

---

上海晟事美安实业股份有限公司  
股份转让说明书



推荐人



上海成丰股权投资管理有限公司

二〇一二年十二月

## 目 录

释 义 .....	iii
第一章 声明 .....	1
第二章 风险及重大事项提示 .....	2
一、对单一供应商和单一客户重大依赖的风险 .....	2
二、汇率波动的风险 .....	2
三、关联交易占比较大的风险 .....	2
四、不显著同业竞争的风险 .....	3
五、公司治理的风险 .....	4
六、实际控制人及其家族成员不当控制的风险 .....	4
第三章 推荐情况 .....	5
一、推荐人推荐情况 .....	5
二、批准情况 .....	5
第四章 股份挂牌情况 .....	6
一、股份代码、股份简称、挂牌日期 .....	6
二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量 .....	6
第五章 公司基本情况 .....	8
一、基本情况 .....	8
二、历史沿革 .....	9
三、主要股东情况 .....	16
四、员工情况 .....	17
五、公司组织结构 .....	18
六、公司内部组织结构 .....	23
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 .....	25
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况 .....	25
二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施 .....	27
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况 .....	27
四、董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....	28
第七章 公司业务和技术情况 .....	29
一、业务情况 .....	29
二、主要产品的特点、独特性 .....	32
三、所处行业基本情况 .....	33
四、公司面临的主要竞争状况 .....	37
五、知识产权和非专利技术 .....	39
六、研究开发情况 .....	42
七、公司前五名供应商及客户情况 .....	43
第八章 公司业务发展目标、计划及其风险因素 .....	47
一、未来两年内的发展计划 .....	47
二、可能对公司的业绩和可持续经营能力产生不利影响的因素及其应对措施 .....	48
第九章 公司内部控制情况 .....	54

一、公司内部控制制度建立及运行情况.....	54
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况 .	55
三、同业竞争情况.....	58
四、公司报告期内存在的违法违规及受处罚情况.....	60
五、管理层的诚信情况.....	61
第十章 公司财务会计信息.....	62
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	62
二、最近两年及一期的主要财务指标.....	68
三、报告期利润形成的有关情况.....	68
四、公司的主要资产情况.....	73
五、重大债务.....	81
六、股东权益情况.....	84
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	85
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	88
九、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	89
十、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现实流量的分析 .....	89
第十一章 备查文件目录.....	93
一、公司章程.....	93
二、审计报告.....	93
三、法律意见书.....	93

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

晟事美安、公司	指	上海晟事美安实业股份有限公司及其前身上海晟事绩业实业有限公司
股份公司	指	上海晟事美安实业股份有限公司
晟事绩业	指	上海晟事绩业实业有限公司
上海美安	指	上海美安护理用品有限公司
晟事贸易	指	上海晟事贸易有限公司
启坚贸易	指	上海启坚贸易有限公司
青岛美安	指	青岛美安护理用品有限公司
昆山美安	指	昆山超级美安护理用品有限公司
青岛翎冠	指	青岛翎冠工贸有限公司
扬州晟事	指	扬州晟事绩业贸易有限公司
上海市金融办	指	上海市金融服务办公室
上海股交中心	指	上海股权托管交易中心股份有限公司或上海股权托管交易中心
成丰资本、推荐人	指	上海成丰股权投资管理有限公司
公司律师	指	北京大成律师事务所上海分所
中喜会计师事务所上海分所	指	中喜会计师事务所有限责任公司上海分所
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
本次挂牌	指	公司在上海股交中心公开挂牌的行为
报告期、最近两年及一期	指	2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月份
股东会	指	上海晟事绩业实业有限公司股东会
股东大会	指	上海晟事美安实业股份有限公司股东大会
董事会	指	上海晟事美安实业股份有限公司董事会
监事会	指	上海晟事美安实业股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员、高管	指	总经理、财务负责人、董事会秘书、
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经股份公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006 年 1 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》
《暂行办法》	指	《上海股权托管交易中心非上市股份有限公司股份转让业务暂行管理办法》
B2B	指	Business-to-Business（企业-企业）的简称，指的是企业对企业透过电子商务的方式进行交易，与 B2C（企业对

		顾客)的销售方式相对应。
B2C	指	Business to Customer (企业-消费者)的简称,指的是企业对消费者的电子商务模式,一般以网络零售业为主,主要借助于 Internet (互连网络)开展在线销售活动。
BIC	指	比克公司,由 Marcel Bich 于 1950 年在法国创立,并以其姓氏缩写而命名的。比克已经发展成一个具有行业影响力的、多元化的消费品公司,引领书写工具、打火机和剃须刀行业的发展。
GENY	指	公司向美国劲量集团出口的剃须刀架名称
Husky	指	赫斯基公司,是为塑胶加工工业提供注塑设备和服务的世界知名的供应商之一。
SDK	指	德奎-久保田公司,是由台湾德奎企业、日本久保田金型株式会社两方投资组建的外商独资企业。该公司专业生产、销售高精度塑胶成型模具。
GLS	指	吉力士公司,是 TPE 的供应商。
TPE	指	Thermoplastic Elastomer 的简称,是一种具有橡胶的高弹性、高强度、高回弹性,又具有可注塑加工特征的材料。
ROHS	指	欧盟管制有害物质的限制指令,该限制指令要求各生产厂商从 2006 年 7 月 1 日起销售到欧盟市场的产品去除六种有毒物质,中国、日本、美国的部分州都有相似的法规。这些法规需要厂家进行及时、准确和合法的材料资料的收集和声明。
ASR	指	AMERICAN SAFETY RAZOR 的简称,即美国安全刀片公司,该公司是全球最大的手动剃须刀贴牌供应商,隶属于美国劲量集团,有 135 年的剃须刀生产刀经验。

注:本股份转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一章 声明

本公司董事会已批准本股份转让说明书,全体董事承诺本股份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。

## 第二章 风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及公司自身特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分地关注：

### 一、对单一供应商和单一客户重大依赖的风险

报告期内，公司在采购和销售方面对美国劲量集团存在重大依赖。报告期内，公司向美国劲量集团采购的主要产品为刀头。2010 年度、2011 年度、2012 年 1-9 月公司对美国劲量集团的采购额分别为 14,452,731.60 元、17,136,142.18 元、14,932,487.05 元，占公司同期采购总额的比例分别为 47.45%、36.31%、58.66%。报告期内，公司向美国劲量集团销售的主要产品为 Geny 高档锌合金刀架。2010 年度、2011 年度、2012 年 1-9 月公司对美国劲量集团的销售额分别为 0.00 元、18,804,655.54 元、11,276,793.09 元，占公司同期销售总额的比例分别为 0.00%、50.10%、34.88%。公司对第一大客户美国劲量集团存在重大依赖。

为降低公司对美国劲量集团在采购和销售上的依赖，公司已着手开发新产品、铺建新的销售渠道及开拓新的客户资源。但若美国劲量集团在短期内调整其经营策略、产品结构、采购体系、供应商标准，或跨国客户调整其在华战略，仍存在对公司经营业绩产生较大不利影响的风险。

### 二、汇率波动的风险

报告期内，公司产品出口销售总额占公司同期销售总额的比重较大，且总体呈增长态势；刀头等核心部件也主要依赖从国外进行采购。公司对外出口销售货款及刀头等核心部件的采购款均以美元结算。报告期内，受国际金融危机影响，国际美元市场汇率大幅波动；同时受国内人民币汇率机制改革影响，人民币兑美元汇率不断升值，报告期内升值幅度为 7.68%。为降低汇率波动给公司经营业务产生的不利影响，公司采取与采购商以锁定汇率波动比例方式进行结算，约定未来汇率预测值，基本控制住了外汇波动给公司经营业绩带来的不利影响。但由于公司产品出口比重较大，仍存在因汇率变化对公司营业收入与经营业绩产生一定不利影响的风险。

### 三、关联交易占比较大的风险

报告期内，公司基于自身的业务模式，发生了金额较大的关联交易，主要为原关联方上海美安委托公司代工生产该公司旗下注册商标的系列产品，以及昆山美安、青岛美安、扬州晟事和启坚贸易等四家关联方分别作为公司在各地区的经销商，需要从公司采购货物 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月公司对关联方上海美安等 5 家公司的销售额占公司同期销售总额的比例分别为：52.67%、20.72%、3.59%。公司关联交易的销售额占公司营业收入比重较大，对公司的经营业绩具有重大影响。

#### 四、不显著同业竞争的风险

公司实际控制人为鲍长新和鲍启明，报告期内二人共同或单独控制的公司有 6 家，分别为上海美安护理用品有限公司、青岛美安护理用品有限公司、青岛翎冠工贸有限公司、扬州晟事绩业贸易有限公司、昆山超级美安护理用品有限公司和上海启坚贸易有限公司。

报告期内，公司与上海美安发生了金额较大、较为频繁的关联交易，主要为上海美安委托公司代工生产上海美安旗下注册商标的系列产品，由上海美安采购后在国内进行销售。公司与上海美安存在较为显著的同业竞争。为解决同业竞争问题、有效降低关联交易占比，2012 年 11 月 13 日，公司以 50 万元人民币的价格收购鲍长新、鲍启明所持上海美安全部股权。2012 年 11 月 21 日，上海市工商行政管理局闵行分局核准了上海美安这一变更。至此，公司持有上海美安 100% 股权，同业竞争问题已彻底消除。

报告期内，公司的销售模式采取直销和经销商销售两种模式。青岛美安、青岛翎冠、扬州晟事、昆山美安和启坚贸易等五家公司系为销售公司产品而设在各地的经销商，与公司存在一定的同业竞争。但报告期这五家公司的销售金额较小，分别为 247,351.40 元、0.00 元、156,206.80 元、85,470.10 元、2,244,503.89 元，与公司同业竞争现象不显著。

公司及实际控制人鲍长新和鲍启明，以及周勇民和袁慧敏等两名持股 5% 以上的股东共同出具书面承诺：将于 2013 年 6 月 30 日之前，通过股权收购方式将青岛美安、青岛翎冠和扬州晟事三家公司变为公司全资子公司，并注销昆山美安和启坚贸易两家公司。在收购青岛美安、青岛翎冠和扬州晟事三家公司之前，公司与这三家公司的业务在价格公允的基础上进行交易。如未能按时完成上述清理

工作给公司造成任何损失，由鲍长新、鲍启明、周勇民和袁慧敏承担全部责任。虽然上海美安与公司的同业竞争问题已彻底解决，青岛美安等五家公司与公司不存在显著的同业竞争，但短期内仍存在对公司营业收入与经营业绩产生一定不利影响的风险。

## 五、公司治理的风险

有限公司阶段，公司由于生产经营规模较小、公司管理层规范治理意识较为薄弱等因素，公司采取了较为传统的企业管理模式，对公司的经营和发展起到了一定的促进作用，但同时也产生了众多不规范治理现象，诸如内部控制制度不够完善，公司与关联方之间发生关联交易的未经事先决策审批等。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的现代公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，为公司治理及规范运作提供了依据，公司在规范治理方面已有较大改进。但股份公司成立时间较短，公司管理层对相关制度的充分理解和坚决执行仍将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

## 六、实际控制人及其家族成员不当控制的风险

公司实际控制人为鲍长新、鲍启明父子。其中鲍长新持有公司 40%的股份，为公司第一大股东，并任公司董事长；鲍启明持有公司 30%的股份，为公司第二大股东，并担任公司董事兼总经理；二人合计持有公司 70%的股份，对公司日常生产经营管理各方面具有掌控力。可能存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权或其它方式对公司重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面不当控制，从而给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

**请投资者对上述风险予以特别关注，并仔细阅读本股份转让说明书中“风险因素”等有关章节。**

## 第三章 推荐情况

### 一、推荐人推荐情况

上海成丰股权投资管理有限公司作为本公司的推荐人,对本公司进行了尽职调查和内部审核,制作了《上海晟事美安实业股份有限公司股份转让尽职调查报告》等推荐挂牌申请文件,并向上海股交中心报送了推荐晟事美安挂牌的申请文件。

### 二、批准情况

本公司 2012 年第一次临时股东大会暨创立大会,同意股份公司申请进入上海股交中心挂牌,并承诺履行相关信息披露。

成丰资本向上海股交中心报送的推荐本公司挂牌申请文件,经上海股交中心审核同意后,报送上海市金融办进行了备案,并于 2012 年 12 月 21 日出具了《关于同意上海晟事美安实业股份有限公司挂牌的通知》(沪股交[2012]92 号),同意本公司在上海股交中心挂牌。

## 第四章 股份挂牌情况

### 一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：晟事美安

股份代码：100043

挂牌日期：2012年12月27日

### 二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量

公司股本总额为1,600万股。

#### （一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《暂行办法》第二十七条规定：“非上市公司控股股东或实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入上海股交中心转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌后依法依约可转让之日、挂牌后依法依约可转让之日满一年和两年。控股股东、实际控制人依照《公司法》的规定认定。”

《暂行办法》第二十八条规定：“挂牌前六个月内控股股东或实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”

《暂行办法》第二十九条规定：“挂牌前六个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满六个月可进入上海股交中心转让，非

货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入上海股交中心转让。”

## （二）公司股份转让限制情况

1、2012年12月3日，有限公司整体变更为股份有限公司。全体发起人持有的本公司股份，自2012年12月3日起一年内不得转让。

2、挂牌前六个月内，公司进行过两次增资，具体如下表所示：

（1）2012年8月20日，有限公司股东会同意增加注册资本，由150万元增至1200万元，新增的1050万元注册资本中，由鲍长新新增出资522万元、鲍启明新增出资417万元、周勇民新增出资111万元。2012年9月3日，上海市工商行政管理局奉贤分局核准本次变更并换发了《企业法人营业执照》。

（2）2012年9月10日，有限公司股东会同意增加注册资本，由1200万元增至1600万元，新增的400万元注册资本中，由鲍长新新增出资40万元、周勇民新增出资72万元、袁慧敏新增出资112万元、潘狄春新增出资48万元、王有高新增出资48万元、赵利苗新增出资32万元、吴春军新增出资32万元、聂凯云新增出资16万元。2012年9月21日，上海市工商行政管理局奉贤分局核准本次变更并换发了《企业法人营业执照》。

3、挂牌前六个月内，公司不存在股权转让情况。

## （三）挂牌之日，股东可转让股份情况

根据相关法律法规及《公司章程》的规定，截至本股份转让说明书签署之日，公司股东无可进行转让的股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日（2013年12月2日）起进入上海股交中心进行转让。

## 第五章 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：上海晟事美安实业股份有限公司

英文名称：AmSafe Sunshine Industries (Shanghai) Co., Ltd.

注册资本：1,600 万元

法定代表人：鲍长新

有限公司成立日期：2007 年 7 月 16 日

股份公司设立日期：2012 年 12 月 3 日

注册地址：上海市奉贤区金汇镇迎金路 65 号

电话：021-62260698

传真：021-62255930

电子邮箱：ec@amsafeworld.com

公司网址：<http://www.amsafeworld.com>

董事会秘书：唐旻

信息披露负责人：唐旻

所属行业：日用品

主营业务：手动剃须刀制造、加工、销售，日用百货的生产和销售

经营范围：木材、板材、建筑材料、日用百货、电子元件、纺织品、文化用品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）批发、零售，会务服务，展览展示服务，从事货物进出口及技术进出口业务，刀片、刀架、口腔清洁用品、机械设备（除特种设备）制造、加工、批发、零售，金属制品、五金制品加工，物业管理，仓储服务，商务信息咨询，实业投资，房地产开发，礼仪服务，计算机、机械设备领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让。

**【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】**

## 二、历史沿革

### (一) 有限公司成立及历史沿革

#### 1、有限公司成立

公司原名为上海晟事绩业实业有限公司，成立于2007年7月16日，由上海晟事绩业刀片有限公司、鲍长新、鲍启明和周勇民共同出资设立。四位发起人共认缴出资150万元，首期缴纳出资30万元。其中，鲍长新认缴出资75万元，首次缴纳出资9万元；鲍启明认缴出资63万元，首次缴纳出资9万元；周勇民认缴出资9万元，实缴出资9万元；上海晟事绩业刀片有限公司认缴出资3万元，实缴出资3万元。

2007年7月6日，上海华诚会计师事务所有限公司出具“沪华会验字(2007)第1242号”验资报告，对上海晟事绩业实业有限公司设立时各股东首次出资予以验证，截至2007年7月5日止，上海晟事绩业实业有限公司（筹）已收到上海晟事绩业刀片有限公司货币出资3万元、鲍长新货币出资9万元、鲍启明货币出资9万元、周勇民货币出资9万元，合计人民币30万元。

2007年7月16日，上海市工商行政管理局奉贤分局核准晟事绩业成立，并颁发营业执照，工商营业执照注册号为：310226000815282；注册资本为人民币150万元；实收资本为人民币30万元；法定代表人为鲍长新；经营范围为日用百货制品制造、销售，房地产资讯，会展服务，电子元件、化工原料批发、零售；公司类型为有限责任公司（国内合资）；公司住所为上海市奉贤区青村镇钱桥金钱公路4888号A0412；营业期限为2007年7月16日至2017年7月15日。

公司设立时股东及出资情况如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
鲍长新	75.00	9.00	货币	50.00
鲍启明	63.00	9.00	货币	42.00
周勇民	9.00	9.00	货币	6.00
上海晟事绩业刀片有限公司	3.00	3.00	货币	2.00
合计	150.00	30.00	——	100.00

**说明：**上海晟事绩业刀片有限公司（注册号：310229000883667）设立于 2004 年 6 月 4 日，注册资本为人民币 150 万元，法定代表人周勇民；注册地址：上海市青浦区华新镇新华路 272 号；经营范围为：生产加工各类刀片、刀架及相关塑料制品，各类美容美发器具，销售日用百货、五金交电、卫浴设备、厨房设备、钢材、金属材料（除专控）、塑料制品、包装材料、化工原料（除危险品）。（涉及许可经营的凭许可证经营）。该公司主营业务为刀片的生产及销售。该公司股东为鲍长新、周勇民、王爱群，三人分别出资 50 万元人民币，其中鲍长新、周勇民分别是有限公司第一大股东、第三大股东。上海晟事绩业刀片有限公司于 2010 年 2 月 18 日被上海市工商行政管理局青浦分局依法吊销，目前处于吊销未注销状态。该公司法定代表人周勇民曾任有限公司总经理；股份公司成立后，周勇民未再担任股份公司董事、监事或高级管理人员职务。

## **2、有限公司第一次住所及经营范围变更**

2007 年 7 月 17 日，晟事绩业召开股东会，全体股东一致同意公司经营范围变更为“刀片、刀架制造、加工、销售，日用百货、电子元件、化工原料（易制毒及危险化学品除外）批发、零售，房地产信息咨询（除房地产中介），会展服务（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）”；公司住所变更为上海市奉贤区青村镇钱桥金钱公路 4888 号 A0416。

2007 年 7 月 19 日，上海市工商行政管理局奉贤分局核准了晟事绩业此次住所及经营范围变更。

## **3、有限公司第二次经营范围变更及第一次实收资本变更**

2009 年 8 月 25 日，晟事绩业召开股东会，全体股东（1）一致同意公司经营范围增加“货物进出口及技术进出口业务”；（2）一致确认截至 2009 年 8 月 27 日止，晟事绩业有限公司收到鲍长新缴纳的第二期货币出资 66 万元，鲍启明缴纳的第二期货币出资 54 万元，合计人民币 120 万元，沪深诚会计师事务所有限公司于 2009 年 8 月 31 日出具的沪深诚会师验字（2009）第 3800 号《验资报告》对此次出资予以验证。

2009 年 9 月 10 日，上海市工商行政管理局奉贤分局出具《准予变更登记通知书》，核准晟事绩业实收资本及经营范围变更，变更后公司的实收资本为人民币 150 万元；变更后的经营范围为“日用百货、电子元件、化工原料（除危险化

学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）批发、零售，房地产信息咨询（除房地产中介），会展服务，从事货物进出口及技术进出口业务，刀片、刀架制造、加工、批发、零售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营】”。

此次实收资本变更后，公司股东及出资情况变更如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
鲍长新	75.00	75.00	货币	50.00
鲍启明	63.00	63.00	货币	42.00
周勇民	9.00	9.00	货币	6.00
上海晟事绩业刀片有限公司	3.00	3.00	货币	2.00
合计	150.00	150.00	——	100.00

**说明：**《公司法》第二十六条规定：公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足。沪深诚会师验字（2009）第 3800 号验资报告显示，鲍长新、鲍启明缴纳的第二期出资未能按期缴纳，与《公司法》的规定不符。但 2009 年 9 月 10 日，公司已通过上海市工商行政管理局奉贤分局关于本次出资的核准备案，且公司通过工商行政管理等部门历年年检，一直持续经营至今。截至本股份转让说明书签署之日，有关行政管理机关未就该未按期出资行为给予行政处罚，上述行为目前已超过《中华人民共和国行政处罚法》所规定的行政处罚二年追诉时效，公司不存在因股东未按期出资行为被处罚的风险，本次出资行为不对公司挂牌构成障碍。

#### 4、有限公司第三次经营范围变更及第一次股权转让

2010 年 3 月 5 日，晟事绩业召开股东会，全体股东一致同意：

（1）公司经营范围变更为“木材、板材、建筑材料、日用百货、电子元件、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）批发、零售，会员服务，展览展示服务，从事货物及技术的进出口业务，刀片、刀架制造、加工、批发、零售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营】”。

2010年3月26日,上海市工商行政管理局奉贤分局出具《准予变更登记通知书》,准予晟事绩业此次经营范围变更。

(2) 上海晟事绩业刀片有限公司将其所持有的本公司2%股权(原出资额3万元)转让给鲍长新,其他股东放弃优先购买权。转让价格由转让方与受让方协商一致确定为每1元出资作价1元。2010年3月5日,上海晟事绩业刀片有限公司与鲍长新签订了《股份转让协议书》。2010年3月26日,上海市工商行政管理局奉贤分局出具《准予变更登记通知书》,核准了上述股东变更。

本次股权转让变更后,公司股东和出资变更如下:

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例(%)
鲍长新	78.00	78.00	货币	52.00
鲍启明	63.00	63.00	货币	42.00
周勇民	9.00	9.00	货币	6.00
合计	150.00	150.00	——	100.00

**说明:**上海晟事绩业刀片有限公司于2010年2月18日被上海市工商行政管理局青浦分局依法吊销,目前处于吊销未注销状态。在吊销营业执照期间,上海晟事绩业刀片有限公司经营资格丧失,但仍然具有处置其资产的民事行为能力,其依法享有的股东资格及与鲍长新签订股份转让协议书转让股权的行为,不会因其被吊销营业执照而无效,该股权转让行为符合《中华人民共和国合同法》、《公司法》等法律的规定,合法有效。

#### 5、有限公司第二次住所变更及第四次经营范围变更

2012年3月27日,晟事绩业召开股东大会,全体股东一致同意公司住所由原来的“上海市奉贤区青村镇钱桥金钱公路4888号A0416”变更为“上海市奉贤区金汇镇迎金路65号”,公司经营范围增加“机械设备(除特种设备)制造、加工、批发、零售,金属制品加工,物业管理,仓储服务”,2012年4月9日,上海市工商行政管理局奉贤分局出具《准予变更登记通知书》,准予此次变更。变更后的住所为“上海市奉贤区金汇镇迎金路65号”;变更后的经营范围为“木材、板材、建筑材料、日用百货、电子元件、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)批发、零售,会员服务,

展览展示服务，从事货物进出口及技术进出口业务，刀片、刀架、机械设备（除特种设备）制造、加工、批发、零售，金属制品加工，物业管理，仓储服务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营】”。

#### 6、有限公司第一次增资

2012年8月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由150万元增至1200万元，其中股东鲍长新增加注册资本522万元，鲍启明增加注册资本417万元，周勇民增加注册资本111万元，增资价格经出资各方协商一致确定为每1元出资作价1元注册资本。

根据中喜会计师事务所有限责任公司于2012年8月23日出具的“中喜上验字【2012】第00118号”验资报告，截至2012年8月23日止，晟事绩业各股东增资已全部缴足，合计货币出资1050万元。

2012年9月3日，上海市工商行政管理局奉贤分局出具《准予变更登记通知书》，准予晟事绩业此次注册资本变更。

本次出资后，公司股东及出资情况变更如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例(%)
鲍长新	600.00	600.00	货币	50.00
鲍启明	480.00	480.00	货币	40.00
周勇民	120.00	120.00	货币	10.00
合计	1200.00	1200.00	——	100.00

#### 7、有限公司第五次经营范围变更及第二次增资

2012年9月10日，公司召开股东会，全体股东一致同意：

(1) 公司经营范围增加“纺织品、文化用品批发、零售，口腔清洁用品制造、加工、批发、零售，五金制品加工，商务信息咨询，实业投资，房地产开发，礼仪服务，计算机、机械设备领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让”。

(2) 公司注册资本由1200万元增至1600万元。其中，股东鲍长新增加注册资本40万元；股东周勇民增加注册资本72万元；吸收袁慧敏、潘狄春、王有高、赵利苗、吴春军、聂凯云为新股东，并成立新一届股东会。此次增资价格经

出资各方协商一致确定为每 1 元出资作价 1 元。新增注册资本情况如下：

股东名称	新增认缴出资额 (万元)	新增实缴出资额 (万元)	出资方式
袁慧敏	112.00	112.00	货币
周勇民	72.00	72.00	货币
潘狄春	48.00	48.00	货币
王有高	48.00	48.00	货币
鲍长新	40.00	40.00	货币
赵利苗	32.00	32.00	货币
吴春军	32.00	32.00	货币
聂凯云	16.00	16.00	货币
合计	400.00	400.00	——

根据中喜会计师事务所有限责任公司于 2012 年 9 月 17 日出具的“中喜上验字【2012】第 00122 号”验资报告，截至 2012 年 9 月 13 日止，晟事绩业已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 400 万元，股东均以货币出资，变更后公司注册资本人民币 1600 万元。

2012 年 9 月 21 日，上海市工商行政管理局奉贤分局出具《准予变更登记通知书》，核准此次变更。

本次增资后，公司股东和出资情况变更如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
鲍长新	640.00	640.00	货币	40.00
鲍启明	480.00	480.00	货币	30.00
周勇民	192.00	192.00	货币	12.00
袁慧敏	112.00	112.00	货币	7.00
潘狄春	48.00	48.00	货币	3.00
王有高	48.00	48.00	货币	3.00
赵利苗	32.00	32.00	货币	2.00
吴春军	32.00	32.00	货币	2.00

聂凯云	16.00	16.00	货币	1.00
合计	1600.00	1600.00	——	100.00

## （二）股份有限公司成立及历史沿革

2012年10月28日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2012年9月30日为基准日，以公司经中喜会计师事务所上海分所审计的净资产17,028,615.14元（中喜上专审字[2012]第00117号）按1.0643:1比例折合为股本1,600万元，整体变更为股份公司。其中16,000,000.00元计入注册资本，剩余1,028,615.14元计入资本公积。

经北京京都中新评估有限公司于2012年10月25日出具的京都中新评报字（2012）第0171号资产评估报告书，有限公司在评估基准日2012年9月30日经评估的净资产为1,917.86万元。

2012年11月17日，中喜会计师事务所上海分所出具了《验资报告》（中喜上验字[2012]第00136号），验证截至2012年11月17日止，公司变更后的注册资本人民币16,000,000.00元、累计实收资本人民币16,000,000.00元。

2012年11月18日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨2012年第一次股东大会，通过了公司章程，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事，并审核了公司筹办情况及相关设立费用。

2012年12月3日，上海市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为310226000815282。

至此，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	鲍长新	6,400,000	40.00
2	鲍启明	4,800,000	30.00
3	周勇民	1,920,000	12.00
4	袁慧敏	1,120,000	7.00
5	潘狄春	480,000	3.00
6	王有高	480,000	3.00
7	赵利苗	320,000	2.00
8	吴春军	320,000	2.00

9	聂凯云	160,000	1.00
合计		16,000,000	100.00

### 三、主要股东情况

#### (一) 实际控制人基本情况

公司实际控制人为鲍长新和鲍启明父子。鲍长新持有公司 40%的股份，为公司第一大股东，并担任公司董事长；鲍启明持有公司 30%的股份，为公司第二大股东，并担任公司董事兼总经理；二人合计持有公司 70%的股份，对公司日常生产经营管理各方面具有掌控力。

鲍长新，男，1952 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，毕业于徐汇区业务中专，经济师职称。1969 年至 1972 年，就职于上海新海农场七连，任副连长；1973 年至 1990 年，就职于上海东风针厂，任生产厂长；1990 年至 1997 年，就职于上海日用五金公司经贸分公司，任常务副总经理；1998 年至 2004 年，创办上海志亮金属制品有限公司，任董事长；2007 年至今，创办上海晟事绩业实业有限公司，任董事长；2011 年至今，收购上海美安护理用品有限公司（现为晟事美安的全资子公司），任董事长。现任股份公司董事长、全资子公司上海美安董事长。

鲍启明，男，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，毕业于新西兰林肯大学商科国际贸易与金融专业，本科学历。2006 年至 2007 年，就职于上海农村商业银行徐汇支行，任信贷员；2008 年至 2010 年，就职于上海惠氏营养品公司，任销售员；2010 年至今，就职于上海晟事绩业实业有限公司，任监事；现任股份公司董事兼总经理、全资子公司上海美安监事。

#### (二) 其他持股 5%以上的股东基本情况

周勇民，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，毕业于上海二轻党校，中专学历。1983 年至 1992 年，就职于上海刀片厂，任团委书记；1992 年至 1994 年，就职于上海日用五金公司发夹厂，任办公室主任；1994 年至 2004 年，创办上海灵兆电器公司，任总经理；2004 年至 2007 年，就职于上海美安护理用品有限公司，任总经理；2007 年至 2012 年，就职于上海晟事绩业实业有限公司，任总经理；股份公司成立后，不再担任公司职务，现持有公司 12%的股份。

袁慧敏，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，毕业于上海第二工业大学化工系塑料模具及成型加工专业，专科学历。1983 年至 1992 年，就职于上海刀片厂，任助理工程师；1992 年至 1999 年，就职于吉列（上海）有限公司，任注塑经理；1999 年至 2006 年，就职于比克文仪（上海）有限公司，任亚洲质量经理；2006 年至 2008 年，就职于上海乐美文具有限公司，任助理；2008 年至 2010 年，就职于竞能企业管理咨询（上海）有限公司，任咨询师；2010 年至今，就职于上海晟事绩业实业有限公司，任项目经理；现任任股份公司监事会主席、项目经理，持有公司 7% 的股份。

### （三）前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系

公司前十名股东及持股数量如下：

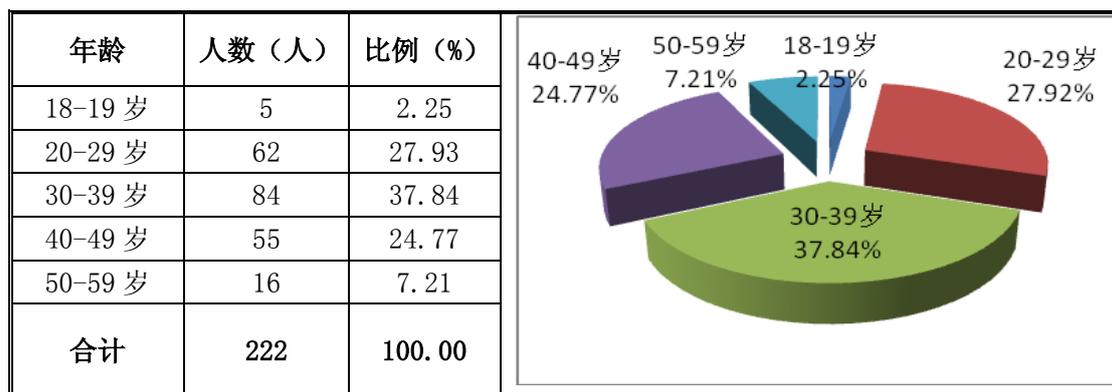
序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	鲍长新	6,400,000	40.00
2	鲍启明	4,800,000	30.00
3	周勇民	1,920,000	12.00
4	袁慧敏	1,120,000	7.00
5	潘狄春	480,000	3.00
6	王有高	480,000	3.00
7	吴春军	320,000	2.00
8	赵利苗	320,000	2.00
9	聂凯云	160,000	1.00
合计	-	16,000,000	100.00

公司前十名股东中，鲍长新与鲍启明为父子关系。除此之外，公司其他前十名股东之间不存在关联关系。

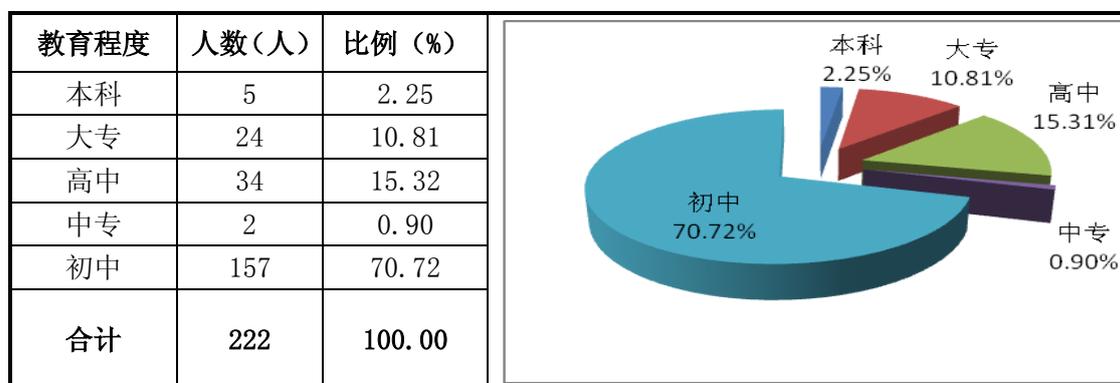
### 四、员工情况

截至 2012 年 9 月 30 日，公司有员工 222 人。具体结构如下：

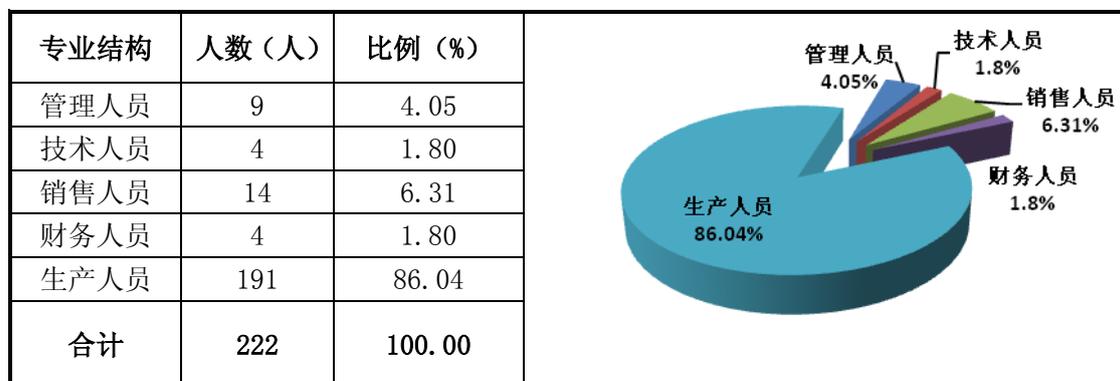
## (一) 按年龄分类



## (二) 按教育程度分类



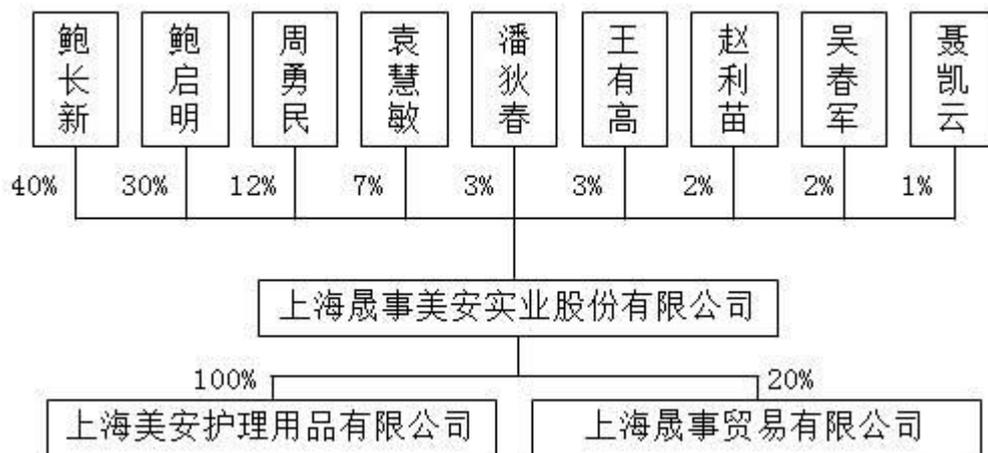
## (三) 按专业结构分类



## 五、公司组织结构

## (一) 公司股权结构

截至本股份转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



## 1、全资子公司上海美安护理用品有限公司

### (1) 基本情况

公司名称	上海美安护理用品有限公司
住所	上海市闵行区杜行经济小区昌达路 156 号
法定代表人	鲍长新
经营期限	2001 年 3 月 30 日至 2021 年 3 月 29 日
注册资本	人民币 50 万元
实收资本	人民币 50 万元
企业类型	一人有限责任公司
经营范围	刀片、刀架及相关塑料制品制造、加工，美容美发器具及相关护理用品，日用五金，卫浴设备，厨房设备，（涉及许可经营的凭许可证经营）

### (2) 设立和变更情况

上海美安于 2001 年 3 月 30 日注册成立，由自然人周勇民、万静文出资设立，公司注册资本 50 万元人民币，其中周勇民出资 35 万元人民币，万静文出资 15 万元人民币。

根据上海华晖会计师事务所有限公司于 2001 年 3 月 20 日出具的华会验[2001]第 106 号验资报告，截至 2001 年 3 月 20 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元，各股东以货币资金出资合计人民币 50 万元。2001 年 3 月 30 日，上海市工商行政管理局闵行分局核发了《企业法人营业执照》。

2011 年 3 月 10 日，上海美安股东会决议同意周勇民将其持有的 35 万元出资全部转让给鲍长新，万静文将其持有的 15 万元出资全部转让给鲍启明。2011 年 3 月 22 日，上海市工商行政管理局闵行分局核准了上海美安这一变更。

2012 年 11 月 13 日，晟事绩业召开股东会，全体股东一致同意以人民币 50

万元收购鲍长新、鲍启明二人所持上海美安全部股权。具体情况详见本股份转让说明书“第九章 公司内部控制情况”之“二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况”之“(四) 公司关联交易事项的决策和执行情况”。

2012年11月13日，上海美安股东会决议同意鲍长新、鲍启明将其持有的全部股权转让给晟事绩业。2012年11月21日，上海市工商行政管理局闵行分局核准了上海美安这一变更。

上海美安设立时不设董事会，设执行董事一名，由法定代表人担任。2012年11月在进行变更时修改了公司章程，即鲍长新担任执行董事，由鲍启明担任公司监事。

## 2、上海晟事贸易有限公司

### (1) 基本情况

公司名称	上海晟事贸易有限公司
住所	上海市奉贤区金汇工业园区迎金路65号1幢503室
经营期限	2012年4月17日至2042年4月16日
注册资本	52万美元
投资总额	70万美元
企业类型	中外合资企业
经营范围	洗涤用品、纸制品、日用百货、五金配件、建筑材料（钢材、水泥除外）、塑料制品及原料、厨房用品、个人护理用品的批发和进出口（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。

### (2) 设立与变更情况

上海晟事贸易有限公司于2012年4月17日注册成立，由公司与马来西亚公司 CENTURY BOND BHD（中文译名：邦德世纪有限公司）、TAY HAO PING（中文译名：郑好评，新加坡籍）共同投资设立，注册资本52万美元，其中公司出资10.40万美元、马来西亚公司 CENTURY BOND BHD（邦德世纪有限公司）出资36.40万美元、TAY HAO PING（郑好评）出资5.20万美元。

2011年12月20日，公司与马来西亚公司 CENTURY BOND BHD（邦德世纪有限公司）、TAY HAO PING（郑好评）在上海签署了《中外合资上海晟事贸易有限公司合同》共同投资设立晟事贸易，合同约定“甲、乙、丙三方出资额在合资公司的营业执照签发之后一年内全部投入完毕，其中三个月内必须到位20%以上”。

2012年4月17日，上海市人民政府下发了批准号为商外资沪奉合资字[2012]1144号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

晟事贸易设立后，晟事贸易各股东调研后发现原计划在中国大陆生产经营洗涤用品、纸制品等业务基础条件并不成熟，所以股东通过协商决定注销晟事贸易。基于以上因素，晟事绩业、马来西亚公司 CENTURY BOND BHD（邦德世纪有限公司）、TAY HAO PING（郑好评）三大股东并未缴纳注册资金，晟事贸易设立后也无实际经营发生，现已在办理相关注销手续。2012年11月14日，上海市奉贤区外商投资服务中心出具《关于“上海晟事贸易有限公司”提前终止经营的请示》（奉外投中[2012]字47号）。就晟事贸易设立及注销等事项，公司股东鲍长新承诺：由此存在违约及违反相关法律法规，可能被主管部门处罚从而给公司造成的潜在风险由本人承担。

## （二）公司实际控制人直接或间接控制的其他企业

截至本股份转让说明书签署之日，公司实际控制人鲍长新、鲍启明除投资本公司外，还投资如下公司：

### 1、鲍长新、鲍启明共同投资的公司：

上海美安护理用品有限公司，该公司基本情况详见本股份转让说明书“第五章 公司基本情况”之“五、公司组织结构”之“（一）公司股权结构”。

### 2、鲍长新投资的公司：

（1）上海启坚贸易有限公司，注册号：310105000381122，成立于2010年7月19日，注册资本为50万元人民币，法定代表人潘狄春，注册地址：上海市长宁区延安西路1211号B楼208室。经营范围：批发兼零售预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）、日用百货、五金交电、机械设备、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆竹物品、易制毒化学品）；从事货物进出口及技术进出口业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。启坚贸易的股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资方式	持股比例（%）
鲍长新	20.00	货币	40.00
周勇民	20.00	货币	40.00
聂凯元	5.00	货币	10.00

赵利苗	5.00	货币	10.00
合计	50.00	——	100.00

(2) 青岛美安护理用品有限公司，注册号：370205230023561，成立于 2010 年 3 月 17 日，注册资本为 50 万元人民币，法定代表人吕永恩，注册地址：青岛市四方区四流南路 9 号甲—6 单元 1 层 1—2 层户。经营范围：一般经营项目：批发：化妆品，日用百货，办公用品，五金交电，家用电器，建筑材料，化工产品（不含危险品），机电产品（不含小轿车）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。青岛美安的股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资方式	持股比例（%）
鲍长新	25.50	货币	51.00
吕永恩	24.50	货币	49.00
合计	50.00	——	100.00

(3) 昆山超级美安护理用品有限公司，注册号：320583000370837，成立于 2010 年 5 月 18 日，注册资本为 50 万元人民币，法人代表人强贵忠，注册地址：玉山镇超华商贸城 D 区 17 号 16 室。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：不含危险化学品及易制毒化学品的日用化学品、日用百货、五金配件、办公用品销售。昆山美安股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资方式	持股比例（%）
鲍长新	25.50	货币	51.00
强贵忠	24.50	货币	49.00
合计	50.00	——	100.00

(4) 青岛翎冠工贸有限公司，注册号：370205230048616，成立于 2010 年 2 月 23 日，注册资本为 50 万元人民币，法人代表人吕永恩，注册地址：青岛市四方区四流南路 9 号甲 6 单元 1 层。经营范围：一般经营项目：加工、安装：照明设备（不得在此住所从事加工、安装业务）；批发、零售：五金交电，塑料制品，机电产品（不含小轿车），日用百货，服装鞋帽，家用电器，针纺纺品，电线电缆。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。青岛翎冠的股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资方式	持股比例（%）
------	----------	------	---------

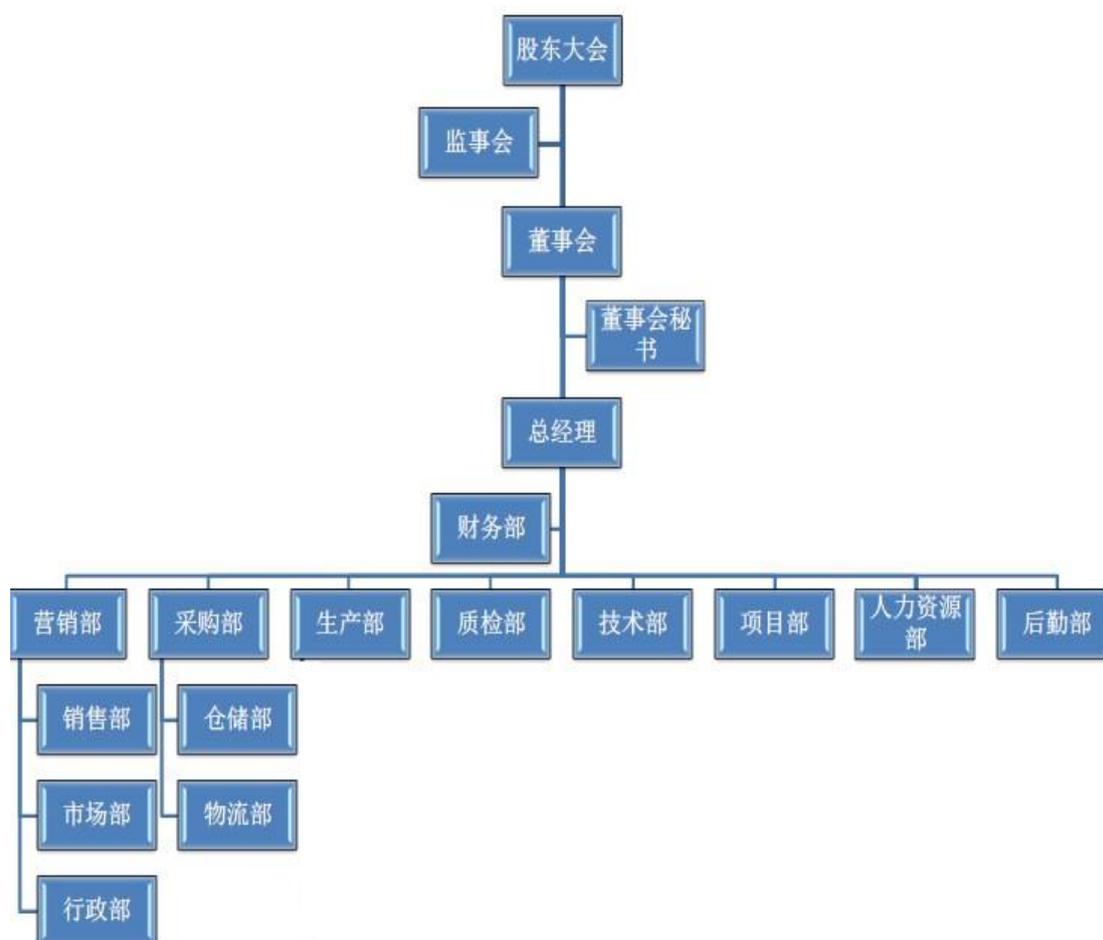
鲍长新	25.50	货币	51.00
吕永恩	24.50	货币	49.00
合计	50.00	——	100.00

## 2、鲍启明投资的公司：

扬州晟事绩业贸易有限公司，注册号：321002000083290，成立于2011年12月8日，注册资本为50万元人民币，法人代表人强贵忠，注册地址：运河西路185号1幢1105。经营范围：许可经营项目：预包装食品批发与零售（按食品流通许可证有效期限经营）。一般经营项目：日用化学品（不含危险化学品及易制毒化学品）、日用百货、五金配件、办公用品批发零售。扬州晟事的股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资方式	持股比例（%）
鲍启明	25.50	货币	51.00
强贵忠	24.50	货币	49.00
合计	50.00	——	100.00

## 六、公司内部组织结构



## 第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

#### (一) 公司董事

1、鲍长新，现任公司董事长，由创立大会暨第一次临时股东大会及第一届董事会第一次会议选举产生，任期三年(2012年11月18日至2015年11月17日)。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(一)控股股东、实际控制人基本情况”。

2、鲍启明，现任公司董事兼总经理，由创立大会暨第一次临时股东大会选举为董事，任期三年(2012年11月18日至2015年11月17日)。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(一)控股股东、实际控制人基本情况”。

3、吴春军，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。毕业于上海青浦华新中学，高中学历。1990年至1993年，参加中国人民解放军，任海军义务兵；1994年至1999年，从事个体汽车运输；2000年至2004年，就职于上海志亮金属制品有限公司；2007年至2009年，从事个体经营，为上海晟事绩业实业有限公司配套加工注塑件；2010年至今，就职于上海晟事绩业实业有限公司。现任公司董事，由创立大会暨第一次临时股东大会选举产生，任期三年(2012年11月18日至2015年11月17日)。

4、赵利苗，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。毕业于上海应用技术学院经营管理专业，专科学历。2004年至2007年，就职于上海晟事绩业刀片有限公司，任主办会计；2007年至今，就职于上海晟事绩业实业有限公司，任财务经理；现任公司董事兼财务负责人，由创立大会暨第一次临时股东大会选举产生，任期三年(2012年11月18日至2015年11月17日)。

5、潘狄春，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。毕业于日用五金公司技术学校。1983年至2001年，就职于上海刀片厂，任包装车间领班；2001年至2003年，就职于宁波吉利刀片厂，任技术经理；2004年至今，就职于上海晟事绩业实业有限公司。现任公司董事，由创立大会暨第一次临时股

东大会选举产生，任期三年（2012年11月18日至2015年11月17日）。

## （二）公司监事

1、袁慧敏，现任公司监事会主席，由创立大会暨第一次临时股东大会及第一届监事会第一次会议选举产生，任期三年（2012年11月18日至2015年11月17日）。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、王有高，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。毕业于上海市崇山中学。1979年至1993年，就职于上海环球冰箱厂，任技术科长；1993年至2003年，就职于上海吉列有限公司，任模具车间和机械加工车间主任；2004年至2007年，自由职业；2007年2012年，就职于上海晟事绩业实业有限公司，任技术厂长。现任股份公司监事，持有公司3%的股份，由创立大会暨第一次临时股东大会选举产生，任期三年（2012年11月18日至2015年11月17日）。

3、周兴中，男，1955年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。毕业于上海轻工技术学校，中专学历。1972年至1982年，就职于上海市东海农场，职工；1982年至2005年，就职于上海汇明电筒制造有限公司，职工；2005年至2007年，就职于上海美安护理用品有限公司，职工；2008年至今，就职于上海晟事绩业实业有限公司，职工；现任公司监事，未持有公司股份，由公司职工代表大会选举产生，任期三年（2012年11月18日至2015年11月17日）。

## （三）公司高级管理人员

1、鲍启明，现任公司董事兼总经理。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。由第一届董事会第一次会议聘任为总经理，任期三年（2012年11月18日至2015年11月17日）。

2、赵利苗，现任公司董事兼财务负责人。详见本股份转让说明书第六章之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况之（一）公司董事”。任期三年（2012年11月18日至2015年11月17日）。

3、唐旻，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。毕业于解放军军事交通学院，本科学历。2008年至今，就职于上海晟事绩业实业有限公司，历任电子商务部经理，市场部经理，董事长助理，常务副总经理。公司股

份制改造后，担任股份公司董事会秘书兼销售市场经理。由第一届董事会第一次会议聘任为股份公司董事会秘书，负责日常股权管理、资本运作等事宜。任期三年（2012年11月18日至2015年11月17日）。

#### （四）核心技术人员

袁慧敏，详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（二）其他持股5%以上股东基本情况”。

潘狄春，详见本股份转让说明书第六章之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况之（一）公司董事”。

王有高，详见本股份转让说明书第六章之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况之（一）公司监事”。

## 二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与以上人员均签署了《聘任合同》，与核心技术人员均签订了《保密协议书》。公司为稳定高级管理人员及核心技术人员已采取和拟采取的措施如下：

- 1、公司提供行业内有竞争力的薪金待遇，并依据管理层及核心技术人员业绩水平按一定比例提取奖金；
- 2、对于外省来公司的高级管理人员及核心技术人员，公司提供住宿补贴；
- 3、根据管理层及核心技术人员以往对公司贡献大小，公司拟在股份制改造后对其采取股权激励措施。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况如下：

姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
鲍长新	董事长	6,400,000	40.00
鲍启明	董事、总经理	4,800,000	30.00
唐旻	董事会秘书	--	--
袁慧敏	监事会主席	1,120,000	7.00
王有高	监事	480,000	3.00
潘狄春	董事	480,000	3.00

赵利苗	董事、财务负责人	320,000	2.00
吴春军	董事	320,000	2.00
周兴中	职工监事	--	--
合计		13,920,000	87.00

公司董事、监事、高级管理人员相互之间的关联情况，具体如下：

姓名	关系
鲍长新、鲍启明	父子

除上表中所列情况，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属等关联关系。

#### 四、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司所有董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》第一百四十七条规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其选举或聘任均符合公司章程所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格。

公司总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均不存在在其他公司中担任除董事、监事以外的其他职务以及在公司关联企业领薪的情形。

公司董事、监事、总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在大股东超越本公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

## 第七章 公司业务和技术情况

### 一、业务情况

公司是国内专业的剃须刀架的制造商及销售商，在行业中享有一定的商业信誉。公司业务主要包括三个方面：

其一，专业生产及销售手动剃须刀系列产品，包括刀架、刀片、系统刀头，及工业刀片等。公司拥有“天使”（受让取得，手续正在变更中）、全资子公司旗下“Apache”（阿帕齐）等自主品牌，其中：天使定位低端剃须产品、阿帕齐定位中端剃须产品。该类品牌产品以内销为主，同时积极开拓国际市场。

其二，内销及外贸贴牌销售，内销主要为华润万家有限公司和广东万宁连锁商业有限公司代加工自有品牌，外销主要为法国 BIC 刀片贴牌包装。

其三，为美国劲量集团旗下公司定向生产、销售高档锌合金刀架。

公司发展自主品牌“阿帕齐”、“天使”等多个品牌，提高各流通领域内的销售；同时不断开拓国际贸易、产品出口。另外公司还为美国劲量集团旗下公司生产刀架。

#### （一）主营业务

公司主营业务是手动剃须刀的制造、加工和销售，以及日用百货的生产和销售。

#### （二）主要产品

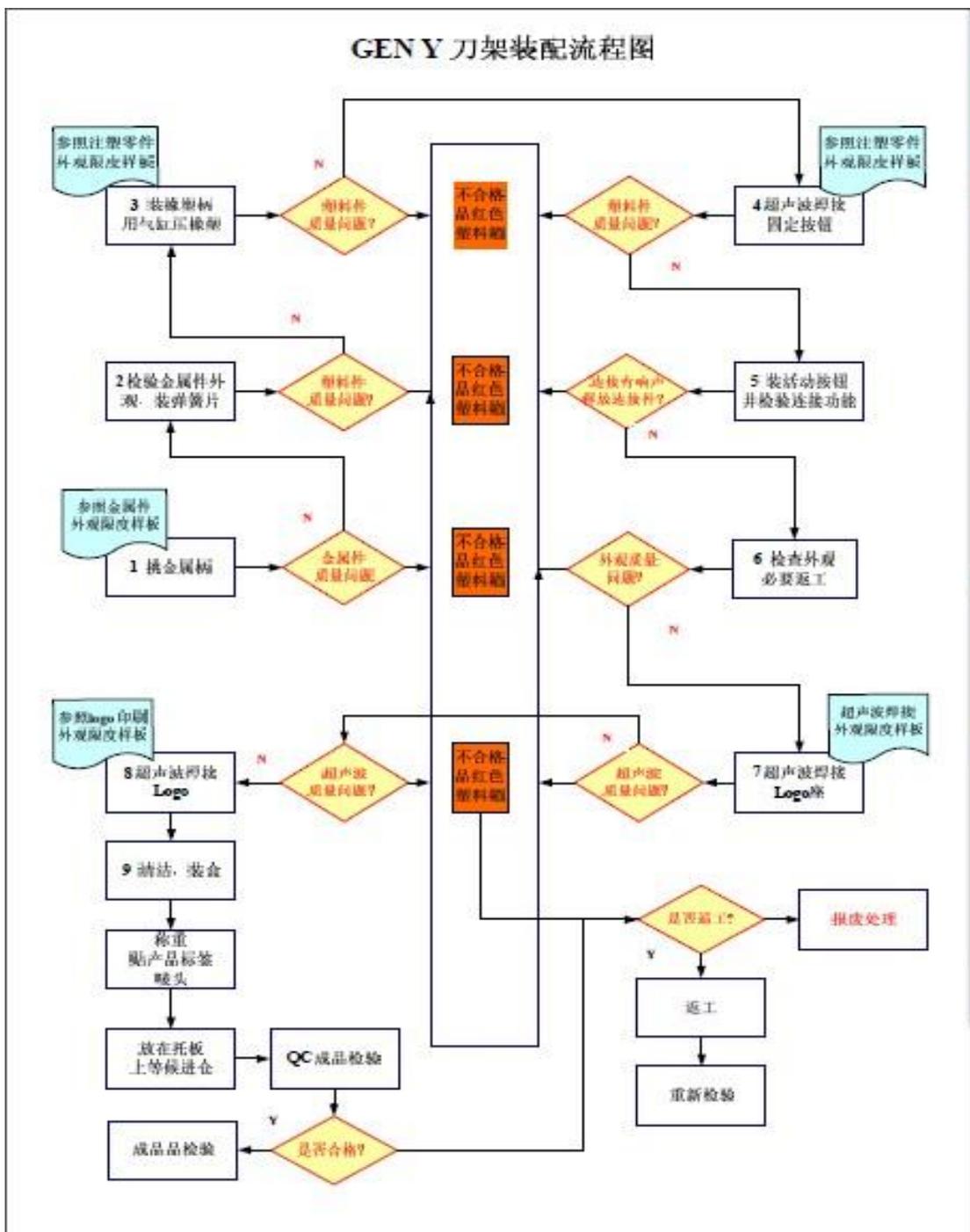
公司主要产品为手动剃须刀、剃须泡、女士褪毛刀和工业刀片等，其中，最主要的产品为手动剃须刀。

手动剃须刀是利用物理原理剃刮胡须或其他多余体毛的用具，属于自我服务型工具。公司生产剃须刀配套的所有刀头全部产自美国劲量集团，美国劲量集团是世界上最大的电池和便携式照明设备的生产商，其在手动剃须刀市场的占有率列世界第二。

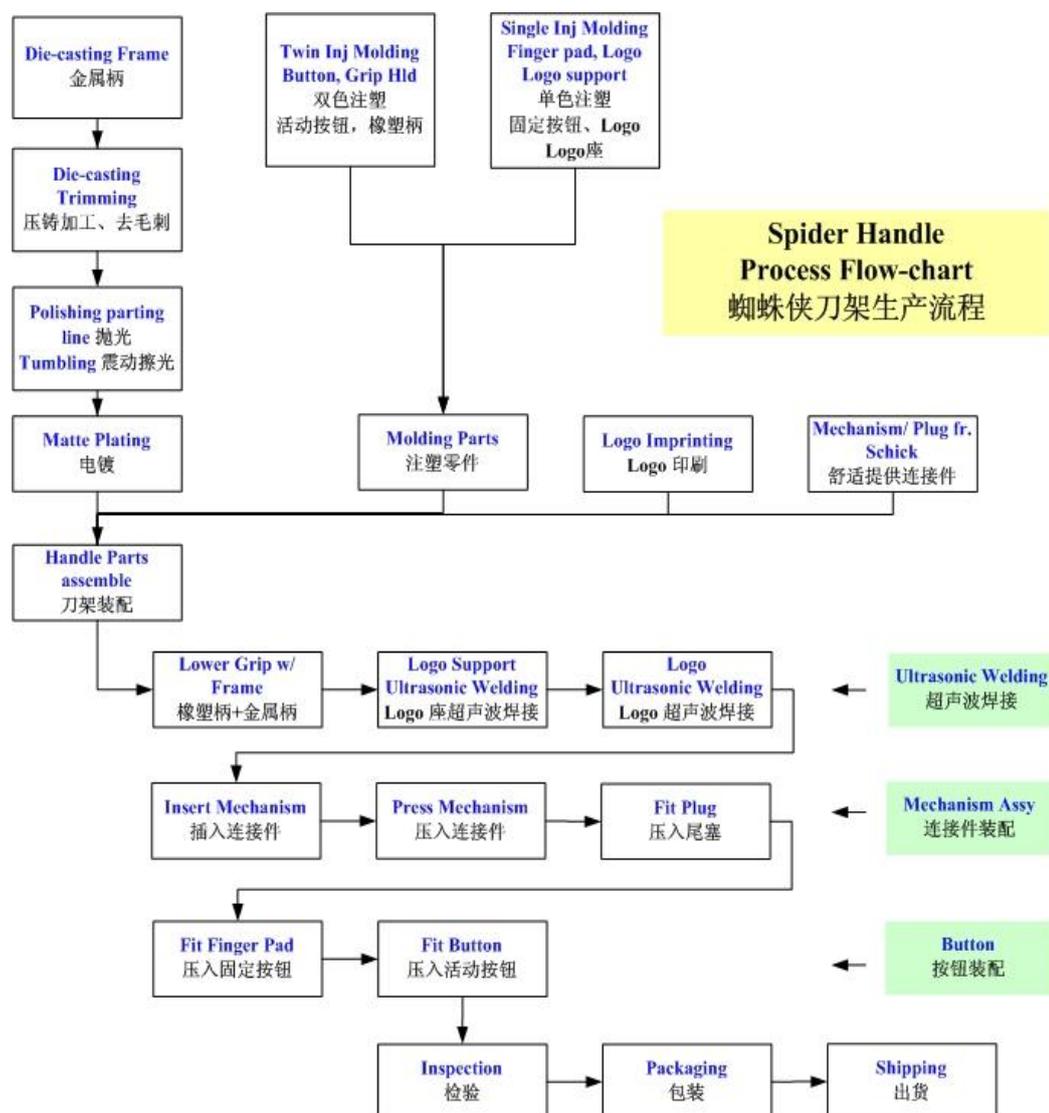
公司生产剃须刀产品，一方面是为美国劲量集团制作刀架，另一方面，也生产自主品牌产品阿帕齐成品剃须刀和天使成品剃须刀，其中，阿帕齐成品剃须刀产品种类较多，包括：五层支架式剃须刀、三层支架式剃须刀、三层感应式剃须

刀、三层旋转式剃须刀、双层感应式剃须刀、双层旋转式剃须刀、双层固定式剃须刀、双面三件式剃须刀和双面全塑剃须刀。

目前，公司生产的剃须刀刀架主要为 GENY 刀架，其装配流程图如下：



2013年，公司还将开始生产蜘蛛侠刀架，其生产流程如下：



### （三）经营模式

公司生产的手动剃须刀，既有内销，也有外销。

内销方面，公司既为国内华润万家有限公司和广东万宁连锁商业有限公司两家公司加工自有品牌，同时也为日美、百利、格兰德等多个国内知名品牌生产贴牌产品。内销的销售渠道主要通过三大渠道：一是国内主要大中型超市，如沃尔玛、大润发、迪亚天天、乐天玛特、银座、潍百等上千家系统门店；二是传统渠道批发，包括全国性批发市场，如义乌和临沂批发市场，也包括区域性批发市场，如省会城市、地级市甚至是部分县级市的批发市场，通过这些不同规模的批发市场将公司生产的产品辐射到终端网点和消费者；三是在江苏省和山东省进行深度分销——即以自己的团队为上万家经销商网点进行供货。除了这三大渠道，公司

还积极尝试电子商务平台，通过阿里巴巴、中国制造网、淘宝网、企业官网等电子商务平台销售公司生产的“阿帕齐”、“天使”剃须刀和散装刀头、刀架、双面刀片产品。

外销方面，主要包括两种模式，一是“进口—配套组装—销回”的模式，公司从美国劲量集团进口刀头，与自主生产配套刀柄进行组装后，再外销给劲量集团。由于公司进入该行业时间较早、积累了良好的口碑与信用，而且在长期合作过程不断提高生产技术，生产的刀柄质量非常稳定，赢得美国劲量集团的信任，自公司设立之初便一直与其保持着良好的合作关系。二是外贸贴牌销售模式，公司为法国 Bic 公司提供来料加工服务，为西班牙、马来西亚、印度尼西亚、新加坡、南非、以色列、澳大利亚、印度、伊朗、约旦等诸多国外客户生产贴牌产品。

## 二、主要产品的特点、独特性

### （一）行业的技术水平及特点

#### 1、手动剃须刀地位日益加强

一般来讲，手动剃须花费时间较长，每次剃须时间大概需要 2-3 分钟左右，但相较电动剃须刀能刮得比较干净，因为具备成本低、易操作、清洁彻底等特点，所以手动剃须刀长期以来一直占据市场销量的一半以上，随着产品的改良和生活水准的日益提高，消费者越来越注重享受剃须过程带来的愉悦和放松，手动剃须方式将被更多消费者认可，手动剃须刀的市场占比也有上升的趋势。

#### 2、剃须刀片行业壁垒极高

手动剃须刀主要分为刀架和刀头（刀片）2 个部件，刀架又可分为可更替式与不可更替式两种。刀头（刀片）是手动剃须刀的核心部件，属于精加工范畴，有着较高的技术准入壁垒，我国目前无法稳定地生产出优质剃须刀片，绝大多数仍然依赖进口，行业内部分企业虽能生产出剃须刀片，但是质量不稳定，短期内无法取代进口产品。

#### 3、行业内生产剃须刀主要以外销为主

在我国有着众多的小型剃须刀厂，但是由于绝大部分厂家生产出的刀片质量较不稳定，主要外销至非洲、南美洲等国家；小部分内销到三四线城市或者乡镇。

### （二）公司产品的技术水平及独特性

公司产品主要是为美国劲量集团生产配套刀架。由于公司在产业整合、生产

工序和电泳工艺等方面具有独特的技术优势，从而成为美国劲量集团旗下子公司 AMERICAN SAFETY RAZOR（美国安全刀片公司，简称 ASR）在亚太地区最大的经销商，同时也是 ASR 中国地区的独家经销商。

1、产业链整合能力：公司对塑料原料到注塑零件、金属卷料到冲压金属零件、锌合金锭到压铸金属零件、金属零件的表面处理（镀铬、电泳、滚镀、铝氧化）、双层刀片生产（冲压、磨刃、热处理、烧结、喷涂）、系统刀架装配、系统刀头装配、剃须产品包装等产业链具有较强的整合能力。

2、注塑生产工序采用新技术和新材料：公司与外资企业 SDK（德奎-久保田）模具制造商共同设计开发了双色旋转注塑模具，并采用世界著名热流道供应商 Husky（赫斯基）提供的解决方案，加大了塑料零件质量的稳定性，生产效率提高 50%；同时，针对客户对刀架零件高标准的握把手感要求，公司与外资企业 GLS（吉力士）共同开发了硬度为 25 度的超软塑料弹性体（TPE）原料，同时克服了材料软、废品高、成型困难几大技术难题，使刀架橡胶握手的硬度远低于行业普遍使用 50 度-65 度的标准。

3、电泳工艺：在剃须刀行业，跨国公司控制着金属刀架彩色电泳先进工艺。公司通过与日本清水工程技术人员积极配合，历经数月几十次试验，生产出与采用金属刀架彩色电泳先进工艺相同质量的产品，并在自己的电镀生产线上生产成功。

### 三、所处行业基本情况

手动剃须刀为利用物理原理剃刮胡须或其他多余体毛的用具，属于自我服务型工具，不仅满足清洁的需要，现在已发展成为时尚理容的潮流。手动剃须刀目前主要有固定手动剃须刀、旋转手动剃须刀、磁浮旋转剃须刀等三类产品。刀头是手动剃须刀的核心部件，属于精加工范畴，有着较高的技术准入壁垒。

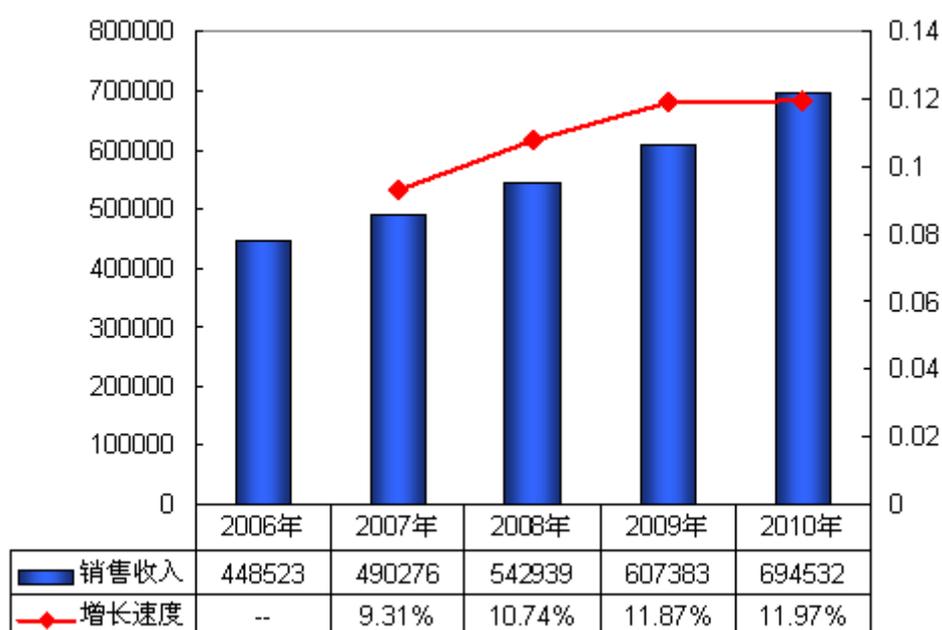
#### （一）行业现状及发展前景

随着手动剃须刀产品功能不断升级、舒适性逐步提升和消费者使用习惯的改变，越来越多的人重新选择使用手动剃须刀，享受剃须给人的愉悦和放松，手动剃须刀的市场占比呈现上升趋势。根据艾凯咨询《2012-2016 年手动剃须刀市场分析与发展趋势研究报告》，手动剃须刀内销市场目前呈现明显的寡头垄断格局，排名前 2 位的国际品牌凭借着先发优势占据着约 90% 的市场份额。其中，吉列品

牌的市场份额在 83%左右，排名第一；舒适品牌的市场份额在 7%左右，排名第二；公司“阿帕齐”和“天使”品牌产品的市场份额在 2%左右，排名第三。手动剃须刀内销市场远未达到充分竞争状态。

手动剃须刀作为民生必需品，没有明显的季节性或周期性，销量较为稳定。如下图所示，2006年至2010年以来，我国手动剃须刀行业市场以每年9%-11%的速度稳步增长，从2006年的4.49亿元增加至2010年6.95亿元。除国内市场外，中东、亚洲等地新兴市场对手动剃须刀产品近年来需求也呈快速增长趋势。

2006-2010 年我国手动剃须刀行业市场增长速度分析（单位：千元）



## （二）行业内的主要企业

### 1、国内知名度较高的企业

#### （1）广州威的日用品有限公司

该公司创建于 2002 年，厂房面积 8000 平方米，该公司主要发展个人护理用品，目前主要专业制造和销售个人剃须用品系列产品：手动剃须刀、刮胡刀、胡须刀、脱毛器、胡须泡沫、胡须泡、刮胡泡、刀片、双面刀片、刀头、双层刀头、多层刀头、轻便剃须刀、旅行剃须刀、女士除毛器。该公司自主品牌“BAILI 百利”是行业中的知名品牌。

#### （2）宁波市开利刀片制造有限公司

该公司成立于 1985 年，占地面积 15000 平方米，建筑面积 22000 平方米，

专业从事手动剃须刀生产近十年，主要产品有塑料柄系列、橡胶柄系列、金属柄系列三大类别一百多个品种。

### (3) 佛山市英吉利电器有限公司

该公司创立于 2011 年，主要致力于男士剃须产品的研发及创制。该公司主要产品有：剃须刀架、刀片、刮胡泡沫、须后润肤膏等。公司产品以东方人生理特征为基础，根据人体工程学、结构力学原理，揉和现代高科技手段及创新灵感设计而成。

### (4) 慈溪市精工剃须刀厂（原慈溪市周巷镇精工模具厂）

该公司创建于 1999 年，是一家专业设计、生产和销售一次性剃须刀的公司。该公司主要经营一次性剃须刀、手动剃须刀、手动刮胡刀、剃须刀、剃毛器、按摩器、一次性刀架、酒店宾馆剃须刀、酒店用剃须刀、宾馆用剃须刀。该公司目前主要产品有单层、双层和三层刀片一次性剃须刀和一次性刀架，产品主要出口远销到欧洲、美洲、东南亚及中东等国家和地区。

### (5) 义乌利宇剃须刀有限公司

该公司创办于 2003 年，是一家集生产、销售、服务为一体的综合型企业。主要生产一次性剃须刀、刀片、刀架等手动剃须除毛用品。该公司业务主要针对国外的批发的销售，产品主要销往美国、日本、欧洲、东南亚、阿拉伯地区等地。

### (5) 其他公司

除上述企业外，江浙一带有许多家中小企业也有手动剃须刀生产业务。

## 2、进口国同类产品的竞争格局

全球吉列（Global Gillette）是一著名的剃须刀品牌，是宝洁公司（P&G）旗下的一个营业单位，前身为吉列公司（The Gillette Company），1901 年由金·坎普·吉列创立，1917 年，吉列在特拉华州的公司成立，奠定了其在刮胡刀领域的领导地位。自 20 年代开始，吉列逐渐进入国际市场，并迅速成长为国际知名品牌。1998 年吉列进入中国市场，其产品的质量、信誉得到广大中国消费者的认可，产品包括剃须刀、刀片及其他剃须辅助品。但是吉列只在一二线城市占据主导地位，销量较高，而在广大三线城市及城镇并未推广开来，对于国内非一二线城市区域来说吉列并未对国产品牌构成明显竞争。

美国劲量集团是世界上最大的电池和便携式照明设备的生产商，产品销往全

球 175 个国家，仅在美国，劲量每天的销量就超过三百五十万粒。自 2003 年起，美国劲量集团的业务开始进入个人防护用品领域，继 2003 年收购舒适集团之后，美国劲量集团控股有限公司又在 2009 年成功收购了美国安全刀片公司，目前其在手动剃须刀市场的占有率列世界第二。

### （三）市场供求状况及变动原因

尽管公司所处行业的市场供求状况受到国际国内经济形势、产业政策、汇率波动、原材料价格等因素的制约，但是手动剃须刀作为民生必需品，销量较为稳定。近几年国际经济尚处于复苏阶段，经济形势不容乐观，但是对于手动剃须刀行业反而有利，主要是因为手动剃须刀价格相对低廉，性价比高，这也是许多消费者转而选择使用手动剃须的原因之一。

总体而言，剃须系列产品属于刚性需求，手动剃须刀价格相对低廉，供给需求相对稳定。

### （四）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、影响行业发展的有利因素

第一、由于手动剃须刀相较于电动剃须刀，在产品价格、携带便利性、剔净度等方面有明显优势，特别是当前世界经济处于低迷阶段，普通消费者对产品价格敏感度提高，选择剃须产品会更多考虑性价比，相较以往手动剃须刀所处行业地位有了一定的改善，其市场关注度有所提升。

第二、国际品牌在和国产品牌的竞争中依然保持有很大的优势，但在其市场占有率传统强势区，国际品牌固有优势已开始出现松动迹象。主要是由于国产品牌剃须刀不仅在产品价格上具有竞争力，而且在产品质量与使用寿命等指标方面有所提升，使得国产品牌剃须刀的竞争力日渐增强，预计将会有更多消费者逐步接受并亲睐于国产品牌。剃须品行业消费者一旦在认同一个品牌后，往往会成为品牌的忠实客户，很长时间内不会发生改变，这有利于国产品牌逐渐积累客户群体，增强市场竞争力。

第三、随着生产技术的改进和大量工艺技术研发资金的投入，国产品牌与国际品牌在产品品质、品牌影响力方面差距会日渐缩小，最终将自主引进刀头生产线而不再依赖进口国外刀片，这将会成为影响国内整个行业快速发展的关键转折点。

## 2、影响行业发展的不利因素

就整个剃须刀产品的行业而言，渠道建设与维护的精细化程度依然较低，且目前整个剃须刀行业的整体营销水平尚处于较低层面，缺乏专业技能与实操能力兼具的、市场资源储备丰厚的职业经理人阶层，可以说目前整个剃须刀行业专业化程度仍然偏低。与之相对应的，是各剃须刀制造商在终端管理的精细化程度上仍需努力。如何提升终端的单店营业能力，正日益成为困扰企业的难点。当前在大量国产品牌经销商终端运作能力仍较弱的市场环境下，在国内市场对剃须刀需求量总体偏低的背景下，大部分有需求的消费者更倾向于购买并使用电动剃须刀产品。

## 四、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

公司核心业务定位于以手动剃须刀头、刀片和刀架，包括个人护理的配套用品（如剃须泡）生产和销售。公司发展自主品牌“阿帕齐”、“天使”等多个品牌，提高各流通领域内的销售；同时不断开拓国际贸易、产品出口。在国内自主品牌开发方面，公司更是国内少数几家拥有自主品牌的企业之一。

公司在长期为美国劲量集团生产配套刀架的过程中，积累了大量宝贵经验及核心工艺，形成了特有的自主核心技术。公司与美国劲量集团长期保持着稳定的双向客户关系，这种持续合作提供给公司宝贵的机会，得以与世界顶级品牌生产商沟通交流，帮助公司不断保持技术更新、时刻与当前国际先进生产技术保持同步。例如当前公司生产的 GNEY 刀架，从生产工艺及产品品质来说已经达到国内领先水平。

（具体参见本章“三、公司所处行业基本情况”相关部分。）

### （二）公司的竞争优势及劣势

#### 1、公司竞争优势

（1）品牌优势：手动剃须刀行业，排名前 2 位的国际品牌凭借着先发优势占据着约 90% 的市场份额，公司“阿帕齐”和“天使”品牌产品的市场份额在 2% 左右，排名第三，是国内少数几家拥有自主品牌的企业之一。

（2）研发优势：尽管公司生产产品为传统手动剃须刀，但注重技术创新，公司拥有自主开发剃须用品新产品、设计制造专用设备的能力，目前有 6 个产品

在申请外观专利及实用性专利。

(3) 渠道优势：公司的销售渠道既包括传统渠道，如大中型超市门店和各类批发市场，又包括电子商务平台，如阿里巴巴、中国制造网、淘宝网、企业官网等；批发市场既包括全国性的批发市场，也与区域批发市场建立广泛合作，甚至渗透至县级市。

## 2、竞争劣势

### (1) 竞争对手强大，短期难以超越

吉列早在 1998 年就已经进入了中国市场，其产品的质量、信誉也已经得到了广大中国消费者的认可。吉列是男士护理产品品牌领军者，产品涵盖包括剃须刀、刀片及其他剃须辅助品。同时，在某些女性护理产品（如脱毛产品方面），吉列同样处于世界领先地位。面对强大对手的市场竞争压力，在自有品牌未能形成有效竞争力的状态下，公司始终面临发展瓶颈。

### (2) 不能自制刀头，制约公司进一步发展

刀头（刀片）是手动剃须刀的核心部件，属于精加工范畴，有着较高的技术准入壁垒。以公司目前的技术储备，短期内不具备独立生产优质剃须刀片的能力，未来较长一段时间公司仍将依赖进口。且研发生产刀头的设备流水线需要大量资金投入，按照公司目前资金状况无法承担大规模研发投入，也在很大程度上制约了公司的进一步发展。

### (三) 公司拟采取的竞争策略和应对措施

#### 1、丰富产品线，提高资产增值能力

关注市场动向、把握市场需求，提高新品开发速度，拓宽公司产品线，力争满足各个年龄层消费者需求，合理配置生产设备，加强对原料等生产资料的管理，提升资产增值能力，强化核心竞争力。

#### 2、加强技术研发

加强对剃须刀刀架、刀片的加工制造技术研发，不断突破工艺，保持加工技术在国内的先进水平。加快刀片的精密加工生产技术、多层刀头上刀片安装生产流水线的研发，为公司新一轮快速成长夯实基础。

#### 3、扩大产能，稳步开拓市场

抓住机会，适时扩大公司生产规模，稳固现有客户，提高客户满意度，继续

与美国劲量集团保持良好的双向客户关系。同时加强分销力度，增加全国各地网点的数量，强化渠道优势，为公司的下一阶段发展做好储备。

#### 4、借力资本市场

健全内部管理机制，与资本市场接轨，尝试包括直接融资在内的多种融资渠道，对接资本市场助力企业快速成长。

### 五、知识产权和非专利技术

#### (一) 公司商标及非专利技术情况

##### 1、公司在申请的商标

申请人	商标图像	使用范围	申请号	受理时间
晟事绩业		(第8类)	10523495	2012.02.23
晟事绩业		(第8类)	10523507	2012.02.23

##### 2、公司协议受让的商标

2012年5月5日，晟事绩业与上海倍舒达金属制品有限公司签订了商标转让协议，约定上海倍舒达金属制品有限公司将“天使”商标无偿转让给晟事绩业；2012年6月28日，上海倍舒达金属制品有限公司向国家工商行政管理总局商标局提出“天使”商标所有权变更为晟事绩业的申请。

“天使”商标具体情况如下：

申请人	商标图像	使用范围	注册号	专用权期限
上海倍舒达金属制品有限公司		(第8类)	1910009	2012.10.28-2022.10.27

**说明：**上海倍舒达金属制品有限公司（注册号：3102292012015）设于1995年10月6日，注册资本50万人民币，法定代表人王智敏，注册地址：青浦区沪青平公路2933弄23幢；经营范围：生产小五金、橡塑制品，销售日用百货、五金交电、金属材料（除专控）。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。该公司主营业务为传统铝盒刀架的生产和销售。目前，该公司已放弃传统铝盒刀架的生产业务，并将厂房租给上海世好餐饮管理有限公司（吉祥馄饨）使用。基于上海倍

舒达金属制品有限公司股东与公司股东鲍长新有二十多年的业务交往与合作，故愿意无偿转让“天使”商标给上海晟事绩业实业有限公司。上海倍舒达金属制品有限公司及其股东与股份公司及主要股东之间不存在关联关系。

3、全资子公司上海美安护理用品有限公司拥有 14 个商标，具体如下：

序号	所有权人	商标图像	使用范围	注册号	专用权期限
1	上海美安		(第 8 类)	3013506	2012. 12. 14-2022. 12. 13
2	上海美安		(第 8 类)	3692212	2005. 02. 28-2015. 02. 27
3	上海美安		(第 8 类)	4738609	2008. 07. 14-2018. 07. 13
4	上海美安		(第 9 类)	7231070	2010. 12. 21-2020. 12. 20
5	上海美安		(第 8 类)	7231071	2010. 12. 21-2020. 12. 20
6	上海美安		(第 3 类)	7231072	2012. 09. 07-2022. 09. 06
7	上海美安		(第 21 类)	7231075	2010. 07. 28-2020. 07. 27
8	上海美安		(第 8 类)	7451040	2011. 01. 14-2021. 01. 13
9	上海美安		(第 8 类)	7546911	2011. 02. 14-2021. 02. 13

10	上海美安		(第 8 类)	7640562	2011. 03. 14-2021. 03. 13
11	上海美安		(第 8 类)	7909939	2011. 03. 28-2021. 03. 27
12	上海美安		(第 8 类)	7909940	2011. 03. 28-2021. 03. 27
13	上海美安		(第 21 类)	7909941	2011. 01. 28-2021. 01. 27
14	上海美安		(第 21 类)	7909942	2011. 01. 28-2021. 01. 27

商标类别：第 3 类（剃须皂；洗面奶；剃须后用液；牙膏；香水；洗澡用化妆品；带香味的水；化妆品；剃须泡沫；剃须用剂）；第 8 类（剃须刀；剃刀盒；刮胡刀盒；刮胡刀片；指甲刀；卷睫毛夹；个人用理发推子；刀片（手工具）；折叠刀）；第 9 类（电热袜；电熨斗）；第 21 类（杯；梳；牙刷；电动牙刷；牙签；牙签盒；牙线；肥皂盒；梳妆刷；动物用梳）。

## 2、非专利技术情况

公司拥有下述非专利技术：

(1) 注塑生产工序中的新技术：公司与外资企业 SDK（德奎-久保田）模具制造商共同设计开发了双色旋转注塑模具，并采用世界著名热流道供应商 Husky（赫斯基）提供的解决方案，可提高塑料零件质量的稳定性。

(2) 注塑生产工序中的新材料：公司与外资企业 GLS（吉力士）共同开发的硬度为 25 度的超软塑料弹性体（TPE）原料，同时了克服材料软，废品高、成型困难几大技术难题，可使刀架橡胶握手的硬度远低于行业普遍使用的 50 度-65 度的标准，手感更佳。

(3) 先进的电泳工艺：为了达到跨国公司掌握的核心技术金属刀架彩色电泳先进工艺，公司通过与日本清水工程技术人员积极配合，历经数月几十次试验，

开发出电镀生产线新工艺,使产品质量达到采用金属刀架彩色电泳先进工艺的水平。

## （二）知识产权的取得方式

公司除“天使”商标是通过由上海倍舒达金属制品有限公司以无偿转让方式继受所得（目前处于国家工商行政管理总局商标局转让受理阶段）外，其他 14 项商标均由公司子公司上海美安原始取得。

## （三）知识产权的权属和使用状况

目前公司已向国家工商行政管理总局商标局申请“锐星”、“锐宝”两个商标注册申请，申请号分别为 10523495 及 10523507，该两项商标处于申请受理阶段。此外，公司协议受让上海倍舒达金属制品有限公司“天使”商标，目前处于国家工商行政管理总局商标局段转让受理阶段。全资子公司上海美安现有 14 项商标均为原始取得。

## （四）知识产权是否存在纠纷情况

自有限公司成立至今，公司未发生知识产权纠纷。

## （五）知识产权的保护状况

为保护核心技术，公司已采取以下措施：

1、防止内部泄密，研发资料由公司行政部门区分密级及权限进行妥善保存，其他部门人员未经书面申请及批准不得查阅、复印。

2、公司与核心技术人员均签订了《保密协议书》，禁止研发人员向公司其他人员或公司外部人员透露技术秘密。

3、公司及时申请专利，对不能以专利方式申请保护的技术，以商业秘密的方式进行内部管理，严格控制知情人和传播范围。

4、进一步完善管理层及核心技术人员的激励机制，防范核心技术人员流失可能给公司造成的技术失密风险。

5、公司不断培养和引进高素质技术人才，形成公司长期的人才优势，保障公司的持续发展。

## 六、研究开发情况

### （一）公司研发机构设置

公司设立技术部，负责公司技术开发及产品研发、内部研发项目的实施及研

发成果的保护及管理，同时负责外协研发单位的协调及联络工作。

## （二）研发人员及研发情况

公司技术部，有技术人员 4 人，其中核心技术人员 3 人。研发人员学历结构为大专 2 人，高中 2 人，其中，技术人员多为具有实际生产经验的员工。技术部的研发工作主要以现场技术和工艺为重点，涵盖公司整个生产流程和工艺，负责公司技术开发及产品研发。

核心技术人员基本情况参见“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”部分。

公司的研发流程包括：（1）营销部根据市场调查和反馈向技术部提出《研发设计通知函》；（2）技术部进行可行性评估后开展研发工作；（3）生产部根据技术部提供的技术图纸进行试生产，并核算生产成本；（4）营销部根据生产成本评估产品毛利；（5）经过毛利评估后，生产部进行试生产；（6）营销部对试样进行消费者盲测和随机调查；（7）技术部根据调查情况，对产品进行技术改进；（8）生产部批量生产。

## 七、公司前五名供应商及客户情况

### （一）公司对前五大供应商的采购情况

公司采购的原材料以刀头为主，也包括塑料等一些辅助材料。

公司生产剃须刀配套的所有刀头全部从 AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD（中文译名：美安国际有限公司）原装进口，该公司是美国劲量集团的亚洲区总代理商；美国劲量集团在手动剃须刀市场上的占有率在世界范围排名第二。2010 年度、2011 年度、2012 年 1-9 月，公司对第一大供应商 AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD（中文译名：美安国际有限公司）采购的金额分别为 14,452,731.60 元、17,136,142.18 元、14,932,487.05 元，占公司同期采购总额的比例分别为 47.45%、36.31%、58.66%。公司对 AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD（中文译名：美安国际有限公司）存在重大依赖。

塑料等辅助材料的供应商较多，市场充分竞争，因而公司具有一定的自主选择权，就该种原材料公司一般由两家以上的供应商供货，在价格方面由双方协商确定。

公司主要原材料采购的结算方式：信用额度、电汇和现金。

2010年，公司向前五名供应商采购金额及占当年采购总额的比例具体如下：

序号	供应商	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
1	AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD （美安国际有限公司）	14,452,731.60	47.45
2	上海锦珂塑胶科技有限公司	2,148,000.00	7.05
3	GOLDEN FIELD INVESTMENTS LTD （菲尔德金属投资有限公司）	787,327.13	2.58
4	上海嘉晨印刷包装材料有限公司	781,069.46	2.56
5	佛山市禅星特变压器有限公司	770,032.00	2.53
前五名供应商采购金额合计		18,939,160.19	62.18
<b>2010年采购总额</b>		30,459,968.15	100.00

2011年，公司向前五名供应商采购金额及占当年采购总额的比例具体如下：

序号	供应商	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
1	AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD （美安国际有限公司）	17,136,142.18	36.31
2	上海德奎久保田模具有限公司	4,756,730.00	10.08
3	宁波市鄞州胜达压铸机械配件厂	2,452,042.37	5.20
4	东泰丰金属（昆山）有限公司	2,052,701.30	4.35
5	上海弘夏电镀有限公司	1,005,868.42	2.13
前五名供应商采购金额合计		27,403,484.27	58.07
<b>2011年采购总额</b>		47,188,686.85	100.00

2012年1-9月，公司向前五名供应商采购金额及占当年采购总额的比例具体如下：

序号	供应商	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
1	AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD （美安国际有限公司）	14,932,487.05	58.66
2	上海程阔贸易有限公司	900,730.00	3.54
3	东泰丰金属（昆山）有限公司	870,250.90	3.42
4	上海弘夏电镀有限公司	834,279.00	3.28
5	诚通金属集团上海有限公司	749,709.32	2.95
前五名供应商采购金额合计		18,287,456.27	71.84

2012年1-9月采购总额	25,455,098.23	100.00
---------------	---------------	--------

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

## (二) 公司对前五大客户的销售情况

报告期内，公司存在主要客户较为集中的情况，具体为：(1) 公司为原关联方上海美安代工生产该公司旗下注册商标的系列产品，并将其销售给上海美安；2012年11月21日，公司通过股权收购方式，将上海美安收为公司全资子公司。(2) 公司为美国劲量集团旗下的两家子公司AMERICAN SAFETY RAZOR（美国安全刀片公司，简称ASR）和SCHICK MANUFACTURING, INC（中文译名：舒适刀片制造有限公司）代工生产刀架，并将产品销售给该两家公司。公司是AMERICAN SAFETY RAZOR（美国安全刀片公司，简称ASR）在亚太地区最大的经销商，同时也是AMERICAN SAFETY RAZOR（美国安全刀片公司，简称ASR）中国地区的独家经销商，公司与其有着长达8年的长期稳定合作历史，在承担该公司国内代理销售同时也向该公司反向出口刀架。

公司外销的结算方式主要是电汇。

2010年，公司向前五名客户销售金额及占当年销售总额的比例具体如下：

序号	客户名称	销售收入(元)	占公司总收入比例(%)
1	上海美安护理用品有限公司	13,418,260.15	51.55
2	SANITY ENTERTAINMENT PTY LTD	1,928,542.58	7.41
3	佛山市三水金达五金制品有限公司	1,897,822.22	7.29
4	广州威的电器有限公司	1,356,288.35	5.21
5	上海晟光日用五金进出口有限公司	1,045,411.51	4.02
前五名客户销售金额合计		19,646,324.81	75.47
2010年销售总额		26,031,557.20	100.00

2011年，公司向前五名客户销售金额及占当年销售总额的比例具体如下：

序号	客户名称	销售收入(元)	占公司总收入比例(%)
1	AMERICAN SAFETY RAZOR (美国安全刀片公司)	16,421,759.82	43.75
2	上海美安护理用品有限公司	6,322,689.97	16.85

3	宁波市伟力剃须用品制造有限公司	3,765,752.72	10.03
4	SCHICK MANUFACTURING, INC (舒适刀片制造有限公司)	2,382,895.72	6.35
5	上海启坚贸易有限公司	1,455,094.09	3.88
前五名客户销售金额合计		30,348,192.32	80.86
<b>2011年销售总额</b>		37,532,809.59	100.00

2012年1-9月，公司向前五名客户销售金额及占当年销售总额的比例具体如下：

序	客户名称	销售收入(元)	占公司总收入比例(%)
1	SCHICK MANUFACTURING, INC (舒适刀片制造有限公司)	11,276,793.09	34.88
2	PERSONNA INT CZ S.R.O LTD (伯舒纳有限公司)	1,548,641.56	4.79
3	陈爱民	1,470,276.92	4.55
4	宁波市伟力剃须用品制造有限公司	1,185,336.75	3.67
5	佛山市三水日美五金制品有限公司	1,042,735.04	3.23
前五名客户销售金额合计		16,523,783.36	51.11
<b>2012年1-9月份销售总额</b>		32,329,899.33	100.00

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股5%以上股份的股东均不在上述主要采购商和客户中任职或拥有权益。

## 第八章 公司业务发展目标、计划及其风险因素

### 一、未来两年内的发展计划

#### （一）公司未来两年发展战略

公司以本次进入上海股交中心挂牌进行股份转让为契机，结合实际情况，对自身发展进行合理定位、对市场拓展合理规划，以自有品牌产品价格优势结合成熟渠道进行三、四线城市市场拓展，同时积极改进技术、研发新品、保持目前市场占有率，稳步发展、为实现公司战略目标打好基础。当前手动剃须刀行业内销市场容量较大，由于市场竞争不充分，行业整体毛利率较高，市场潜力巨大，是公司发展的良好契机。公司拥有良好的产业整合能力，有利于降低生产成本，提高产品质量；公司拥有国内较为领先的刀架生产能力，未来计划引进全套进口刀头生产流水线，从而提高手动剃须刀生产的核心竞争力；公司有着 5 年的品牌运作经验，熟悉国内手动剃须刀行业销售渠道，未来将重点进行三、四级市场拓展与分销，打造自有品牌营销网络，提升品牌竞争力。

#### （二）整体经营目标及主要业务经营目标

1、人才战略：剃须行业中的标杆企业及其他跨国公司在中国生产经销了 20 多年，近年来由于这些跨国公司的兼并重组造成生产、技术开发、营销人员大量流失，而公司通过长期的人才储备与引进工作，成功吸纳了多名掌握核心技术的高端人材，为公司后续发展储备了充足的人力资源。

2、品牌战略：在目前国内剃须产品品牌中，阿帕齐“Apache”品牌面对国际著名品牌高档产品缺乏竞争力；但中低端市场，阿帕齐“Apache”品牌占有一席之地，国内二三线城市主要超市卖场均有销售，具备一定的知名度，公司在收购整合“天使”品牌后，将继续做强“天使”品牌、并加强力度开发“天使”系列产品，力争快速占领国内低端市场。

3、营销策略：公司以深入国内大型流通批发市场及超级卖场等为基础，以三、四线城市为核心，强化国内市场分销力度；同时，公司面向亚洲、非洲等新兴国际市场，并在合适的条件下扩大剃须刀行业衍生产品项目。

4、积极引进战略投资者：拟通过定向增资的方式，适时募集项目资金，扩

大产能以保持企业高速稳定发展。运用募集资金，利用先进的刀头、刀片生产技术积累，自主研发制造双层、三层刀片整条流水线，为生产高质量的刀片、系统刀头提供技术保障，最终达到高品质、低成本、高毛利的生产销售目标，确保公司发展进程。

5、工业刀片的生产：国内工业刀片制造企业未掌握产品的核心技术，质量不稳定，产品应用范围缺乏明细划分，更重要的是国内的工业刀片行业中无一标杆企业。在与 ASR 工业刀片的合作过程中，公司建立了经销商、终端客户、网络客户组成的团队，对于公司最终成长为专业刀片制造积累了宝贵的经验。公司计划未来引进全套进口刀头生产流水线，提高手动剃须刀生产的核心竞争力。

今后两年经营业绩预计：

单位：元

年度	主营业务收入	净利润
2012 年	45,000,000.00	1,000,000.00
2013 年	90,000,000.00	1,500,000.00
2014 年	120,000,000.00	2,000,000.00

## 二、可能对公司的业绩和可持续经营能力产生不利影响的因素及其应对措施

### （一）对单一供应商和单一客户重大依赖的风险

报告期内，公司在采购和销售方面对美国劲量集团存在重大依赖。报告期内，公司向美国劲量集团采购的主要产品为刀头。2010 年度、2011 年度、2012 年 1-9 月公司对美国劲量集团的采购额分别为 14,452,731.60 元、17,136,142.18 元、14,932,487.05 元，占公司同期采购总额的比例分别为 47.45%、36.31%、58.66%。报告期内公司向美国劲量集团销售的主要产品为 Geny 高档锌合金刀架。2010 年度、2011 年度、2012 年 1-9 月公司对美国劲量集团的销售额分别为 0.00 元、18,804,655.54 元、11,276,793.09 元，占公司同期销售总额的比例分别为 0.00%、50.10%、34.88%。公司对第一大客户美国劲量集团存在重大依赖。

为降低公司对美国劲量集团在采购和销售上的依赖，公司已着手开发新产品、铺建新的销售渠道及开拓新的客户资源。但若美国劲量集团在短期内调整其

经营策略、产品结构、采购体系、供应商标准，或跨国客户调整其在华战略，仍存在对公司经营业绩产生较大不利影响的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、争取扩大产能，以满足客户的需求增长；

2、积极开发新产品、新客户；建立一定数量的合作伙伴关系，确保当前主要合作伙伴经营发生改变时，公司能够及时通过储备合作伙伴弥补订单，实现资源合理配置。

3、加强技术研发，不断完善生产工艺以保持国内先进水平，确保公司能够以较低的成本，为现有客户及新客户提供一流的服务。且公司已制定剃须刀头自主化研发、生产的计划，以解决国外单一供应商依赖问题。

## （二）公司治理的风险

有限公司阶段，公司由于生产经营规模较小、公司管理层规范治理意识较为薄弱等因素，公司采取了较为传统的企业管理模式，对公司的经营和发展起到了一定的促进作用，但同时也产生了众多不规范治理现象，诸如内部控制制度不够完善，公司与关联方之间发生关联交易的未经事先决策审批等。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的现代公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，为公司治理及规范运作提供了依据，公司在规范治理方面已有较大改进。但股份公司成立时间较短，公司管理层对相关制度的充分理解和坚决执行仍将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、股份公司成立后建立了较为合理的法人治理结构，具体规定了关联交易、重大投资、对外担保、回避表决等重大问题必须履行的决策程序。

2、公司监事会从监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。

3、公司管理层将严格遵守各项内部规章制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

4、公司还将适时引进技术、销售等领域的人才，以进一步提高公司管理团

队的整体水平和能力，适应公司又好又快的发展。

### （三）实际控制人及其家族成员不当控制的风险

公司实际控制人为鲍长新、鲍启明父子。其中鲍长新持有公司 40%的股份，为公司第一大股东，并任公司董事长；鲍启明持有公司 30%的股份，为公司第二大股东，并担任公司董事兼总经理；二人合计持有公司 70%的股份，对公司日常生产经营管理各方面具有掌控力。可能存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权或其它方式对公司重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面不当控制，从而给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、《公司章程》规定了关联交易决策、回避表决等制度，购买出售重大资产、重大对外担保等事项须经股东大会审议通过。同时“三会”议事规则及《关联交易管理办法》将对实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司全体股东的利益；

2、公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》的规定，保障“三会”的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制；

3、公司监事会引进了职工监事，加强了对公司管理层的监督，可以在一定程度上避免实际控制人及其家族成员的不当控制。

4、通过加强对管理层培训等方式，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，尽职尽责。

### （四）存货周转率下降的风险

公司2010年、2011年及2012年1-9月存货周转天数分别为150.82天、164.28天、208.80天。公司存货周转速度逐渐放缓，主要受销售增长的影响，公司向供应商采购大量原材料，导致存货有一定程度上的积压，从而降低了周转速度。

针对上述风险，公司的对策如下：

公司将采取多种手段加大销售能力，完善销售策略，提高资产利用效率。

### （五）汇率波动的风险

报告期内，公司产品出口销售总额占公司同期销售总额的比重较大，且总体

呈增长态势；刀头等核心部件也主要依赖从国外进行采购。公司对外出口销售货款及刀头等核心部件的采购款均以美元结算。报告期内，受国际金融危机影响，国际美元市场汇率大幅波动；同时受国内人民币汇率机制改革影响，人民币兑美元汇率不断升值，报告期内升值幅度为 7.68%。为降低汇率波动给公司经营业务产生的不利影响，公司采取与采购商以锁定汇率波动比例方式进行结算，约定未来汇率预测值，基本控制住了外汇波动给公司经营业绩带来的不利影响。但由于公司产品出口比重较大，仍存在因汇率变化对公司营业收入与经营业绩产生一定不利影响的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

- 1、完善销售环节，与采购商以锁定汇率波动比例方式结算，约定未来汇率预测值，基本控制住了外汇波动带来的不利影响；
- 2、加强客户开发与维护，完善公司业务生产链，通过高附加值的新产品研发、生产，以满足不同客户需求，为应对经济不景气做好储备。

#### **（六）关联交易过大的风险**

报告期内，公司基于自身的业务模式，发生了金额较大的关联交易，主要为原关联方上海美安委托公司代工生产该公司旗下注册商标的系列产品，以及昆山美安、青岛美安、扬州晟事和启坚贸易等四家关联方分别作为公司在各地区的经销商，需要从公司采购货物 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月公司对关联方上海美安等 5 家公司的销售额占公司同期销售总额的比例分别为：52.67%、20.72%、3.59%。公司关联交易的销售额占公司营业收入比重较大，对公司的经营业绩具有重大影响。

针对上述风险，公司的对策如下：

公司积极开发新客户，收购一些关联公司成为公司子公司，来稳定其重要的客户。目前公司已经实施收购措施，于2012年11月公司已经收购上海美安成为公司子公司。

#### **（七）不显著同业竞争的风险**

公司实际控制人为鲍长新和鲍启明，报告期内二人共同或单独控制的公司有 6 家，分别为上海美安护理用品有限公司、青岛美安护理用品有限公司、青岛翎

冠工贸有限公司、扬州晟事绩业贸易有限公司、昆山超级美安护理用品有限公司和上海启坚贸易有限公司。

报告期内，公司与上海美安发生了金额较大、较为频繁的关联交易，主要为上海美安委托公司代工生产上海美安旗下注册商标的系列产品，由上海美安采购后在国内进行销售。公司与上海美安存在较为显著的同业竞争。为解决同业竞争问题、有效降低关联交易占比，2012年11月13日，公司以50万元人民币的价格收购鲍长新、鲍启明所持上海美安全部股权。2012年11月21日，上海市工商行政管理局闵行分局核准了上海美安这一变更。至此，公司持有上海美安100%股权，同业竞争问题已彻底消除。

报告期内，公司的销售模式采取直销和经销商销售两种模式。青岛美安、青岛翎冠、扬州晟事、昆山美安和启坚贸易等五家公司系为销售公司产品而设在各地的经销商，与公司存在一定的同业竞争。但报告期这五家公司的销售金额较小，分别为247,351.40元、0.00元、156,206.80元、85,470.10元、2,244,503.89元，与公司同业竞争现象不显著。

公司及实际控制人鲍长新和鲍启明，以及周勇民和袁慧敏等两名持股5%以上的股东共同出具书面承诺：将于2013年6月30日之前，通过股权收购方式将青岛美安、青岛翎冠和扬州晟事三家公司变为公司全资子公司，并注销昆山美安和启坚贸易两家公司。在收购青岛美安、青岛翎冠和扬州晟事三家公司之前，公司与这三家公司的业务在价格公允的基础上进行交易。如未能按时完成上述清理工作给公司造成任何损失，由鲍长新、鲍启明、周勇民和袁慧敏承担全部责任。虽然上海美安与公司的同业竞争问题已彻底解决，青岛美安等五家公司与公司不存在显著的同业竞争，但短期内仍存在对公司营业收入与经营业绩产生一定不利影响的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

为彻底消除公司与关联方之间同业竞争的情形，未来半年内，公司承诺将通过收购方式将青岛美安护理用品有限公司、青岛翎冠工贸有限公司和扬州晟事绩业贸易有限公司三家公司变为公司全资子公司，并注销昆山超级美安护理用品有限公司和上海启坚贸易有限公司。公司实际控制人鲍长新和鲍启明，以及周勇民和袁慧敏等两名持股5%以上的股东承诺保证公司半年内收购青岛美安护理用品

有限公司、青岛翎冠工贸有限公司和扬州晟事绩业贸易有限公司三家公司变为公司全资子公司，并注销昆山超级美安护理用品有限公司和上海启坚贸易有限公司，如果因半年内不能够完成收购而造成的所有损失，由承诺人承担。

## 第九章 公司内部控制情况

### 一、公司内部控制制度建立及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

2012年11月18日，股份公司召开创立大会暨2012年第一次临时股东大会，表决通过了股份公司《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会和第一届非职工监事成员。股东大会还表决通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《资产减值准备管理制度》等文件。2012年11月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长，聘任了总经理、董事会秘书和财务负责人。2012年11月18日，职工代表大会选举产生了一名职工监事；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会和监事会制度。

股份公司成立以来，共召开股东大会1次（含创立大会）、董事会会议1次、监事会会议1次。公司管理层不断重视加强公司的规范治理，不断重视加强各项内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。股份公司成立以来，严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

#### （二）日常经营管理制度的建设及执行情况

公司制订了《员工手册》、《人力资源管理程序》、《财务报销制度》、《合同订单及交付管理程序》、《采购管理程序》、《仓库管理规程》、《设施设备管理程序》、《低值易耗品及办公用品采购及领用管理规定》、《产品监视和测量管理程序》等，对整个生产经营过程进行管理控制。各部门基本能够按照制定的规章制度进行经营管理，公司也基本形成了较为规范的内部控制体系，股份公司成立以来，未发生过重大内部控制问题。

#### （三）实际运作中存在缺陷的，应予披露并说明改进措施

有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、有限公司章程的相关规定，

在增加注册资本、股份转让、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议。但“三会”的执行也存在一定的不足，例如：公司存在较为频繁、金额较大的关联销售等关联交易且未经事先决策审批等不规范的情况。公司关于对同业竞争及关联交易的清理整改情况详见本股份转让说明书“第九章 公司内部控制情况”之“三、同业竞争情况”。

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规或规范性文件制定了较为完备的《公司章程》和“三会”议事规则，完善了公司的各项决策制度。公司将逐步加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范意识等方面的培训，并将充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉尽职义务，使公司规范治理更加完善，以保证公司的长远的发展。

## **二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况**

### **（一）公司对外担保事项的决策和执行情况**

截至本股份转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

### **（二）公司委托理财事项的决策和执行情况**

截至本股份转让说明书签署之日，公司无委托理财事项。

### **（三）公司重大投资事项的决策和执行情况**

2012年11月13日，为优化业务结构，提升公司竞争力，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司受让鲍长新、鲍启明所持有的上海美安护理用品有限公司100%股权。具体情况详见本股份转让说明书“第五章 公司基本情况”之“（一）公司股权结构”内容。

### **（四）公司关联交易事项的决策和执行情况**

最近两年及一期，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

有限公司时期，公司因业务发展需要与关联方之间发生如下关联交易，均未能履行事先决策审批程序。

#### **1、关联方为公司提供抵押担保**

公司向上海农村商业银行的借款，金额分别为235.00万元和315.00万元，

贷款期限分别为 2010 年 10 月 9 日至 2011 年 10 月 8 日及 2010 年 10 月 8 日至 2011 年 12 月 5 日，贷款用途都是流动资金周转。2011 年 10 月及 2011 年 12 月公司偿还了到期的 235.00 万和 315.00 万元，同年 10 月及 12 月又向上海农村商业银行贷款 235.00 万元和 315.00 万元，期限为 2011 年 9 月 15 日至 2012 年 9 月 14 日及 2011 年 12 月 1 日至 2012 年 11 月 20 日，用于补充流动资金。2012 年 9 月公司偿还了到期的 235.00 万，同年 8 月又向上海农村商业银行贷款 235.00 万元，期限为 2012 年 8 月 27 日至 2013 年 8 月 26 日。上述借款均由公司董事长鲍长新用其个人房产为公司做抵押担保。

公司向上海农村商业银行的进口押汇，其为短期流动资金贷款，贷款额分别为 1,075,603.86 元和 980,742.74 元，贷款利率按人民银行公布的同期贷款基准利率上浮 30%。借款期限为 2012 年 7 月 23 日至 2012 年 10 月 23 日及 2012 年 8 月 7 日至 2012 年 11 月 6 日。上述贷款均由公司董事长鲍长新用其个人房产为公司抵押担保，公司在到期后已归还该 2 笔进口押汇款。

## 2、关联方采购及销售

报告期内，公司与上海美安发生了金额较大、较为频繁的关联交易，主要为上海美安委托公司代工生产上海美安旗下注册商标的系列产品，以及昆山美安、青岛美安、扬州晟事和启坚贸易等四家关联方分别作为公司在各地区的经销商，与公司发生了关联采购。

2012 年年初公司计划收购上海美安，因此对业务进行整合，需要将原由上海美安签订的销售合同由公司继承上海美安合同项下的权利义务继续完成，为完成合同上海美安曾在公司采购 4,872,057.93 元，由公司原价买回继续履行合同。报告期内，公司与青岛美安、扬州晟事、昆山美安和启坚贸易等五家公司发生的关联销售金额较小，分别为 247,351.40 元、156,206.80 元、85,470.10 元、2,244,503.89 元。公司与关联方之间的关联交易价格基本公允，不存在损害其他股东、债权人利益的情况。

## 3、公司收购关联方所持上海美安全部股权

基于长远发展考虑，公司拟与上海美安进行业务整合、以有效降低关联交易占比，2012 年 11 月 13 日，公司召开股东会，全体股东一致同意以人民币 50 万元收购鲍长新、鲍启明所持上海美安全部股权。2012 年 11 月 21 日，上海市工

商行政管理局闵行分局核准了上海美安这一变更。本次股权收购价格的参考依据是按照上海美安注册资本进行确定。本次收购股权的关联交易经过公司股东会事先决策审批，程序规范；关联交易定价依据为上海美安净资产，定价基本公允。

#### 4、关联方资金拆借

报告期内，有限公司与关联方股东鲍长新、周勇民、阎占麟之间存在资金拆借的情形，主要由于公司流动资金紧张、向股东借款用于公司日常周转。截至本股份转让说明书签署之日，公司向股东周勇民、阎占麟拆借的资金已全部归还；公司向股东鲍长新的借款 12,426,092.03 元，公司承诺将在未来半年内逐步归还。报告期内，关联方青岛美安、晟事贸易曾于 2011 年向公司分别借款 360,000.00 元、11,000.00 元，截止本股份转让说明书签署之日，青岛美安、晟事贸易向公司借款资金已全部归还。除此之外，公司无其他资金拆借发生。

最近两年及一期，公司关联方交易发生额明细如下表所示：

单位：元

日期	交易明细	金额
2010	鲍长新向公司提供资金	3,700,000.00
2011	鲍长新向公司提供资金	10,600,000.00
	周勇民向公司提供资金	380,000.00
	青岛美安向公司借款	360,000.00
	晟事贸易向公司借款	11,000.00
2012	鲍长新向公司提供资金	4,180,000.00
	周勇民向公司提供资金	665,000.00
	阎占麟向公司提供资金	502,967.85
合计		20,398,967.85

单位：元

日期	交易明细	金额
2010	公司向鲍长新偿还借款	2,176,850.00
2011	公司向鲍长新偿还借款	10,036,713.26
	公司向周勇民偿还借款	880,000.00
	晟事贸易向公司偿还借款	11,000.00

2012	公司向鲍长新偿还借款	1,205,144.76
	公司向周勇民偿还借款	665,000.00
	公司向阎占麟偿还借款	502,967.85
	青岛美安向公司偿还借款	360,000.00
合计		15,837,675.87

2012年12月4日，股份公司监事会出具《监事声明》，承诺将在检查公司财务、监督董事、高级管理人员方面加大监督力度，以确保公司严格遵守各项法律法规及《公司章程》等各项内部规范制度。

2012年12月4日，股份公司出具了《关于规范关联交易的承诺》，承诺不再向关联企业进行不规范的资金拆借；不再对公司股东、管理层人员或其他人员进行非正常经营性的个人借款；公司将结合实际经营管理情况尽快完善货币资金管理体系，并保证严格遵守；公司尽量避免关联交易的发生，对于确实无法避免的关联交易，公司将按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规定严格履行决策、批准程序。

关联交易具体情况详见本股份转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二) 关联交易”。

### 三、同业竞争情况

截至本股份转让说明书签署之日，公司实际控制人鲍长新、鲍启明除投资本公司外，(1) 鲍长新、鲍启明共同投资了上海美安护理用品有限公司（鲍长新持有其70%的股权，鲍启明持有其30%的股权）；(2) 鲍长新单独投资了上海启坚贸易有限公司（持有该公司420%的股权）、青岛美安护理用品有限公司（持有其51%的股权）、昆山超级美安护理用品有限公司（持有其51%的股权）、青岛翎冠工贸有限公司（持有其51%的股权）；(3) 鲍启明单独投资了扬州晟事绩业贸易有限公司（持有其51%的股权）；上述六家企业基本情况见本股份转让说明书“第五章 公司基本情况”之“五、公司组织结构”相关内容。

#### (1) 公司与上海美安护理用品有限公司的同业竞争问题

上海美安的经营范围包括刀片、刀架及相关塑料制品制造、加工，美容美发器具及相关护理用品，日用五金，卫浴设备，厨房设备，（涉及许可经营的凭许可证经营）。上海美安的经营范围包含了公司最主要的产品手动剃须刀，双方存

在一定的竞争关系，构成同业竞争。

报告期内，公司与上海美安发生了金额较大、较为频繁的关联交易，主要为上海美安委托公司代工生产上海美安旗下注册商标的系列产品，由上海美安采购后在国内进行销售。公司与上海美安存在较为显著的同业竞争。为解决同业竞争问题、有效降低关联交易占比，2012年11月13日，公司召开股东会，全体股东一致同意以人民币50万元收购鲍长新、鲍启明所持上海美安全部股权。收购价格的参考依据是按照上海美安注册资本进行确定。本次收购股权的关联交易经过公司股东会事先决策审批，程序规范；关联交易定价依据为上海美安净资产，定价基本公允。2012年11月21日，上海市工商行政管理局闵行分局核准了上海美安这一变更。至此，公司持有上海美安100%股权，同业竞争问题已彻底消除。

(2) 公司与上海启坚贸易有限公司、青岛美安护理用品有限公司、昆山超级美安护理用品有限公司、青岛翎冠工贸有限公司、扬州晟事绩业贸易有限公司的同业竞争问题

上述五家公司主要从事刀片等产品的销售业务，除青岛翎冠工贸有限公司外，其他四家公司工商登记的经营范围与晟事美安存在一定重合。2012年1月，公司分别与扬州晟事绩业贸易有限公司、青岛美安护理用品有限公司、上海启坚贸易有限公司和昆山超级美安护理用品有限公司等四家公司签订了《销售协议书》，约定四家公司在特定区域内代理销售晟事美安“阿帕齐”手动剃须刀系列产品。其中，扬州晟事绩业贸易有限公司的销售以江苏区域为主，青岛美安护理用品有限公司的销售以山东区域为主，上海启坚贸易有限公司的销售以上海区域为主，昆山超级美安护理用品有限公司的销售以江苏区域为主。该四家公司除代理公司的销售业务外，未为其他同类公司做代理销售。而青岛翎冠工贸有限公司主要从事节能灯业务，与公司之间没有任何业务联系。

报告期内，扬州晟事绩业贸易有限公司的销售额为156,206.80元，青岛美安护理用品有限公司的销售额为247,351.40元，上海启坚贸易有限公司的销售额为497,102.11元，昆山超级美安护理用品有限公司的销售额为85,470.10元，上述四家公司手动剃须刀的销售额均较小，与晟事美安不构成显著的同业竞争。

为彻底消除同业竞争情况，公司计划收购青岛翎冠工贸有限公司、青岛美安

护理用品有限公司和扬州晟事绩业贸易有限公司等三家公司。实际控制人鲍长新和鲍启明以及持股 5%以上股东周勇民和袁慧敏出具书面承诺：保证晟事美安于 2013 年 6 月 30 日之前内通过股权收购方式吸收青岛翎冠工贸有限公司、青岛美安护理用品有限公司和扬州晟事绩业贸易有限公司这三家公司成为晟事美安的全资子公司；逐步与上海启坚贸易有限公司、昆山超级美安护理用品有限公司解除经销协议，终止业务合作，并于 2013 年 6 月 30 日之前完成工商注销。若未能按期履行承诺，给其他投资者造成损失的，由鲍长新、鲍启明、周勇民和袁慧敏共同承担全部责任。

此外，公司实际控制人鲍长新和鲍启明分别出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在显著的同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

#### 四、公司报告期内存在的违法违规及受处罚情况

公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁和行政处罚案件。公司报告期内发生诉讼情况具体如下：

2011 年，公司因未与员工王安淑签订书面劳动合同、未为其缴纳社保而与王安淑发生劳动争议。2011 年 1 月 13 日，王安淑向上海市奉贤区劳动人事争议仲裁委员会依法提起劳动仲裁，上海市奉贤区劳动人事争议仲裁委员会仲裁结果如下：

1、晟事绩业于 2011 年 3 月 10 日之前为王安淑补缴 2010 年 9 月至 2010 年 12 月的上海市外来从业人员综合保险费。

2、晟事绩业于 2011 年 3 月 2 日之前一次性支付王安淑 2010 年 9 月 17 日至 2010 年 12 月 28 日未订立劳动合同的双倍工资差额叁仟柒佰贰拾叁元零壹分（3723.01 元）。

公司对上海市奉贤区劳动人事争议仲裁委员会仲裁结果不服，于 2011 年 3 月 15 日起诉至上海市奉贤区人民法院，后双方在诉讼过程中经上海市奉贤区人民法院调解，自愿达成如下调解协议：

1、晟事绩业于 2011 年 4 月 20 日之前为王安淑补缴 2010 年 9 月至 2010 年 12 月的综合保险；

2、晟事绩业于 2011 年 4 月 20 日之前支付王安淑未签订劳动合同双倍工资差额人民币 3,000 元。

上海市奉贤区人民法院于 2011 年 4 月 7 日出具《民事调解书》，对上述协议内容进行确认。2011 年 4 月 14 日，王安淑出具收据，确认已收到晟事绩业支付的人民币 3,000 元及补缴了综合保险费，至此，本案已了结。

公司针对以上问题及时进行了整改、完善，并进一步加强对公司人事的管理，与未签订劳动合同的员工补签了劳动合同并给大部分员工依法缴纳社会基本保险。截至本股份转让说明书签署之日，公司未再因劳动纠纷发生任何法律纠纷，受到行政处罚。大股东鲍长新承诺，如有员工对公司未缴纳社会基本保险提出异议，所发生的相关费用由大股东鲍长新承担。

## 五、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

## 第十章 公司财务会计信息

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月份的财务会计报告已经中喜会计师事务所上海分所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中喜上审字[2012]第 01457 号）。公司最近两年未更换会计师事务所。

#### (二) 最近两年及一期的财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础，执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外）。

公司于最近两年及一期无应纳入合并范围的子公司，不编制合并会计报表。

##### 3、最近两年及一期经审计的财务报表。

#### 资产负债表（一）

单位：元

项 目	2012-09-30	2011-12-31	2010-12-31
流动资产：			
货币资金	8,500,587.70	1,594,480.27	4,517,356.17
应收票据	-	-	-
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收账款	6,264,897.93	6,844,839.73	8,015,005.76
其他应收款	115,329.90	404,599.34	406,176.75
预付账款	1,050,593.66	310,464.47	2,071,464.23
存货	23,554,401.97	19,478,921.82	10,477,993.83
待摊费用	-	-	-

一年内到期的长期债权投资	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	39,485,811.16	28,633,305.63	25,487,996.74
长期投资：			
长期股权投资	-	-	-
长期债权投资	-	-	-
合并价差	-	-	-
长期投资合计	-	-	-
固定资产：			
固定资产原价	10,208,151.92	7,930,783.21	3,474,766.12
减：累计折旧	2,835,525.30	1,607,625.54	174,174.97
固定资产净值	7,372,626.62	6,323,157.67	3,300,591.15
减：固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	7,372,626.62	6,323,157.67	3,300,591.15
工程物资	-	-	-
在建工程	780,898.00	-	-
固定资产清理	-	-	21,367.52
固定资产合计	8,153,524.62	6,323,157.67	3,321,958.67
无形资产及其他资产：			
无形资产	-	-	-
长期待摊费用	1,574,556.53	1,649,422.88	1,231,722.68
递延所得税资产	164,492.60	109,066.46	27,181.67
其他长期资产	-	-	-
无形资产及其他资产合计	1,574,556.53	1,649,422.88	1,231,722.68
非流动资产合计	9,892,573.75	8,081,647.01	4,580,863.02
<b>资产总计</b>	<b>49,378,384.91</b>	<b>36,714,952.64</b>	<b>30,068,859.76</b>

## 资产负债表续（二）

单位：元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
流动负债			
短期借款	7,556,346.60	5,500,000.00	5,500,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	9,359,544.79	17,065,147.56	6,787,406.55
预收账款	2,837,582.47	2,511,515.26	6,668,400.87
应付工资	676,960.75	-	-
应付福利费	-	-	-
应付利息	19,176.53	-	-
应交税金	-525,933.40	-37,676.16	-43,566.90
其他应交款		-	-
其他应付款	12,426,092.03	9,444,874.79	9,381,588.05
预提费用	-	-	-
预计负债	-	-	-
待转资产价值	-	-	-
一年内到期的长期负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	32,349,769.77	34,483,861.45	28,293,828.57
长期负债：			
长期借款		-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
其他长期负债	-	-	-
长期负债合计	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>32,349,769.77</b>	<b>34,483,861.45</b>	<b>28,293,828.57</b>
少数股东权益	-	-	-
所有者权益			
实收资本	16,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
减：已归还投资	-	-	-
实收资本净额	-	-	-
资本公积	-	-	-
盈余公积	73,109.12	73,109.12	27,503.12
未分配利润	955,506.02	657,982.07	247,528.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,028,615.14</b>	<b>2,231,091.19</b>	<b>1,775,031.19</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>	<b>49,378,384.91</b>	<b>36,714,952.64</b>	<b>30,068,859.76</b>

## 利润及利润分配表

单位:元

项 目	2012年1-9月份	2011年度	2010年度
<b>一、主营业务收入</b>	<b>32,329,899.33</b>	<b>37,532,809.59</b>	<b>26,031,557.20</b>
减: 主营业务成本	27,823,424.02	32,822,836.65	24,599,230.78
主营业务税金及附加	7,560.84	-	1,296.70
<b>二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>4,498,914.47</b>	<b>4,709,972.94</b>	<b>1,431,029.72</b>
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-	-	-
减: 营业费用	450,848.34	905,843.97	680,895.24
管理费用	3,001,982.89	2,531,925.66	933,182.01
财务费用	525,463.24	567,189.93	-401,100.03
资产减值损失	221,704.55	83,891.32	28,117.95
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>298,915.43</b>	<b>621,122.06</b>	<b>189,934.55</b>
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
补贴收入	-	-	-
营业外收入	73,821.40	4,320.00	8,045.35
减: 营业外支出	-	3,000.00	500.00
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>372,736.83</b>	<b>622,442.06</b>	<b>197,479.90</b>
减: 所得税	75,212.88	166,382.06	48,664.43
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>297,523.95</b>	<b>456,060.00</b>	<b>148,815.47</b>
加: 年初未分配利润	657,982.07	247,528.07	113,594.15
<b>六、可供分配的利润</b>	<b>955,506.02</b>	<b>703,588.07</b>	<b>262,409.62</b>
减: 提取法定盈余公积	-	45,606.00	14,881.55
提取法定公益金	-	-	-
提取职工奖励及福利基金	-	-	-
<b>七、可供股东分配的利润</b>	<b>955,506.02</b>	<b>657,982.07</b>	<b>247,528.07</b>
减: 应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转做资本(或股本)的普通股股利	-	-	-
<b>八、未分配利润</b>	<b>955,506.02</b>	<b>657,982.07</b>	<b>247,528.07</b>

## 现金流量表

单位:元

项 目	2012年1-9月份	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	36,037,368.10	37,361,362.07	32,597,562.16
收到的税费返还	1,126,394.42	1,767,074.13	8,045.35
收到的其他与经营活动有关的现金	5,734,925.12	10,998,456.16	3,805,901.50
<b>现金流入小计</b>	42,898,687.64	50,126,892.36	36,411,509.01
购买商品、接受劳务支付的现金	39,536,091.53	29,547,171.18	28,280,640.69
支付给职工以及为职工支付的现金	4,205,827.27	3,660,618.62	1,431,244.95
支付各项税费	314,647.97	147,541.63	62,704.58
支付的其他与经营活动有关的现金	4,335,713.70	13,230,510.18	3,358,838.30
<b>现金流出小计</b>	48,392,280.47	46,585,841.61	33,133,428.52
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-5,493,592.83	3,541,050.75	3,278,080.49
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,759,307.39	6,118,684.03	4,881,133.89
投资所支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	3,759,307.39	6,118,684.03	4,881,133.89
<b>投资活动产生的现金</b>	-3,759,307.39	-6,118,684.03	-4,881,133.89

<b>流量净额</b>			
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金	14,500,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	12,954,568.38	5,500,000.00	5,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	27,454,568.38	5,500,000.00	5,500,000.00
偿还债务所支付的现金	10,898,221.78	5,500,000.00	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	397,338.55	345,042.90	33,209.54
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	11,295,560.33	5,845,042.90	33,209.54
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	16,159,008.05	-345,042.90	5,466,790.46
四、汇率变动对现金的影响额	-0.40	-199.72	-1.31
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,906,107.43</b>	<b>-2,922,875.90</b>	<b>3,863,735.75</b>

## 二、最近两年及一期的主要财务指标

财务指标	2012年1-9月	2011年度	2010年度
毛利率(%)	13.94	12.55	5.50
净资产收益率(%)	8.39	22.77	8.75
净资产收益率(扣除非经常性损益项目)(%)	6.37	22.44	8.27
每股收益(元/股)	0.11	0.30	0.10
每股经营活动产生的现金流量净额	-2.06	2.36	2.19
应收账款周转天数	54.74	71.26	110.07
存货周转天数	208.80	164.28	150.82
财务指标	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31
每股净资产(元/股)	1.06	1.49	1.18
资产负债率(%)	65.51	93.92	94.10
流动比率	1.22	0.83	0.90
速动比率	0.49	0.27	0.53

注：每股净资产指标以各期期末股本和期末净资产为基础计算。

主要财务指标分析见本股份转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“十一、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”。

## 三、报告期利润形成的有关情况

## (一) 业务收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
营业总收入	32,329,899.33	37,532,809.59	26,031,557.20
其中：主营业务收入	32,329,899.33	37,532,809.59	26,031,557.20
其他业务收入	0.00	0.00	0.00

公司报告期内营业收入均为主营业务收入，无其他业务收入。公司目前主营业务由五部分构成：Geny 刀架的生产、销售；阿帕齐系列的生产、销售；剃刀零件的生产、销售；材料收入及其他销售收入。

## 公司主营业务收入结构分析表

单位：元

项目	2012年1-9月	占比(%)	2011年度	占比(%)	2010年度	占比(%)
Geny 刀架	12,944,533.07	40.04	19,287,882.15	51.39	-	0.00
剃刀零	9,598,061.85	29.69	7,256,203.18	19.33	6,754,843.59	25.95

件						
阿帕齐系列	7,824,473.81	24.20	6,373,812.16	16.98	11,526,757.00	44.28
材料收入	1,141,944.02	3.53	4,019,149.00	10.71	5,928,875.98	22.78
其他收入	820,886.58	2.54	595,763.10	1.59	1,821,080.64	6.99
合计	32,329,899.33	100.00	37,532,809.59	100.00	26,031,557.20	100.00

公司最近两年及一期主营业务为手动剃须刀头、刀片和刀架的生产和销售。从公司的主营业务收入结构的变化可以看出，Geny 刀架、阿帕齐系列和剃刀零件为公司主要的收入来源。其中公司在 2011 年新推出的 Geny 刀架产品上升势头最快，一经推出就占到 2011 全年收入的 51.39%，2012 年 1-9 月占比为 40.04%，主要原因在于该产品在美国市场获得较高的认可度，市场占有率增长较快，销售额大幅上升，成为公司最主要的拳头产品。

公司报告期内主营业务结构基本稳定，以 Geny 刀架为主，剃刀零件和阿帕齐系列业务为辅。

## (二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度		2010 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	32,329,899.33	37,532,809.59	44.18	26,031,557.20
主营业务成本	27,823,424.02	32,822,836.65	33.43	24,599,230.78
毛利率 (%)	13.94	12.55	-	5.50
其中：Geny 刀架	20.01	12.87	-	-
阿帕齐系列	15.14	15.12	-	6.44
剃刀零件	3.26	3.94	-	2.17
营业利润	298,915.43	621,122.06	227.02	189,934.55
利润总额	372,736.83	622,442.06	215.19	197,479.90
净利润	297,523.95	456,060.00	206.46	148,815.47

自 2010 年至 2012 年 1-9 月，公司主营业务收入实现较大幅度的增长，尤其是 2011 年在 2010 年的基础上同比增长 44.18%，预测 2012 年全年将增长近 15%，增长势头较为明显的。其主要原因是由于公司在 2011 年推出新产品 Geny 刀架，该产品销量较好，2012 年 1-9 月 Geny 刀架收入占当期主营业务收入总额的比重为 40.04%，2011 年该比例为 51.39%，使得公司收入有较为明显的增长。其次，公司在技术研发方面投入了较大的人力物力，使得生产工艺有了大幅的改进，有

效提高了生产的精确度、准确性，节省了额外的成本开支。与此同时，公司也牢牢把握市场需求，着力开拓市场、维护客户关系，保证了销售渠道的畅通，为公司的进一步发展打下了良好的基础。今后，随着公司对市场的深度挖掘，不断研发新的产品，公司的主营业务收入规模也将随之增长。

公司毛利率在 2011 年呈现出较大幅度的波动，主要是由于公司于 2011 年自行研发出了一套“铜变铁”生产工艺改良方案。公司生产的刀架原来使用铜为原材料，通过该工艺能够以不锈钢或铁来替代原材料铜，铜的价格是不锈钢或铁的 3 倍左右，“铜变铁”生产工艺改良方案的使用能够大幅地降低原材料成本。同时，公司内控管理的加强及内部控制环境的改善，使得人工成本及制造费用得到控制，因此导致成本降低，毛利率上升，获利能力加强。同时，公司在 2011 年推出新产品 Geny 刀架，该产品销量较好，且毛利高，使得公司整体毛利水平也得到了进一步提升。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月份	2011 年度		2010 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	450,848.34	905,843.97	33.04	680,895.24
管理费用	3,001,982.89	2,531,925.66	171.32	933,182.01
财务费用	525,463.24	567,189.93	-241.41	-401,100.03
主营业务收入	32,329,899.33	37,532,809.59	44.18	26,031,557.20
销售费用与主营业务收入之比 (%)	1.39		2.41	2.62
管理费用与主营业务收入之比 (%)	9.29		6.75	3.58
财务费用与主营业务收入之比 (%)	1.63		1.51	-1.54

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月份管理费用占营业收入比重呈现上升的趋势，公司的管理费用支出金额较大的主要是人员工资、房租、办公费和车辆费用以及福利费等，报告期内管理费用的上升主要是由于 2011 年公司业务扩大，销售增长迅速，公司需要迅速增加管理人员以加强内部管理；2012 年管理费用的上升，主要是由于管理员工资薪酬的上升。

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月份销售费用占营业收入比重呈

下降趋势，公司销售费用主要为运费、快递费、业务招待费及促销费用等费用。报告期内，公司为了降低销售费用，严格控制各项费用的发生，因此使得销售费用金额有所下降。

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月份财务费用占营业收入比重呈上升趋势，主要是由于公司存在向银行借款（短期借贷的流转资金协议），使得公司财务费用逐年递增，但公司财务费用占主营业务收入的比例较小，对公司净利润影响较小。

#### （四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2012. 9. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
政府补助	57,821.40	-	-
债务重组利得	-	-	-
其他营业外收入	16,000.00	4,320.00	8,045.35
其他营业外支出	-	3,000.00	500.00
非经常性损益总额	73,821.40	1,320.00	7,545.35
减：非经常性损益的所得税影响数			
非经常性损益净额	73,821.40	1,320.00	7,545.35
净利润	297,523.95	456,060.00	148,815.47
扣除非经常性损益后净利润	223,702.55	454,740.00	141,270.12
非经常性损益占净利润比例	24.81%	0.29%	5.07%

公司最近两年及一期非经常性收益主要包括政府扶持基金、出口退税、支付车辆违章费用及相关劳动合同民事调节费用。其中，

- 1、2012 年 1-9 月营业外收入中政府扶持基金为镇级财政补贴（根据企业缴纳的增值税退还其 7%、根据企业缴纳的企业所得税退还其 12%）及出口退税补贴；
- 2、2010 年车辆违章费 500 元系由于租赁汽车 J52462 违规所发生的罚款；
- 3、2011 年支付的劳务调解费 3,000 元，是原告上海晟事绩业实业有限公司于诉被告王安淑劳动合同纠纷案中，双方自愿达成协议，由公司向王安淑支付的 3,000 元赔偿费。

非经常性损益占净利润的比例 2010 年度为 5.07%，2011 年度为 0.29%，2012 年 1-9 月为 24.81%。虽然 2012 年 1-9 月公司非经常性损益占净利润的比重较大，但 2012 年净利润还会在后三个月内有所增加，非经常性损益占净利润比重将会

有所下降。从总体角度来看，公司净利润并不严重依赖非经常性损益的高低，其对公司当期净利润不构成实质性影响。

### （五）适用税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、主要税种及税率

税目	税（费）率
增值税	17.00%
城建税	1.00%
教育费附加	3.00%
河道管理费	1.00%
地方教育费附加	2.00%
企业所得税	25.00%

#### 2、税收优惠政策

##### （1）2010 镇级财政补贴

2010年3月5日，奉贤区金汇镇人民政府出具《关于调整2010年度镇级财政扶持政策的意见》（奉金府（2010）25号），根据该意见：对享受基数内财政扶持政策的企业，政府用三年时间以不等的下降比例与基数外企业的财政扶持政策并轨结算。

项目	实业型企业		注册型企业	
	基数内	基数外	基数内	基数外
增值税	7%	6%	8%	6%
营业税	45%	30%	50%	30%
企业所得税	28%	12%	21%	12%

根据该意见，晟事美安目前享有的政府退税有：增值税7%（根据企业缴纳的增值税退还其7%），企业所得税12%（根据企业缴纳的企业所得税退还其12%）。

公司2010年度、2011年度、2012年1-9月获得的财政扶持资金分别为：8,045.35元、4,320.00元、73,821.40元。

##### （2）出口退税

公司拥有货物进出口权，享受出口退税政策优惠。公司剃须刀手柄出口可以享受9%的出口退税补贴。公司剃须刀手柄塑料配件的出口可享受5%的出口退税补贴。

公司2010年、2011年、2012年1-9月获得的出口退税补贴额分别为：0.00

元、1,762,754.13元、1,052,573.02元。

#### 四、公司的主要资产情况

##### (一) 应收款项

##### 1、应收账款

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
应收账款净额(元)	6,264,897.93	6,844,839.73	8,015,005.76
主营业务收入(元)	32,329,899.33	37,532,809.59	26,031,557.20
应收账款净额占主营业务收入比重(%)	19.38	18.24	30.79
总资产(元)	49,357,412.08	36,714,952.64	30,068,859.76
应收账款净额占总资产比重(%)	12.69	18.64	26.66

截至2010年12月31日、2011年12月31日、2012年9月30日，应收账款净额分别为8,015,005.76元、6,844,839.73元、6,264,897.93元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为26.66%、18.64%、12.69%，应收账款净额占当期营业收入的比重为30.79%，18.24%、19.38%。

公司应收账款净额占总资产比重呈大幅下降趋势，主要是由于公司为进一步加快回款，对销售客户采取了相关的付款激励措施，规定若采用现款现付方式，将可以享受销售收入总额约5%的现金返利。这一政策的落实不但有利于销售收入的增长，更有利于缩短应收账款回款期限，降低坏账风险。随着公司销售规模扩大、营运逐渐制度化，应收账款结算将更趋规范化、平稳化。

应收账款按账龄披露如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2012-9-30			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	6,594,629.40	100.00	329,731.47	6,264,897.93
1-2年	10.00	-	-	-	-
2-3年	15.00	-	-	-	-
3年以上	100.00	-	-	-	-
合计		6,594,629.40	100.00	329,731.47	6,264,897.93

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2011-12-31			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额

1年以内	5.00	6,968,319.84	100.00	123,480.11	6,844,839.73
1-2年	10.00	-	-	-	-
2-3年	15.00	-	-	-	-
3年以上	100.00	-	-	-	-
合计		6,968,319.84	100.00	123,480.11	6,844,839.73

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2010-12-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	7,880,496.25	97.75	28,570.49	7,851,925.76
1-2年	10.00	181,200.00	2.25	18120.00	163,080.00
2-3年	15.00	-	-	-	-
3年以上	100.00	-	-	-	-
合计		8,061,696.25	100.00	46,690.49	8,015,005.76

公司报告期内采用账龄分析法计提坏账准备的比率为：1年以内（含1年）5%，1-2年（含2年）10%，2-3年（含3年）15%，3年以上100%。公司坏账计提比例符合公司以往情况，公司客户都是合作期限较长的公司，基本都能及时回收款项，出现坏账的可能性较小，因此对账龄较短的应收款项计提比例较低，这公司应收款的特征比较相符。

截至2012年9月30日，应收账款中欠款金额前五名单位的金额总计为4,728,298.24元，占应收账款账面余额的71.70%，从整体来看，公司应收账款的账龄较短，基本都在1年以内。比较最近两年及一期应收账款的账龄，公司应收账款账龄有减少的趋势。截至2012年9月30日，公司一年以内应收账款总额为6,594,629.40元，已计提坏账准备为329,731.47元，坏账计提比例合理。公司不存在以应收账款融资或出售应收账款的情形。

截至2012年9月30日，应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2012年6月30日，应收账款前五名的情况如下：

对方名称	金额（元）	占应收账款总额比 (%)	账龄	款项性质
陈爱民	1,720,224.00	26.09	1年以内	货款
佛山市三水日美五金制品有限公司	1,220,000.00	18.50	1年以内	货款
上海新增金属表面处理有限公司	1,011,082.24	15.33	1年以内	货款

四川省辉腾百货有限公司	400,000.00	6.07	1年以内	货款
黄山汉龙金属制品有限公司	376,992.00	5.72	1年以内	货款
合计	4,728,298.24	71.70	—	—

以上应收自然人陈爱民的款项系公司与自然人经销商陈爱民销售货物所产生，该名经销商已与公司保持了长达2年的连续稳定的合作关系，其主要在山东地区经销公司双面刀片产品。

截至本股份转让说明书签署之日，公司已收回大部分货款，合计金额为5,833,647.64元，占截止至2012年9月30日应收帐款余额的88.46%。

## 2. 其他应收款

其他应收款按账龄披露如下：

单位：元

项目	余额	1年以下	1年以上
充油卡	71,000.00	71,000.00	--
应收补贴款（出口退税）	44,329.90	44,329.90	--
合计	115,329.90	115,329.90	--

单位：元

2011年12月31日			
项目	余额	1年以下	1年以上
青岛美安护理用品有限公司	360,000.00	360,000.00	--
充油卡	12,000.00	12,000.00	--
应收补贴款（出口退税）	32,599.34	32,599.34	--
合计	404,599.34	404,599.34	--

单位：元

2010年12月31日			
项目	余额	1年以下	1年以上
应收补贴款（出口退税）	406,176.75	406,176.75	--
合计	406,176.75	406,176.75	--

截至2010年12月31日、2011年12月31日及2012年9月30日，公司其他应收款余额分别为406,176.75元、404,599.34元及115,329.90元。公司2010年其他应收款余额主要为享受出口退税应收的补贴款；2011年其他应收款余额主要由青岛美安护理用品有限公司向公司拆借资金的借款构成，这笔借款已于2011年还清。关于关联方之间的资金拆借，详见本章之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。截止至2012年9月30日，公司的其他应收账款由应收

出口退税补贴款及充值公司车辆耗油费组成。公司其他应收账款比较稳定，账期均在一年以内，因此公司对其他应收账款不计提坏账准备。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司其他应收款中无含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3. 预付款项

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2012-9-30			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00	1,082,387.11	100.00	31,793.45	1,050,593.66
1-2 年	10.00	-	-	-	-
2-3 年	15.00	-	-	-	-
3 年以上	100.00	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>1,082,387.11</b>	<b>100.00</b>	<b>31,793.45</b>	<b>1,050,593.66</b>

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2011-12-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00	326,804.71	100.00	16,340.24	310,464.47
1-2 年	10.00	-	-	-	-
2-3 年	15.00	-	-	-	-
3 年以上	100.00	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>326,804.71</b>	<b>100.00</b>	<b>16,340.24</b>	<b>310,464.47</b>

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2010-12-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00	2,080,702.77	100	9,238.54	2,071,464.23
1-2 年	10.00	-	-	-	-
2-3 年	15.00	-	-	-	-
3 年以上	100.00	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>2,080,702.77</b>	<b>100</b>	<b>9,238.54</b>	<b>2,071,464.23</b>

报告期内，公司预付账款账龄较短，都在一年以内。

截至 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日及 2012 年 9 月 30 日预付账款余额分别为 2,080,702.77 元、326,804.71 元、1,082,387.11 元。公司预付账款主要由预付供应商货款、预付委托加工款以及交付给银行由银行代缴电费构成。其中咨询服务费是支付上海成丰股权投资管理有限公司的挂牌服务费，预付上海金泽眼镜表面处理有限公司款项是公司委托其加工产品（电镀），预付上海电力公司款项是公司支付了电费，但发票未收到，2012 年 10 月已做费用处理。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2012 年 9 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

项目名称	2012.9.30			
	金额	占总预付 款比 (%)	账龄分析	
			1 年以内	1-2 年
房屋租赁	141,840.83	13.10	141,840.83	-
上海弘夏电镀有限公司	130,436.55	12.05	130,436.55	-
上海金泽眼镜表面处理有限公司	116,024.50	10.72	116,024.50	-
咨询服务费	110,000.00	10.16	110,000.00	-
上海电力公司	84,425.19	7.80	84,425.19	-
<b>合计</b>	<b>582,727.07</b>	<b>53.84</b>	<b>582,727.07</b>	<b>0.00</b>

## （二）存货

### 1、主要存货的类别

公司存货主要包括原材料、库存商品和其他存货。

### 2、存货明细

项 目	2012-9-30		2011-12-31		2010-12-31	
	原值 (元)	比例 (%)	原值 (元)	比例 (%)	原值 (元)	比例 (%)
原材料	13,472,562.17	57.20	18,799,744.19	96.51	10,120,247.95	96.59
库存商品 -成品	4,872,057.95	20.68	--	--	--	--
库存商品 -自制半 成品	4,979,828.69	21.14	--	--	--	--
其他存货	17,007.82	0.07	23,424.54	0.12	7,516.89	0.07
生产成本	212,945.34	0.91	655,753.09	3.37	350,228.99	3.34
<b>合 计</b>	<b>23,554,401.97</b>	<b>100.00</b>	<b>19,478,921.82</b>	<b>100.00</b>	<b>10,477,993.83</b>	<b>100.00</b>

从存货各项目的比例来看，最近两年及一期存货结构中原材料和库存商品是公司存货的主要部分。公司最近两年及一期存货总体金额呈上升趋势，2011 年较 2010 年增幅较快，同比增长约 86%，主要是由于公司 2011 年销售增长较快，采购的原材料较多；随着 2012 年销售的继续增长，预计存货也将有一定比例的上升。

存货原材料中，主要包括刀片、刀头、刀架、制作刀架原材料、包装物及其他原材料。截止至 2012 年 9 月 30 日，库存商品原材料中，各类物资的占比情况如下：

单位：元

项目	2012 年 9 月 30 日	
	金额	占比 (%)
刀片	5,721,618.06	42.47
制作刀架原材料	2,456,303.59	18.23
包装物资	1,832,748.00	13.60
刀头	1,350,062.13	10.02
刀架	1,212,463.39	9.00
其他	899,367.00	6.68
<b>合计</b>	<b>13,472,562.17</b>	<b>100.00</b>

公司存货购买按实际成本计价，发出存货按加权平均法计价；存货的盘存制度采用永续盘存制。公司日常管理由人工清点配合进销存库管软件实行，建立了仓库管理的基本流程与规章制度，运行情况良好。公司管理层认为随着公司业务量的增加，公司将加强存货管理工作，一是加强原材料采购工作，依据公司生产用量和供应商供货情况，制定公司采购计划，合理确定公司的采购量和采购周期，以降低库存原材料，提升原材料周转率；二是积极开拓市场，提高产品销量，加快库存商品周转。

公司存货主要是刀片、刀架、包装物等。公司存货库龄基本都在一到两年。由于原材料基本为坚固、不易损毁的制品，且周转速度较快，最终产品销售毛利率维持在较高水平。因此，公司判断存货不存在跌价迹象，不计提存货跌价准备。

综上，公司存货整体结构符合公司的实际情况，不存在异常变动。

### （三）固定资产

#### 1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类型	预计使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	5	31.67
办公家具	5	5	19.00
生产设备	5	5	19.00
注塑工具	5	5	19.00

公司固定资产按实际购建成本入账，固定资产折旧按直线法计算。

## 2、固定资产及累计折旧情况：

单位：元

	2012/9/30	本期增加	本期减少	2011-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
<b>1. 原值合计</b>	<b>10,208,151.92</b>	<b>2,277,368.71</b>		<b>7,930,783.21</b>	<b>4,456,017.09</b>		<b>3,474,766.12</b>
电子设备	395,205.35	106,401.08		288,804.27	6,666.67		282,137.60
办公家具	119,743.58	-		119,743.58	14,615.38		105,128.20
生产设备	4,506,211.20	1,588,693.74		2,917,517.46	290,948.75		2,626,568.71
注塑工具	5,186,991.79	582,273.89		4,604,717.90	4,143,786.29		460,931.61
<b>2. 累计折旧合计</b>	<b>2,835,525.30</b>	<b>1,227,899.76</b>		<b>1,607,625.54</b>	<b>1,433,450.57</b>		<b>174,174.97</b>
电子设备	188,792.40	80,806.59		107,985.81	90,927.09		17,058.72
办公家具	41,173.43	17,063.46		24,109.97	21,362.82		2,747.15
生产设备	1,034,287.20	402,180.30		632,106.90	521,153.34		110,953.56
注塑工具	1,571,272.27	727,849.41		843,422.86	800,007.32		43,415.54
<b>3. 账面价值合计</b>	<b>7,372,626.62</b>			<b>6,323,157.67</b>			<b>3,300,591.15</b>
电子设备	206,412.95			180,818.46			265,078.88
办公家具	78,570.15			95,633.61			102,381.05
生产设备	3,471,924.00			2,285,410.56			2,515,615.15
注塑工具	3,615,719.52			3,761,295.04			417,516.07

截至2012年9月30日，公司固定资产主要为生产用生产设备、注塑工具、电子设备和办公家具。公司主要业务为手动剃须刀的生产 and 加工，公司固定资产构成符合公司的经营特点。截至2010、2011年年底及2012年9月30日公司固定资产成新率分别为95%、80%、72%，公司固定资产成新率总体较高。由于公司目前生产经营状况正常，固定资产保养良好，不存在减值迹象，也不存在报废、损毁等减值迹象。因此公司不计提固定资产减值准备。

**(四) 其他货币资金**

公司最近两年及一期其他货币资金余额如下：

单位：元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
其他货币资金	6,000,000.00	-	-
合计	6,000,000.00	-	-

公司2012年向交通银行购买“蕴通财富-日增利A款”集合理财计划产品。

该产品预期年华收益率 2.20%，每年交纳托管费为购买金额的 0.06%。该交易性金融资产占当期资产总额比重为 12%，但该理财产品没有固定锁定的投资期限，允许在开放期的每个工作日赎回，因此不对公司货币资金流动资产造成严重的冻结影响。

### （五）资产减值准备计提情况

#### 1、主要资产减值准备计提依据

##### （1）坏账准备

坏账准备计提的范围包括应收账款、其它应收款、预付账款。公司报告期内债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务超过三年确实不能收回的应收款项，报经董事会批准作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。坏账损失采用备抵法核算。采用账龄分析法计提坏账准备。公司 2010 年度、2011 年度以及 2012 年 1-9 月应收账款和预付账款按照账龄坏账准备计提比率为：1 年以内（含 1 年）5%，1-2 年（含 2 年）10%，2-3 年（含 3 年）15%，3 年以上 100%。

##### （2）存货跌价准备

公司对期末存货按成本计量，不提取存货跌价准备。公司的存货分为原材料、低值易耗品、库存商品等。其中：存货购买按实际成本计价，发出存货按加权平均法计价；存货的盘存制度采用永续盘存制；低值易耗品采用一次摊销法本公司对期末存货按成本计量，不提取存货跌价准备。

##### （3）固定资产减值准备

公司以为生产商品，提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产作为固定资产。固定资产按照购建时的实际成本计价。固定资产折旧采用直线法进行核算，按固定资产类别预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。期末公司对固定资产按账面价值计量，不提取固定资产减值准备。

##### （4）长期股权投资减值准备

长期股权投资按投资时支付的全部价款入账。企业对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资应当采用成本法核算；企业对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资应当采用权益法核算。

## 2、减值准备实际计提情况

截至 2012 年 9 月 30 日，公司按照会计政策，对应收账款和预付账款按账龄计提坏账准备，对其他资产未计提减值准备。具体如下表：

应收账款坏账准备

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2012 年 1-9 月	123,480.11	206,251.34	--	329,731.45
2011 年度	46,690.49	76,789.62	--	123,480.11
2010 年度	27,811.08	18,879.41	--	46,690.49

预付账款坏账准备

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2012 年 1-9 月	16,340.24	15,453.21	--	31,793.45
2011 年度	9,238.54	7,101.70	--	16,340.24
2010 年度	-	9,238.54	--	9,238.54

## 五、重大债务

### (一) 短期借款

公司最近两年及一期的短期借款变动明细表列示如下：

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2012 年 1-9 月	5,500,000.00	12,954,568.38	10,898,221.78	7,556,346.60
2011 年度	5,500,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00
2010 年度	5,500,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00

公司最近两年一期的短期借款主要分为两笔：

其一，公司向上海农村商业银行借款，金额分别为 235.00 万元和 315.00 万元，金额分别为 235.00 万元和 315.00 万元，贷款期限分别为 2010 年 10 月 9 日至 2011 年 10 月 8 日及 2010 年 10 月 8 日至 2011 年 12 月 5 日。贷款用途都是流动资金周转。2011 年 10 月及 2011 年 12 月公司偿还了到期的 235.00 万和 315.00 万元，同年 10 月及 12 月又向上海农村商业银行贷款 235.00 万元和 315.00 万元，期限为 2011 年 9 月 15 日至 2012 年 9 月 14 日及 2011 年 12 月 1 日至 2012 年 11 月 20 日，用于补充流动资金。2012 年 9 月公司偿还了到期的 235.00 万，同年 8 月又向上海农村商业银行贷款 235.00 万元，期限为 2012 年 8 月 27 日至 2013 年 8 月 26 日。该笔借款由公司董事长鲍长新用其个人房产为公司进行抵押

担保。

其二，公司向上海农村商业银行的进口押汇，其为短期流动资金贷款，贷款额分别为 1,075,603.86 元和 980,742.74 元，贷款利率按人民银行公布的同期贷款基准利率上浮 30%。借款期限为 2012 年 7 月 23 日至 2012 年 10 月 23 日及 2012 年 8 月 7 日至 2012 年 11 月 6 日。该笔贷款以公司董事长鲍长新用其个人房产为公司进行抵押担保，公司在到期后已归还该 2 笔进口押汇款。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司短期借款余额明细如下表：

单位：元

贷款银行	金额	期限	担保
上海农村商业银行	2,350,000.00	2012.8.27-2013.8.26	有
上海农村商业银行	3,150,000.00	2011.12.1-2012.11.20	有
上海农村商业银行	1,075,603.86	2012.7.23-2012.10.23	有
上海农村商业银行	980,742.74	2012.8.7-2012.11.6	有

### （二）应付票据

截至 2012 年 9 月 30 日，公司无应付票据。

### （三）应付账款

公司最近两年及一期应付账款按账龄列示如下：

账龄	2012.9.30		2011.12.31		2010.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	9,359,544.79	100.00	16,997,481.18	99.60	6,777,406.55	99.85
1-2年	-	-	67,666.38	0.40	10,000.00	0.15
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	9,359,544.79	100.00	17,065,147.56	100.00	6,787,406.55	100.00

截至 2012 年 9 月 30 日，公司应付账款结构合理。公司报告期内应付款余额主要是采购原材料，尚未支付货款。期末账龄 1 年以内占 100.00%，账龄较短。

截至 2012 年 9 月 30 日，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

截至 2012 年 9 月 30 日，应付账款中应付金额前五名单位的金额总计为 8,477,970.38 元，占应付账款账面余额的 90.58%（如下表），其中公司对 AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD（美安国际有限公司）主要是采购刀头。公司应付账款相对集中，主要是由公司采取的原材料集中采购以降低成本、便于管理的策略决定的，并不表明对供应商存在重大依赖。基于长期的业务合作关系，部分供应商

对公司信任度逐步提高，给予公司应付账款的信用期也随之延长。

客户名称	金额（元）	占比例（%）	账龄
AMSAFE INTERNATIONAL PTE LTD （美安国际有限公司）	7,771,161.19	83.03	1年以内
上海隆茵建筑装饰工程有限公司	250,000.00	2.67	1年以内
瑞安市宏伟电镀设备厂	211,140.00	2.26	1年以内
上海亨杰日用品有限公司	134,285.67	1.43	1年以内
上海辰卯工艺包装有限公司	111,383.52	1.19	1年以内
<b>合计</b>	<b>8,477,970.38</b>	<b>90.58</b>	-

#### （四）预收账款

公司最近两年及一期预收账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2012. 9. 30		2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	2,837,582.47	100.00	2,511,515.26	100.00	5,605,400.87	84.06
1-2年	-	-	-	0.00	1,063,000.00	15.94
<b>合计</b>	<b>2,837,582.47</b>	<b>100.00</b>	<b>2,511,515.26</b>	<b>100.00</b>	<b>6,668,400.87</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内预收账款主要是客户预付的货款，整体金额不大，账龄较短。公司与客户签订合同时一般会约定预收比例，在合同签订后客户按约定支付首付款，待货物交付完毕后，客户再支付剩余货款。

截至2012年9月30日，无预收持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位欠款。

截至2012年9月30日，预收账款中预收金额前五名单位的金额总计为2,006,386.31元，占预收账款账面余额的70.71%（如下表）。具体明细如下：

客户名称	金额（元）	比例（%）	账龄
广州威的日用有限公司	617,934.64	21.78	1年以内
广州名士须刀有限公司	440,438.50	15.52	1年以内
SCHICK MANUFACTURING, INC	388,014.10	13.67	1年以内
SANITY ENTERTAINMENT PTY LTD	312,364.00	11.01	1年以内

Tain Behdasht Pars Co., (TBP)	247,635.07	8.73	1年以内
<b>合计</b>	<b>2,006,386.31</b>	<b>70.71</b>	-

### (五) 其他应付款

账龄	2012.9.30		2011.12.31		2010.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	4,186,362.00	33.69	9,444,874.79	100.00	3,700,000.00	39.44
1-2年	8,239,730.03	66.31	-	-	5,681,588.05	60.56
<b>合计</b>	<b>12,426,092.03</b>	<b>100.00</b>	<b>9,444,874.79</b>	<b>100.00</b>	<b>9,381,588.05</b>	<b>100.00</b>

截至本报告期末，公司其他应付款余额主要是应付公司董事长鲍长新的款项。这些款项都是用于补充公司流动资金，截至本股份转让说明书签署之日，公司尚未支付上述款项。

截至2012年9月30日，其他应付款中仅两家单位，金额总计为12,426,092.03元，占其他应付款账面余额的100%，具体明细如下：

客户名称	金额(元)	比例(%)	账龄
鲍长新	4,180,000.00	33.64	1年以内
	8,239,730.03	66.31	1-2年
保险公司理赔	6,362.00	0.05	1年以内
<b>合计</b>	<b>12,426,092.03</b>	<b>100.00</b>	-

### (六) 应交税金

单位：元

项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31
增值税	-616,837.78	-265,697.85	-93,797.89
代扣代缴个人所得税	-	1,288.41	220.00
企业所得税	90,904.38	226733.28	50,010.99
<b>合计</b>	<b>-525,933.40</b>	<b>-37,676.16</b>	<b>-43,566.90</b>

截至2012年9月30日，公司应交增值税为负数，主要是公司采购货物取得的进项增值税有较多尚未抵扣。

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2012-09-30	2011-12-31	2010-12-31
----	------------	------------	------------

实收资本	16,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	73,109.12	73,109.12	27,503.12
未分配利润	955,506.02	657,982.07	247,528.07
少数股东权益	-	-	-
<b>合计</b>	<b>17,028,615.14</b>	<b>2,231,091.19</b>	<b>1,775,031.19</b>

公司以2012年9月30日为基准日,以经中喜会计师事务所上海分所审计的净资产17,028,615.14元(中喜上专审字(2012)第00117号)按1.0643:1比例折合为股本1,600万元,整体变更为股份公司。其中16,000,000.00元计入注册资本,剩余1,028,615.14元转入资本公积。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联交易

### (一) 公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	持股数量(股)	持股比例(%)
鲍长新	股东、实际控制人、董事长	6,400,000	40.00
鲍启明	股东、实际控制人、总经理、鲍长新的儿子	4,800,000	30.00

以上自然人关联方基本情况,详见本股份转让说明书之“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“(一) 控股股东、实际控制人基本情况”。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	持股数量(股)	持股比例(%)	备注
周勇民	股东	1,920,000	12.00	-
袁慧敏	股东	1,120,000	7.00	监事会主席、项目总监
阎占麟	鲍长新的配偶	-	0.00	
上海美安护理用品有限公司	鲍长新和鲍启明控制下的公司	-	0.00	2012年11月21日已收购为全资子公司
上海晟事贸易有限公司	本公司持有其20%股权,对其存在重大影响	-	0.00	-

上海启坚贸易有限公司	鲍长新持有其 40% 股权, 对其存在重大影响	-	0.00	-
昆山超级美安护理用品有限公司	鲍长新持有其 51% 股权, 对其实际控制	-	0.00	-
青岛美安护理用品有限公司	鲍长新持有其 51% 股权, 对其实际控制	-	0.00	-
扬州晟事绩业贸易有限公司	鲍启明持有其 51% 股权, 对其实际控制	-	0.00	-
青岛翎冠工贸有限公司	鲍长新持有其 51% 股权, 对其实际控制	-	0.00	-

以上自然人基本情况, 详见本股份转让说明书之“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

以上关联法人上海美安护理用品有限公司、上海晟事贸易有限公司、上海启坚贸易有限公司、昆山超级美安护理用品有限公司、青岛美安护理用品有限公司、扬州晟事绩业贸易有限公司、青岛翎冠工贸有限公司, 其基本情况详见本股份转让说明书“第五章 公司基本情况”之“五、公司组织结构”。

## (二) 关联交易

### 1、抵押担保

(1) 公司向上海农村商业银行的借款, 金额分别为 235.00 万元和 315.00 万元, 贷款期限分别为 2010 年 10 月 9 日至 2011 年 10 月 8 日及 2010 年 10 月 8 日至 2011 年 12 月 5 日。贷款用途都是流动资金周转。2011 年 10 月及 2011 年 12 月公司偿还了到期的 235.00 万和 315.00 万元, 同年 10 月及 12 月又向上海农村商业银行贷款 235.00 万元和 315.00 万元, 期限为 2011 年 9 月 15 日至 2012 年 9 月 14 日及 2011 年 12 月 1 日至 2012 年 11 月 20 日, 用于补充流动资金。2012 年 9 月公司偿还了到期的 235.00 万, 同年 8 月又向上海农村商业银行贷款 235.00 万元, 期限为 2012 年 8 月 27 日至 2013 年 8 月 26 日。该笔借款由公司董事长鲍长新用其个人房产为公司进行抵押担保。

(2) 公司向上海农村商业银行的进口押汇, 其为短期流动资金贷款, 贷款额分别为 1,075,603.86 元和 980,742.74 元, 贷款利率按人民银行公布的同期贷款基准利率上浮 30%。借款期限为 2012 年 7 月 23 日至 2012 年 10 月 23 日及 2012 年 8 月 7 日至 2012 年 11 月 6 日。该笔贷款以公司董事长鲍长新用其个人房产为

公司进行抵押担保，公司在到期后已归还该 2 笔进口押汇款

## 2、提供资金

报告期内存在有限公司与关联方股东鲍长新、股东周勇民、阎占麟之间进行资金拆借的情形，主要用于公司日常周转。截至本股份转让说明书出具之日，与股东周勇民、阎占麟资金拆借已全部清理；与股东鲍长新的借款，公司已承诺将在半年内逐步归还借款。除此之外，公司无其他资金拆借发生。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司关联方应收应付款项余额明细情况如下表所示：

单位：元

其他应收款	2012. 09. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
青岛美安护理用品有限公司	-	360,000.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>360,000.00</b>	<b>-</b>

单位：元

其他应付款	2012. 09. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
鲍长新	12,419,730.03	9,444,874.79	8,881,588.05
周勇民	-	-	500,000.00
<b>合计</b>	<b>12,419,730.03</b>	<b>9,444,874.79</b>	<b>9,381,588.05</b>

单位：元

应收账款	2012. 09. 30	2011. 12. 31	2010. 12. 31
上海美安护理用品有限公司	-	4,498,717.56	7,309,086.44
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,498,717.56</b>	<b>7,309,086.44</b>

公司对关联方的其他应收款、其他应付款主要系与关联方之间的资金往来。公司与关联方鲍长新往来资金拆借最为频繁，且金额较大，这些款项系董事长鲍长新用个人资金补充公司的流动资金。截至 2012 年 9 月 30 日，公司账目往来款余额清晰明了，各方未约定收取利息。同时，公司与青岛美安护理用品有限公司之间的资金拆借已全部收回。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司应收账款中对上海美安护理用品有限公司款项已全部收回，2010 年、2011 年应收款系对其的销售货物款。

## 2、关联方交易

单位：元

主营业务收入	2012 年 1-9 月	2011 年	2010 年
上海美安护理用品有限公司	172,977.42	6,322,689.97	13,418,260.15
上海启竖贸易有限公司	497,102.11	1,455,094.09	292,307.69
昆山超级美安护理用品有限	85,470.10	--	--

公司			
青岛美安护理用品有限公司	247,351.40	--	--
扬州晟事绩业贸易有限公司	156,206.80	--	--
合计	<b>1,159,107.83</b>	<b>7,777,784.06</b>	<b>13,710,567.84</b>

公司报告期内与关联方存在商品销售交易，其中昆山美安、青岛美安、扬州晟事和启坚贸易分别是公司各地区的经销商，2010年、2011年上海美安与公司的交易往来主要是由于公司为上海美安生产旗下注册商标的系列产品，再通过其将商品销售给国内的客户。2012年年初公司计划收购上海美安，因此对业务进行整合，需要将原由上海美安签订的销售合同由公司继承上海美安合同项下的权利义务继续完成，为完成合同上海美安曾在公司采购4,872,057.93元，由公司原价买回继续履行合同，因此2012年1-9月公司与上海美安关联交易数额急剧下降。公司与关联方之间的关联交易价格公允，不存在损害其他股东、债权人的利益。

### 3、关联交易决策程序执行情况

有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，实践中关联方之间的往来，主要由有限公司执行董事对重大交易进行批准。

股份公司成立后，公司建立了《关联交易决策管理办法》，规定了关联交易决策程序，以规范未来可能发生的关联交易。

### 4、关联交易定价情况

公司最近两年及一期中虽存在关联方销售，但公司外销价格实行统一计算公式，无论出售给关联外贸企业或非关联外贸企业，均按此计算公式核算售价，不存在价格差异，故关联方交易产生的利润占比与销售占比相同。

公司最近两年及一期不存在关联交易大额销售退回情况。

公司与公司实际控制人共同出具承诺，尽力减少或避免关联交易的发生，对于确实无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易决策细则》的规定履行相关决策审批程序，保证交易价格的公允性。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2012年11月13日，公司召开股东会，决议同意收购鲍长新、鲍启明持有的上海美安股份全部转让给公司。上海美安公司类型由原“有限责任公司（国内

合资)”变更为“一人有限责任公司（法人独资）”。股东及出资情况由原“鲍长新出资 35 万元人民币，鲍启明出资 15 万元人民币”变更为“上海晟事绩业实业有限公司出资 50 万元人民币”。

上海美安于 2012 年 11 月 21 日取得新换发的营业执照。公司完成对上海美安的收购。上海美安在成为公司全资子公司之前，主营业务为销售公司生产的剃须刀产品，曾历任世界五大剃须刀公司的法国比克公司（Bic）和印度舒尔马公司（SUPERMAX）的中国区域总经销商，并于 2006 年起，正式经营自主品牌阿帕齐（Apache），销售网遍布全国及世界各地。上海美安最近两年及一期主要财务数据如下：

单位：元

	2012 年 1 月-9 月	2011 年度	2010 年度
销售收入	11,932,918.18	11,891,010.89	15,097,466.81
销售成本	9,785,990.16	10,107,359.26	13,086,745.46
毛利	2,146,928.02	1,783,651.63	2,010,721.35
毛利率	17.99%	15.00%	13.32%
净利润	201,709.28	95,976.44	-203,257.18
净资产	503,953.52	302,244.24	206,267.80

## 九、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时不再提取；
3. 提取任意盈余公积金；
4. 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外，未发生其他分配事项。

## 十、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现实流量的分析

### （一）盈利能力分析

自 2010 年至 2012 年 1-9 月，公司主营业务收入实现较大幅度的增长，尤其

是 2011 年在 2010 年的基础上同比增长 44.18%，预测 2012 年全年将增长近 15%，增长势头还是比较明显的。其主要原因是由于公司在 2011 年推出新产品 Geny 刀架，该产品销量非常好，2012 年 1-9 月 Geny 刀架收入占当期主营业务收入总额的比重约为 40%，2011 年该比例为 51%，使得公司进一步提升了收入。其次，公司在技术研发方面投入了较大的人力物力，使得生产工艺有了大幅的改进，有效提高了生产的精确度、准确性，节省了额外的成本开支。与此同时，公司也牢牢把握市场需求，着力开拓市场和客户关系，保证了销售渠道的畅通，为公司的进一步发展打下了良好的基础。今后，随着公司对市场的深度挖掘，不断研发新的产品，公司的主营业务收入规模也将随之大幅增长。

单位：元

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度		2010 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	32,329,899.33	37,532,809.59	44.18	26,031,557.20
主营业务成本	27,823,424.02	32,822,836.65	33.43	24,599,230.78
毛利率 (%)	13.94	12.55	-	5.50
其中：Geny 刀架	20.01	12.87	-	-
阿帕齐系列	15.14	15.12	-	6.44
剃刀零件	3.26	3.94	-	2.17

公司毛利率在 2011 年呈现出较大幅度的波动，主要是由于公司于 2011 年自行研发出了一套“铜变铁”生产工艺改良方案，能够以不锈钢或铁来替代原先使用的原材料铜，而铜的价格是不锈钢和铁的 3 倍左右，新工艺的使用能够大幅地降低原材料成本。同时，公司内控管理的加强及内部控制环境的改善，使得人工成本及制造费用得到控制，因此导致成本降低，毛利率上升，获利能力加强。同时，公司在 2011 年推出新产品 Geny 刀架，该产品销量较好，且毛利高，使得公司整体毛利水平又进一步提升。

公司已在全国范围内搭建成熟的销售渠道，销售费用占销售收入的比重逐年下降。公司加强管理，管理人员增长较大，人员薪酬增幅也较大，导致管理费用加大，管理费用占当期销售收入比重有所上升。管理加强实质上增强了公司的获利能力，销售净利润率逐年上升。

综上所述，公司报告期内生产经营基本稳定，公司盈利能力相对较高。

## （二）偿债能力分析

公司 2010 年末、2011 年末及 2012 年 9 月末流动比率分别为 0.90、0.83、

1.22；速动比率分别为：0.53、0.27、0.49。2011 年流动比率和速动比率有所下降，是由于公司向供应商采购量的增大，使得应付账款有较大幅度的上升，导致流动负债的增加。2012 年公司银行存款及其他货币资金的增加，使得流动资产大幅上升；而流动负债增速不高，使得流动比率及速动比率都有所上升。

公司 2010 年末、2011 年末及 2012 年 9 月末资产负债率分别为 94.10%、93.92%、65.50%。比率较高但呈下降趋势，表明公司资产负债的情况越来越好。近两年随着公司销售规模的逐步扩大，业务量的不断提升，销售收入增幅较大但并未导致应收账款有明显的上升，表示公司对应收账款的回收情况控制得较好，应收账款周转率加快，并再次投入到生产循环中，可以迅速变现的流动资产大幅增长，债权人的利益也将得到有效的保证。

综上所述，公司目前长短期偿债指标数据表现一般，但公司长短期偿债能力有增强趋势。

### （三）营运能力分析

公司 2010 年、2011 年及 2012 年 1-9 月应收账款周转天数分别为 110.07 天、71.26 天、54.74 天，周转天数逐渐降低，周转速度逐渐增快。公司销售商品主要通过现金结算或银行支付结算，账期在 1-3 个月不等，应收账款坏账率较低，回款也较快。公司应收账款净额占总资产比重呈大幅下降趋势，主要是由于公司为进一步加快回款，对销售客户采取了相关的付款激励措施，规定若采用现款现付方式，将可以享受销售收入总额约 5%的现金返利。这一政策的落实不但有利于销售收入的增长，更有利于缩短应收账款回款期限，降低坏账风险。随着公司销售规模扩大、营运逐渐制度化，应收账款结算将更趋规范化、平稳化。从整体来看，公司应收账款的账龄较短，基本都在一年以内。

公司 2010 年、2011 年及 2012 年 1-9 月存货周转天数分别为 150.82 天、164.28 天、208.80 天。公司存货周转天数逐渐变长，周转速度逐渐放缓，主要受销售增长的影响，公司向供应商采购大量原材料，导致存货有一定程度上的积压，从而降低了周转速度。公司将在 2012 年第四季加大销售能力，完善销售策略，提高资产利用效率。

### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2012-9-30	2011 年	2010 年
----	-----------	--------	--------

经营活动产生的现金流量	-5,493,592.83	3,541,050.75	3,278,080.49
投资活动产生的现金流量	-3,759,307.39	-6,118,684.03	-4,881,133.89
筹资活动产生的现金流量	16,159,008.05	-345,042.90	5,466,790.46
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,906,107.43</b>	<b>-2,922,875.90</b>	<b>3,863,735.75</b>

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-9 月份现金及现金等价物净增加额分别为 3,863,735.75 元、-2,922,875.90 元、6,906,107.43 元。

分析最两年及一期的经营性活动产生的现金流，2011 年与 2010 年经营性活动产生现金流量净额基本持平；2012 年 1-9 月经营性活动产生现金流量净额为负数，主要由于在销售商品、提供劳务收到的现金相较 2011 年度变化不大的基础上，公司扩大了采购量，支付了较大金额的采购款，使得购买商品、接受劳务所支付的现金有大幅增长，且支付金额大于收到金额。

分析最两年及一期的投资活动产生的现金流，公司没有由于投资活动而流入的现金流，投资活动流出的现金主要用于购置固定资产或其他资产。分析两年及一期的筹资活动产生的现金流，2010 年及 2011 年为公司向上海农村商业银行拆借资金 550.00 万元。2012 年由于公司注册资本由 150.00 万元增加至 1,600.00 万元，使得吸收投资所收到的现金增加 1,450.00 万元；同时，公司向上海农村商业银行新增借款 235.00 万元、新增押汇取得贷款 1,060.00 万元，使得筹资活动现金流入增长较多。由于借款的增加，使得公司偿还债务所支付的利息增加。

从现金流流动性来看，2010 年底、2011 年底、2012 年 1-9 月债务保障率（经营活动产生的现金流量净额/债务总额）分别为 0.12、0.10、-0.17，每元销售现金净流入（经营活动产生的现金流量净额/营业收入）分别为 0.13、0.09、-0.17，公司经营活动产生的现金流量偿付流动负债的能力有所下降，主要受公司流动负债增速较快的影响，导致依靠自有产生现金流偿还负债的能力较弱。在未来一个阶段，公司需要着力加强自有产生现金流的能力，深入挖掘各方面的潜力，充分调动一切积极性，疏通销售、结算等各个环节，再一步加快应收账款的回款速度，有效使用商业信用和存货管理的手段，让每一份投入都能够真正创造出货真价实的现金，以较低的财务成本获取较高的收益，获得不断的成长动力，实现企业价值的最大化。

## 第十一章 备查文件目录

- 一、公司章程
- 二、审计报告
- 三、法律意见书

(正文完)

（本页无正文，为《上海晟事美安实业股份有限公司股份转让说明书》的签字、盖章页）

（董事签字）

鲍长新 鲍启明 赵利苗 吴春军 潘狄春

上海晟事美安实业股份有限公司

董 事 会

2012 年 12 月 24 日