



唯尔福

NEEQ : 831782

上海唯尔福集团股份有限公司

SHANGHAI WELFARE GROUP CO.,LTD



年度报告

— 2017 —

公司年度大事记



3月22日—24日，第24届生活用纸国际科技展览会在武汉国际博览中心盛大开幕，集团携旗下“唯尔福”、“纸音”、“美丽约会”等品牌的卫生用品、婴儿用品、生活用纸、护理用品盛装亮相本届展会，迎八方宾朋。



10月20日，唯尔福集团在“传播爱心，关爱老人”重阳节慈善敬老敬老活动上，向绍兴市慈善总会捐赠了价值10万元的爱心物资和爱心礼包，体现了企业强烈的社会责任。



12月20日，唯尔福集团召开了“逐梦不忘初心，超越再铸辉煌”为主题的30周年庆典活动。



2017年12月，绍兴唯尔福实业有限公司第六条川之江造纸机开始安装，于2018年3月30日投产。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析.....	11
第五节	重要事项	21
第六节	股本变动及股东情况.....	24
第七节	融资及利润分配情况.....	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	29
第九节	行业信息	32
第十节	公司治理及内部控制.....	32
第十一节	财务报告	38

释义

释义项目		释义
公司、唯尔福	指	上海唯尔福集团股份有限公司
上海唯尔福实业	指	公司子公司，上海唯尔福实业有限公司
唯尔福妇幼	指	公司子公司，绍兴唯尔福妇幼用品有限公司
唯尔福生活	指	公司子公司，绍兴唯尔福生活用品有限责任公司
绍兴唯尔福实业	指	公司子公司，绍兴唯尔福实业有限公司
唯尔福纸业	指	公司子公司，浙江唯尔福纸业有限公司
唯尔福电子商务	指	公司控股子公司，绍兴唯尔福电子商务有限公司
唯尔福护理	指	公司控股子公司，绍兴唯尔福护理用品有限公司
本集团	指	包括公司及其合并报表范围内的子公司
华通集团	指	公司股东，浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司
MITRON MANAGEMENT	指	公司股东，MITRON MANAGEMENT PTE, LTD
双通投资	指	公司股东，绍兴双通投资有限公司
双通咨询	指	双通投资股东，绍兴双通企业管理咨询有限公司
股东会	指	上海唯尔福集团股份有限公司股东会
股东大会	指	上海唯尔福集团股份有限公司股东大会
董事会	指	上海唯尔福集团股份有限公司董事会
监事会	指	上海唯尔福集团股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、总经理助理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
生活用纸	指	生活用纸指为照顾个人居家，外出等所使用的各类卫生擦拭用纸，包括卷筒卫生纸、抽取式卫生纸、盒装面纸、袖珍面纸、纸手帕、餐巾 纸、擦手纸、湿巾、厨房纸巾。
卫生用品	指	一次性卫生用品，主要产品有女性卫生用品（包含卫生巾和卫生护 垫），婴儿纸尿裤、纸尿裤，成人失禁用品（包含纸尿裤、纸尿裤和 护理垫）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海唯尔福集团股份有限公司章程》
关联交易	指	关联方之间的交易
主办券商	指	爱建证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、本年度	指	2017 年度

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人何幼成、主管会计工作负责人唐慧芳及会计机构负责人（会计主管人员）卫森林保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见（审计意见类型）审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
产能过剩导致市场竞争加剧的风险	近年来，中国生活用纸行业从国内市场为主转型为具有国际竞争力的产业结构。由于国家实施节能减排和淘汰落后产能政策，以及市场竞争的结果，现代化产能比例持续提高。投资过热，产能过剩现象日益凸显，市场竞争日趋激烈。虽然公司经过了几十年的潜心经营，已与一些大型商超建立了长期合作关系，但若不能在产品质量、技术创新、产品研发、客户维系等方面进一步增强实力，未来将面临业务萎缩、经营业绩下降的风险。
技术更新导致成本上升的风险	造纸行业对于技术和产品更新的要求相对较高。造纸行业中各项政策都提出要推广清洁生产技术，防治污染；推广应用先进的技术设备，加快淘汰落后产能，减排减污。为了符合行业政策的要求，满足客户的需要，提升市场竞争力，公司需进一步加大技术投入和人员培训的力度。公司已从日本进口川之江造纸机，今后还将进一步加大技术和人员方面的投入，公司未来相关成本也会上升。
安全生产的风险	公司在生产过程中，使用的原材料原生木浆、包装物、生产出来的原纸及各类产成品均为易燃品。从原材料进入生产车间到产成品进入消费市场过程中，公司需要保存大量的原材料木浆、包装物、半成品和产成品。因此，一旦发生火灾，将会给公司造成巨大损失。公司制定了相关原材料和产成品安全管理

	制度和仓储管理制度，生产车间和仓库也配备了安全防火措施。但是，公司仍面临一定的安全生产风险。
公司内部管理风险	公司虽然已经逐步建立健全了公司治理机制，制定了与企业发展相适应的内部控制制度，但是随着公司经营规模的不断扩大，业务范围的不扩张，子公司的不断增加，公司的内部管理机制可能存在一定的滞后性。特别是在公司股份进入全国股转系统挂牌后，新的制度对公司治理和管理都提出了更高的要求，公司管理层对于新制度、新环境的认识和理解水平仍有待提高，需要不断创新和改进内部管理体制。
无实际控制人的相关风险	公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本 50%，均无法决定董事会多数席位，公司无实际控制人。根据公司法的规定，股东大会作出决议时，需经出席会议股东所持表决权过半数通过，特殊事项需经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。因此，公司的经营方针及重大事项的决策必须由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和作出实质影响。这在一定程度上虽然避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但是也可能存在决策效率被延缓的风险。
流动比率、速动比率低的风险	公司 2017 年流动比率 0.65，速动比率为 0.33，报告期内流动比率、速动比率略低。主要原因是流动负债中短期借款、应付账款、其他应付款金额占比较大。虽然公司目前息税前利润足够满足利息支出，但如果未来公司未能有效管理营运资金，可能会造成资金周转困难，负债偿还的压力加大。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海唯尔福集团股份有限公司
英文名称及缩写	SHANGHAI WELFARE GROUP CO., LTD
证券简称	唯尔福
证券代码	831782
法定代表人	何幼成
办公地址	上海市青浦区华新镇徐华公路 3029 弄 88 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	唐霁
职务	董事会秘书
电话	13701657637
传真	021-39873188
电子邮箱	tqlong@126.com
公司网址	www.wef2008.com
联系地址及邮政编码	上海市青浦区华新镇徐华公路 3029 弄 88 号 邮编：201705
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1986-10-07
挂牌时间	2015-01-26
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-造纸和纸制品业-纸制品制造-其他纸制品制造（C2239）
主要产品与服务项目	生活用纸和卫生用品的生产和销售
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	51,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	无
实际控制人	无

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	913100006072348318	否

注册地址	上海市长宁区云雾山路 551 弄 17 号	否
注册资本	51,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	爱建证券
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1600 号 1 幢 32 楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	付后升 邓传洲
会计师事务所办公地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

2018 年 1 月 15 日，股转系统交易制度改革，公司股票转让方式由协议转让转变为集合竞价。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	391,463,590.65	397,303,348.72	-1.47%
毛利率%	15.39%	23.06%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	3,359,754.93	15,163,547.08	-77.84%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,637,835.54	15,273,190.34	-82.73%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	2.69%	13.70%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.11%	13.80%	-
基本每股收益	0.07	0.30	-76.67%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	360,328,608.50	376,651,704.92	-4.33%
负债总计	255,862,127.89	264,139,755.85	-3.13%
归属于挂牌公司股东的净资产	104,141,704.00	112,511,949.07	-7.44%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.04	2.21	-7.69%
资产负债率%（母公司）	17.44%	16.32%	-
资产负债率%（合并）	71.01%	70.13%	-
流动比率	0.65	0.61	-
利息保障倍数	1.67	4.07	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	35,378,540.58	41,091,008.88	-13.90%
应收账款周转率	10.16	9.67	-
存货周转率	5.06	4.76	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-4.33%	9.48%	-
营业收入增长率%	-1.47%	0.84%	-
净利润增长率%	-77.84%	20.79%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	51,000,000	51,000,000	0%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	44,811.85
计入当期损益的政府补助（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）	660,787.60
除上述各项之外的其他非经常性损益	256,959.74
非经常性损益合计	962,559.19
所得税影响数	240,639.80
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	721,919.39

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产处置收益	0	-970,356.48	-	-
营业外收入	834,532.94	832,532.94	-	-
营业外支出	980,723.96	8,367.48	-	-

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

报告期内，公司的商业模式运作未发生改变。公司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。公司多年致力于卷筒纸、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、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。2017年，为适应新的市场格局及消费趋势，维护品牌形象及保证市场份额，公司以消费者为原点，以市场需求为核心，实施聚集策略，优化产品结构，不断提高产品附加值。护理系列产品方面，重点推出了成人护理系列、产妇护理系列、婴儿护理系列等20款单品，满足了消费需求；卫生巾方面，美丽约会产品全线升级，同时推出了裤型卫生巾，满足了消费者的特定需求；生活用纸方面，重点开发了“苗苗”本色纸、小盘纸、压纹纸、保湿绸缎纸等市场热销产品，特别是“苗苗”本色纸的成功研发是公司从传统生活用纸向环保生活用纸转型的重要步伐。公司拥有先进的生产技术、专业的产销和研发团队和丰富的生产销售经验。

公司的销售网络以浙江为中心，遍布上海、江苏、江西、安徽、山东等地。公司销售集中在终端流通市场，与一些经销商、直营客户、大型商超等建立了长期合作关系。公司的销售产品以自有品牌销售主导，半成品销售和定牌销售为辅，共同为公司创造收益。

公司拥有经验丰富的营销团队，专门从事市场推广和产品的销售，主要负责产品的宣传、品牌的策划、市场的调研和分析等，通过展销会、联谊会、生活用纸行业交流会、走访客户等多种方式，进行产品推广、信息交流、技术探讨，以扩大企业市场中的影响力。公司的盈利主要来自于主导产品的生产和销售，公司通过合理控制原材料的采购价格、做好生产过程的质量控制、建立稳定的经销商渠道来实现经营目标，通过产品销售价格高于采购和生产成本的差价来实现盈利。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

公司围绕“以销售为中心，以市场为导向，以创新为动力”的工作指导方针，以“加大纸机投入，提升企业产能”、“盘活闲置厂房，实现增收节支”、“优化新品开发，增加产品核心力”、“加强战略合作，确保产能有效释放”、“强化营销变革，扩大市场份额”为工作重点，确保企业经济平稳运行。

1、产品技术的开发与革新

公司坚持将研究、开发、创新作为企业发展的动力，力求把握国际、国内生活用纸行业发展方向，公司将持续以市场和客户需求为导向，优化新品开发，增加产品的核心竞争力。公司产品技术的开发与革新计划主要从以下两个方面开展：

(1) 公司将以市场和客户需求为导向，以环保节能为方针，以保证质量为宗旨，加大对新产品的研发。2017年度，护理产品系列公司重点推出了成人护理系列、产妇护理系列、婴儿护理系列等20款单品；卫生用品方面，美丽约会产品全线升级，同时推出了裤型卫生巾；生活用纸方面，重点开发了“苗苗”本色纸、小盘纸、压纹纸、保湿绸缎纸等市场热销产品，特别是“苗苗”本色纸的成功研发是公司从传统生活用纸向环保生活用纸转型的重要步伐。上述产品已逐渐被市场所认可，今后公司将在对原有产品技术升级的基础上，加大对新产品的研发力度，增强品牌竞争力。

(2) 公司将进一步加大对核心产品的相关技术设备投入。2017年12月，子公司绍兴唯尔福实业有限公司第六条川之江造纸机开始安装，并于2018年3月30日投产。公司多年来与日本川之江造纸机械公司保持良好的合作关系，今后也将根据市场需求，加大对川之江造纸设备投入，以先进的造纸技术设备生产高质量产品，提升产能。

2、市场和业务开拓发展

公司在充分发挥产品、技术、质量、产能等方面竞争优势同时，积极探索市场和业务管理模式，加大市场开拓力度，进一步巩固和加大既有产品的市场占有率和销售额，大力推广自有品牌，提高品牌知名度；打造全方位的销售网络，稳步发展国内直销业务以及网销等业务，确保产能得到有效释放。公司的市场和业务开拓发展主要从以下四个方面开展：

(1) 内销方面：公司通过线上线下有力结合。线上主要通过公司旗舰店、天猫、京东、拼多多等网上渠道，拓展销售业务。线下主要通过直销和地方性经销商实现销售业务，销售集中拓展到上海、浙江、江苏、江西、安徽、湖南和国内外知名超市、卖场等流通市场，在市场上树立了良好的品牌形象。

(2) 外销方面：主要是通过定牌的销售模式，产品销售覆盖泰国、英国、南非等国家和地区。

(3) 自有品牌销售：公司自有品牌主要涉及卫生用品、婴儿用品、护理用品、生活用纸等四大类别，知名商标主要为“纸音”、“唯尔福”、“苗苗”、“美丽约会”。公司通过不断开发市场热销产品，来增加产品核心力。2017年重点研发了“苗苗”本色纸、小盘纸及保湿绸缎纸等市场热销产品，来提升产品的附加值与整体收入水平。未来将加大新产品研发及销售力度，拓宽销售市场，提升品牌效应。

(4) 定牌销售：公司定牌销售主要为杭州联华、华润、南京苏果、宁波三江、北京物美等大型超市为主。

(二) 行业情况

1、行业背景

2017年度，造纸和纸制品业由于原材料价格波动较大，导致行业竞争加剧。为适应行业形势的变化，公司一方面加大新产品的开发投入，2017年重点研发了“苗苗”本色纸、小盘纸及保湿绸缎纸等市场热销产品，来提升产品的附加值与整体收入水平。另一方面，公司注重技术革新，2017年12月，子公司绍兴唯尔福实业有限公司第六条川之江造纸机开始安装，于2018年3月30日投产，用先进的制造技术来提升产品质量，增强客户满意度。

2、行业区域分布

我国生活用纸以自产自销为主。生产企业主要集中在和长三角、珠三角等经济发达、产业集中、交通物流便捷的地区。公司目前已开发至上海、浙江、江苏、江西、安徽、山东、湖南等市场，具有较为稳定的客户群体；同时，公司进一步发展电子商务渠道，已开发唯尔福和纸音旗舰店、天猫超市、京东超市及拼多多等市场，适应网上购物的客户消费需求，来提升市场影响力；公司通过多渠道销售，不断创新营销思路，提升品牌知名度，共同创造公司效益。

3、客户消费倾向

生活用纸作为快销品行业，需求一直保持较高的增长。我国的生活用纸人均消费量仅 5.7 公斤，和发达国家或地区相比（瑞典 24 公斤、美国 21.9 公斤、韩国 19.7 公斤）还存在较大的差距，行业成长空间依然巨大。从消费习惯来看，高端生活用纸渗透率将不断提高。消费结构方面，卷纸比重由原来的 90%以下降至 60%左右，抽纸、纸巾等高端生活用纸占比大幅提升。公司生活用纸品牌主要有纸音、苗苗、优体极净等，产品分类主要包括抽纸、卷筒纸、无芯纸、手帕纸、小盘纸、方包纸、本色纸、绸缎纸等，其中占比较大的是抽纸、卷筒纸和无芯纸。产品分布于高、中、低市场，以适应行业需要。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	32,442,486.07	9.00%	51,807,852.47	13.75%	-37.38%
应收账款	33,398,683.98	9.27%	43,683,213.42	11.60%	-23.54%
存货	70,296,567.48	19.51%	60,729,940.33	16.12%	15.75%
长期股权投资	848,283.19	0.24%	941,138.26	0.25%	-9.87%
固定资产	164,712,608.06	45.71%	183,828,363.50	48.81%	-10.40%
在建工程	17,218,649.62	4.78%			
短期借款	88,000,000.00	24.42%	133,000,000.00	35.31%	-33.83%
长期借款	35,000,000.00	9.71%			
应付票据	19,426,578.11	5.39%	32,213,937.90	8.55%	-39.70%
应付账款	74,859,144.55	20.78%	56,108,326.18	14.90%	33.42%
资产总计	360,328,608.50	-	376,651,704.92	-	-4.33%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金同比减少 37.38%，主要原因是银行存款与其他货币资金的保证金均比去年减少；
- 2、短期借款同比减少 33.83%，主要原因是增加长期借款，减少短期借款；
- 3、应付票据同比减少 39.70%，主要原因是收到的银行承兑汇票较多，公司自行开具的银行承兑汇票减少；
- 4、应付账款同比增加 33.42%，主要原因是材料价格上涨，应付工程款增加，导致应付账款增加；

2. 营业情况分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期	上年同期	本期与上年同期金额
----	----	------	-----------

	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	变动比例
营业收入	391,463,590.65	-	397,303,348.72	-	-1.47%
营业成本	331,215,510.55	84.61%	305,682,165.89	76.94%	8.35%
毛利率%	15.39%	-	23.06%	-	-
管理费用	15,765,590.68	4.03%	19,867,460.65	5.00%	-20.65%
销售费用	31,975,922.70	8.17%	39,873,515.62	10.04%	-19.81%
财务费用	6,243,540.80	1.59%	6,807,097.95	1.71%	-8.28%
营业利润	4,036,458.20	1.03%	20,095,738.05	5.06%	-79.91%
营业外收入	265,668.43	0.07%	832,532.94	0.21%	-68.09%
营业外支出	8,708.69	0.00%	8,367.48	0.00%	4.08%
净利润	3,149,531.54	0.80%	15,232,794.78	3.83%	-79.32%

项目重大变动原因:

1、营业收入下降，营业成本反而增加的主要原因是原材料大幅上涨，而销售价格调整尚需与经销商、超市沟通，相对比较滞后；

2、管理费用比上年同期下降 410.19 万元，减少幅度 20.65%，主要原因是管理人员减少，导致工资、社会保险费、福利费、差旅费相应减少；税金调整至税金及附加；物料消耗减少；

3、销售费用比上年同期下降 789.76 万元，减少幅度 19.81%，主要原因是部份客户由送货制改成到厂提货制导致运输费减少；

4、营业利润比上年同期下降 1605.93 万元，减少幅度 79.91%，主要原因是原材料价格大幅上涨，导致毛利下降，营业利润减少；

5、净利润比上年同期下降 1208.33 万元，减少幅度 79.32%，主要原因是原材料价格大幅上涨，导致毛利下降，净利润减少；

6、营业外收入比上年同期下降 56.69 万元，减少幅度 68.09%，主要原因是根据财政部发布的关于印发修订《企业会计准则第 16 号——政府补助》要求进行会计政策调整，政府补助减少。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	388,317,588.00	384,433,743.47	1.01%
其他业务收入	3,146,002.65	12,869,605.25	-75.55%
主营业务成本	328,729,365.70	297,314,756.65	10.57%
其他业务成本	2,486,144.85	8,367,409.24	-70.29%

按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
生活用纸	315,371,362.02	80.56%	309,626,761.64	77.93%
卫生用品	72,946,225.98	18.63%	74,806,981.83	18.83%
其他业务	3,146,002.65	0.80%	12,869,605.25	3.24%
合计	391,463,590.65	100.00%	397,303,348.72	100.00%

按区域分类分析：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
内销	390,242,790.84	99.69%	396,265,653.43	99.74%
外销	1,220,799.81	0.31%	1,037,695.29	0.26%
合计	391,463,590.65	100.00%	397,303,348.72	100.00%

注：内销收入包含其他业务收入，合计 3,146,002.65 元。

收入构成变动的原因：

从整体来看，报告期内公司主营业务占营业收入 99.20%，主营业务突出。公司主营业务收入中：生活用纸占主导地位。与上期相比，生活用纸收入占营业收入比例增加了 2.63%；其他业务收入减少较多，主要原因是材料和废料销售收入大幅减少。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	南京苏果超市有限公司	22,118,462.15	5.65%	否
2	杭州可靠护理股份有限公司	9,863,895.38	2.52%	否
3	杭州联华华商集团有限公司	9,635,072.71	2.46%	否
4	浙江供销超市有限公司	9,381,477.01	2.40%	是
5	杭州鹤恩母婴用品有限公司	8,721,719.26	2.23%	否
合计		59,720,626.51	15.26%	-

注：浙江供销超市有限公司系股东浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司下属子公司，此关联交易已经 2017 年度日常关联交易预计，此交易金额在预计范围内。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	亚太森博（山东）浆纸有限公司	52,040,894.11	15.71%	否
2	上海汇鸿浆纸有限公司	24,294,768.28	7.34%	否
3	绍兴中成热电有限公司	19,831,668.53	5.99%	否
4	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION S. A.	19,059,449.00	5.75%	否
5	国网浙江省电力公司绍兴供电公司	16,399,580.48	4.95%	否
合计		131,626,360.40	39.74%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	35,378,540.58	41,091,008.88	-13.90%
投资活动产生的现金流量净额	-24,637,504.23	-29,471,559.08	-16.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-25,653,882.25	-4,888,859.46	424.74%

现金流量分析：

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 571.25 万元，减少幅度 13.90%；主要是购买商品、接受劳务支付的现金增加；

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期负数减少 483.41 万元，减少幅度 16.40%；主要是购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少；

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期负数增加 2076.50 万元，增加幅度 424.74%，主要是偿还债务支付的现金增加。

（四） 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司控股子公司及参股公司基本情况如下：

1、全资子公司 上海唯尔福实业有限公司：

统一社会信用代码：91310118132734022G

成立日期：1993 年 6 月 10 日

注册资本：800 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：青浦区华新镇徐华公路 3029 弄 88 号

经营范围：加工生活用纸、尿裤。（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。）

截至 2017 年 12 月 31 日，上海唯尔福实业总资产 8,255,639.97 元，净资产 3,903,576.23 元；2017 年实现营业收入 2,392,994.64 元，利润总额 247,989.75 元，净利润 188,062.48 元。

2、全资子公司 绍兴唯尔福妇幼用品有限公司：

统一社会信用代码：91330600609661925Q

成立日期：1994 年 10 月 21 日

注册资本：2020.1441 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江绍兴袍江工业区南区 D21 号

经营范围：一般经营项目：生产、加工、销售：妇幼卫生用品及儿童服装、生活用纸；货物进出口。

截至 2017 年 12 月 31 日，唯尔福妇幼总资产 85,064,329.15 元，净资产 38,726,771.36 元；2017 实现营业收入 62,077,262.42 元，利润总额 8,490,500.32 元，净利润为 7,788,474.43 元。

3、全资子公司 绍兴唯尔福实业有限公司

统一社会信用代码：913306006936105995

成立日期：2009 年 8 月 13 日

注册资本：5000 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：绍兴市越城区斗门镇袍中北路 320 号

经营范围：许可经营项目：生产：纸巾（消毒产品生产企业卫生许可证有效期至 2019 年 02 月 14 日止）；销售：本公司自产产品。生产：皱纹卫生纸；销售：自产产品；批发：生活用纸、妇幼卫生用品及原材料；货物进出口。

截至 2017 年 12 月 31 日，绍兴唯尔福实业总资产 245,346,908.46 元，净资产 53,900,749.34 元；2017 年实现营业收入 266,095,103.19 元，利润总额 1,316,228.65 元，净利润为 933,589.43 元。

4、全资子公司 绍兴唯尔福生活用品有限责任公司

统一社会信用代码：913306007686887466

成立日期：2004 年 11 月 17 日

注册资本：600 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：绍兴斗门镇里谷社村北绍三公路东侧

经营范围：批发、零售：妇幼卫生用品、生活用纸。

截至 2017 年 12 月 31 日，唯尔福生活总资产 35,831,636.79 元，净资产 4,993,218.38 元；2017 年实现营业收入 144,740,337.08 元，利润总额-149,757.19 元，净利润为-127,868.22 元。

5、全资子公司 浙江唯尔福纸业有限公司

统一社会信用代码：91330600754945924H

成立日期：2003 年 10 月 31 日

注册资本：1778.7966 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江绍兴袍江工业区洋江路

经营范围：生产、加工、销售：妇幼卫生用品及儿童服装、生活用纸；货物进出口。

截至 2017 年 12 月 31 日，唯尔福纸业总资产 88,789,163.47 元，净资产 25,491,417.24 元；2017 年实现营业收入 165,476,930.66 元，利润总额 1,115,819.32 元，净利润 832,700.48 元。

6、控股子公司 绍兴唯尔福护理用品有限公司

统一社会信用代码：91330600MA29BNY16U

成立日期：2017 年 5 月 3 日

注册资本：100 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江省绍兴袍江中兴大道以东 2 幢一楼

经营范围：批发、零售：妇幼卫生用品、生活用纸、洗护用品、化妆品、保健品（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2017 年 12 月 31 日，唯尔福护理总资产 777,676.14 元，净资产 458,356.32 元；2017 年实现营业收入 3,139,401.41 元，利润总额 -722,119.31 元，净利润为-541,643.68 元。

7、控股子公司 绍兴唯尔福电子商务有限公司

统一社会信用代码：91330600MA29DHWQ27

成立日期：2017 年 8 月 21 日

注册资本：100 万元

法定代表人：朱建良

注册地址：浙江省绍兴袍江中兴大道以东 1 幢研发楼 201

经营范围：网上销售、批发、零售：纸及纸制品、日用百货、五金配件、塑料制品、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）、服装、服饰、纺织品、办公用品、废旧物资、第一类医疗器械，第二类医疗器械。（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）。

截至 2017 年 12 月 31 日，唯尔福电子商务总资产 621,880.46 元，净资产 298,130.77 元；2017 年实现营业收入 1,507,388.00 元，利润总额 17,507.69 元，净利润为 13,130.77 元。

8、唯尔福妇幼参股联营企业 绍兴欧尔派卫生用品有限公司

统一社会信用代码：91330600MA2881MA6G

成立日期：2015 年 10 月 30 日

注册资本：280 万元

法定代表人：张鹏程

注册地址：绍兴市斗门镇洋江东路 16 号 1 幢二、三层

经营范围：生产、加工：湿巾、卫生栓（内置棉条）（凭有效消毒产品生产企业卫生许可证经营）；销售：湿巾、纸巾、卫生用品、化妆品；货物进出口。

截至 2017 年 12 月 31 日，绍兴欧尔派卫生用品有限公司总资产 5,016,984.70 元，净资产 2,118,699.67 元；2017 年实现营业收入 5,105,514.74 元，利润总额-234,145.98 元，净利润为-234,145.98 元。（以上数据未经审计）

2、委托理财及衍生品投资情况

（五） 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

（六） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1、执行最新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了关于印发修订《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号，以下简称“新政府补助准则”）。根据新政府补助准则的要求，政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用新政府补助准则。

由于上述会计政策变更，对本公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”660,787.60 元，减少“营业外收入”660,787.60 元。

2、执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号，以下简称“新财务报表格式”）。根据新财务报表格式要求，在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。

相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，修订后的营业外收支反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。

由于上述会计政策变更，对本公司 2017 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”44,811.85 元，减少营业外收入“44,811.85”元；对 2016 年度合并财务报表相关损益项目的影响为减少“资产处置收益”970,356.48 元，减少“营业外收入”2,000.00 元，减少“营业外支出”972,356.48 元。

(七) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

2017年5月3日，公司全资子公司唯尔福生活与自然人高超、董小琳、史迎湖共同出资设立绍兴唯尔福护理用品有限公司，唯尔福生活持有60%股份；2017年8月21日，公司与徐浙龙共同出资设立绍兴唯尔福电子商务有限公司，公司持有51%股份。上述两家均为公司控股子公司，新增纳入合并财务报表范围。

(八) 企业社会责任

报告期内，公司在创新创效抓好生产经营管理的同时，积极承担社会责任，大力弘扬扶危济困的传统美德，积极投身扶贫开发和公益慈善活动。1、勇于担当，做有社会责任心的企业，公司每年参加慈善捐款活动，传递积极向善的价值观。2017年重阳节，公司向绍兴市慈善总会捐赠了价值10万元的爱心物资和爱心礼包，体现了企业强烈的社会责任。2 奉献爱心，企业与员工一起行动。针对贫困员工，公司每年组织慰问，送去慰问金及礼品，同时干部员工还自筹资金，关心、关怀他们的实际困难。

三、持续经营评价

报告期内，公司主营业务增速稳定，资产负债结构合理。随着公司设备的升级、产品结构的拓宽，生产工艺及生产自动化程度不断提升，工艺节能降耗日益优化，公司克服原材料涨价等不利因素，整体收入稳步发展。期末，公司人员减少较多，主要原因是公司精简编制，在员工正常退休辞职情况下，公司剩余储备人员已满足实际经营，适当减少对外招聘；其次，公司技改革新，自动化程度提升、国产设备淘汰，公司现有销售团队满足自动化生产需求；公司销售区域及客户相对稳定，2017年度公司进一步发展电子商务销售平台，现有销售团队已满足对区域客户的维护。上述人员变动属于公司经营过程中正常现象，不会对公司日常经营造成影响。

综上，报告期内公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项，公司持续经营能力良好。

四、未来展望

是否自愿披露

□是 √否

五、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、产能过剩导致市场竞争加剧的风险

近年来，中国生活用纸行业从国内市场为主转型为具有国际竞争力的产业结构。由于国家实施节能减排和淘汰落后产能政策，以及市场竞争的结果，现代化产能比例持续提高。投资过热，产能过剩现象日益凸显，市场竞争日趋激烈。虽然公司经过了数十年的潜心经营，已与一些大型商超建立了长期合作关系，但若不能在产品质量、技术创新、产品研发、客户维系等方面进一步增强实力，未来将面临业务萎缩、经营业绩下降的风险。

对于产能过剩导致市场竞争加剧的风险，公司评估该风险是行业的一种常态，公司将通过加强成本管理、增强产品价格优势、开发新产品等来加以管理，主动进行技术升级，自主淘汰落后产能，使公司更好的适应市场竞争并获得持续发展。

2、技术更新导致成本上升的风险

造纸行业对于技术和产品更新的要求相对较高。造纸行业中各项政策都提出要推广清洁生产技术，防治污染；推广应用先进的技术设备，加快淘汰落后产能，减排减污。为了符合行业政策的要求，满足客户的需要，提升市场竞争力，公司需进一步加大技术投入和人员培训的力度。公司已从日本进口川之江造纸机，今后还将进一步加大技术和人员方面的投入，公司未来相关成本也会上升。

3、安全生产的风险

公司在生产过程中，使用的原材料原生木浆、包装物、生产出来的原纸及各类产成品均为易燃品。从原材料进入生产车间到产成品进入消费市场过程中，公司需要保存大量的原材料木浆、包装物、半成品和产成品。因此，一旦发生火灾，将会给公司造成巨大损失。公司制定了相关原材料和产成品安全管理制度和仓储管理制度，生产车间和仓库也配备了安全防火措施。但是，公司仍面临一定的安全生产风险。

对于安全生产的风险，公司评估为潜在风险，但可以通过加强安全生产的管理工作，相关措施细节化并落实到人，消防设备到位，同时制订好消防预案等方式加以有效管理控制。

4、公司内部管理风险

公司虽然已经逐步建立健全了公司治理机制，制定了与企业发展相适应的内部控制制度，但是随着公司经营规模的不断扩大，业务范围的不扩张，子公司的不断增加，公司的内部管理机制可能存在一定的滞后性。特别是在公司股份进入全国股转系统挂牌后，新的制度对公司治理和管理都提出了更高的要求，公司管理层对于新制度、新环境的认识和理解水平仍有待提高，需要不断创新和改进内部管理体制。

对于内部管理风险，公司评估是公司做大做强过程中必然会面临的一种潜在风险，但可以通过制度完善、内部监督、人才引进和培养等方式予以管理。

5、无实际控制人相关风险

公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本 50%，均无法决定董事会多数席位，公司无实际控制人。根据公司法的规定，股东大会作出决议时，需经出席会议股东所持表决权过半数通过，特殊事项需经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。因此，公司的经营方针及重大事项的决策必须由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和作出实质影响。这在一定程度上虽然避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但是也可能存在决策效率被延缓的风险。

对于无实际控制人的风险，虽然有可能影响公司决策效率，但由于股东各方的有效制衡，也可以避免一股独大对公司独立性的负面影响，公司将凝聚股东共识，趋利避害，实现法人治理的优化。

6、流动比率、速动比率低的风险

公司 2017 年流动比率 0.65，速动比率为 0.33，报告期内流动比率、速动比率略低。主要原因是流动负债中短期借款、应付账款、其他应付款金额占比较大。虽然公司目前息税前利润足够满足利息支出，但如果未来公司未能有效管理营运资金，可能会造成资金周转困难，负债偿还的压力加大。

对于流动比率、速动比率低的风险，公司评估虽然可能对公司偿债能力构成压力，但由于公司资产质量优良、持续盈利并保持经营现金的流入，与银行建立了长期稳定合作关系，通过合理使用授信额度，以及合理规划利润分配方案，可以有效筹集资金、化解偿债风险，不会形成现实的偿债风险，也不会对公司持续经营造成不利影响。

(二) 报告期内新增的风险因素

公司报告期内无新增风险因素。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	30,000,000.00	15,000,062.91
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	21,000,000.00	9,420,085.55
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	91,000,000.00	47,521,000.00
总计	142,000,000.00	71,941,148.46

说明：报告期内，其他日常性关联交易包含以下内容：公司租赁关联方绍兴市袍江海天针纺服装厂的仓库，金额 411,000.00 元；股东浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司为公司借款提供担保 45,000,000.00 元；公司向关联方绍兴市袍江海天针纺服装厂借款 2,110,000.00 元。上述关联交易发生金额包含在 2017 年度日常性关联交易预计范围内，并经公司第二届董事会第三次会议、2017 年第一次临时股东大会审议通过。

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
绍兴双通投资有限公司	公司向关联方借款	4,800,000.00	是	2017-07-17	2017-022
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	采购	1,321,536.91	是	2017-08-29	2017-029 2017-030
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	销售	2,586.97	是	2017-08-29	2017-029 2017-030
总计	-	6,124,123.88	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

报告期内，因生产经营需要，公司向股东绍兴双通投资有限公司无偿借款 4,800,000.00 元，绍兴双通投资有限公司借款系双方协商一致，不会对公司及股东造成不利影响。上述关联交易经公司第二届董事会第五次会议、2017 年第二次临时股东大会审议通过。

报告期内，因生产经营需要，向欧尔派采购湿巾 1,321,536.91 元，销售商品 2,586.97 元，双方协商一致，按照市场定价的原则，公平合理，不存在损害公司及公司任何其他股东利益的行为。上述关联交易经公司第二届董事会第六次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过。

(四) 承诺事项的履行情况

挂牌前，公司股东承诺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。公司依照该承诺，于 2017 年 6 月 6 日将股东持有的股票的三分之一解除转让限制，并在全国中小企业股份转让系统发布了《上海唯尔福集团股份有限公司股票解除限售公告》（公告编号：2017-018）。

报告期内，公司无违反承诺事项情形。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
上海唯尔福实业有限公司房产(沪房地青字(2010)第 000809 号)	抵押	7,843,772.49	2.18%	为绍兴唯尔福实业有限公司自交通银行股份有限公司绍兴分行取得授信 1500 万元
绍兴唯尔福实业有限公司房产和土地(绍房权证袍江字第 F0000006942 号、绍房权证袍江字第 F0000006943 号、绍房权证袍江字第	抵押	25,979,353.55	7.21%	绍兴唯尔福实业有限公司以房产土地抵押为其贷款从交通银行股份有限公司绍兴分行取得授信 4500 万元

F0000006944 号、绍房权证袍江字第 F0000006946 号、绍市国用（2012）第 2559 号）				
绍兴唯尔福实业有限公司房产和土地（绍房权证袍江字第 F0000040362 号、绍房权证袍江字第 F0000023619 号、绍市国用（2012）第 21124 号）	抵押	31,134,998.50	8.64%	绍兴唯尔福实业有限公司以房产土地抵押为其贷款从上海银行股份有限公司绍兴支行绍兴分行取得授信 3500 万元
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司房产和土地（绍房权证袍江字第 06149 号、绍房权证斗门字第 00312 号、绍市国用（2007）第 4374 号、绍市国用（2002）字第 1-5138 号）	抵押	6,187,660.97	1.72%	为绍兴唯尔福实业有限公司自中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行取得授信 1800 万元
浙江唯尔福纸业有限公司房产和土地（绍房权证袍江字第 01429 号、绍市国用 2005 第 7392 号）	抵押	4,791,557.57	1.33%	浙江唯尔福纸业有限公司以房产土地抵押为其贷款从中国工商银行股份有限公司绍兴分行取得授信 1400 万元
总计	-	75,937,343.08	21.08%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	34,000,000	66.67%	17,000,000	51,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	17,000,000	33.33%	-17,000,000	0	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		51,000,000	-	0	51,000,000	-
普通股股东人数		3				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	20,400,000	0	20,400,000	40.00%	0	20,400,000
2	MITRON MANAGEMENT PTE, LTD.	19,380,000	0	19,380,000	38.00%	0	19,380,000
3	绍兴双通投资有限公司	11,220,000	0	11,220,000	22.00%	0	11,220,000
合计		51,000,000	0	51,000,000	100.00%	0	51,000,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：由于股东均为独立法人，股东之间无参股、控股关系，第一、第二大股东之间股权比例差距很小，公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本 50%，均无法决定董事会多数席位，各股东之间均无一致行动关系，所有股东对公司均不具有控股权，故公司无控股股东、实际控制人。

本公司董事长兼总经理何幼成担任华通集团副董事长、双通投资董事长，出资 600 万元，持有华通集团 3%股权；出资 270 万元，持有双通投资 22.5%股权。吴华燕出资 15 万元，持有双通投资 1.25%股权，何幼成与吴华燕的母亲系姐弟关系。樊晓理出资 16.8 万元，持有双通咨询 2.4%股权，何幼成与樊晓理

的母亲系姐弟关系。唐慧芳出资 25 万元，持有双通投资 2.08%股权。唐利娟出资 20 万元，持有双通投资 1.67%股权；出资 14 万元，持有双通咨询 1.99%股权，唐慧芳的父亲与唐利娟系兄妹关系。

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

（一） 控股股东情况

公司无控股股东。

（二） 实际控制人情况

公司无实际控制人。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
短期借款	中国工商银行股份有限公司绍兴市分行	5,000,000.00	5.01%	2017.02.13-2018.02.08	否
短期借款	中国工商银行股份有限公司绍兴市分行	5,000,000.00	4.80%	2017.02.17-2018.02.08	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴人民路支行	9,200,000.00	5.00%	2017.02.27-2018.01.15	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	5,000,000.00	5.23%	2017.03.16-2020.02.29	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	5,000,000.00	5.23%	2017.03.16-2020.02.29	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	10,000,000.00	5.23%	2017.05.05-2020.04.21	否

	行				
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴人民路支行	800,000.00	5.00%	2017.05.12-2018.01.15	否
短期借款	中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行	8,000,000.00	4.79%	2017.05.18-2018.05.17	否
短期借款	中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行	10,000,000.00	4.79%	2017.05.19-2018.05.18	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	5,000,000.00	5.46%	2017.06.22-2020.06.08	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	5,000,000.00	5.46%	2017.06.22-2020.06.08	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	5,000,000.00	5.46%	2017.06.22-2020.06.08	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴人民路支行	5,000,000.00	5.00%	2017.08.09-2018.08.08	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴人民路支行	5,000,000.00	5.00%	2017.08.10-2018.08.09	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴人民路支行	5,000,000.00	5.00%	2017.08.29-2018.08.09	否
短期借款	上海银行股份有限公司绍兴支行	9,000,000.00	5.00%	2017.09.06-2018.08.30	否
短期借款	上海银行股份有限公司绍兴支行	8,000,000.00	5.00%	2017.09.08-2018.08.30	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴人民路支行	5,000,000.00	5.00%	2017.09.18-2018.09.18	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴人民路支行	5,000,000.00	5.00%	2017.09.19-2018.09.18	否
短期借款	上海银行股份有限公司绍兴支行	8,000,000.00	5.00%	2017.09.22-2018.08.30	否
合计	-	123,000,000.00	-	-	-

违约情况

☐适用 ☒不适用

五、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

☒适用 ☐不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017-06-06	2.3	0	0
合计	2.3	0	0

(二) 利润分配预案

☒适用 ☐不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.5	0	0

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
何幼成	董事长、总经理	男	56	本科	2016年5月-2019年5月	是
凌渭土	董事	男	64	大专	2016年5月-2019年5月	否
邵永华	董事	男	55	本科	2016年5月-2019年5月	否
李胜章	董事	男	81	本科	2016年5月-2019年5月	否
李建标	董事	男	56	本科	2016年5月-2019年5月	否
程红汛	监事会主席	男	48	本科	2016年5月-2019年5月	否
杨传信	监事	男	65	大专	2016年5月-2019年5月	否
郭世中	监事	男	46	大专	2016年5月-2019年5月	是
唐 霁	副总经理、 董事会秘书	男	54	大专	2016年5月-2019年5月	是
董国昌	副总经理	男	56	大专	2016年5月-2019年5月	是
陈国荣	副总经理、 人力资源部总监	男	55	大专	2016年5月-2019年5月	是
马相芬	总经理助理	女	44	大专	2016年5月-2019年5月	是
朱光明	总经理助理	男	46	大专	2016年5月-2019年5月	是
唐慧芳	财务负责人	女	37	本科	2016年5月-2019年5月	是
董事会人数：						
监事会人数：						
高级管理人员人数：						

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：

除公司董事李胜章与李建标为父子关系外，其他公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何近亲属关系。

公司无控股股东、实际控制人。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
何幼成	董事长、总经理	0	0	0	0%	0
凌渭土	董事	0	0	0	0%	0
邵永华	董事	0	0	0	0%	0
李胜章	董事	0	0	0	0%	0
李建标	董事	0	0	0	0%	0
程红汛	监事会主席	0	0	0	0%	0
杨传信	监事	0	0	0	0%	0
郭世中	监事	0	0	0	0%	0
唐 霁	副总经理、 董事会秘书	0	0	0	0%	0
董国昌	副总经理	0	0	0	0%	0
陈国荣	副总经理、 人力资源部总监	0	0	0	0%	0
马相芬	总经理助理	0	0	0	0%	0
朱光明	总经理助理	0	0	0	0%	0
唐慧芳	财务负责人	0	0	0	0%	0
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

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

姓名	期初职务	变动类型（新任、 换届、离任）	期末职务	变动原因
-	-		-	-

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

-

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

行政管理人员	105	80
生产人员	396	338
销售人员	107	85
技术人员	4	4
财务人员	25	24
员工总计	637	531

说明：人员减少原因：

1、行政人员减少主要原因是在员工正常退休辞职情况下，为精简编制，节约开支，公司减少对外招聘，原先工作量适当分摊到剩余储备人员并相应提升工资福利。

2、生产人员减少主要原因是企业技改革新，2016 年度，公司淘汰处置国产设备，并不断加大对新设备机器投入，使公司 2017 年生产自动化程度得到提升，公司现有储备员工已满足生产需求。

3、销售人员减少主要原因是公司销售区域及客户相对稳定，且 2017 年公司积极开拓网上电子商务销售平台，公司现有销售团队能满足各个区域客户维护，不会对公司经营造成影响。

经判断，上述人员减少属于公司生产经营过程中发生的正常现象，不会对公司持续经营造成影响。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	29	18
专科	65	58
专科以下	543	455
员工总计	637	531

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司一贯执行以人为本的理念，外部招聘人才，新老员工交替；内部给予员工培训学习的机会并实行人员自由流动和内部晋升机制。按照公司授予权限，进一步修订薪酬福利政策，员工可以凭实力参与公平的竞争获得更好的工作岗位和更高的待遇。同时在职员工，公司全员参保。目前有退休返聘人员 5 人。

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐ 适用 ☒ 不适用

核心人员的变动情况：

公司无董事、监事、高管变动。无核心技术人员。

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置专门委员会	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置独立董事	☐ 是 ☒ 否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☒ 是 ☐ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度召开股东大会、董事会、监事会，且已建立完善的以股东大会、董事会、监事会和管理层为架构的公司治理机制。会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好，主要财务、业务等各项经营指标健康。截止报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

《公司章程》明确规定，公司股东有权查阅本章程、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。公司的《公司章程》、三会决议及会议记录、财务会计报告均备置于公司，由董事会秘书管理，接受股东的查阅要求。

根据《公司章程》规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。报告期内，公司严格执行《公司章程》中关于股东大会的召集、通知、召开等相关规定，有效保证了公司股东行使参与权。

《公司章程》中明确规定了投资者关系管理制度，对公司与投资者沟通的主要内容和方式进行了规定。同时，公司强化公司规范治理，提高公司的运行透明度，加强和规范公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，制定了专门的《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的原则、负责人、工作内容以及信息披露进行了明确规定。

因此，董事会认为，公司治理机制给所有股东提供合适的保护和平等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

为规范公司的重大事项决策制度，增强公司内部控制和风险管理的有效性以及经营活动的效率和效果，公司已根据《中华人民共和国公司法》以及《上海唯尔福集团股份有限公司章程》等有关规定，结合公司的实际情况，制定《上海唯尔福集团股份有限公司重大决策事项管理规定》。

公司股东有权参加股东大会并行使相应的表决权；股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权，参加会议的公司股东均依法行使了表决权。

因此，董事会认为，公司重大决策已履行规定程序。

4、 公司章程的修改情况

1、根据 2017 年 5 月 16 日上海唯尔福集团股份有限公司 2016 年年度股东大会决议，公司原章程“第三章第十八条 发起人名称绍兴县双通投资有限公司”，修改为：“第三章第十八条 发起人名称绍兴双通投资有限公司”。章程其他条款不变。

2、上海唯尔福集团股份有限公司 2017 年第三次临时股东大会决议，公司原章程“第三章第十八条 发起人名称新加坡美通咨理有限公司”，修改为：“第三章第十八条 发起人名称 MITRON MANAGEMENT PTE, LTD. ”。章程其他条款不变。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	第二届董事会第三次会议审议通过了： 1、《关于公司 2017 年度日常关联交易预计的议案》 2、《关于提请召开上海唯尔福集团股份有限公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》 第二届董事会第四次会议审议通过了： 1、《关于公司 2016 年度总经理工作报告的议案》 2、《关于公司 2016 年度董事会工作报告的议案》 3、《关于公司 2016 年度财务报告的议案》 4、《关于公司 2016 年度财务决算报告的议案》 5、《关于公司 2016 年度利润分配的议案》 6、《关于公司 2017 年度财务预算报告的议案》 7、《关于公司 2016 年度内部控制自我评价报告的议案》 8、《关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案》 9、《关于公司 2017 年度对外借款及相关担保授权的议案》 10、《关于续聘致同会计师事务所为公司 2017 年度财务审计机构的议案》 11、《关于修改公司章程的议案》 12、《关于对公司日常性关联交易予以追认的议案》

		13、《关于提请召开上海唯尔福集团股份有限公司 2016 年年度股东大会的议案》 第二届董事会第五次会议审议通过了： 1、《关于绍兴唯尔福实业有限公司向绍兴双通投资有限公司借款的议案》 2、《关于提请召开上海唯尔福集团股份有限公司 2017 年第二次临时股东大会的议案》 第二届董事会第六次会议审议通过了： 1、《关于公司 2017 年半年度报告的议案》 2、《关于修改公司章程的议案》 3、《关于公司 2017 年上半年偶发性关联交易予以追认的议案》 4、《关于公司 2017 年下半年偶发性关联交易的议案》 5、《关于提请召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案》
监事会	4	第二届监事会第三次会议审议通过了： 1、《关于公司 2017 年度日常关联交易预计的议案》 第二届监事会第四次会议审议通过了： 1、《关于公司 2016 年度监事会工作报告的议案》 2、《关于公司 2016 年度财务报告的议案》 3、《关于公司 2016 年度财务决算报告的议案》 4、《关于公司 2016 年度利润分配的议案》 5、《关于公司 2017 年度财务预算报告的议案》 6、《关于公司 2016 年度内部控制自我评价报告的议案》 7、《关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案》 8、《关于续聘致同会计师事务所为公司 2017 年度财务审计机构的议案》 9、《关于对公司日常性关联交易予以追认的议案》 第二届监事会第五次会议审议通过了： 1、《关于绍兴唯尔福实业有限公司向绍兴双通投资有限公司借款的议案》 第二届监事会第六次会议审议通过了： 1、《关于公司 2017 年半年度报告的议案》 2、《关于修改公司章程的议案》 3、《关于对公司 2017 年上半年偶发性关联交易予以追认的议案》 4、《关于公司 2017 年下半年偶发性关联交易的议案》
股东大会	4	2017 年第一次临时股东大会审议通过了：

		1、《关于公司 2017 年度日常关联交易预计的议案》 2016 年年度股东大会审议通过了： 1、《关于公司 2016 年度董事会工作报告的议案》 2、《关于公司 2016 年度监事会工作报告的议案》 3、《关于公司 2016 年度财务决算报告的议案》 4、《关于公司 2016 年度利润分配的议案》 5、《关于公司 2017 年度财务预算报告的议案》 6、《关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案》 7、《关于公司 2017 年度对外借款及相关担保授权的议案》 8、《关于续聘致同会计师事务所为公司 2017 年度财务审计机构的议案》 9、《关于修改公司章程的议案》 10、《关于对公司日常性关联交易予以追认的议案》 2017 年第二次临时股东大会审议通过了： 1、《关于绍兴唯尔福实业有限公司向绍兴双通投资有限公司借款的议案》 2017 年第三次临时股东大会审议通过了： 1、《关于修改公司章程的议案》 2、《关于对公司 2017 年上半年偶发性关联交易予以追认的议案》 3、《关于公司 2017 年下半年偶发性关联交易的议案》
--	--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司安排对董事、监事和高级管理人员进行了培训，增强了董事、监事及高级管理人员的规范治理的意识。

股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》、中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的要求不存在差异。公司将在

今后的工作中进一步改进和完善内部控制制度，为公司健康稳定的发展奠定基础。

(四) 投资者关系管理情况

1、公司投资者关系管理工作严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及全国中小企业股份转让系统有限责任公司有关业务规则的规定。

2、公司严格按照已经制定的《投资者关系管理制度》做好投资者关系管理工作。自挂牌以来，公司在正常生产经营的同时，自觉履行信息披露义务，促进企业规范运作水平不断提升。报告期内，公司在坚持信息披露公开公平公正原则的基础上，热情接待投资机构调研。公司通过电话、网站等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、人员独立

公司的董事会以及高级管理人员人选产生过程合法，公司主要股东推荐的董事和经理人选均通过合法程序选任，不存在公司主要股东干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。公司股东大会和董事会可自主决定有关人员的选举和聘用。公司的总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在公司主要股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，公司的财务人员未在关联企业中兼职及领薪。

2、机构独立

公司的股东大会由其全体股东组成，为公司的权力机构，行使《公司章程》所规定的职权。公司董事会由股东大会选举产生的董事组成，为公司的日常决策机构，对股东大会负责，行使《公司章程》所规定的职权。公司董事会现由五名董事组成。公司监事会由股东大会选举产生的监事和职工代表大会选举的职工监事组成，为公司的监督机构。公司监事会现由三名监事组成，其中职工代表监事一名。公司设总经理一名，副总经理三名，总经理助理二名，财务负责人一名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常工作。

公司设立的内部管理机构与股东及其控制的其他企业完全分开，公司的日常经营和行政管理完全独立于公司股东，办公人员和机构与公司主要股东及其控制的其他企业以及公司的其他股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在人员、机构重合的情形。

3、资产独立

公司对其资产均拥有完整的所有权，与股东及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定及划分，公司的各项资产权利不存在产权纠纷或潜在的相关纠纷。

公司不存在股东及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

4、财务独立

公司拥有独立的财务部门，设有财务负责人、并配备有独立的财务会计人员。公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的财务人员专职

在公司任职，并领取薪酬。

公司已开立了独立的银行基本存款帐户，公司拥有独立的银行帐户，不存在与股东及其控制的其他企业共用同一银行帐户的情况。公司可以依法独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

公司依法独立核算并独立纳税。

5、业务独立

公司从事的主营业务为“生活用纸和卫生用品的生产销售”。公司对外自主开展业务，其主营产品及项目的研发、生产、销售、售后服务均独立于股东及其控制的其他企业，不存在对股东及其控制的其他企业的业务依赖关系。公司具有完整的业务体系，公司的业务独立于股东及其控制的其他企业，且公司与股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

因此，董事会认为，公司的人员、机构、资产、财务及业务均独立于股东及其控制的其他企业，公司具备面向市场的自主经营能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，结合公司自身特点，制定会计核算具体实施细则，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻执行公司的各项财务管理制度、按照国家相关的规章制度，严格管理，不断完善公司财务管理体系。

3、风险控制体系：报告期内，公司完善了公司的风险控制体系，并加强对于其生产经营过程中所发生的市场风险、法律风险、政策风险等的评估与分析，并有效采取防范措施。

因此，董事会认为，公司的会计核算，财务管理、风险控制等重大内部管理制度未存在重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司的年度报告差错责任追究制度已于2016年4月18日召开的第一届董事会第九次会议审议通过，并于2016年4月20日颁布实施，内容详见公司在股转系统信息披露平台发布的《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2016-014）。报告期内，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	致同审字（2018）第 310ZA0175 号
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	中国北京朝阳区建门外大街 22 号赛特广场 5 层
审计报告日期	2018-04-23
注册会计师姓名	付后升 邓传洲
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

上海唯尔福集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海唯尔福集团股份有限公司财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海唯尔福集团股份有限公司 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于上海唯尔福集团股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

上海唯尔福集团股份有限公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括上海唯尔福集团股份有限公司 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

上海唯尔福集团股份有限公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估上海唯尔福集团股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算上海唯尔福集团股份有限公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海唯尔福集团股份有限公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能导致对上海唯尔福集团股份有限公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上海唯尔福集团股份有限公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就上海唯尔福集团股份有限公司公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

致同会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：付后升

中国注册会计师：邓传洲

中国·北京

二〇一八年四月二十三日

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	32,442,486.07	51,807,852.47
结算备付金			
拆出资金			
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	五、2	3,104,750.87	2,349,524.03
应收账款	五、3	33,398,683.98	43,683,213.42
预付款项	五、4	1,373,913.77	666,513.92
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			

其他应收款	五、5	622,230.00	472,243.72
买入返售金融资产			
存货	五、6	70,296,567.48	60,729,940.33
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	2,836,524.71	364,838.58
流动资产合计		144,075,156.88	160,074,126.47
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	五、8	848,283.19	941,138.26
投资性房地产			
固定资产	五、9	164,712,608.06	183,828,363.50
在建工程	五、10	17,218,649.62	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、11	22,224,883.35	22,849,141.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、12	7,420,868.38	6,597,472.81
递延所得税资产	五、13	1,480,711.89	1,304,203.42
其他非流动资产	五、14	2,347,447.13	1,057,258.60
非流动资产合计		216,253,451.62	216,577,578.45
资产总计		360,328,608.50	376,651,704.92
流动负债：			
短期借款	五、15	88,000,000.00	133,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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	五、16	19,426,578.11	32,213,937.90
应付账款	五、17	74,859,144.55	56,108,326.18
预收款项	五、18	1,171,569.88	3,888,771.38
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、19	9,096,263.11	11,892,813.79
应交税费	五、20	779,412.21	2,643,158.58

应付利息		172,613.88	195,558.43
应付股利	五、21	5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	五、22	21,714,542.45	18,555,185.89
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			
其他流动负债			
流动负债合计		220,862,127.89	264,139,755.85
非流动负债：			
长期借款	五、23	35,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		35,000,000.00	
负债合计		255,862,127.89	264,139,755.85
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、24	51,000,000.00	51,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	27,452,267.72	27,452,267.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、26	8,765,202.28	7,860,772.52
一般风险准备			
未分配利润	五、27	16,924,234.00	26,198,908.83
归属于母公司所有者权益合计		104,141,704.00	112,511,949.07
少数股东权益		324,776.61	
所有者权益合计		104,466,480.61	112,511,949.07
负债和所有者权益总计		360,328,608.50	376,651,704.92

法定代表人：何幼成

主管会计工作负责人：唐慧芳

会计机构负责人：卫森林

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	1,745,909.40	1,453,919.55
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	五、2	29,565,294.78	28,366,225.52
应收账款	五、3		2,634.56
预付款项			
应收利息			
应收股利		3,000,000.00	6,000,000.00
其他应收款	五、5	3,068,518.75	3,772,769.73
存货	五、6	3,489,858.93	2,887,207.51
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	81,928.23	
流动资产合计		40,951,510.09	42,482,756.87
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、8	76,750,154.71	76,600,154.71
投资性房地产			
固定资产	五、9	1,093,064.38	1,357,652.14
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、13	828,092.98	793,046.28
其他非流动资产			
非流动资产合计		78,671,312.07	78,750,853.13
资产总计		119,622,822.16	121,233,610.00
流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款	五、17	20,493,557.44	19,097,064.40
预收款项	五、18	16,921.29	83,600.63
应付职工薪酬	五、19	170,462.34	244,574.80
应交税费	五、20	22,311.85	219,495.83
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五、22	155,153.56	138,756.24
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		20,858,406.48	19,783,491.90
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		20,858,406.48	19,783,491.90
所有者权益：			
股本	五、24	51,000,000.00	51,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	29,476,114.61	29,476,114.61
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、26	8,765,202.28	7,860,772.52
一般风险准备			
未分配利润	五、27	9,523,098.79	13,113,230.97
所有者权益合计		98,764,415.68	101,450,118.10
负债和所有者权益合计		119,622,822.16	121,233,610.00
所有者权益合计		98,764,415.68	101,450,118.10

负债和所有者权益合计		119,622,822.16	121,233,610.00
------------	--	----------------	----------------

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、28	391,463,590.65	397,303,348.72
其中：营业收入	五、28	391,463,590.65	397,303,348.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、28	388,039,876.83	376,058,392.45
其中：营业成本	五、28	331,215,510.55	305,682,165.89
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	五、29	3,159,968.42	3,544,116.54
销售费用	五、30	31,975,922.70	39,873,515.62
管理费用	五、31	15,765,590.68	19,867,460.65
财务费用	五、32	6,243,540.80	6,807,097.95
资产减值损失	五、33	-320,656.32	284,035.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	五、34	-92,855.07	-178,861.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、35	44,811.85	-970,356.48
其他收益	五、36	660,787.60	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,036,458.20	20,095,738.05
加：营业外收入	五、37	265,668.43	832,532.94
减：营业外支出	五、38	8,708.69	8,367.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,293,417.94	20,919,903.51
减：所得税费用	五、39	1,143,886.40	5,687,108.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,149,531.54	15,232,794.78
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润		3,149,531.54	15,232,794.78
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		-210,223.39	69,247.70

2. 归属于母公司所有者的净利润		3,359,754.93	15,163,547.08
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）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		3,149,531.54	15,232,794.78
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,359,754.93	15,163,547.08
归属于少数股东的综合收益总额		-210,223.39	69,247.70
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	十四、2	0.07	0.30
（二）稀释每股收益			

法定代表人：何幼成

主管会计工作负责人：唐慧芳

会计机构负责人：卫森林

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	五、28	167,995,717.35	190,060,249.15
减：营业成本	五、28	160,459,090.69	179,756,232.09
税金及附加	五、29	176,546.97	209,689.61
销售费用	五、30	5,810,850.23	7,626,362.91
管理费用	五、31	2,143,083.46	2,108,132.43
财务费用	五、32	5,134.38	6,761.29
资产减值损失	五、33	9,797.91	-75,746.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	五、34	9,109,944.47	6,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、35		-29,841.00
其他收益	五、36	395,000.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,896,158.18	6,398,975.86

加：营业外收入	五、37	62,302.26	223,525.54
减：营业外支出	五、38		0.91
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		8,958,460.44	6,622,500.49
减：所得税费用	五、39	-85,837.14	106,534.62
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		9,044,297.58	6,515,965.87
（一）持续经营净利润		9,044,297.58	6,515,965.87
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		9,044,297.58	6,515,965.87
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		396,600,423.71	400,743,341.86
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、40	8,082,422.04	2,422,357.99
经营活动现金流入小计		404,682,845.75	403,165,699.85
购买商品、接受劳务支付的现金		265,077,273.58	253,092,509.16
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		42,303,602.64	42,497,388.82
支付的各项税费		21,666,015.23	27,995,545.85
支付其他与经营活动有关的现金	五、40	40,257,413.72	38,489,247.14
经营活动现金流出小计		369,304,305.17	362,074,690.97
经营活动产生的现金流量净额		35,378,540.58	41,091,008.88
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		70,125.00	344,262.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		70,125.00	344,262.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,707,629.23	28,288,731.42
投资支付的现金			880,000.00
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			647,090.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		24,707,629.23	29,815,821.42
投资活动产生的现金流量净额		-24,637,504.23	-29,471,559.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		535,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		535,000.00	
取得借款收到的现金		151,000,000.00	153,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、40	14,548,000.00	10,200,000.00
筹资活动现金流入小计		166,083,000.00	163,200,000.00
偿还债务支付的现金		161,000,000.00	143,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,168,882.25	18,098,859.46
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	五、40	12,568,000.00	6,990,000.00
筹资活动现金流出小计		191,736,882.25	168,088,859.46
筹资活动产生的现金流量净额		-25,653,882.25	-4,888,859.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		315,535.49	-4.81
五、现金及现金等价物净增加额		-14,597,310.41	6,730,585.53
加：期初现金及现金等价物余额		26,650,515.60	19,919,930.07
六、期末现金及现金等价物余额		12,053,205.19	26,650,515.60

法定代表人：何幼成

主管会计工作负责人：唐慧芳

会计机构负责人：卫森林

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		166,335,596.46	179,840,477.63
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、40	926,173.34	941,786.42
经营活动现金流入小计		167,261,769.80	180,782,264.05
购买商品、接受劳务支付的现金		159,662,614.51	165,991,926.79
支付给职工以及为职工支付的现金		2,992,319.01	4,000,416.33
支付的各项税费		1,337,428.33	1,551,919.40
支付其他与经营活动有关的现金	五、40	3,155,862.57	1,947,156.32
经营活动现金流出小计		167,148,224.42	173,491,418.84
经营活动产生的现金流量净额		113,545.38	7,290,845.21
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		12,109,944.47	5,444,493.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		12,109,944.47	5,444,493.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			992,014.56
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		150,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		150,000.00	992,014.56
投资活动产生的现金流量净额		11,959,944.47	4,452,479.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,730,000.00	11,220,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		11,730,000.00	11,220,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-11,730,000.00	-11,220,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		343,489.85	523,324.28
加：期初现金及现金等价物余额		1,402,419.55	879,095.27
六、期末现金及现金等价物余额		1,745,909.40	1,402,419.55

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	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	51,000,000.00				27,452,267.72				7,860,772.52		26,198,908.83		112,511,949.07
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	51,000,000.00				27,452,267.72				7,860,772.52		26,198,908.83		112,511,949.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									904,429.76		－9,274,674.83	324,776.61	－8,045,468.46
（一）综合收益总额											3,359,754.93	－210,223.39	3,149,531.54
（二）所有者投入和减少资本												535,000.00	535,000.00
1. 股东投入的普通股												535,000.00	535,000.00

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								904,429.76	-12,634,429.76		-11,730,000.00	
1. 提取盈余公积								904,429.76	-904,429.76			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配									-11,730,000.00		-11,730,000.00	
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. 其他												
（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	51,000,000.00				27,452,267.72			8,765,202.28	16,924,234.00	324,776.61	104,466,480.61	

项目	上期												
	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	51,000,000.00				29,476,114.61				7,209,175.93		22,906,958.34	10,806,905.41	121,399,154.29
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	51,000,000.00				29,476,114.61				7,209,175.93		22,906,958.34	10,806,905.41	121,399,154.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-2,023,846.89				651,596.59		3,291,950.49	-10,806,905.41	-8,887,205.22
（一）综合收益总额											15,163,547.08	69,247.70	15,232,794.78
（二）所有者投入和减少资本					-2,023,846.89								-2,023,846.89
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				-2,023,846.89									-2,023,846.89
(三) 利润分配								651,596.59		-11,871,596.59			-11,220,000.00
1. 提取盈余公积								651,596.59		-651,596.59			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-11,220,000.00			-11,220,000.00
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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他												-10,876,153.11	-10,876,153.11
四、本年期末余额	51,000,000.00			27,452,267.72				7,860,772.52		26,198,908.83			112,511,949.07

法定代表人：何幼成

主管会计工作负责人：唐慧芳

会计机构负责人：卫森林

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	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	51,000,000.00				29,476,114.61				7,860,772.52		13,113,230.97	101,450,118.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,000,000.00				29,476,114.61				7,860,772.52		13,113,230.97	101,450,118.10
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									904,429.76		-3,590,132.18	-2,685,702.42
(一) 综合收益总额											9,044,297.58	9,044,297.58
(二)所有者投入和减少资本												
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												
(三) 利润分配								904,429.76		-12,634,429.76	-11,730,000.00	
1. 提取盈余公积								904,429.76		-904,429.76		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-11,730,000.00	-11,730,000.00	
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. 其他												
(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	51,000,000.00				29,476,114.61			8,765,202.28		9,523,098.79	98,764,415.68	

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先 股	续 债	他		股	收益			准备		
一、上年期末余额	51,000,000.00				29,476,114.61				7,209,175.93		18,468,861.69	106,154,152.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,000,000.00				29,476,114.61				7,209,175.93		18,468,861.69	106,154,152.23
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									651,596.59		-5,355,630.72	-4,704,034.13
(一) 综合收益总额											6,515,965.87	6,515,965.87
(二) 所有者投入和减少资本												
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												
(三) 利润分配									651,596.59		-11,871,596.59	-11,220,000.00
1. 提取盈余公积									651,596.59		-651,596.59	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-11,220,000.00	-11,220,000.00
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. 其他												
（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	51,000,000.00				29,476,114.61				7,860,772.52		13,113,230.97	101,450,118.10

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

上海唯尔福集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本集团”)系由上海唯尔福(集团)有限公司于 2012 年 12 月整体变更设立的股份有限公司,注册资本为人民币 5100 万元,公司住所:上海市云雾山路 551 弄 17 号;企业营业执照统一社会信用代码:913100006072348318;法定代表人:何幼成。

本集团建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构,目前设有总经理室、人力资源部、财务部、办公室、采购部、品管部、设备部等部门,拥有 7 家子公司。

本集团及子公司主要生产、销售生活用纸和妇幼卫生用品。

本财务报表及财务报表附注业经本集团第二届董事会第八次会议于 2018 年 4 月 23 日批准。

2、合并财务报表范围

2017 年度合并财务报表范围包括公司和上海唯尔福实业有限公司、绍兴唯尔福妇幼用品有限公司、绍兴唯尔福生活用品有限责任公司、绍兴唯尔福实业有限公司、浙江唯尔福纸业业有限公司、绍兴唯尔福电子商务有限公司以及绍兴唯尔福护理用品有限公司等 7 家子公司。本集团本年度合并范围较上年度增加 2 户。详细情况具体见附注六、合并范围的变动和七、在其他主体中的权益披露。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本集团还按照中国证监会《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)披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团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。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据自身生产经营特点,确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策,具体会计政策参见附注三、14、附注三、16 和附注三、20。

1、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、完整地反映了本集团 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本集团及子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本集团拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本集团和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团编制。在编制合并财务报表时，本集团和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本集团所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务折算

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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；对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；对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，计入当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（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。

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。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时均分类为应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入其初始确认金额。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注三、11）。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。

(3) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时均分类其他金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额。

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。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

（5）金融资产减值

本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。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。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，计入当期损益。但是，该转回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。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本集团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，同时本集团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。

10、公允价值计量

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。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：年末余额超过 100 万元的应收账款和其他应收款确定为单项金额重大的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 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	账龄 3 年以上、涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
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

(3) 按组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

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
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方	关联方关系	合并范围内关联方不计提坏账

账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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
1-2 年	15.00	15.00
2-3 年	30.00	30.00
3-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

12、存货

（1）存货的分类

本集团存货分为原材料、库存商品、发出商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用全月一次加权平均计价法计价。

（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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团对库存商品通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，对原材料、半成品等存货通常按照类别存货项目合并计提存货跌价准备。资产负债表日，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

本集团存货盘存制度采用永续盘存制，并定期盘点存货。

（5）周转材料的摊销方法

本集团周转材料领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

（1）初始投资成本确定

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团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。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司及联营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、17。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本集团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。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。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，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

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。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、17。

(4) 每年年度终了，本集团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。

(5) 大修理费用

本集团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。

15、在建工程

本集团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。

在建工程计提资产减值方法见附注三、17。

16、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、排污权等。

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。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	受益年限	直线法
排污权	受益年限	直线法

本集团于每年年度终了，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。

资产负债表日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。

无形资产计提资产减值方法见附注三、17。

17、资产减值

对子公司和联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

本集团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。

19、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本集团仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

20、收入

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

（2）收入确认的具体方法

本集团销售商品收入在商品发出并经客户验收后确认为收入。

21、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与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，与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团政府补助均与收益相关，用于补偿已发生的相关费用或损失，于收到时计入其他收益。

22、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、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。

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，本集团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。

于资产负债表日，本集团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，本集团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。

23、经营租赁

本集团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。

(1) 作为出租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 作为承租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

24、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
根据《企业会计准则第16号——政府补助》（2017），政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017年1月1日尚未摊销完毕的政府补助和2017年取得的政府补助适用修订后的准则。 对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。	董事会审批	① 其他收益 ② 营业外收入	+ 660,787.60; - 660,787.60
根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。 相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，修订后的营业外收支反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。 对比较报表的列报进行了相应调整。	董事会审批	2017年度： ① 资产处置收益 ② 营业外收入 2016年度： ① 资产处置收益 ② 营业外收入 ③ 营业外支出	2017年度 +44,811.85; - 44,811.85 2016年度 -970,356.48; -2,000.00; +972,356.48

(2) 重要会计估计变更

本年，本集团无重大重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17 或 5
城市维护建设税	应纳流转税额	1 或 7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

说明：本集团租金收入于 2016 年 5 月 1 日后改为缴纳增值税，税率 5%。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	年末数	年初数
库存现金	26,024.54	3,935.46
银行存款	11,618,581.07	26,512,739.24
其他货币资金	20,797,880.46	25,291,177.77
合 计	32,442,486.07	51,807,852.47

期末，其他货币资金中 20,389,280.88 元为汇票保证金及信用证保证金，使用受限，不作为现金及现金等价物。

2、应收票据

种 类	年末数	年初数
	3,104,750.87	2,349,524.03

说明：不存在客观证据表明本集团应收票据发生减值，未计提应收票据减值准备。

期末本集团已背书或贴现但尚未到期的应收票据：

种 类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	33,899,525.72	

3、应收账款

（1）应收账款按种类披露

种 类	年末数				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	35,393,140.81	100.00	1,994,456.83	5.64	33,398,683.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	35,393,140.81	100.00	1,994,456.83	5.64	33,398,683.98

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	46,064,239.55	100.00	2,381,026.13	5.17	43,683,213.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	46,064,239.55	100.00	2,381,026.13	5.17	43,683,213.42

说明：

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	34,056,584.41	96.22	1,702,804.22	5.00	32,353,780.19
1 至 2 年	870,787.76	2.46	130,618.17	15.00	740,169.59
2 至 3 年	359,249.42	1.02	107,774.82	30.00	251,474.60
3 至 4 年	106,519.22	0.30	53,259.62	50.00	53,259.60
合 计	35,393,140.81	100.00	1,994,456.83	5.64	33,398,683.98

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	45,450,377.11	98.67	2,272,518.85	5.00	43,177,858.26
1 至 2 年	504,343.02	1.09	75,651.45	15.00	428,691.57
2 至 3 年	109,519.42	0.24	32,855.83	30.00	76,663.59
合 计	46,064,239.55	100.00	2,381,026.13	5.17	43,683,213.42

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 386,569.30 元。

(3) 本期无实际核销的应收账款情况

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 年末余额	占应收账款年末余额 合计数的比例%	坏账准备 年末余额
南京苏果超市有限公司	2,665,162.11	7.53	133,258.11
杭州可靠护理股份有限公司	2,589,387.41	7.32	129,469.37
浙江物美亿商超市有限公司	2,283,247.08	6.45	114,162.35
舟山市民生商厦有限公司	2,034,592.18	5.75	101,729.61
杭州联华华商集团有限公司	1,950,587.97	5.51	97,529.40
合 计	11,522,976.75	32.56	576,148.84

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	年末数		年初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	1,373,913.77	100.00	666,513.92	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项年末余 额	占预付款项年末余额合计数的 比例%
浙江晶岛实业有限公司	246,754.42	17.96
苏州亚青贸易有限公司	229,152.84	16.68
常熟威特隆仓储有限公司	201,981.34	14.70
成都恒丰瑞鑫投资有限责任公司	172,569.00	12.56
浙江红素实业有限公司	104,000.00	7.57
合 计	954,457.60	69.47

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	年末数				净额
	金 额	比例%	坏账准备	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					

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	854,898.48	100.00	232,668.48	27.22	622,230.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					

合 计	854,898.48	100.00	232,668.48	27.22	622,230.00
------------	-------------------	---------------	-------------------	--------------	-------------------

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	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					
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	638,999.22	100.00	166,755.50	26.10	472,243.72
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	638,999.22	100.00	166,755.50	26.10	472,243.72

说明：

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	351,640.83	41.13	17,582.04	5.00	334,058.79
1 至 2 年	169,032.34	19.77	25,354.85	15.00	143,677.49
2 至 3 年	127,405.31	14.91	38,221.59	30.00	89,183.72
3 至 5 年	110,620.00	12.94	55,310.00	50.00	55,310.00
5 年以上	96,200.00	11.25	96,200.00	100.00	
合 计	854,898.48	100.00	232,668.48	27.22	622,230.00

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款（续）：

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	281,773.91	44.10	14,088.70	5.00	267,685.21
1 至 2 年	139,605.31	21.85	20,940.80	15.00	118,664.51
2 至 3 年	85,920.00	13.45	25,776.00	30.00	60,144.00
3 至 5 年	51,500.00	8.05	25,750.00	50.00	25,750.00
5 年以上	80,200.00	12.55	80,200.00	100.00	
合 计	638,999.22	100.00	166,755.50	26.10	472,243.72

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 65,912.98 元。

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况

(4) 其他应收款按款项性质披露

项 目	年末余额	年初余额
保证金及押金	555,665.67	437,247.00
代收代付款	38,295.56	127,698.37
暂借款	166,800.10	56,107.00
其他	94,137.15	17,946.85
合 计	854,898.48	638,999.22

(5) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 年末余额	账龄	占其他应收款年末余 额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
洪峰	暂借款	37,327.04	1年以内	4.37	1,866.35
		108,473.06	1至2年	12.69	16,270.96
支付宝中国网络 技术有限公司	保证金	50,000.00	1年以内	5.85	2,500.00
		60,000.00	2至3年	7.01	18,000.00
上海纽海电子商 务有限公司	保证金	8,880.00	2至3年	1.04	2,664.00
		41,120.00	3至5年	4.81	20,560.00
上海雷允上药品 连锁公司	租金	47,963.00	1年以内	5.61	2,398.15
田小玲	代收代付	36,405.00	1年以内	4.26	1,820.25
合 计		390,168.10	—	45.64	66,079.71

6、存货

存货分类

存货种类	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	23,772,262.95		23,772,262.95	20,652,054.59		20,652,054.59
库存商品	31,997,845.16		31,997,845.16	24,521,814.04		24,521,814.04
发出商品	9,928,011.72		9,928,011.72	11,064,779.57		11,064,779.57
周转材料	4,598,447.65		4,598,447.65	4,491,292.13		4,491,292.13
合 计	70,296,567.48		70,296,567.48	60,729,940.33		60,729,940.33

7、其他流动资产

项 目	年末数	年初数
待抵扣进项税	712,393.39	322,245.27
预缴增值税	1,160,866.71	
预交所得税费用	963,264.61	42,593.31
合 计	2,836,524.71	364,838.58

8、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	计提减值准备		
联营企业							
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	941,138.26			-92,855.07		848,283.19	
上海堪孚尔不织布有限公司	2,669,302.00					2,669,302.00	2,669,302.00
合计	3,610,440.26			-92,855.07		3,517,585.19	2,669,302.00

9、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值：					
1. 年初余额	87,332,206.80	202,734,671.21	3,845,279.21	3,297,121.71	297,209,278.93
2. 本年增加金额	269,825.50	3,732,438.21	454,151.28	361,626.97	4,818,041.96
(1) 购置	269,825.50	615,274.08	454,151.28	361,626.97	1,700,877.83
(2) 在建工程转入		3,117,164.13			3,117,164.13
3. 本年减少金额				506,263.00	506,263.00
(1) 处置或报废				506,263.00	506,263.00
4. 年末余额	87,602,032.30	206,467,109.42	4,299,430.49	3,152,485.68	301,521,057.89
二、累计折旧					
1. 年初余额	29,497,105.77	79,097,297.31	2,340,293.22	2,446,219.13	113,380,915.43
2. 本年增加金额	4,095,257.56	19,118,286.46	356,921.13	338,019.10	23,908,484.25
(1) 计提	4,095,257.56	19,118,286.46	356,921.13	338,019.10	23,908,484.25
3. 本年减少金额				480,949.85	480,949.85
(1) 处置或报废				480,949.85	480,949.85
4. 年末余额	33,592,363.33	98,215,583.77	2,697,214.35	2,303,288.38	136,808,449.83

三、减值准备

四、账面价值

1. 年末账面价值	54,009,668.97	108,251,525.65	1,602,216.14	849,197.30	164,712,608.06
2. 年初账面价值	57,835,101.03	123,637,373.90	1,504,985.99	850,902.58	183,828,363.50

说明：年末，本集团所有权受到限制的固定资产情况详见附注五、42。

10、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
造纸机生产线	16,400,435.47		16,400,435.47			
厂区装修	818,214.15		818,214.15			
合计	17,218,649.62		17,218,649.62			

(2) 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	期末数
造纸机7	16,400,435.47							16,400,435.47
造纸机6	3,117,164.13		3,117,164.13					

重大在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度	资金来源
造纸机7	22,000,000.00	74.55	尚在建设中	自筹

11、无形资产

项目	土地使用权	排污权	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	27,460,517.71	2,049,200.00	29,509,717.71
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	27,460,517.71	2,049,200.00	29,509,717.71
二、累计摊销			
1. 年初余额	4,831,962.56	1,828,613.29	6,660,575.85
2. 本年增加金额	619,565.18	4,693.33	624,258.51
(1) 计提	619,565.18	4,693.33	624,258.51
3. 本年减少金额			

4. 年末余额	5,451,527.74	1,833,306.62	7,284,834.36
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	22,008,989.97	215,893.38	22,224,883.35
2. 年初账面价值	22,628,555.15	220,586.71	22,849,141.86

说明：年末，本集团所有权受到限制的土地使用权情况详见附注五、42。

12、长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			本年摊销	其他减少	
绍兴实业场外设施等	6,597,472.81	1,380,749.12	557,353.55		7,420,868.38

13、递延所得税资产

项 目	年末数		年初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产：				
资产减值准备	4,896,157.31	1,224,039.34	5,216,813.64	1,304,203.42
可抵扣亏损	1,026,690.18	256,672.55		
小 计	5,922,847.49	1,480,711.89	5,216,813.64	1,304,203.42

14、其他非流动资产

项 目	年末数	年初数
预付设备款	2,347,447.13	1,057,258.60

15、短期借款

短期借款分类

项 目	年末数	年初数
抵押借款	53,000,000.00	63,000,000.00
保证借款		45,000,000.00
抵押及保证担保借款	35,000,000.00	25,000,000.00
合 计	88,000,000.00	133,000,000.00

说明：

①抵押借款情况

子公司绍兴唯尔福妇幼用品有限公司以房产和土地使用权为绍兴唯尔福实业有限公司自中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行取得的 1,800 万元借款提供抵押担保；

子公司绍兴唯尔福实业有限公司以房产和土地使用权为其自交通银行股份有限公司绍兴支行取得的 3,500 万元借款提供抵押担保。

②抵押及保证担保借款情况

子公司绍兴唯尔福实业有限公司以房产和土地使用权为其自上海银行股份有限公司绍兴支行取得的 2,500 万元借款提供抵押担保；同时，绍兴唯尔福妇幼用品有限公司为此借款提供连带责任保证担保；

子公司浙江唯尔福纸业有限公司以房产和土地使用权为其自中国工商银行股份有限公司绍兴分行取得的 1,000 万元借款提供抵押担保；同时，浙江唯尔福纸业有限公司为此借款提供担保。

16、应付票据

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	19,426,578.11	32,213,937.90

17、应付账款

项 目	年末数	年初数
货款	65,454,178.54	49,315,345.49
工程款	7,980,159.82	2,036,816.50
设备款	1,010,379.67	1,918,104.77
其他	414,426.52	2,838,059.42
合 计	74,859,144.55	56,108,326.18

18、预收款项

项 目	年末数	年初数
货款	1,171,569.88	3,888,771.38

19、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期薪酬	11,085,774.69	35,398,770.17	37,657,126.68	8,827,418.18
离职后福利-设定提存计划	807,039.10	4,108,281.79	4,646,475.96	268,844.93
合 计	11,892,813.79	39,507,051.96	42,303,602.64	9,096,263.11

(1) 短期薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	4,017,494.23	31,047,624.12	33,079,157.69	1,985,960.66
职工福利费	5,432,261.32	665,346.41	665,346.42	5,432,261.31
社会保险费	374,584.85	1,958,348.56	2,185,780.49	147,152.92
其中：1. 医疗保险费	293,443.10	1,584,305.80	1,760,180.80	117,568.10
2. 工伤保险费	52,883.75	218,008.60	253,040.89	17,851.46

3. 生育保险费	28,258.00	156,034.16	172,558.80	11,733.36
住房公积金	-441.00	650,836.00	650,227.00	168.00
工会经费和职工教育经费	1,261,875.29	1,076,615.08	1,076,615.08	1,261,875.29
合 计	11,085,774.6	35,398,770.17	37,657,126.68	8,827,418.18

(2) 设定提存计划

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
离职后福利	807,039.10	4,108,281.79	4,646,475.96	268,844.93
其中：1. 基本养老保险费	755,508.01	3,881,833.79	4,382,038.97	255,302.83
2. 失业保险费	51,531.09	226,448.00	264,436.99	13,542.10
合 计	807,039.10	4,108,281.79	4,646,475.96	268,844.93

20、应交税费

税 项	年末数	年初数
增值税	107,791.21	957,869.42
企业所得税	240,545.22	1,428,696.58
个人所得税	84,325.51	20,027.86
其他	346,750.27	236,564.72
合 计	779,412.21	2,643,158.58

21、应付股利

项目	年末数	年初数
普通股股利	5,642,003.70	5,642,003.70

重要的超过 1 年未支付的应付股利：

股东名称	应付股利金额	未支付原因
MITRON MANAGEMENT PTE. LTD.	5,642,003.70	分红汇回的监管较多，暂未支付

22、其他应付款

项 目	年末数	年初数
关联方及员工借款	7,030,000.00	5,050,000.00
股权转让款	12,252,910.00	12,252,910.00
质保金及押金	462,565.00	579,864.83
运费	100,696.27	10,745.95
预提费用	1,868,371.18	661,665.11
合 计	21,714,542.45	18,555,185.89

23、长期借款

项 目	年末数	利率区间	年初数	利率区间
保证借款	35,000,000.00	5.2250%-5.4625%		

说明：浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司和绍兴唯尔福实业有限公司为浙江唯尔福纸业有限公司自瑞丰银行绍兴越州支行取得的 2,500 万元借款提供保证担保，同时浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司和绍兴唯尔福实业有限公司为绍兴唯尔福妇幼用品有限公司自瑞丰银行绍兴越州支行取得的 1,000 万元借款提供保证担保。

24、股本（单位：万股）

项 目	年初数	本年增减（+、-）			其他	小计	年末数
		发行新股	送股	公积金转股			
股份总数	5,100.00						5,100.00

说明：股本 5100 万元业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字（2012）第 610087 号《验资报告》验证。

25、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	27,452,267.72			27,452,267.72

26、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	7,860,772.52	904,429.76		8,765,202.28

说明：按照母公司净利润的 10%计提。

27、未分配利润

项 目	本年发生额	上年发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	26,198,908.83	22,906,958.34	
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	26,198,908.83	22,906,958.34	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,359,754.93	15,163,547.08	
减：提取法定盈余公积	904,429.76	651,596.59	10%
应付普通股股利	11,730,000.00	11,220,000.00	
期末未分配利润	16,924,234.00	26,198,908.83	

28、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	388,317,588.00	328,729,365.70	384,433,743.47	297,314,756.65
其他业务	3,146,002.65	2,486,144.85	12,869,605.25	8,367,409.24

主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
生活用纸	315,371,362.02	269,716,881.57	309,626,761.64	248,603,162.62
卫生用品	72,946,225.98	59,012,484.13	74,806,981.83	48,711,594.03
合 计	388,317,588.00	328,729,365.70	384,433,743.47	297,314,756.65

主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	387,096,788.19	327,627,526.56	383,396,048.18	296,573,323.41
境外	1,220,799.81	1,101,839.14	1,037,695.29	741,433.24
合 计	388,317,588.00	328,729,365.70	384,433,743.47	297,314,756.65

29、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	836,840.51	1,229,011.82
房产税	823,451.56	656,661.34
土地使用税	750,949.20	559,812.76
教育税附加	358,849.53	514,369.40
地方教育费附加	239,708.00	344,080.04
印花税	150,169.62	196,622.02
营业税		43,559.16
合 计	3,159,968.42	3,544,116.54

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

30、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资	8,944,310.25	9,909,079.81
运输费	8,820,673.56	13,760,143.60
广告费、展览费	6,712,995.02	7,894,411.12

商超营销费	4,098,410.69	4,107,399.25
社会保险费	1,816,807.66	1,666,090.86
差旅费	870,870.54	1,402,383.35
其他	711,854.98	1,134,007.63
合 计	31,975,922.70	39,873,515.62

31、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资	6,147,353.67	7,386,674.41
物料消耗	1,776,589.59	2,736,909.99
税金		951,853.33
社会保险费	744,146.99	1,154,463.45
无形资产摊销	104,876.66	561,014.52
中介机构费用	517,850.33	202,830.19
办公费	633,630.43	1,040,835.90
福利费	665,346.41	969,061.24
折旧	553,425.37	440,325.84
差旅费	611,297.00	1,039,338.51
长期待摊费用摊销	557,353.55	506,394.19
业务招待费	288,957.85	294,753.02
修理费	284,207.47	296,295.30
房屋租赁费	327,029.84	82,202.38
其他	2,553,525.52	2,204,508.38
合 计	15,765,590.68	19,867,460.65

32、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	6,415,937.70	6,815,504.11
减：利息收入	326,072.75	286,911.93
汇兑损益	-315,535.49	-4.81
手续费及其他	469,211.34	278,510.58
合 计	6,243,540.80	6,807,097.95

33、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-320,656.32	284,035.80

34、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-92,855.07	-178,861.74

35、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	44,811.85	-970,356.48

36、其他收益

补助项目	本年发生额	与资产相关/ 与收益相关
绍兴柯桥供销社 2016 年突出贡献奖	100,000.00	与收益相关
绍兴柯桥合作 2016 年出口创汇额奖	100,000.00	与收益相关
长宁财政著名商标款	100,000.00	与收益相关
长宁区财政支持企业发展补贴	90,000.00	与收益相关
绍兴市失业保险稳岗补贴	173,117.60	与收益相关
绍兴市环境保护局补贴	46,800.00	与收益相关
绍兴市优胜企业奖	20,000.00	与收益相关
袍江财政局 2016 优胜企业奖励	20,000.00	与收益相关
绍兴柯桥供销社企业安全奖	5,000.00	与收益相关
斗门镇人民政府补贴	5,000.00	与收益相关
绍兴市流动人口计划生育补贴	870.00	与收益相关
合 计	660,787.60	--

说明：

政府补助的具体信息，详见附注十二、1、政府补助。

37、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的债务		250,386.58	
政府补助		546,100.00	
其他	265,668.43	36,046.36	265,668.43
合 计	265,668.43	832,532.94	265,668.43

38、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	3,000.00	3,000.00	3,000.00
其他	5,708.69	5,367.48	5,708.69
合 计	8,708.69	8,367.48	8,708.69

39、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,306,220.60	5,758,117.69
递延所得税费用	-176,508.47	-71,008.96
汇算清缴差异	14,174.27	
合 计	1,143,886.40	5,687,108.73

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本年发生额	上年发生额
利润总额	4,293,417.94	20,919,903.51
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	1,073,354.49	5,229,975.89
对以前期间当期所得税的调整	14,174.27	438,061.81
权益法核算的合营企业和联营企业损益	23,213.77	44,715.44
不可抵扣的成本、费用和损失	33,143.87	28,541.37
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响		-54,185.78
所得税费用	1,143,886.40	5,687,108.73

40、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到的租金	2,061,837.34	1,817,625.29
政府补助等营业外收入	926,456.03	584,146.36
收回的承兑保证金	4,768,055.92	
其他	326,072.75	20,586.34
合 计	8,082,422.04	2,422,357.99

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
付现的期间费用	28,702,572.54	37,156,683.32

往来款净额	11,546,132.49	1,324,197.25
捐赠支出	3,000.00	3,000.00
罚款及补偿支出	5,708.69	5,366.57
合 计	40,257,413.72	38,489,247.14

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到非金融企业（包括关联方单位）的借款	14,548,000.00	10,200,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
归还非金融企业（包括关联方单位）的借款	12,568,000.00	6,990,000.00

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,149,531.54	15,232,794.78
加：资产减值准备	-320,656.32	284,035.80
固定资产折旧	23,908,484.25	20,618,473.90
无形资产摊销	624,258.51	624,258.52
长期待摊费用摊销	557,353.55	506,394.19
处置固定资产（收益以“－”号填列）	-44,811.85	970,356.48
财务费用（收益以“－”号填列）	6,100,402.21	6,815,499.30
投资损失（收益以“－”号填列）	92,855.07	178,861.74
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-176,508.47	-71,008.96
存货的减少（增加以“－”号填列）	-9,566,627.15	7,061,105.66
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	11,220,346.73	1,463,911.28
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-166,087.49	-12,593,673.81
经营活动产生的现金流量净额	35,378,540.58	41,091,008.88
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	12,053,205.19	26,650,515.60
减：现金的期初余额	26,650,515.60	19,919,930.07
现金及现金等价物净增加额	-14,597,310.41	6,730,585.53

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
一、现金	12,053,205.19	26,650,515.60
其中：库存现金	26,024.54	3,935.46
可随时用于支付的银行存款	12,027,180.65	26,646,580.14
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	12,053,205.19	26,650,515.60

42、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	20,389,280.88	银行承兑汇票及信用证保证金
固定资产	53,928,353.11	用于借款抵押
无形资产	22,008,989.97	用于借款抵押
合 计	96,326,623.96	

六、合并范围的变动

本报告期内新设立绍兴唯尔福护理用品有限公司及绍兴唯尔福电子商务有限公司。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例% 直接	间接	取得方式
上海唯尔福实业有限公司	上海	上海	生活用纸、尿裤加工	100.00		设立
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	妇幼卫生产品生产和销售	100.00		同一控制下企业合并
绍兴唯尔福生活用品有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	生活用纸、妇幼卫生用品销售	78.00	22.00	设立
绍兴唯尔福实业有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	纸巾生产和销售	45.00	55.00	设立
浙江唯尔福纸业	浙江绍兴	浙江绍兴	纸巾生产和销售	60.00	40.00	设立
绍兴唯尔福护理用品有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	生活用纸、妇幼卫生用品销售		60.00	设立
绍兴唯尔福电子商务有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	纸及纸制品网上销售	51.00		设立

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 联营企业

合营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	纸巾生产和销售	40.00		权益法
上海堪孚尔不织布有限公司	上海	上海	无纺布生产和销售	40.00		权益法

(2) 联营企业的汇总财务信息

项 目	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	848,283.19	941,138.26
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-234,145.98	-447,154.35
其他综合收益		
综合收益总额	-234,145.98	-447,154.35

八、金融工具风险管理

本集团各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于应收款项等。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 32.56%（2016 年：28.25%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大集团的其他应收款占本集团其他应收款总额的 45.64%（2016 年：46.13%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本集团通过经营业务产生的资金及其他借款来筹措营运资金。于 2017 年 12 月 31 日，本集团尚未向使用的银行借款额度为 2,900 万元。

年末本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	年末数			
	六个月以内	六个月至一年以内	一年至五年以内	合 计
金融负债：				
短期借款	60,000,000.00	28,000,000.00		88,000,000.00
应付票据	19,426,578.11			19,426,578.11
应付账款	72,999,538.25		1,859,606.30	74,859,144.55
应付股利			5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	5,283,557.65		16,430,984.80	21,714,542.45
长期借款			35,000,000.00	35,000,000.00
金融负债和或有负债合计	157,709,674.01	28,000,000.00	58,932,594.80	244,642,268.81

年初本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	年初数			
	六个月以内	六个月至一年以内	一年至五年以内	合 计
金融负债：				
应付票据	93,000,000.00	40,000,000.00		133,000,000.00
应付账款	32,213,937.90			32,213,937.90
应付股利	56,108,326.18			56,108,326.18
其他应付款			5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	1,252,275.89		17,302,910.00	18,555,185.89
金融负债和或有负债合计	182,574,539.97	40,000,000.00	22,944,913.70	245,519,453.67

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、发行新股。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2017 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 71.01%（2016 年 12 月 31 日：70.13%）。

九、关联方及关联交易

1、本集团的股东情况

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	股东对本集团 持股比例%	股东对本集团表 决权比例%
浙江绍兴华通商贸集团（以下简称“华通集团”）	绍兴市	实业投资及商贸	20,000.00	40.00	40.00
MITRON MANAGEMENT PTE. LTD.	新加坡	投资	—	38.00	38.00
绍兴双通投资有限公司	绍兴市	实业投资	1,000.00	22.00	22.00

本集团无最终控制方。

2、本集团的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本集团的联营企业情况

联营企业情况详见附注七、2。

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
浙江供销超市有限公司	华通集团持有 36.36%股权；本集团高管凌渭土、程红汛担任董事
绍兴供销大厦有限公司	华通集团持有 16.67%股权，本集团高管邵永华担任董事
绍兴土特产有限公司	本集团高管何幼成持有 22.0833%的股权、华通集团持有 20.8333%股权；何幼成担任董事长

关联方名称	与本集团关系
绍兴华通市场有限公司	华通集团持有 81%股权
绍兴市袍江海天针纺服装厂	何幼成投资的个人独资企业
浙江华通医药连锁有限公司	华通集团持有其母公司浙江华通医药股份有限公司 26.25% 股权
何幼成	公司董事长
凌渭土	公司董事
邵永华	公司董事
李建标	公司董事
李胜章	公司董事
程红汛	公司监事会主席
杨传信	公司监事
郭世中	公司监事

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
绍兴供销大厦有限公司	采购浆纸	15,000,062.91	14,280,638.33
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	采购湿巾	1,321,536.91	1,326,909.49
浙江供销超市有限公司	促销服务费		866,422.86
浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	服务费		235,849.06

②出售商品

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
浙江供销超市有限公司	销售商品	9,381,477.01	10,614,765.59
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	销售商品	2,586.97	145,702.89
浙江华通医药连锁有限公司	销售商品	38,608.54	8,429.51
浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	销售商品		70,720.79
绍兴供销大厦有限公司	销售商品		4,692.31
绍兴土特产有限公司	销售商品		2,658.80
绍兴市袍江海天针纺服装厂	销售商品		512.82

（2）关联租赁情况

公司承租

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收益	上年确认的租赁收益
绍兴市袍江海天针纺织服装厂	仓库	411,000.00	500,000.00

(3) 关联担保情况

本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	30,000,000.00	3/14/2017	3/13/2020	否
浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	15,000,000.00	6/21/2017	6/20/2020	否

(4) 关联方资金拆借情况

关联方	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
拆入				
绍兴市袍江海天针纺织服装厂	1,650,000.00	2,110,000.00	2,140,000.00	1,620,000.00
绍兴双通投资有限公司		4,800,000.00	2,790,000.00	2,010,000.00

说明：关联方资金拆入无需支付利息，未约定还款期限。

(5) 关键管理人员薪酬

本集团本期关键管理人员 12 人，上期关键管理人员 14 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,458,148.91	2,004,096.08

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江供销超市有限公司			234,521.28	11,726.06
应收账款	浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司			16,953.84	847.69
应收账款	绍兴欧尔派卫生用品有限公司	1,663.26	83.16		
其他应收款	浙江供销超市有限公司			10,000.00	500.00

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末数	年初数
------	-----	-----	-----

应付账款	绍兴供销大厦有限公司	2,216,777.74	8,204,497.50
应付账款	绍兴市袍江海天针纺服装厂	206,000.00	
应付账款	绍兴欧尔派卫生用品有限公司	100.84	
预付款项	绍兴欧尔派卫生用品有限公司		293,869.17
应付股利	MITRON MANAGEMENT PTE. LTD.	5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	MITRON MANAGEMENT PTE. LTD.	8,562,228.40	12,252,910.00
其他应付款	绍兴双通投资有限公司	2,010,000.00	
其他应付款	绍兴市袍江海天针纺服装厂	1,370,000.00	1,650,000.00

十、承诺及或有事项

(1) 子公司上海唯尔福实业有限公司对其他子公司的担保情况如下:

被担保单位名称	担保事项	金 额 (万元)	期 限
绍兴唯尔福实业有限公司	以自有资产抵押对外提 供债务担保	1,500.00	2017年8月9日至 2018年8月8日

(2) 子公司绍兴唯尔福实业有限公司对其他子公司的担保情况如下:

被担保单位名称	担保事项	金 额 (万元)	期 限
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司	最高额保证担保	1,000.00	2017年3月14日至 2020年3月13日
浙江唯尔福纸业有限公司	以自有资产抵押对外提 供债务担保	1,000.00	2016年5月12日至 2018年5月11日
浙江唯尔福纸业有限公司	最高额保证担保	500.00	2016年5月13日至 2018年5月11日

截至2017年12月31日,本集团不存在其他应披露的承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

经第二届董事会第八次会议审议,本集团拟以2017年度末总股本5100万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.50元,共计分配股利765万元。

十二、其他重要事项

1、政府补助

采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本年计入损益的 金额	计入损益的列 报项目	与资产相关/与收 益相关
绍兴柯桥供销社 2016 年突出贡献奖	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关

绍兴柯桥合作 2016 年出口创汇额 奖	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
长宁区财政著名商标款	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
长宁区财政支持企业发展补贴	财政拨款	90,000.00	其他收益	与收益相关
绍兴市失业保险稳岗补贴	财政拨款	173,117.60	其他收益	与收益相关
绍兴市环境保护局补贴	财政拨款	46,800.00	其他收益	与收益相关
绍兴市优胜企业奖	财政拨款	20,000.00	其他收益	与收益相关
袍江财政局 2016 优胜企业奖励	财政拨款	20,000.00	其他收益	与收益相关
绍兴柯桥供销社企业安全奖	财政拨款	5,000.00	其他收益	与收益相关
斗门镇人民政府补贴	财政拨款	5,000.00	其他收益	与收益相关
绍兴市流动人口计划生育补贴	财政拨款	870.00	其他收益	与收益相关
合 计	—	660,787.60	—	—

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类			年 末 数		净 额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应 收账款					
其中：账龄组合	6,784,209.31	22.61	435,529.41	6.42	6,348,679.90
关联方	23,216,614.88	77.39			23,216,614.88
组合小计	30,000,824.19	100.00	435,529.41	1.45	29,565,294.78
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款					
合 计	30,000,824.19	100.00	435,529.41	1.45	29,565,294.78

应收账款按种类披露（续）

种 类			年 初 数		净 额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应 收账款					
其中：账龄组合	8,415,662.42	29.20	454,251.55	5.40	7,961,410.87
关联方	20,404,814.65	70.80			20,404,814.65
组合小计	28,820,477.07	100.00	454,251.55	1.58	28,366,225.52
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款					
合 计	28,820,477.07	100.00	454,251.55	1.58	28,366,225.52

说明:

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	6,147,092.78	90.61	307,354.64	5	5,839,738.14
1 至 2 年	525,136.17	7.74	78,770.43	15	446,365.74
2 至 3 年	32,929.21	0.49	9,878.76	30	23,050.45
3 至 4 年	79,051.15	1.16	39,525.58	50	39,525.57
合 计	6,784,209.31	100.00	435,529.41	6.42	6,348,679.90

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款 (续):

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	8,204,055.20	97.49	410,202.76	5.00	7,793,852.44
1 至 2 年	129,555.87	1.54	19,433.38	15.00	110,122.49
2 至 3 年	82,051.35	0.97	24,615.41	30.00	57,435.94
合 计	8,415,662.42	100.00	454,251.55	1.58	7,961,410.87

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 18,722.14 元。

(3) 本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
绍兴唯尔福生活用品有限责任公司	23,216,614.88	77.39	
上海农工商超市有限公司	1,855,892.96	6.19	92,794.65
上海迪亚联华零售有限公司	736,630.62	2.46	36,831.53
安徽怡成深度供应链管理有限公司	626,367.50	2.08	31,318.38
联华超市股份公司(世纪联华)	574,708.14	1.91	28,735.41
合 计	27,010,214.10	90.03	189,679.97

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	年末数			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
				净额

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	313,452.37	9.96	77,421.62	24.70	236,030.75
关联方	2,832,488.00	90.04			2,832,488.00
组合小计	3,145,940.37	100.00	77,421.62	2.46	3,068,518.75
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	3,145,940.37	100.00	77,421.62	2.46	3,068,518.75

其他应收款按种类披露（续）

种 类	年初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	271,671.40	7.11	48,901.57	18.00	222,769.83
关联方	3,549,999.90	92.89			3,549,999.90
组合小计	3,821,671.30	100.00	48,901.57	1.28	3,772,769.73
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	3,821,671.30	100.00	48,901.57	1.28	3,772,769.73

说明：

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	年末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	132,952.37	42.42	6,647.62	5.00	126,304.75
2 至 3 年	97,380.00	31.07	29,214.00	30.00	68,166.00
3 至 4 年	73,120.00	23.32	36,560.00	50.00	36,560.00
4 至 5 年	10,000.00	3.19	5,000.00	50.00	5,000.00
合 计	313,452.37	100.00	77,421.62	24.70	236,030.75

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款（续）：

账 龄	年初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	78,171.40	28.77	3,908.57	5.00	74,262.83
1 至 2 年	100,380.00	36.95	15,057.00	15.00	85,323.00

2至3年	83,120.00	30.60	24,936.00	30.00	58,184.00
3至4年	10,000.00	3.68	5,000.00	50.00	5,000.00
合 计	271,671.40	100.00	48,901.57	18.00	222,769.83

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 28,520.05 元。

(3) 本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质披露

项 目	年末余额	年初余额
关联方往来款	2,832,488.00	3,549,999.90
保证金及押金	288,443.00	226,775.00
暂借款	10,000.00	40,000.00
其他	15,009.37	4,896.40
合 计	3,145,940.37	3,821,671.30

(5) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 年末余额	账龄	占其他应收 款年末余额 合计数的比	坏账准备 年末余额
上海唯尔福实业 有限公司	合并内关联方	137,134.00	1年以内	4.36	
		2,695,354.00	1至2年	85.68	
支付宝中国网络 技术有限公司	保证金	60,000.00	2-3年	1.91	24,000.00
上海纽海电子商 务有限公司	保证金	8,880.00	2至3年	0.28	2,664.00
		41,120.00	3至5年	1.31	20,560.00
上海雷允上药品 连锁公司	租金	47,963.00	1年以内	1.52	2,398.15
上海飞牛集达电 子商务有限公司	保证金	16,000.00	3-4年	0.51	8,000.00
合 计	—	3,006,451.00		95.57	57,622.15

3、长期股权投资

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公 司投资	76,750,154.71		76,750,154.71	76,600,154.71		76,600,154.71
对联营 企业投 资	2,669,032.00	2,669,032.00		2,669,032.00	2,669,032.00	

合 计	79,419,186.71	2,669,032.00	76,750,154.71	79,269,186.71	2,669,032.00	76,600,154.71
-----	---------------	--------------	---------------	---------------	--------------	---------------

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
上海唯尔福实业有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司	31,909,044.71			31,909,044.71
绍兴唯尔福生活用品有限责任公司	4,680,000.00			4,680,000.00
绍兴唯尔福实业有限公司	22,500,000.00			22,500,000.00
浙江唯尔福纸业有限公司	9,511,110.00			9,511,110.00
绍兴唯尔福电子商务有限公司		150,000.00		150,000.00
合 计	76,600,154.71	150,000.00		76,750,154.71

4、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	149,622,739.12	143,436,349.12	168,240,367.87	160,735,667.57
其他业务	18,372,978.23	17,022,741.57	21,819,881.28	19,020,564.52

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的子公司利润分配	9,109,944.47	6,000,000.00

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本年发生额
非流动性资产处置损益	44,811.85
计入当期损益的政府补助（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）	660,787.60
除上述各项之外的其他非经常性损益	256,959.74
非经常性损益总额	962,559.19
减：非经常性损益的所得税影响数	240,639.80
非经常性损益净额	721,919.39
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	721,919.39

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	2.69	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.11	0.05

上海唯尔福集团股份有限公司

2018年4月23日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

董事会秘书办公室