法收回风险，故未计提坏账准备。截止本公开转让说明书签署之日，公司已经偿还借款，任榕个人存单完成解质押手续并已归还公司500.00万元。

2018年期末关联方余额由公司应收小护士（天津）实业发展股份有限公司的货款及监事任榕贷款保证金构成，其中小护士（天津）实业发展股份有限公司的货款354,093.86元，任榕贷款保证金5,000,000.00元。

公司控股股东、实际控制人杨印江持有小护士（天津）实业发展股份有限公司99.34%的股权，因此认定公司与小护士（天津）实业发展股份有限公司为同一控股股东、实际控制人控制的公司，所以预计不存在无法收回的风险，故未计提坏账准备。

公司980.00万元长期借款系由任榕质押共计1,000.00万元个人存单为公司办理银行质押借款，其中由本公司提供资金500万元，在其他应收款核算，预计不存在无法收回的风险，故未计提坏账准备。

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

项目	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
贷款保证金	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00
押金保证金	253,000.00	0.00	253,000.00
备用金	116,392.78	5,819.65	110,573.13
其他	14,576.62	764.15	13,812.47
合计	5,383,969.40	6,583.80	5,377,385.60

续：

项目	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
贷款保证金	5,000,000.00	0	5,000,000.00
单位往来	354,093.86	0	354,093.86
职工借款	100,000.00	5,000.00	95,000.00
押金保证金	200,000.00	0	200,000.00
备用金	81,368.00	4,068.40	77,299.60
其他	11,072.54	553.63	10,518.91
合计	5,746,534.40	9,622.03	5,736,912.37

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额（元）	核销原因	是否因关联交易产生
李宣	备用金	2019年12月31日	2,000.00	员工离职，确认无法收回	否
合计	-	-	2,000.00	-	-

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年12月31日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）

任榕	关联方	5,000,000.00	2至3年	92.87
保定市立发纸业 有限公司	非关联方	200,000.00	1至2年	3.71
余欣	非关联方	61,265.52	1年以内	1.14
孔凡庆	非关联方	55,127.26	1年以内	1.02
北京京东世纪 贸易有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	0.93
合计	-	5,366,392.78	-	99.67

续：

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款 总额的比例（%）
任榕	关联方	5,000,000.00	1至2年	87.01
小护士（天津） 实业发展股份 有限公司	关联方	354,093.86	1年以内	6.16
保定市立发纸 业有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	3.48
宋志伟	非关联方	100,000.00	1年以内	1.74
秦兴智	非关联方	76,668.00	1年以内	1.33
合计	-	5,730,761.86	-	99.72

（5）其他应收关联方账款情况

√适用 □不适用

单位：元					
项目名称	关联方	2019年12月31日		2018年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应 收款	小护士（天津）实 业发展股份有 限公司			354,093.86	
其他应 收款	任榕	5,000,000.00		5,000,000.00	

（6）其他事项

□适用 √不适用

2、应收利息情况

□适用 √不适用

3、应收股利情况

□适用 √不适用

(八) 存货

√适用 □不适用

1、存货分类

单位：元

项目	2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,750,921.23		4,750,921.23
在产品			
库存商品	2,916,435.75		2,916,435.75
周转材料	1,938,309.29		1,938,309.29
消耗性生物资产			
委托加工物资	166,764.22		166,764.22
合计	9,772,430.49		9,772,430.49

续：

项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,425,397.19		5,425,397.19
在产品	5,880.81		5,880.81
库存商品	7,550,626.36		7,550,626.36
周转材料	1,843,150.00		1,843,150.00
消耗性生物资产			
委托加工物资	149,255.36		149,255.36
发出商品	420.62		420.62
合计	14,974,730.34		14,974,730.34

2、存货项目分析

报告期内，公司存货主要包括原材料、库存商品、周转材料、在产品、委托加工物资及发出商品。原材料包括棉、无纺布、无尘纸等主要材料；在产品为少量的加工半成品；库存商品为卫生巾及护垫等主要产品。

公司2019年12月31日、2018年12月31日存货期末余额分别为9,772,430.49元、14,974,730.34元。2019年12月31日存货余额较2018年12月31日减少5,202,299.85元，减少比例为34.74%。

报告期内，公司存货余额下降，主要原因系：随着公司发展规模扩大，客户增加，收到的订单大幅度增加，存货周转率提高，使得2019年存货期末余额中库存商品余额

较 2018 年库存商品期末余额大幅度减少，导致存货余额的下降。

3、建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(九) 合同资产

适用 不适用

(十) 持有待售资产

适用 不适用

(十一) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(十二) 其他流动资产

适用 不适用

1、其他流动资产余额表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待认证进项税	59,470.30	13,183.76
待抵扣进项税		88,736.62
预缴所得税	79,178.21	5,908.52
合计	138,648.51	107,828.90

2、其他情况

适用 不适用

(十三) 债权投资

适用 不适用

(十四) 可供出售金融资产

适用 不适用

(十五) 其他债权投资

适用 不适用

(十六) 长期股权投资

适用 不适用

(十七) 其他权益工具投资

适用 不适用

(十八) 其他非流动金融资产

适用 不适用

(十九) 固定资产

适用 不适用

1、固定资产变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、账面原值合计：	61,121,140.15	42,054,797.26	1,788,509.03	101,387,428.38
房屋及建筑物		41,368,899.91		41,368,899.91
机器设备	54,345,281.52	285,033.38	857,941.04	53,772,373.86
运输工具	4,819,165.79		930,567.99	3,888,597.80
电子设备及其他	1,956,692.84	400,863.97		2,357,556.81
二、累计折旧合计：	36,081,465.57	3,853,817.84	1,691,535.35	38,243,748.06
房屋及建筑物		3,637.63		3,637.63
机器设备	29,995,765.81	3,753,869.90	807,495.76	32,942,139.95
运输工具	4,578,207.50		884,039.59	3,694,167.91
电子设备及其他	1,507,492.26	96,310.31		1,603,802.57
三、固定资产账面净值合计	25,039,674.58			60,636,410.62
房屋及建筑物				41,365,262.28
机器设备	24,349,515.71			18,353,884.85
运输工具	240,958.29			194,429.89
电子设备及其他	449,200.58			722,833.60
四、减值准备合计	2,507,888.32		618.62	2,507,269.70
房屋及建筑物				
机器设备	2,476,967.68		618.62	2,476,349.06
运输工具				
电子设备及其他	30,920.64			30,920.64
五、固定资产账面价值合计	22,531,786.26			60,636,410.62
房屋及建筑物				41,365,262.28
机器设备	21,872,548.03			18,353,884.85
运输工具	240,958.29			194,429.89
电子设备及其他	418,279.94			722,833.60

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计：	4,897.44	61,116,242.71		61,121,140.15
房屋及建筑物				
机器设备		54,345,281.52		54,345,281.52
运输工具		4,819,165.79		4,819,165.79

电子设备及其他	4,897.44	1,951,795.40		1,956,692.84
二、累计折旧合计:	620.24	36,080,845.33		36,081,465.57
房屋及建筑物				
机器设备		29,995,765.81		29,995,765.81
运输工具		4,578,207.50		4,578,207.50
电子设备及其他	620.24	1,506,872.02		1,507,492.26
三、固定资产账面净值合计	4,277.20			25,039,674.58
房屋及建筑物				
机器设备				24,349,515.71
运输工具				240,958.29
电子设备及其他	4,277.20			449,200.58
四、减值准备合计		2,507,888.32		2,507,888.32
房屋及建筑物				
机器设备		2,476,967.68		2,476,967.68
运输工具				
电子设备及其他		30,920.64		30,920.64
五、固定资产账面价值合计	4,277.20			22,531,786.26
房屋及建筑物				
机器设备				21,872,548.03
运输工具				240,958.29
电子设备及其他	4,277.20			418,279.94

2、变动明细情况

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(二十) 在建工程

□适用 √不适用

(二十一) 无形资产

√适用 □不适用

1、无形资产变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、账面原值合计	754,716.98	38,095,000.00		38,849,716.98
土地使用权		38,095,000.00		38,095,000.00

软件	754,716.98			754,716.98
二、累计摊销合计	100,628.93	150,943.43		251,572.36
土地使用权				
软件	100,628.93	150,943.43		251,572.36
三、无形资产账面净值合计	654,088.05			38,598,144.62
土地使用权				38,095,000.00
软件	654,088.05			503,144.62
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	654,088.05			38,598,144.62
土地使用权				38,095,000.00
软件	654,088.05			503,144.62

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计		754,716.98		754,716.98
土地使用权				
软件		754,716.98		754,716.98
二、累计摊销合计		100,628.93		100,628.93
土地使用权				
软件		100,628.93		100,628.93
三、无形资产账面净值合计		654,088.05		654,088.05
土地使用权				
软件		654,088.05		654,088.05
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计				654,088.05
土地使用权				
软件				654,088.05

2、变动明细情况

适用 不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(二十二) 生产性生物资产

□适用 √不适用

(二十三) 资产减值准备

√适用 □不适用

1、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少			2019年12月31日
			转回	转销	其他减少	
固定资产	2,507,888.32				618.62	2,507,269.70
应收账款	181,863.51	134,920.18	179,588.54			137,195.15
其他应收款	9,622.03	8,548.48	9,586.71		2,000.00	6,583.50
合计	2,699,373.86	143,468.66	189,175.25		2,618.62	2,651,048.35

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少			2018年12月31日
			转回	转销	其他减少	
固定资产		2,507,888.32				2,507,888.32
应收账款		181,863.51				181,863.51
其他应收款		9,622.03				9,622.03
合计		2,699,373.86				2,699,373.86

2、其他情况

□适用 √不适用

(二十四) 长期待摊费用

□适用 √不适用

(二十五) 递延所得税资产

√适用 □不适用

1、递延所得税资产余额

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备		
信用减值准备	143,778.94	35,944.74

可弥补亏损	9,416,892.45	2,303,531.10
合计	9,560,671.39	2,339,475.84

续：

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	191,485.54	41,947.66
信用减值准备		
可弥补亏损	7,211,177.60	1,262,657.12
合计	7,402,663.14	1,304,604.78

2、其他情况

适用 不适用

（二十六）其他主要资产

适用 不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

（一）短期借款

适用 不适用

1、短期借款余额表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
质押借款		80,000.00
合计		80,000.00

说明：2018年末质押借款为公司员工以个人10万元定期存单提供质押。

2、最近一期末已到期未偿还余额

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

（二）应付票据

1、应付票据余额表

适用 不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	34,000,000.00	1,300,000.00
合计	34,000,000.00	1,300,000.00

注：2019年12月31日、2018年12月31日均无已到期未支付的应付票据。

2、无真实交易背景的票据融资

□适用 √不适用

3、其他情况

√适用 □不适用

报告期内，公司子公司日商（天津）科技有限公司与交通银行股份有限公司天津市分行签订了《开立银行承兑汇票合同》，综合授信额度 3,400.00 万元，具体情况如下：

项目	开具时间	开具对象	承兑期限	交易背景
银行承兑 汇票	2019 年 12 月 26 日	小护士（天津）科技 股份有限公司	2019 年 12 月 26 日至 2020 年 12 月 26 日	子公司日商科技 向公司采购 2019 年 12 月 9 日至 2020 年 12 月 9 日 卫生巾及护垫产 品

(三) 应付账款

√适用 □不适用

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	33,503,248.41	99.10	34,138,158.86	100.00
1-2 年	303,733.58	0.90	-	-
合计	33,806,981.99	100.00	34,138,158.86	100.00

注：账龄超过 1 年的应付账款系上海紫华企业有限公司货款，未偿还的原因系对方未催收。

2、应付账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
天津市利好 卫生材料有	非关联方	货款	7,722,219.80	1 年以内	22.84

限公司					
河南璞莱薄膜有限公司	非关联方	货款	2,718,577.81	1年以内	8.04
抚顺市恒兴纤棉材料厂	非关联方	货款	2,535,581.23	1年以内	7.50
嘉兴市申新无纺布股份有限公司	非关联方	货款	2,229,825.67	1年以内	6.60
天津市双杰纸制品有限公司	非关联方	货款	1,843,857.40	1年以内	5.45
合计	-	-	17,050,061.91	-	50.43

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
小护士(天津)实业发展股份有限公司	关联方	货款	17,824,125.73	1年以内	53.20
天津市利好卫生材料有限公司	非关联方	货款	4,046,226.07	1年以内	12.08
北京瑞文华信贸易有限公司	非关联方	货款	1,003,143.04	1年以内	2.99
河南璞莱薄膜有限公司	非关联方	货款	870,095.85	1年以内	2.60
浙江新合发联宾包装科技有限责任公司	非关联方	货款	856,770.20	1年以内	2.56
合计	-	-	24,600,360.89	-	73.43

3、其他情况

□适用 √不适用

(四) 预收款项

√适用 □不适用

1、预收款项账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	6,408,883.73	100.00	10,917,004.84	100.00
合计	6,408,883.73	100.00	10,917,004.84	100.00

2、预收款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
天津市嘉诚品诺商贸有限公司	非关联方	货款	298,055.76	1年以内	4.65
徐州市金朋洋商贸	非关联方	货款	295,597.60	1年以内	4.61
牡丹江市仟倍纸品有限公司	非关联方	货款	284,912.80	1年以内	4.45
江阴名州贸易有限公司	非关联方	货款	235,822.40	1年以内	3.68
吉林市纯正商贸有限公司	非关联方	货款	232,834.80	1年以内	3.63
合计	-	-	1,347,223.36	-	21.02

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
佳木斯市汇莱卫生用品有限公司	非关联方	货款	711,176.80	1年以内	6.51
抚顺铁信经贸有限公司	非关联方	货款	520,903.20	1年以内	4.77
呼伦贝尔市龙汇商贸有限公司	非关联方	货款	500,000.00	1年以内	4.58

天津三斯同创商贸有限公司	非关联方	货款	406,500.80	1年以内	3.72
哈尔滨中顺商贸科技发展有限公司	非关联方	货款	380,000.00	1年以内	3.48
合计	-	-	2,518,580.80	-	23.07

3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

□适用 √不适用

4、其他情况

□适用 √不适用

(五) 合同负债

□适用 √不适用

(六) 其他应付款

√适用 □不适用

1、其他应付款情况

(1) 其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,820,065.65	96.42	10,914,507.60	100.00
1-2年	216,189.00	3.58	0	0.00
合计	6,036,254.65	100.00	10,914,507.60	100.00

(2) 按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付利息	14,223.61	0.24	14,370.27	0.13
应付资产转让款			2,795,480.59	25.61
单位往来	4,117,676.44	68.22	6,246,276.05	57.23
应付服务费	1,543,648.40	25.57	1,295,011.02	11.87
其他	360,706.20	5.98	563,369.67	5.16
合计	6,036,254.65	100.00	10,914,507.60	100.00

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
小护士（天津）实业发展股份有限公司	关联方	单位往来	2,555,087.81	1年以内	42.43
天津日商卫生科技发展有限公司	关联方	单位往来	1,562,588.63	1年以内	25.95
天津顺通润达快递有限公司	非关联方	服务费	519,177.21	1年以内	8.62
天津市东丽区娜宇货运部	非关联方	服务费	428,532.55	1年以内	7.12
天津大超物流有限公司	非关联方	服务费	113,941.90	1年以内	1.89
合计	-	-	5,179,328.10	-	86.01

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	关联方	单位往来	5,042,088.42	1年以内	46.26
小护士（天津）实业发展股份有限公司	关联方	资产转让款、单位往来	2,226,376.81	1年以内	20.43
天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	关联方	单位往来	1,204,187.63	1年以内	11.05

天津辰新项目 管理发展 有限公司	非关联方	服务费	644,000.00	1年以内	5.91
天津日商卫 生科技发展 有限公司	关联方	资产转 让 款、单位往 来	581,335.23	1年以内	5.33
合计	-	-	9,697,988.09	-	88.97

2、应付利息情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	14,223.61	14,223.61
企业债券利息		
短期借款应付利息		146.66
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	14,223.61	14,370.27

重要的已逾期未支付的利息情况

□适用 √不适用

3、应付股利情况

□适用 √不适用

4、其他情况

□适用 √不适用

(七) 应付职工薪酬项目

√适用 □不适用

1、应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、短期薪酬	1,923,967.77	22,289,108.09	21,718,283.43	2,494,792.43
二、离职后福利-设定提存计划		2,373,463.19	2,373,463.19	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,923,967.77	24,662,571.28	24,091,746.62	2,494,792.43

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

	日			日
一、短期薪酬	3,705.93	5,957,070.11	4,036,808.27	1,923,967.77
二、离职后福利- 设定提存计划	616.01	546,446.27	547,062.28	
三、辞退福利				
四、一年内到期的 其他福利				
合计	4,321.94	6,503,516.38	4,583,870.55	1,923,967.77

2、短期薪酬

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、 津贴和补贴	1,839,494.19	18,343,538.58	17,916,841.64	2,266,191.13
2、职工福利费		1,154,339.50	1,066,484.50	87,855.00
3、社会保险费		1,402,677.31	1,402,677.31	
其中：医疗保险 费		1,261,683.50	1,261,683.50	
工伤保 险费		73,517.95	73,517.95	
生育保 险费		67,475.86	67,475.86	
4、住房公积金		996,041.00	996,041.00	
5、工会经费和 职工教育经费	84,473.58	392,511.70	336,238.98	140,746.30
6、短期带薪缺 勤				
7、短期利润分 享计划				
8、其他短期薪 酬				
合计	1,923,967.77	22,289,108.09	21,718,283.43	2,494,792.43

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、 津贴和补贴	3,000.00	4,948,872.03	3,112,377.84	1,839,494.19
2、职工福利费		423,343.60	423,343.60	
3、社会保险费	375.93	286,370.07	286,746.00	
其中：医疗保险	347.49	262,534.06	262,881.55	

费				
工伤保险费	12.64	9,824.27	9,836.91	
生育保险费	15.80	14,011.74	14,027.54	
4、住房公积金	330.00	210,838.00	211,168.00	
5、工会经费和职工教育经费		87,646.41	3,172.83	84,473.58
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	3,705.93	5,957,070.11	4,036,808.27	1,923,967.77

（八） 应交税费

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	1,110,148.47	537.03
消费税		
企业所得税		
个人所得税	7,036.35	9,550.87
城市维护建设税	77,710.38	37.59
教育费附加	55,507.42	26.85
印花税	8,137.00	7,731.90
合计	1,258,539.62	17,884.24

（九） 其他主要负债

√适用 □不适用

1、 其他主要负债余额表

单位：元

一年内到期的非流动负债		
项目	2019年12月31日	2018年12月31日
一年内到期的长期借款	9,800,000.00	0.00
合计	9,800,000.00	0.00

单位：元

长期借款		
项目	2019年12月31日	2018年12月31日
质押借款	9,800,000.00	9,800,000.00

减：一年内到期的长期借款 (附注五、17)	9,800,000.00	
合计	0.00	9,800,000.00

2、其他情况

□适用 √不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

1、所有者权益余额表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
股本/实收资本	50,370,000.00	1,000,000.00
资本公积	5,095,078.85	
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积		
未分配利润	-1,987,343.56	-9,478,031.83
专项储备		
归属于母公司所有者权益 合计	53,477,735.29	-8,478,031.83
少数股东权益		
所有者权益合计	53,477,735.29	-8,478,031.83

2、其他情况

√适用 □不适用

(1) 股本

股东名称	2019年1月1日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
杨印江	1,000,000.00	34,333,449.00		35,333,449.00
天津益润企业管理咨询 合伙企业（有限合伙）		5,000,000.00		5,000,000.00
赵志猛		1,801,551.00		1,801,551.00
董晓光		1,080,000.00		1,080,000.00
李克量		1,080,000.00		1,080,000.00
刘康		540,000.00		540,000.00
方立胜		200,000.00		200,000.00

刘晓丹		800,000.00		800,000.00
张远秀		400,000.00		400,000.00
天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		1,610,000.00		1,610,000.00
天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		2,525,000.00		2,525,000.00
合计	1,000,000.00	49,370,000.00		50,370,000.00

(续)

股东名称	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
杨印江	1,000,000.00			1,000,000.00
合计	1,000,000.00			1,000,000.00

(2) 资本公积

单位：元

项目	2019年1月1日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
股本溢价		12,450,078.85	7,355,000.00	5,095,078.85
其他资本公积				
合计		12,450,078.85	7,355,000.00	5,095,078.85

说明：

1) 2019年3月8日，根据本公司股东大会决议同意将注册资本由4,600.00万元增至4,852.50万元，新增股东天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限公司）以货币形式出资人民币505万元，其中252.50万元为新增注册资本，其余出资额252.50万元计入资本公积。该项出资于2019年3月14日，经天津协同会计师事务所（普通合伙）审验，并出具了津协验字[2019]222号验资报告。

2) 2019年3月26日，根据本公司股东大会决议同意将注册资本由4,852.50万元增至5,013.50万元，新增股东天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）以货币形式出资

人民币 644.00 万元，其中 161.00 万元为新增注册资本，其余出资额 483.00 万元计入资本公积，该项出资于 2019 年 4 月 21 日经天津协同会计师事务所（普通合伙）审验，并出具了津协验字[2019]291 号验资报告。

3) 2019 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司，以有限公司截止 2019 年 4 月 30 日经审计的净资产 54,298,201.16 元，按照 1.0830:1 比例折股折合为 50,135,000.00 股（每股面值 1 元），折股后股份公司股份为 50,135,000.00 股，其余计入股份公司的资本公积-股本溢价。该净资产经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）确认，并于 2019 年 7 月 12 日出具了中兴财光华审会字（2019）第 303015 号审计报告，该项变更经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了中兴财光华审验字（2020）第 303002 号验资报告。

4) 2019 年 10 月 21 日，根据本公司股东大会决议同意吸收合并天津明伦科技有限公司，2019 年 12 月 30 日完成吸收合并，吸收合并日经审计的被合并方净资产为 1,166,877.69 元，计入股本 235,000.00 元，其余 931,877.69 元计入资本公积。该净资产经天津天坤会计师事务所有限公司确认，并于 2019 年 12 月 28 日出具了天坤专审字（2019）第 145 号审计报告，该项变更经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了中兴财光华审验字（2020）第 303003 号验资报告。

（3）未分配利润

1) 2019 年未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-9,478,031.83	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-9,478,031.83	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,298,889.43	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他	-3,191,798.84	

期末未分配利润	-1,987,343.56	
----------------	----------------------	--

2) 2018 年末未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-231,993.46	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	-231,993.46	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-5,096,051.75	
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他	4,149,986.62	
期末未分配利润	-9,478,031.83	

说明:

1) 本公司以 2019 年 4 月 30 日经审计的净资产折股, 从而减少未分配利润-3,191,798.84 元。

2) 本公司于 2018 年 10 月 11 日与小护士(天津)实业发展股份有限公司、天津日商卫生科技发展有限公司分别签订了《资产转让协议》, 资产、负债的转让行为构成同一控制业务合并, 按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定, 对业务合并中的各项资产、负债以账面价值计量, 与购买价款之间的差额形成对未分配利润的冲减, 计入未分配利润—其他。

3) 本公司法定盈余公积计提比例为 10%。

九、 关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准,

小护士股份确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- (4) 本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司公司 5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；
- (5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

（二）关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
杨印江	控股股东、实际控制人、董事长	70.15	2.96

2. 关联法人及其他机构

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
日商(天津)科技有限公司	全资子公司
三六五(天津)软件科技有限公司	全资子公司
天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东

天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东
小护士(天津)实业发展股份有限公司	控股股东、实际控制人杨印江控制的公司
天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	控股股东、实际控制人杨印江担任执行事务合伙人
商企共赢信息科技（天津）有限公司	控股股东、实际控制人杨印江控制的公司
天津明伦科技有限公司（已注销）	控股股东、实际控制人杨印江曾控制的公司
天津日商卫生科技发展有限公司	控股股东、实际控制人杨印江担任其执行董事
华联国际融资租赁(天津)有限公司	控股股东、实际控制人杨印江担任其董事长兼经理
大势东联（天津）科技发展有限公司（已注销）	控股股东、实际控制人杨印江曾担任其执行董事兼经理
日商大势（天津）科技发展有限公司（已注销）	控股股东、实际控制人杨印江曾持有 2%股权并担任执行董事兼经理
沃德康众（天津）健康管理咨询有限公司	控股股东、实际控制人杨印江的哥哥杨印海持有其 51%的股权并担任其董事
绿聚能（天津）石油科技发展有限公司	控股股东、实际控制人杨印江的哥哥杨印海担任其监事
工合聚能（天津）石油精化科技发展有限公司	控股股东、实际控制人杨印江的哥哥杨印海持有其 53%的股权
天津市汇想通达科技有限公司	公司董事李克量持有其 100%的股权并担任其执行董事兼经理

3. 其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
吴桂霞	杨印江的妻子
吴淑英	杨印江的母亲
杨印海	杨印江的哥哥
赵志猛	董事、总经理
李克量	董事
董晓光	董事、董事会秘书、财务负责人
方立胜	董事
刘晓丹	监事
任榕	职工监事
刘康	监事会主席

（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

□适用 √不适用

2. 偶发性关联交易

√适用 □不适用

(1) 采购商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2019 年度		2018 年度	
	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
小护士（天津）实业发展股份有限公司	1,853,842.51	2.33	17,629,977.18	45.46
天津日商卫生科技发展有限公司			77,894.16	0.20
小计	1,853,842.51	2.33	17,707,871.34	45.66
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>2019 年、2018 年小护士股份与关联方之间的采购交易占全年同类交易的比重分别为 2.33%、45.66%，2019 年关联交易占比较 2018 年大幅度减少。2018 年小护士股份向小护士实业采购的产品主要为原材料、备品备件、卫生巾及护垫，其中原材料金额为 14,568,652.73 元，占同类交易金额比例为 37.57%；采购卫生巾及护垫金额为 2,441,043.54 元，占同类交易金额比例为 6.29%；采购技术服务金额为 61,811.32 元，占同类交易金额比例为 0.16%；采购备品备件金额为 558,469.59 元，占同类交易金额比例为 1.44%；2019 年向小护士实业采购的产品全部为原材料及备品备件。2018 年公司向日商卫生采购的产品为库存产品。</p> <p>小护士（天津）实业发展股份有限公司主营业务为纸质品制造，2018 年 10 月份，小护士实业资产及业务转移至小护士有限，由于公司对于原材料的需求且卫生巾及护垫涉及细分种类较多，为了及时满足小护士有限订单的生产需求，对于部分产量无法满足订单的情况公司从小护士实业及日商卫生采购产成品并销售。综上，采购具有必要性。</p> <p>报告期内，公司与其关联方之间存在采购商品的情况，其定价方式为公司参考市场价格定价或在遵循市场定价原则的基础上，与客户协商确定价格，关联交易价格公允。</p>			

(2) 销售商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2019 年度		2018 年度	
	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
小护士（天津）实业发展股份有限公司	3,749,637.82	2.97	8,245,761.13	28.74
小计	3,749,637.82	2.97	8,245,761.13	28.74
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>2019 年、2018 年公司与关联方之间的销售交易占全年同类交易的比重分别为 2.97%、28.74%，2019 年关联交易占比较 2018 年大幅度减少，公司向小护士（天津）实业发展股份有限公司销售的产品为卫生巾及护垫。</p> <p>基于双方签订资产等转让协议将小护士实业原有设备、人员、业务转移，尚有部分销售合同在小护士实业的履约期间，无法即时完事销售客户的转移，因此部分未完成履约客户，出现由小护士股份销售产品给小护士实业，小护士（天津）实业发展股份有限公司销售终端客户的情形。2019 年此种情形大幅减少，截止本公开转让说明书签署之日，小护士股份不再对小护士实业进行销售，小护士实业变更经营范围，并已无实际经营。</p> <p>报告期内，公司与其关联方之间存在销售商品的情况，其定价方式为公司参考市场价格定价或在遵循市场定价原则的基础上，与客户协商确定价格，关联交易价格公允。</p>			

(3) 关联方租赁情况

√适用 □不适用

单位：元

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
小护士（天津）实业发展股份有限公司	房屋租赁	2,519,778.79	799,706.53
小护士（天津）实业发展股份有限公司	设备租赁		63,809.52
天津明伦科技有限公司	房屋租赁	928,812.87	

小计	-	3, 448, 591. 66	863, 516. 05
<p>关联交易必要性及公允性分析</p>	<p>2018年10月11日公司与小护士（天津）实业发展股份有限公司签署了《资产转让协议》，将机器设备、电子设备、运输设备等转让给公司。公司在办理资产转让期间的生产所需设备系向小护士（天津）实业发展股份有限公司短期租赁所得。</p> <p>天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的注册地址均为向小护士有限租赁取得，2018年10月至11月，小护士有限分别与天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）签订《租赁合同》，小护士有限将天津市北辰区天津北辰经济技术开发区科技园淮河道6号201室、202室、203室分别出租给天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）作为注册地址使用。因天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）均系公司持股平台，不会实际开展经营活动，故上述租赁均为无偿租赁。</p> <p>2018年10月公司开始实施生产，公司所用办公及生产房屋系租赁所得。2018年10月至2019年9月，位于天津市北辰区科技园区淮河道6号的房屋属于小护士（天津）实业发展股份有限公司所有；2019年10月，小护士（天津）实业发展股份有限公司将房屋所有权转移至天津明伦科技有限公司并完成分立；2019年10月，公司吸收合并天津明伦科技有限公司，完成房屋所有权的转移。</p> <p>公司租赁关联方的房产可以减少租赁房产的续租风险，保持办公场所和原材料存放地的稳定性，有助于公司的发展。小护士有限租赁厂房平均价格为0.59元/平米/每天，公司周围厂房租赁平均价格为0.62元/平米/每天，租赁价格与周围市场情况基</p>		

	本持平，交易价格公允。
--	-------------

(4) 关联担保

√适用 □不适用

担保对象	担保金额（元）	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
小护士（天津）科技股份有限公司	40,000.00	2018年12月4日至2019年5月14日	质押	连带	是	-
小护士（天津）科技股份有限公司	40,000.00	2018年5月23日至2019年5月14日	质押	连带	是	-
小护士（天津）科技股份有限公司	1,960,000.00	2017年3月31日至2020年3月31日	质押	连带	是	-
小护士（天津）科技股份有限公司	2,940,000.00	2017年3月31日至2020年3月31日	质押	连带	是	-
小护士（天津）科技股份有限公司	4,900,000.00	2018年12月4日至2020年3月31日	质押	连带	是	-
小护士（天津）科技股份有限公司	2,800,000.00	2019年7月30日至2020年7月29日	抵押	连带	是	-
小护士（天津）科技股份有限公司	2,800,000.00	2019年7月30日至主债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	-
小护士（天津）	10,000,000.00	2020年2月27日至	保证	连带	是	-

科技股份 有限公司		2021年2 月26日				
小护士 （天津） 科技股份 有限公司	10,000,000.00	2020年2 月24日至 全部主合 同项下最 后到期的 主债务履 行期限届 满之日后 两年止	保证	连带	是	-
小护士 （天津） 科技股份 有限公司	8,000,000.00	2020年4 月8日至 2021年4 月7日	保证	连带	是	
天津日商 卫生科技 发展有限 公司	43,700,000.00	2018年12 月14日至 每笔债权 合同债务 履行期届 满之日后 两年止	保证	连带	是	-
小护士 （天津） 实业发展 股份有限 公司	8,000,000.00	2019年4 月22日至 主债务履 行期届满 之日后三 年止	保证	连带	是	-
小护士 （天津） 实业发展 股份有限 公司	3,000,000.00	2019年4 月22日至 2020年4 月21日	抵押	连带	是	-
小护士 （天津） 实业发展 股份有限 公司	14,000,000.00	2019年7 月17日至 主债务履 行期届满 之日后两 年止	保证	连带	是	-
小护士 （天津） 实业发展 股份有限 公司	21,000,000.00	2019年11 月5日至 主债务履 行期届满 之日后两	保证	连带	是	-

		年止				
日商（天津）科技有限公司	1,000,000.00	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	保证	连带	是	-

注：关联方为公司提供担保的具体情况见“第二节公司业务”之“四、公司主营业务相关的情况”之“（六）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“3、借款合同”。

如上所述，截止本公开转让说明书签署之日，除公司对子公司日商科技的担保外，公司对外担保事项已全部解除。公司作为担保人为小护士（天津）实业发展股份有限公司提供担保，公司与担保方小护士（天津）实业发展股份有限公司为关联方，为同一控制人控制的公司，基于小护士（天津）实业发展股份有限公司业务转移过渡期，故公司为关联方小护士（天津）实业发展股份有限公司提供担保。股份公司成立后，关联担保均按照《公司章程》《关联交易决策制度》履行或补充履行了关联担保决议程序。且公司实际控制人杨印江已作出承诺将足额补偿小护士股份可能承担的对外担保义务所造成的损失。公司以后将严格按照股份制改造时制定的《公司章程》、《对外担保决策办法》等相关规定履行对外担保程序，保证公司股东合法利益，确保公司资产安全，以保证公司治理和内控制度的有效执行。

（5）其他事项

√适用 □不适用

①小护士实业的主营业务为纸制品制造，2018年10月份，小护士实业的资产及业务转移至小护士有限，由于小护士有限对于原材料的需求且卫生巾及护垫涉及细分种类较多，为了及时满足小护士有限订单的生产需求，对于部分产量无法满足订单的情况小护士有限从小护士实业及日商卫生采购产成品并销售。综上，上述关联采购具有必要性。上述关联采购的定价方式为公司参考市场价格定价或在遵循市场定价原则的基础上，与客户协商确定价格，同时由于原材料价格变动较快且涉及种类较多，因此公司抽样核查单种产品同一时段公司向关联方采购价格与非关联方采购价格进行对比，具体情况如下：

采购商品名称	供应商名称	金额（元）	数量	单价（含税）
绒毛浆	小护士实业	1,168,196.76	159,372.00 公斤	7.33 元/公斤

	北京瑞文华信商贸有限公司	644,115.50	88,235.00 公斤	7.30 元/公斤
无尘纸	小护士实业	70,972.90	5,514.60 公斤	12.87 元/公斤
	天津市双杰纸制品有限公司	47,482.88	3709.60 公斤	12.80 元/公斤
卫生纸	小护士实业	131,537.24	12293.20 公斤	10.70 元/公斤
	永丰余投资有限公司北京销售分公司	84,649.48	7985.80 公斤	10.60 元/公斤
1300 克卷纸	日商卫生	725.54	60 提	12.09 元/提
	保定市立发纸业有限公司	28,504.00	2800 提	10.18 元/提
手帕纸	日商卫生	1,192.00	400 提	2.98 元/提
	保定市立发纸业有限公司	8,800.00	3200 提	2.75 元/提

②基于公司与小护士实业签订的资产转让协议，小护士实业江原有设备、人员、业务转移至小护士有限，尚有部分销售合同在小护士实业的履约期间，无法即时完成销售客户的转移，因此部分未完成履约客户，出现由公司销售产品给小护士实业，小护士实业销售终端客户的情形。2019年，此种情形大幅减少，截止报告期末，小护士股份不再对小护士实业进行销售，小护士实业变更经营范围，并已无实际经营。

同时，上述关联交易的其定价方式为公司参考市场价格定价或在遵循市场定价原则的基础上，与客户协商确定价格，同时由于公司产品涉及种类较多，因此项目组抽样核查单种产品同一时段小护士股份向关联方销售价格与非关联方销售价格进行对比，具体情况如下：

销售商品名称	客户名称	金额（元）	数量（箱）	单价 （元/箱）
舒柔卫生巾	小护士实业	344.65.00	3.1667	108.84
	大同市钧安纸业有限责任公司	2,760.00	25	110.40
绵柔卫生巾	小护士实业	4,446.18.00	46.9166	94.77
	黑龙江兴睿龙商贸有限公司	2,112.00	22	96.00
精装纯棉卫生巾	小护士实业	1,244.30	9.8756	126.00
	佳木斯市汇莱卫生用品有限公司	684.00	5	136.80

综上所述、公司向关联方销售、采购价格均基本处于同一水平，关联交易价格公允，公司不存在向小护士实业进行利益输送的情形。

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2019 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
小护士（天津）实业发展股份有限公司	343,940.00	83,939,438.15	84,283,378.15	0.00
合计	343,940.00	83,939,438.15	84,283,378.15	0.00

续：

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额

小护士（天津）实业发展股份有限公司	0.00	525,000.00	181,060.00	343,940.00
合计	0.00	525,000.00	181,060.00	343,940.00

B. 报告期内向关联方拆入资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2019 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
小护士（天津）实业发展股份有限公司	0.00	2,555,087.04	0.00	2,555,087.04
天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,030,000.00	20,000.00	5,050,000.00	0.00
天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,200,000.00	5,240,000.00	6,440,000.00	0.00
天津益润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.00	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00
杨印江	0	1,000,000.00	1,000,000.00	0
合计	6,230,000.00	13,815,087.04	17,490,000.00	2,555,087.04

续：

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
天津德荣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.00	5,030,000.00	0.00	5,030,000.00
天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.00	1,200,000.00	0.00	1,200,000.00
合计	0.00	6,230,000.00	0.00	6,230,000.00

(2) 应收关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019年12月31日	2018年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款	-	-	-
小护士（天津）实业发展股份有限公司		8,801,507.10	货款
小计		8,801,507.10	-
(2) 其他应收款	-	-	-
小护士（天津）实业发展股份有限公司		354,093.86	拆借款
任榕	5,000,000.00	5,000,000.00	贷款保证金
小计	5,000,000.00	5,354,093.86	-
(3) 预付款项	-	-	-
小护士（天津）实业发展股份有限公司		79,361.20	
小计		79,361.20	-
(4) 长期应收款	-	-	-
小计			-

注：本公司 980.00 万元长期借款系由任榕质押共计 1,000.00 万元个人存单为公司办理银行质押借款，其中由本公司提供资金 500.00 万元，在其他应收款核算。截止本公开转让说明书签署之日，公司已经偿还借款，任榕个人存单完成解质押手续并已归还公司 500.00 万元。

(3) 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019年12月31日	2018年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-
小护士（天津）实业发展股份有限公司		17,824,125.73	货款
天津日商卫生科技发展有限公司		93,032.21	货款
小计		17,917,157.94	-
(2) 其他应付款	-	-	-
天津日商卫生科技发展有限公司	1,562,588.63	581,335.23	吸收合并负债、资产转让款
小护士（天津）实业发展股份有限公司	2,555,087.81	2,226,376.81	拆借款、资产转让款
天津德荣企业管理		5,042,088.42	拆借款

咨询合伙企业（有限合伙）			
天津信钰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		1,204,187.63	拆借款
小计	4,117,676.44	9,053,988.09	-
(3) 预收款项	-	-	-
小计	-	-	-

(4) 其他事项

√适用 □不适用

①公司向小护士实业提供资金拆借的情况

2018年10月，小护士实业向公司完成资产转让后，分别于2018年度、2019年度向公司拆借资金52.50万元、8,393.94万元。小护士实业2018年度向公司拆入资金52.52万元系用于支付供应商货款；2019年度，小护士实业向公司拆入8,393.94万元系用于归还锦州银行、天津银行及交通银行借款并支付供应商货款。另外，小护士实业于2019年向天津银行借款800.00万元并向锦州银行借款3,500.00万元系用于归还公司拆借资金。

②报告期内，公司存在向小护士实业提供担保的情况，具体如下：

1. 2019年4月22日，小护士实业与天津银行股份有限公司北辰支行签订《流动资金借款合同》(0572019001)，借款金额为人民币800万元，借款期限为2019年4月22日至2020年4月21日。同日，公司与天津银行股份有限公司北辰支行签订《保证合同》(编号:0572019001)，为小护士实业上述银行借款提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年，自2020年4月22日至2023年4月21日。同日，公司与天津北辰科技园区中小企业信用担保中心签订《抵押合同》(编号:津科园担抵字[2019]002号)，天津北辰科技园区中小企业信用担保中心为小护士实业上述银行借款提供连带责任保证担保，公司以其机器设备向天津北辰科技园区中小企业信用担保中心提供反担保。截止公开转让说明书签署之日，小护士实业已经偿还上述贷款，相关保证合同及抵押合同已履行完毕。

2019年7月17日，小护士实业与锦州银行股份有限公司天津分行签订《流动资金借款合同》(编号:锦银天津分行[2019]年流借字第187号)，借款金额为人民币1400万元，借款期限为2019年7月17日至2020年7月16日。同日，公司与锦州银行股份有限公司天津分行签订《保证合同》(编号:锦银天津分行[2019]年保字第187-1号)，

为小护士实业上述借款提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年，自2020年7月17日至2023年7月16日。2020年1月14日，公司与锦州银行股份有限公司天津分行签订《抵押合同》（编号：锦银天津分行[2019]年抵字第187-2号），公司以持有的不动产（证书编号：津(2020)北辰区不动产权第1000453号）为小护士实业上述借款提供抵押担保，抵押期限为主合同项下债务履行期限。截止公开转让说明书签署之日，小护士实业已经偿还上述贷款，相关保证合同及抵押合同已履行完毕。

2019年11月5日，小护士实业与锦州银行股份有限公司天津分行签订《流动资金借款合同》（编号：锦银天津分行[2019]年流借字第210号），借款金额为人民币2100万元，借款期限为2019年11月5日至2020年11月14日。同日，公司与锦州银行股份有限公司天津分行签订《保证合同》（编号：锦银天津分行[2019]年保字第210-1号），为小护士实业上述借款提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起两年，自2020年11月5日至2022年11月4日。2020年1月14日，公司与锦州银行股份有限公司天津分行签订《抵押合同》（编号：锦银天津分行[2019]年抵字第187-2号），公司以持有的不动产（证书编号：津(2020)北辰区不动产权第1000453号）为小护士实业上述借款提供抵押担保，抵押期限为主合同项下债务履行期限。截止公开转让说明书签署之日，小护士实业已经偿还上述贷款，相关保证合同及抵押合同已履行完毕。

公司为小护士实业上述银行借款提供担保，已按天津北辰科技园区中小企业信用担保中心对外担保的年担保费率1.5%标准向小护士实业收取担保费，报告期内，公司针对上述贷款担保向小护士实业收取担保费合计58,461.55元。

II. 报告期内，公司存在向小护士实业拆借资金的情形，2018年度、2019年度拆借金额分别为52.50万元、8,393.94万元，根据公司与小护士实业签订的借款协议，公司向小护士实业借款按照年利率4.35%（2019年中国人民银行规定的商业贷款基准利率为一年以内（含一年）为4.35%）收取利息，2018年、2019年，公司为小护士实业拆借资金收取利息分别为9,579.11元、1,270,870.09元。

截止公开转让说明书签署日，公司向小护士实业提供的上述贷款担保已经履行完毕，拆借资金已全部收回，且公司已向小护士实业收取相应担保费和借款利息，不存在损害公司利益的情形。

4. 其他关联交易

√适用 □不适用

关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
小护士（天津）实业发展股份有限公司	资产转让		26,077,977.88
天津日商卫生科技发展有限公司	资产转让		601,138.54
合计			26,679,116.42

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方资金占用管理制度》，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了明确的规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

2020年3月10日，公司2020年第一次临时股东大会对股份公司成立后的关联交易予以追认，对报告期内的关联交易行为进行了补充审议。截止本公开转让说明书签署之日，公司关联交易均按照相关制度履行相应程序，合法合规。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段，并没有对关联交易制定制度性文件。变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突

董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易决策制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内控制度，明确了关联交易决策的程序和防范措施。

为规范及减少关联交易，维护公司的合法权益，公司实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事及高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

十、 重要事项

（一） 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

截止2019年12月31日，公司应付天津市利好卫生材料有限公司货款7,722,219.80元，公司已于2020年1月1日向其支付10,000,000.00元还清欠款，并形成预付款2,277,780.20元。

（二） 提请投资者关注的或有事项

1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
-----------	------	------	----------

截止本公开转让说明书签署日，公司无提请投资者关注的诉讼、仲裁情况。

2、 其他或有事项

截止本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

（三） 提请投资者关注的承诺事项

截止本公开转让说明书签署日，公司无应披露而未披露的承诺事项。

（四） 提请投资者关注的其他重要事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在提请投资者关注的其他重要事项。

十一、 报告期内资产评估情况

2019年7月15日，同致信德（北京）资产评估有限公司出具了编号为同致信德评报字（2019）第060011号《小护士（天津）实业科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，确认截止2019年4月30日，小护士的净资产评估价值为5,769.06万元。

2019年11月21日，天津中兴财资产评估事务所有限公司出具《小护士（天津）科技股份有限公司拟吸收合并天津明伦科技有限公司所涉及的天津明伦科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》（津中兴财评报字[2019]060号）：截止2019年10月31日，明伦科技的资产账面价值为8,020.57万元，评估值为8,053.74万元，负债账面价值为7,925.59万元，评估值为7,925.59万元，净资产账面价值为94.98万元，评估值为128.15万元。

十二、股利分配政策、报告期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

公司分配当年税后利润时，应当按以下顺序进行分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取；公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

6、公司持有的公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
不适用	不适用	-	否	是	否

（三）公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当按以下顺序进行分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取；公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

6、公司持有的公司股份不参与分配利润。

（四）其他情况

-

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

√适用 □不适用

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股 (%)	间接持股 (%)	
1	日商(天津)科技有限公司	天津	主营业务为卫生用品销售,支持母公司产品销售。	100.00	0.00	设立
2	三六五(天津)软件科技有限公司	天津	主营业务为软件开发,为母公司提供技术支持。	100.00	0.00	同一控制合并

（一）日商（天津）科技有限公司

1、基本情况

成立日期	2018年9月10日
注册资本	2,000.00万元
实收资本	2,000.00万元
法定代表人	杨印江
住所	天津市武清区汽车产业园云景道1号汽车大厦610室-21(集中

	办公区)
经营范围	卫生用品技术开发、咨询、转让,卫生用品、服装、纺织制成品、化妆品、皮革制品、五金产品、化工产品(危险化学品、易制毒品除外)、日用百货、建筑材料、汽车零配件、卫生设备、电子产品、仪器仪表批发兼零售,道路普通货物运输。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

2、股权结构

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
小护士股份	2,000.00	2,000.00	100.00	货币出资

3、子公司历史沿革及合法合规性

2018年9月10日,日商科技股东决定通过《公司章程》,选举杨印江为公司执行董事、选举刘晓丹为公司监事,聘任杨印江为公司经理。

2018年9月10日,日商科技成立,统一社会信用代码为91120222MA06EWLE4E,法定代表人为杨印江,注册资本为2,000万元,注册地址为天津市武清区汽车产业园云景道1号汽车大厦610室-21(集中办公区),经营范围为卫生用品技术开发、咨询、转让,卫生用品、服装、纺织制成品、化妆品、皮革制品、五金产品、化工产品(危险化学品、易制毒品除外)、日用百货、建筑材料、汽车零配件、卫生设备、电子产品、仪器仪表批发兼零售,道路普通货物运输。(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),营业期限为长期。

4、最近两年及一期的主要财务数据

单位:元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
总资产	64,442,992.17	11,275,722.12
净资产	19,633,759.44	-1,681,938.83
项目	2019年度	2018年度
营业收入	117,077,280.95	22,025,587.71
净利润	3,315,698.27	-3,432,603.69

5、子公司业务、与公司业务关系

子公司日商科技主营业务为卫生用品的销售。报告期内,日商科技主要负责母公司卫生巾、护垫产品的销售业务。未来,日商科技将继续作为公司卫生巾、护垫等产品的

销售公司，继续从事卫生用品销售业务。报告期内，日商科技通过向公司购买卫生巾产品后对外进行销售。

6. 子公司业务的合规性

截止本公开转让说明书签署日，日商科技合法合规经营，不存在因违反税收、安全生产、环境保护等相关法律法规受到行政处罚的情形。根据天津市武清区市场监督管理局于2020年2月25日出具的证明，日商科技自2018年9月10日成立至2020年2月24日止，未发现日商科技存有违反市场监督管理法律、法规、规章的被行政处罚记录。

7、其他情况

适用 不适用

（二） 三六五（天津）软件科技有限公司

1、基本情况

成立日期	2017年11月30日
注册资本	568.00万元
实收资本	0.00万元
法定代表人	杨印江
住所	天津市北辰区天津北辰经济技术开发区科技园淮河道6号
经营范围	计算机软硬件、电子信息的技术开发、转让、咨询服务；计算机网络工程（医用网络除外）设计、施工；计算机维修；商务信息咨询；卫生用品、母婴用品、日用百货、电子产品、办公设备、办公用品批发兼零售。（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）

2、股权结构

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
小护士股份	568.00	0.00	100.00	-

3、子公司历史沿革及合法合规性

（1）设立

2017年11月17日，三六五软件召开临时股东会，决议通过《公司章程》，选举吴桂霞为公司执行董事，选举王宇超为公司监事，聘任吴桂霞为公司经理。

2017年11月30日，三六五软件成立，统一社会信用代码为91120222MA05YCBR00，

法定代表人为吴桂霞，注册资本为 568.00 万元，注册地址为天津市武清区京津科技谷产业园和园道 89 号 29 栋 404 室-38，经营范围为软件开发、销售，电子信息技术开发、咨询服务、转让，计算机网络工程设计、施工，计算及维修，商务服务业，批发和零售业（煤炭销售除外），以下经营范围限分支机构经营：电子产品检测设备制造。营业期限为长期。

三六五软件设立时的股权结构如下：

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	吴桂霞	562.32	0.00	99.00	货币
2	王宇超	5.68	0.00	1.00	货币
合计		568.00	0.00	100.00	-

(2) 第一次股权转让

2019 年 1 月 29 日，三六五软件召开临时股东会，决议通过股东吴桂霞将其持有的三六五软件 99.00% 的股权转让给小护士有限，股东王宇超将其持有的三六五软件 1.00% 的股权转让给小护士有限，决议废止原《公司章程》，重新制定《公司章程》。

2019 年 1 月 29 日，三六五软件新股东决定通过上述股权转让事项，通过新的《公司章程》，免去吴桂霞执行董事职务，选举杨印江为公司执行董事，免去王宇超监事职务，选举刘晓丹为公司监事，聘任杨印江为公司经理。

2019 年 1 月 29 日，吴桂霞、王宇超就上述股权转让事项分别与小护士有限签订《股权转让协议》，转让对价为 0.00 元。

2019 年 1 月 30 日，三六五软件就上述变更事项办理了工商变更登记。

4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
总资产	4,729,214.28	5,018,980.39
净资产	-240,787.11	-30,935.87
项目	2019 年度	2018 年度
营业收入	7,095.20	71,390.43
净利润	-219,851.24	-30,935.87

5、子公司业务、与公司业务关系

子公司三六五软件的主营业务为软件开发等技术服务。未来三六五软件将主要负责为母公司提供研发技术支持。未来,三六五软件将会主要作为承担公司研发工作的公司,为公司提供技术、产品研发支持。报告期内,三六五软件主要从事技术研发工作,业务量较小。

6. 子公司业务的合规性

截止本公开转让说明书签署日,三六五软件合法合规经营,不存在因违反税收、安全生产、环境保护等相关法律法规受到行政处罚的情形。根据天津市北辰区市场监督管理局于2020年2月26日出具的证明,三六五软件信用风险等级为良好。

7、其他情况

适用 不适用

十四、 经营风险因素及管理措施

1、实际控制人不当控制的风险

截止公开转让说明书签署之日,公司股东杨印江先生通过直接和间接方式控制公司88.29%的股份,为公司的实际控制人,对公司经营决策可施予重大影响。若实际控制人利用其对公司的实际控制权,对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能会给公司经营和其他股东权益带来风险。

应对措施:公司将严格按照《公司法》及《公司章程》的要求,切实履行“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保决策办法》、《对外投资管理办法》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等内部治理制度,规范实际控制人参与公司运营决策的行为,防范实际控制人因不当控制损害公司和中小股东利益的风险。

2、市场竞争加剧的风险

经过多年的发展,我国个人卫生用品行业逐步发展成了相对稳定的充分竞争行业,竞争格局开始向品牌、质量、渠道综合竞争方向发展。同时随着大众对卫生重视程度的加强和居民人均可支配收入的提高,卫生巾、护垫等产品的消费显著升级,中高端卫生巾市场呈快速发展的趋势。若公司不在产品研发、技术创新方面进一步增强实力,未来

将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：面对激烈的市场竞争，公司将不断加强对上下游行业的信息收集和研究，充分把握行业发展最新动态，根据宏观经济环境及政策调整经营策略，拓展业务范围和产品种类，不断适应市场需求；同时，公司将持续提高新产品研发能力和技术升级，推动智能卫生巾产品等高端产品的研发及推广，提高公司产品的竞争力。

3、原材料价格波动风险

公司生产卫生巾、护垫等卫生用品的上游材料主要包括无纺布、绒毛浆、高分子吸水树脂、胶、膜等制作原料，其中，高分子吸水树脂、绒毛浆目前仍多依靠进口，且原材料成本在卫生巾、护垫等卫生用品成本中约占 80.00%左右，因此，原材料价格的上涨和汇率波动均可能会给公司带来较大成本上行风险。

应对措施：公司将根据各类原材料的市场行情及以往的采购经验，在原材料价格上升波动期间，采取备库存的方式进行短期应对；同时与供应商建立良好的长期战略合作关系，保证原材料供应稳定；另外，公司将不断通过调整工艺、技术创新等方式降低生产成本，保证公司合理的利润空间。

4、产品质量控制风险

卫生巾、护垫等一次性卫生用品是直接与客户皮肤接触的产品，对产品质量、卫生程度有严格的要求，需要从原材料采购、验收、生产、抽检、入库等多个环节把控产品质量。一旦产品发生质量问题，可能会直接引发消费者身体不适等情形，会对公司的品牌形象及美誉度造成不良影响，进而影响公司经营业绩。

应对措施：公司建立了严格的质量控制体系，制定了采购、生产、销售等环节的各项流程及制度规定，对各环节严格监控。在采购环节，采购部门仅能从合格供应商名录中选择供应商，并对拟入库物料进行质量检测；在产品生产现场，整个生产过程中由品控人员巡视、监督，并由质检部门进行抽检；在销售环节，由专门人员负责处理客户反馈及问题，并将问题及时上报。

5、经销商渠道管理不当风险

公司主要采用经销商模式进行产品销售，通过与经销商签署经销合同，利用经销商的渠道销售商品，从而降低自身市场开发成本。但在该模式下，公司无法介入产品终端销售环节，完全依赖于经销商提供的信息，如果经销商不按照合同约定规范经营，将对公司的整体经营造成不利影响。

应对措施：公司拥有严格的经销商选择和资格评审标准，在日常经营过程中积极维护与经销商客户的关系，寻求长期战略合作；同时，公司根据市场需求不定期推出促销政策，定期与经销商进行有效沟通，充分了解经销商需求，为经销商提供支持。

6、品牌形象遭受侵害的风险

产品品牌作为企业核心竞争力之一，是公司多年经营沉淀与积累的成果。良好的品牌信誉和知名度是公司赢得消费者青睐，提高客户留存度的重要因素。如果公司产品保护力度不足，产品商标被不法商家冒用或者利用不正当手段故意诋毁公司声誉，将对公司形象和未来产品销售产生不利影响。

应对措施：在销售环节，公司对经销商实施严格的筛选和管理程序，并在合同中明确约定双方对于维护产品品牌和信誉的责任；同时，公司将持续改善产品质量，跟踪主要客户使用现状，积极维护现有客户关系；若公司产品受到不法侵害，将及时采取法律手段维护公司合法权益。

7、部分仓库可能被认定为违章受到处罚的风险

公司通过吸收合并取得的土地及房产中，存在部分仓库的手续并不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件及确权手续，可能被认定为违章建筑。该部分仓库存在被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等风险，但由于仓库可替代性较高、可随时租赁使用，对公司的生产经营不会产生重大影响。公司控股股东、实际控制人已作出承诺，若由此造成的一切罚款或损失由其个人承担。

应对措施：公司的无证建筑并非公司主要生产经营场所，主要用途为仓储库房及机房，公司的主要产品为卫生巾及护垫，对仓储库房没有特殊要求，场所可替代性较高，且公司所处工业区仓储资源丰富，如上述建筑物因违章被拆除，公司可以购买或者租赁其他合法场所作为库房，不会对公司的持续生产经营造成重大影响；此外，公司实际控制人已出具《承诺函》：“若公司未取得产权证的建筑物因违章被拆除或拆迁，因此给公司造成经济损失（包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的拆迁费用，固定配套设施损失、停工损失、被有关部门罚款或者租赁替代场所可能产生的搬迁费用等），本人将就公司实际遭受的经济损失，对公司给予全额补偿，以确保公司不因此遭受任何经济损失。”

8、关联方资金往来的风险

报告期内，公司为关联方小护士（天津）实业发展股份有限公司提供临时性资金，

2018 年度、2019 年度拆借金额分别为 52.50 万元、8,393.94 万元，关联方已支付公司利息。公司成立运行初期缺乏完善的内部控制制度，关联方之间的资金拆借审批决策程序不够规范，上述资金拆借均在事后履行了审议程序，未对公司造成损失，公司生产经营状况正常。截止报告期末，上述关联方资金占用均已偿还且期后未发生关联方占款情况。但若未来日常经营中内部控制制度执行不到位，再次出现关联方资金占用情况，公司可能面临因关联方资金占用受到处罚的风险。

应对措施：公司全体股东及董事、监事、高级管理人员签署了避免资金占用的承诺函及规范关联交易的承诺函，承诺本人及本人控制的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用股份公司资金。截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他的资金拆借情形。为防止公司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，公司制定了《关联交易决策制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》，详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

9、新产品的运作风险

2020 年 1 月，由于新型冠状病毒肺炎疫情的影响导致医用口罩短缺，公司利用现有生产线优势，短时间内完成生产线改造，并在政府支持下于 2020 年 2 月开始投资生产医用口罩，随着国内疫情缓解造成的需求下降以及口罩厂商数量的增加，公司将面临市场竞争加剧的情况。由于口罩使用客户的特殊性，公司产品一旦发生因为管理不善出现质量问题，并因此出现产品责任索赔，或发生法律诉讼、仲裁，将对公司信誉造成严重损害，影响到本公司的品牌信誉和市场份额，并可能对公司的持续经营能力造成不利影响。

应对措施：公司生产产品严格遵守产品质量要求，每个操作人员认真做好自检，质检人员认真做好随机抽样检验产品的要求，对于违规或不合格的产品进行返工或销毁，对不合规操作的行为进行相应的处罚。

10、控股股东、实际控制人股权质押风险

2020 年 5 月 25 日，公司控股股东、实际控制人杨印江与交通银行股份有限公司天津分行签订《最高额质押合同》（合同编号：C100T20002），杨印江将其持有的公司

1,511.00 万股股份质押给交通银行股份有限公司天津分行，为子公司日商科技与交通银行股份有限公司天津分行在 2020 年 5 月 25 日至 2023 年 5 月 25 日期间签订的全部授信业务合同提供最高额质押担保，质押担保的最高债权额为人民币陆仟零肆拾肆万元整。上述杨印江质押股份占公司总股本 30.00%。尽管子公司日商科技经营情况正常，履约记录良好，无法履行还款义务的可能性较小，但若日商科技不能履行还款义务，相关质权人可能为实现债权而采取相应措施，导致公司股权结构发生变动。

应对措施：公司将加强对子公司的管理，提高子公司规范运作水平及盈利能力，不断提高经济效益，确保按期还本付息。同时，杨印江已出具《承诺》：“若日商科技发生极端情况无法及时偿还上述借款，则本人将优先通过处置其他资产（不包括质押股权）的方式，进行资金筹措用于代日商科技偿还借款，以保证公司股权稳定。”

11、公司存在不规范票据融资行为的风险

2020 年 4 月至 5 月，公司与大连银行股份有限公司天津分行签署四份《商业承兑汇票协议》，分别为《商业承兑汇票协议》（合同编号：DLY 津 202004240045）、《商业承兑汇票协议》（合同编号：DLY 津 202004260018）、《商业承兑汇票协议》（合同编号：DLY 津 202005070026）、《商业承兑汇票协议》（合同编号：DLY 津 202005250008），累计授信额度为人民币 5,010.00 万元。其中，公司向子公司日商科技开具的 4,000.00 万元商业承兑汇票不具有真实交易背景，属于不规范票据融资行为。截止公开转让说明书签署日，公司已向承兑银行偿还上述银行承兑汇票所涉及的全部款项，由上述票据所产生的公司与大连银行股份有限公司天津行之间的相关债权债务关系已清偿完毕，相关主管机构已经出具证明，但公司仍存在因不规范票据融资行为受到处罚的风险。

应对措施：公司已经主动纠正上述不规范的融资行为，不再开具融资性的票据，并组织公司董事、监事、高级管理人员和财务人员再次学习公司财务管理制度等内部控制制度及相关规范运作要求，严格按照《小护士（天津）科技股份有限公司财务管理制度》《小护士（天津）科技股份有限公司资金管理制度》等与货币资金和票据有关的内部控制制度规范公司行为。公司将严格按照《票据法》等有关法律、法规要求开具票据，规范公司票据管理，加强公司内部控制，杜绝发生任何违法票据管理相关法律法规的票据行为。同时，公司控股股东、实际控制人已出具承诺，“如公司因不规范使用票据行为而受到任何处罚，或因该等行为而被第三方追究任何形式的法律责

任，将由本人承担相应责任，承担因公司无真实交易背景的票据融资违规行为所造成的潜在债权债务纠纷及主管部门予以的行政处罚对公司造成的全部损失”。

十五、 公司经营目标和计划

作为一家专业从事卫生用品研发、生产及销售的公司，公司一直坚持“为每一个人提供一生舒心感觉”的企业使命，为客户提供安全、舒适、优质的个人护理产品。

（一）未来发展战略

公司专注于一次性卫生用品领域，始终坚持树立品牌、强化经营的发展战略，满足和引领消费者需求、提高消费者的生活品质为目标，致力于为各年龄段消费人群提供安全、舒适和高品质的个人健康护理产品。未来，公司将继续以消费者为核心，以市场需求为导向，以研发创新为支撑，坚持既定的公司战略，进一步提升品牌的知名度和美誉度，专注打造中国一次性卫生用品领域优质、领先的民族品牌，建成国内一流、国际具有一定实力的一次性卫生用品企业。

（二）公司未来发展规划及目标

公司将充分发挥自身品牌优势、销售渠道优势、研发技术优势、专业化生产优势、质量控制优势、供应链管理优势、企业文化和管理团队优势，通过进一步优化和丰富产品线、拓展营销网络、加强品牌推广、提高研发创新能力和信息化水平等措施，不断提升公司的市场竞争力、增加公司产品的市场份额、扩大公司的经营规模。

1、优化产品线计划

为满足消费升级的市场需求，公司将持续推进产品结构的优化、升级，扩大高端、高附加值的产品规模，不断优化和丰富产品线，提高公司产品的市场份额和产品竞争力，实现经营规模的持续增长。在此基础上，公司将紧跟行业发展趋势，针对消费者的需求和偏好，从产品的吸收性、贴身性、舒适性、功能性等方面着手，持续优化和丰富产品线，增强公司的市场竞争力。

2、营销网络拓展计划

目前公司在东北地区已处于行业领先地位。未来，公司将结合营销网络建设，在继续加强对现有营销网络精细化管理的基础上，积极与现有优势区域外的销售终端建立合作关系，力争实现全国重点城市销售终端的广泛覆盖。在渠道建设方面，公司将继续深化渠道建设，捕捉重点商超客户成长过程中的发展机会；加强与各区域优质经销商渠道的合作，持续优化经销商结构，进一步挖掘经销商团队的主观能动性；顺应互联网营销

的时代浪潮，通过电商渠道迅速拓展全国市场，从而促进公司经营业绩的快速发展。在营销队伍建设方面，公司将持续扩充和优化营销团队，提高跨区域市场管理水平，增强营销网络掌控能力，为公司多品牌经营模式的长期、稳定发展提供有力支撑。

3、品牌建设计划

国内一次性卫生用品市场的竞争已从单纯的价格竞争逐渐向品牌、品质和渠道的综合化竞争发展，因此公司将进一步加强品牌建设，以保障产品质量为基础，立足现有市场地位，提升品牌的知名度和广域度，增强市场影响力。通过升级产品品质、广告投放支持、营销活动推广，积极塑造、传递和提升公司的品牌形象。在市场营销方面，公司将加大市场宣传推广力度，加强对销售团队的培训与考核；在进一步巩固主要销售区域的同时，积极向其他市场延伸和下沉，逐步成为全国有影响力的优秀品牌。

4、研发投入计划

公司将以市场需求为创新推动力，加大研发投入，重视基础研究和技术创新，继续加强产品与技术研发，提升公司产品的核心竞争力，促进公司的可持续发展。同时，公司将进一步提升研发效率，降低产品开发成本，缩短开发周期，加速研发技术的成果转化，升级改造研发中心，改善研发条件，强化新产品、新技术、新工艺的试验和研发工作，完善和提升研发中心等部门的研发、试制和检验检测能力，提高其能力和效率。

5、信息化建设计划

公司将完善公司的信息化系统，以提高管理效率和决策水平。此外，公司将通过信息系统及时地进行数据分析，快速了解并满足消费者不断变化的需求，提升消费者对公司产品的满意度，进一步提高公司的市场地位。

6、人才战略与管理培训计划

公司坚持“以人为本”的原则，注重人才梯队建设，依靠内部培养和外部引进，将人才战略贯彻到研发、生产、销售和管理的各个层面。未来，公司将进一步完善薪酬体系，优化各层级员工的激励机制，进一步壮大公司的人才队伍，建立一支高素质的研发、生产、销售和管理的业务团队。

为顺利实施上述计划，公司将加强内部管理，提高管理水平，在不断提高产品质量的同时严格控制成本和费用，进一步提高公司产品的市场竞争力；加大市场开拓力度，不断提高市场份额，增加销售收入；加强品牌推广，提升品牌知名度和美誉度；通过加大研发投入的力度，提升公司自主创新能力；通过人才培养和引进，不断提高员工素质，

并努力打造一个成熟而现代化的核心管理团队；持续健全和完善公司法人治理结构，更加规范运作。

第五节 挂牌同时定向发行

适用 不适用

第六节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明

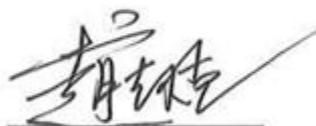
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

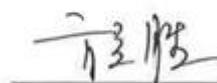
全体董事（签字）：



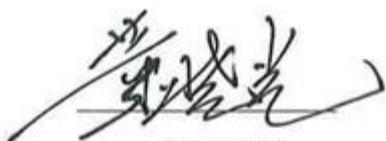
（杨印江）



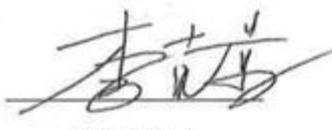
（赵志猛）



（方立胜）

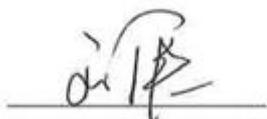


（董晓光）

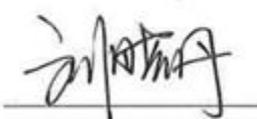


（李克量）

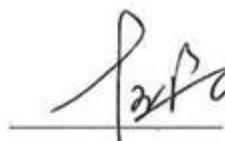
全体监事（签字）：



（刘康）



（刘晓丹）



（任榕）

全体高级管理人员（签字）：

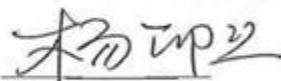


（赵志猛）



（董晓光）

法定代表人（签字）：



（杨印江）

小护士（天津）科技股份有限公司

2020年7月17日



恒泰证券股份有限公司

法定代表人授权委托书

兹授权胡三明（职务：恒泰证券股份有限公司投资总监）代表本人（恒泰证券股份有限公司董事长、法定代表人）签署小护士（天津）科技股份有限公司新三板挂牌申请文件之《公开转让说明书》之“主办券商声明”。

本授权事项不得转授权。

（以下无正文）

授权人：



被授权人：

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the authorized person, Hu Sanming.

授权日期： 2020.7.17



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

经办律师（签字）： 远肖
(远肖)

李茹斯
(李茹斯)

律师事务所负责人（签字）： 马孟姣
(马孟姣)



审计机构声明

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

经办注册会计师（签字）：


陈利诚


徐彬

会计师事务所负责人（签字）：

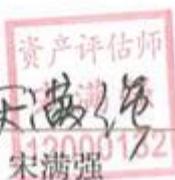
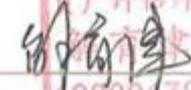

姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读《小护士（天津）科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告（同致信德评报字（2019）第 060011 号）无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师（签字）：
   

资产评估机构负责人（签字）：
 
 杨鹏

同致信德（北京）资产评估有限公司

 2020年7月17日

第七节 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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件