



华融证券股份有限公司
关于天津市依依卫生用品股份有限公司
首次公开发行股票并上市
辅导工作总结报告

辅导机构



华融证券股份有限公司
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

关于天津市依依卫生用品股份有限公司 首次公开发行股票并上市辅导工作总结报告

中国证券监督管理委员会天津监管局：

根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐办法》”）、《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《首次公开发行股票并上市管理办法》和《天津证监局企业上市辅导监管工作指引》等有关法律法规，华融证券股份有限公司（以下简称“华融证券”）从2017年7月起对天津市依依卫生用品股份有限公司（以下简称“依依股份”或“公司”）发行上市进行辅导。

华融证券作为依依股份首次公开发行股票并上市的辅导机构，根据中国证监会相关规定以及与依依股份签订的《辅导协议》、《辅导计划及实施方案》，认真履行辅导机构应尽的职责，对依依股份进行了有计划、分步骤、多层次的系统辅导，所辅导的内容严格按照《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》及《保荐办法》的要求进行，同时按期向贵局报送辅导备案报告等相关报告材料。目前，辅导工作已按计划如期完成，取得较好的辅导效果。现向贵局提交依依股份首次公开发行股票并上市的辅导工作总结报告。

一、辅导对象情况

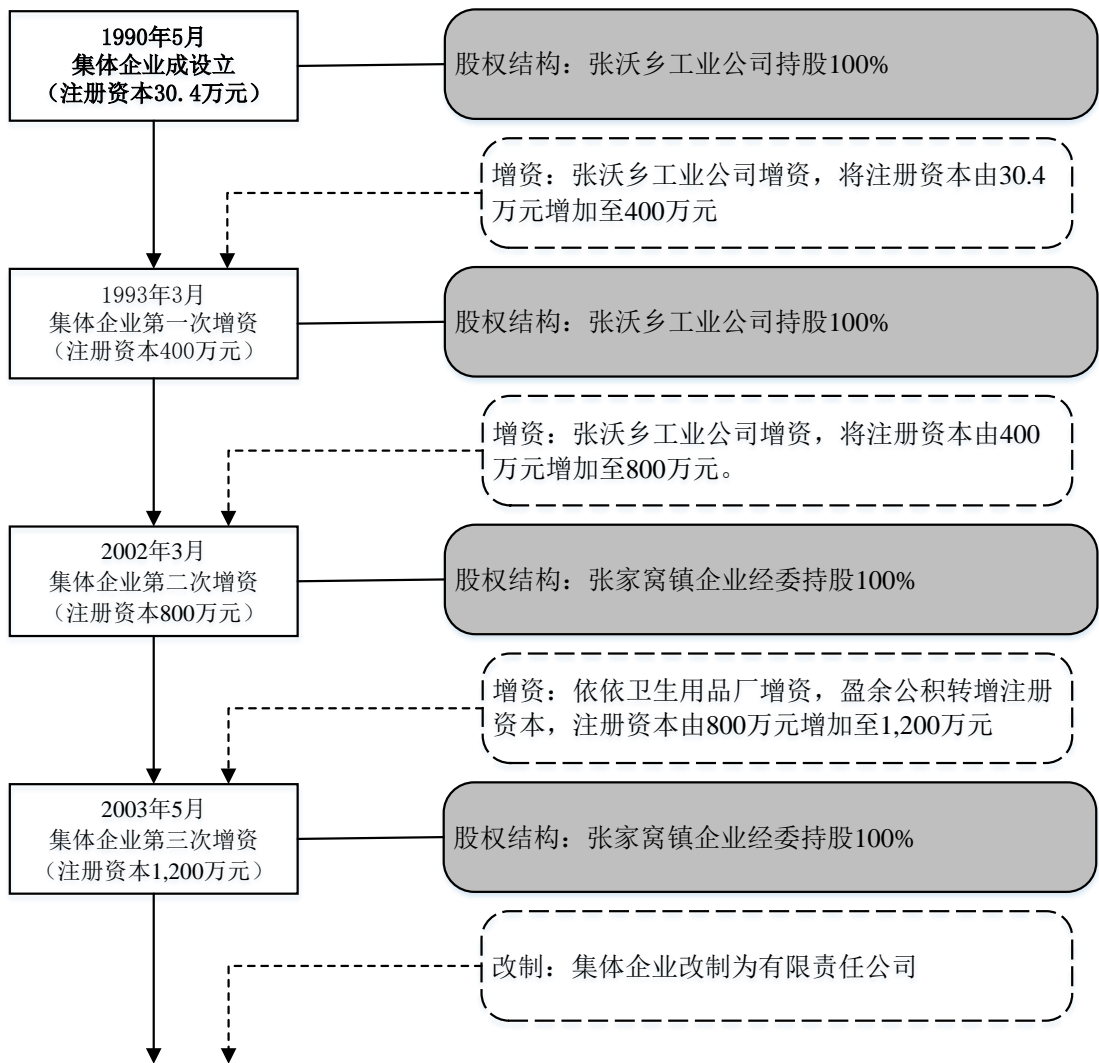
（一）基本情况

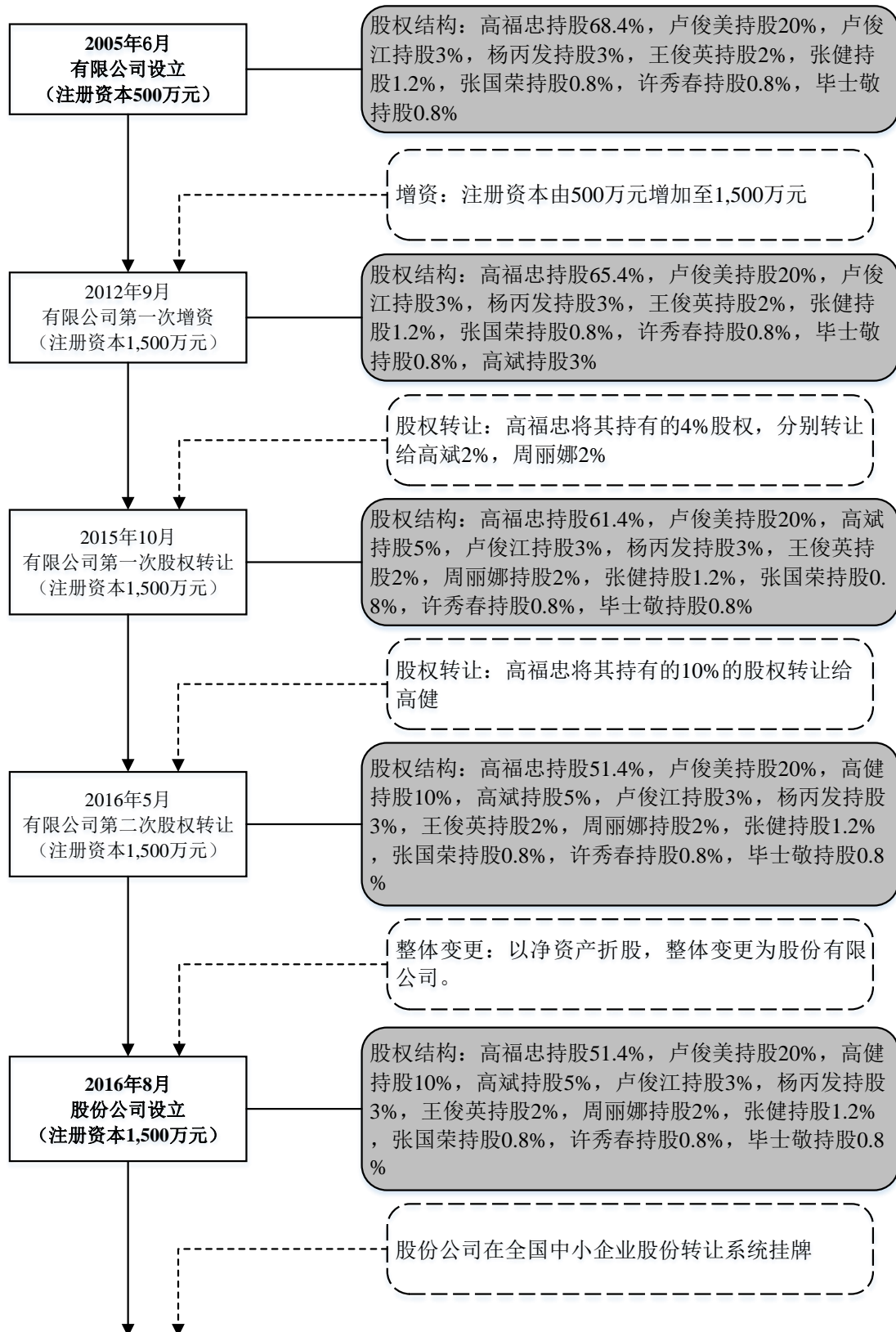
公司名称	天津市依依卫生用品股份有限公司
英文名称	Tianjin Yiyi Hygiene Products Co., Ltd.
注册资本	7,075.0176 万元
法定代表人	高福忠
有限公司成立时间	2005 年 6 月 15 日
股份公司设立日期	2016 年 8 月 5 日
住所	天津市西青区张家窝镇工业区

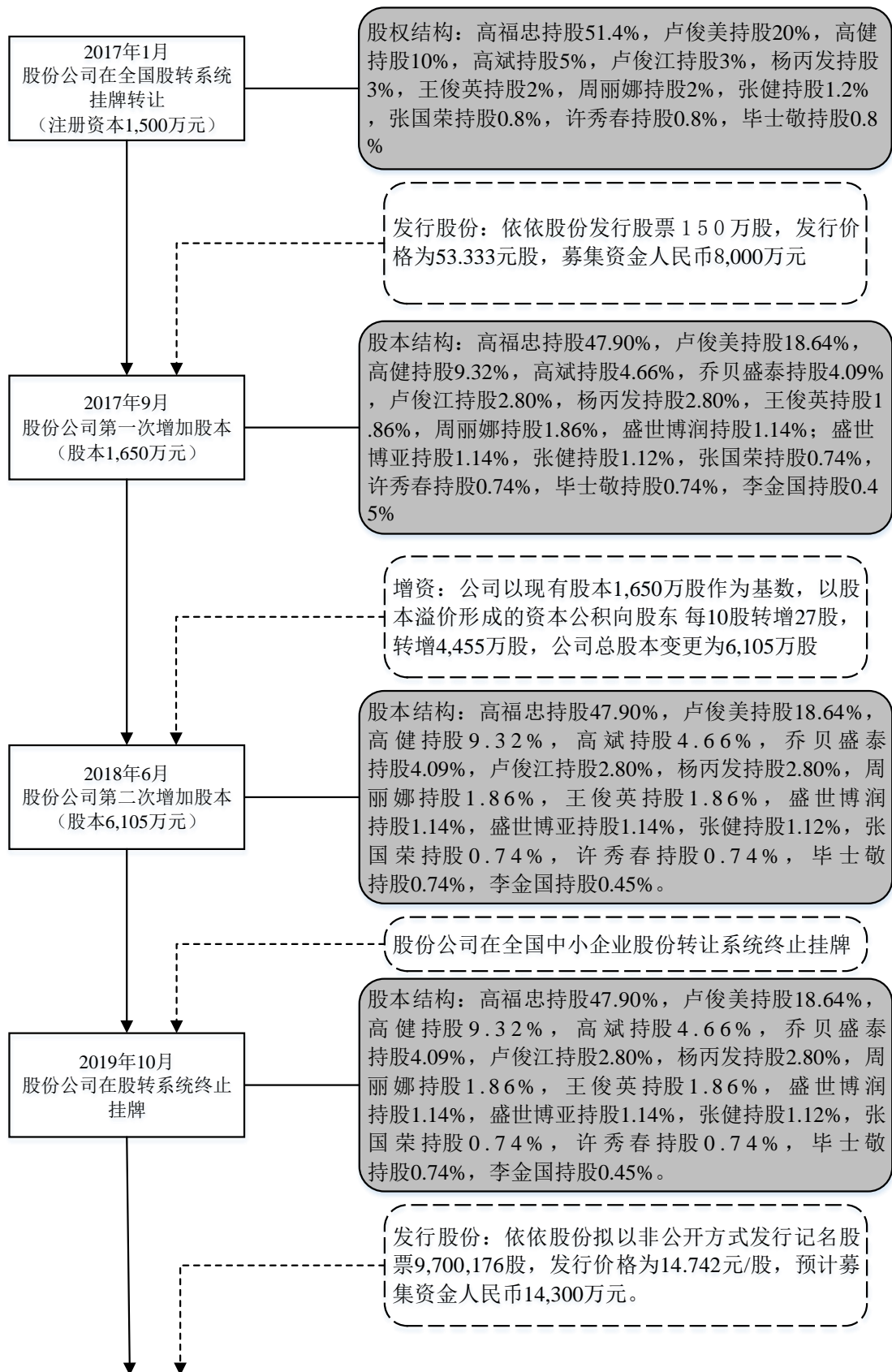
邮政编码	300380
联系电话	022-87988888
传真	022-87987888
互联网网址	www.tjyiyi.com
电子信箱	zhoulina@tjyiyi.com
董事会秘书	周丽娜
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司属于C22造纸和纸制品业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）公司属于C2239其他纸制品制造
经营范围	卫生用品生产；非织造布制造；动物食品及用品、预包装食品批发兼零售；第I类、II类医疗器械、日用百货生产与销售（以上经营范围凭许可证有效期限经营）；货物进出口及技术进出口（国家法律、行政法规有专项规定的除外）。（国家有专项专营规定的按规定执行涉及行业许可的凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股转系统挂牌情况	<p>2016年11月30日，依依股份取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司核发的《关于同意天津市依依卫生用品股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2016]8847号），并于2017年1月5日在全国中小企业股份转让系统正式挂牌。</p> <p>2019年9月12日，依依股份向全国中小企业股份转让系统有限责任公司报送了终止挂牌申请材料。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意天津市依依卫生用品股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2019]4411号），依依股份公司股票自2019年10月17日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。</p>

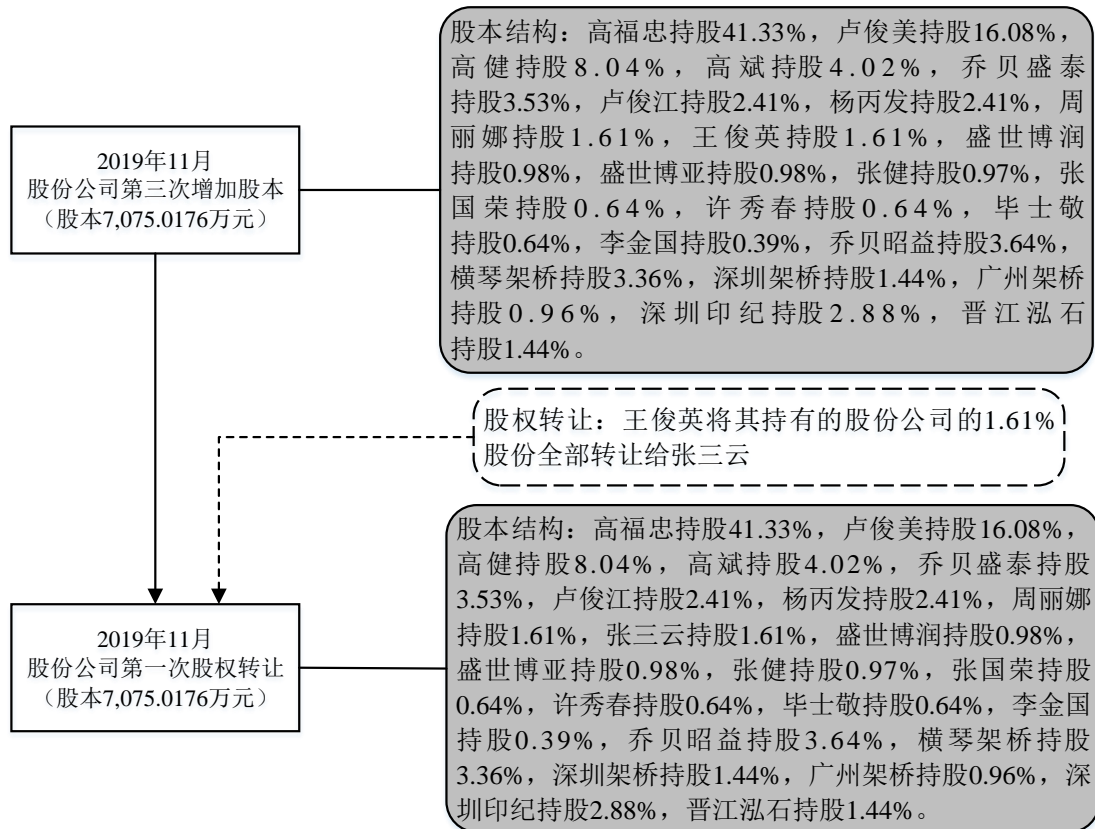
（二）历史沿革

公司股本形成及变化概况如下：









1、集体企业改制情况

发行人前身系经天津市西郊乡镇企业经济委员会批准于1990年5月设立的天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂，企业性质为乡办集体企业，具体改制过程如下：

(1) 1990年5月，集体企业设立

1990年4月，天津市西郊区乡镇企业经济委员会以“津西经企生批字1990年工(45)号文”批准设立天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂，企业性质为乡办集体企业。1990年4月26日，天津会计师事务所西郊分所出具《验资证明》，验证了天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂由张沃乡工业公司投资兴建，申报注册资金304,887元，审验注册资金304,887元。

1990年5月10日，天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂在天津市工商行政管理局完成登记手续并领取《企业法人营业执照》。经营范围为“主营皮鞋制造、兼营有机化工原料制造”，注册资金为30.4万元。

天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂设立时的出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张沃乡工业公司	30.40	100.00
合计		30.40	100.00

(2) 1993年3月，集体企业第一次增资、第一次更名

1993年3月10日，天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂向西青区工商管理
局提出申请，申请将名称由“天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂”变更为“天
津市利华化工厂”，并进行增资，将注册资金由30.4万元增加至400万元。

1993年3月11日，天津市西青审计事务所就上述增资出具《注册资金审验
核定书》（编号：2754），核定确认天津市利华化工厂注册资金总额人民币400万
元。

“天津市利华化工厂”的名称未通过西青区工商管理局的名称核准变更审
批，1993年3月17日，天津市津西津华福利皮鞋化工综合厂拟变更名称为“天
津市荣盛染料化工厂”。

1993年3月31日，天津市荣盛染料化工厂就上述事宜完成工商变更登记并
领取《企业法人营业执照》。

此次增资后，天津市荣盛染料化工厂的出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张沃乡工业公司	400.00	100.00
合计		400.00	100.00

(3) 1998年3月，集体企业第二次更名

1998年3月9日，天津市荣盛染料化工厂向西青工商局提出申请，申请名
称由“天津市荣盛染料化工厂”变更为“天津市依依卫生用品厂”（以下简
称“依依卫生用品厂”）。

1998年3月16日，依依卫生用品厂就上述事宜完成工商变更登记并领取《企
业法人营业执照》。

(4) 2002年3月，集体企业第二次增资

2002年3月25日，依依卫生用品厂向西青工商局提出《增资申请》，申请增资400万元，注册资金变更为800万元。

天津市西青区张家窝镇企业经委向依依卫生用品厂增加注册资本400万元，增资后注册资本为800万元。2002年3月25日，天津市正泰有限责任会计师事务所出具的津正泰验字(2002)III-28号《验资报告》，验证了截至2002年3月22日，依依卫生用品厂已经收到天津市西青区张家窝镇企业经委缴纳的新增注册资本合计人民币400万元，变更后的累计注册资本实收金额人民币800万元。

2002年3月26日，依依卫生用品厂就上述事宜完成工商变更登记并领取《企业法人营业执照》。

此次增资后，依依卫生用品厂的出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	天津市西青区张家窝镇企业经委	800.00	100.00
	合计	800.00	100.00

注：1989年7月20日，天津市西郊区编制委员会出具《关于区企经委在各乡镇增设事业单位的请示的批复》(津西编字(1989)20号)显示：天津市西青区张家窝镇企业经委与张沃乡工业公司属于一套机构，两块牌子。

(5) 2003年5月，集体企业第三次增资

2003年5月15日，依依卫生用品厂向西青工商局提出申请，要求变更注册资金为1,200万元。天津市西青区张家窝镇企业经委同意依依卫生用品厂由盈余公积转增注册资本，增资后注册资本为1,200万元。2003年5月16日，天津市正泰有限责任会计师事务所出具的津正泰验字(2003)第300042号《验资报告》，验证了截至2003年4月30日，依依卫生用品厂已将盈余公积400万元转增注册资本，变更后的累计注册资本实收金额为人民币1,200万元。

2003年5月16日，依依卫生用品厂就上述事宜完成工商变更登记并领取《企业法人营业执照》。

此次增资后，依依卫生用品厂的出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	天津市西青区张家窝镇企业经委	1,200	100.00
合计		1,200	100.00

（6）2005年6月，集体企业改制为有限责任公司

2005年6月，依依卫生用品厂完成由集体所有制企业改制为有限责任公司的工商变更登记，根据《西青区乡镇集体企业租赁、拍卖试行办法》（津西党发[1997]57号）的文件要求，本次改制需履行召开职工大会、主管部门审批、资产评估、公开招标等程序要求。故在本次改制过程中履行了以下程序：

① 召开职工代表大会

2003年12月，依依卫生用品厂召开进行企业改制的职工代表大会，43名职工代表签字同意依依卫生用品厂经清产核资、资产评估后，以现有的所有资产和负债进行有偿转让，转让改制后，企业成为民营性质。

② 申请主管部门批复

2003年12月15日，依依卫生用品厂向西青区张家窝镇企业改革领导小组提出改制申请，依依卫生用品厂已经对企业的所有资产进行了清产核资，经有资质的评估师事务所评估后，拟定以公开招标的方法对企业进行有偿转让改革。

2003年12月15日，西青区张家窝镇企业改革领导小组出具津西张企改字〈2003〉第二十一号《改制批复》，同意依依卫生用品厂的改制申请和改制方案。

③ 资产评估

2003年12月20日，天津北洋有限责任会计师事务所于出具《天津市依依卫生用品厂资产评估报告书》（津北洋评报字（2003）第057号），以2003年10月31日为评估基准日，依依卫生用品厂净资产的评估值为-317.73万元。

根据以上资产评估结果，依依卫生用品厂属于资不抵债的企业。根据《西青区乡镇企业租赁、拍卖试行办法》（津西党发〔1997〕57号）第十三条，对资

不抵债的企业可实行零资产出租或转让，其差额部分由出租方或原所有者承担，并以不动产出租收入逐年弥补，满额为止。

④ 确定改制方案，公开招标

2003年12月26日，张家窝镇人民政府于政府公告栏发布招标公告，拟将镇属依依卫生用品厂、万润特金属结构厂的所有资产、负债、所有者权益及依依卫生用品厂的所有土地使用权以捆绑形式实行有偿转让。

2004年1月3日，西青区张家窝镇企业改革领导小组向西青区企业改革领导小组上报《企业改制申请》，主要内容包括，依依卫生用品厂和天津市万润特金属结构厂（以下简称“万润特金属结构厂”）的资产总计为5,763.91万元，负债总计为5,811.91万元。依依卫生用品厂占地面积34亩，每亩转让价格6万元，土地转让款204万元。两者合计，转让范围内的标的价格为156万元。万润特金属结构厂占地面积为50亩，不在转让范围之内，另行订立租赁使用协议。采取张榜公布、公开招标的办法进行。

2004年1月3日，张家窝镇企业改革领导小组向西青区公证处下发《议标证明》：“张家窝镇人民政府已于2003年12月26日张榜公告关于转让依依卫生用品厂及万润特金属结构厂的信息，在规定的七日期限内由于只有高福忠一人报名参加竞标，为此决定依依卫生用品厂及天津市万润特金属结构厂以议标的方式由高福忠出资购买。”依依卫生用品厂本次招标未召开公开招标大会确定中标者。

2004年1月6日，天津市西青区企业改革领导小组下发对张家窝镇企业改革领导小组《对张家窝镇〈关于天津市依依卫生用品厂实行产权有偿转让的请示〉的批复》（津西企改字[2004]1号），同意对张家窝镇镇办企业依依卫生用品厂全部资产（含土地使用权）实施转让，并严格按《西青区乡镇集体企业租赁、拍卖试行办法》（津西党发〔1997〕57号）实施全部转让程序。

2004年1月6日，张家窝镇人民政府出具授权书，授权张家窝镇企业经委作为张家窝镇办企业资产管理机构，并全权处理企业改制过程中的一切事宜。

⑤ 签订转让协议

2004年1月8日，西青区张家窝镇企业经委与高福忠签订了《天津市依依卫生用品厂产权有偿转让协议》，约定依依卫生用品厂的现有资产与负债（不包括土地使用权）为高福忠一人购买；并约定依依卫生用品厂区范围内面积为22,676.4平方米，折合34亩（以土地证为准）。土地由高福忠以每亩价格为6万元购买50年的土地使用权。净资产与土地使用权两项合计，依依卫生用品厂的净亏损值为113.73万元。天津市西青区公证处于2004年1月12日出具《公证书》（（2004）津青证经字第8号）对该协议进行了公证。

2004年12月，天津市依依卫生用品有限公司（筹）与西青区张家窝镇工业公司签订《土地租赁协议》，约定天津市依依卫生用品有限公司（筹）租用原“天津市依依卫生用品厂”厂区范围内的34亩土地，租赁期限自2005年1月1日起至2024年12月31日止，2005年1月1日至2009年12月31日期间，年租金68,000元。同意自2005年1月1日起至2009年12月31日止，年租金68,000元。本协议签订后，本协议签订后，关于依依卫生用品厂区范围内22,676.4平方米（折合34亩）土地的安排以本协议内容为准。

因此，在上述《土地租赁协议》中对西青区张家窝镇企业经委与高福忠签订的《天津市依依卫生用品厂产权有偿转让协议》中约定的“依依卫生用品厂区的土地使用权，由高福忠以每亩6万元的价格购买50年的使用权。”这一条款进行了变更，变更后无需支付依依卫生用品厂厂区土地使用权的购买款。

⑥ 改制工商登记

由于客观原因，依依卫生用品厂在改制后迟迟未就企业性质进行工商变更登记。2004年末，依依卫生用品厂拟申请办理工商变更登记，由于前次《评估报告》已超出有效期，同时企业的客观情况发生了一定的变化，故天津市正泰有限责任公司会计师事务所、西青区张家窝镇农村集体资产管理办公室、天津市西青区企业改革领导小组等部门及依依卫生用品厂分别出具了以下文件：

a、重新进行评估

2005年2月28日，天津市正泰有限责任公司会计师事务所出具津正泰评字（2005）第300006号《评估报告》，以2004年12月31日为评估基准日，依依

卫生用品厂经评估的资产（不包括土地使用权）总计 4,033.72 万元，负债为 3,533.31 万元，净资产为 500.42 万元。

b、重新申请主管部门批复

2005 年 3 月 5 日，天津市西青区企业改革领导小组对张家窝镇企业改革领导小组出具《对张窝镇〈关于天津市依依卫生用品厂改制方案的请示〉的批复》（津西企改字[2005]3 号），该批复主要内容为：原则同意关于依依卫生用品厂改制方案的请示；同意对张家窝镇镇办企业依依卫生用品厂除土地租赁外，其它资产全部转让；原债权、债务由改制后企业承担；按照《西青区乡镇集体企业租赁、拍卖试行办法》实施全部转让程序。

2005 年 3 月 11 日，张家窝镇企业改革领导小组向西青工商局出具《证明》，证明依依卫生用品厂为张家窝镇镇办企业，现进行产权制度改革。根据实际情况，同意该企业不进入产权交易中心，经招标直接转让给高福忠等 9 人。

c、重新确定改制方案，公开招标

2005 年 3 月 16 日，西青区张家窝镇企业改革领导小组出具《关于天津市依依卫生用品厂的改制方案》，一次性有偿转让依依卫生用品厂的所有资产、负债和所有者权益，占地面积采取租赁经营，转让范围之内资产的转让标的为 500 万元，以公开招标的方式对社会进行公开招标。

2005 年 3 月 16 日，西青区张家窝镇企业改革领导小组下发津西张企改字〈2005〉第六号改制批复文件，同意依依卫生用品厂的改制申请和改制方案。

d、重新签订转让协议

2005 年 3 月 16 日，西青区张家窝镇企业经委与高福忠签订了《协议书》，约定双方继续执行依据由天津北洋有限责任会计师事务所于 2003 年 12 月 20 日出具的《天津市依依卫生用品厂资产评估报告书》（津北洋评报字（2003）第 057 号）以及于 2004 年 1 月 8 日签订的“天津市依依卫生用品厂产权有偿转让协议”条款内容；2005 年 2 月 28 日重新清产并由津正泰评字〈2005〉第 300006 号《资产评估报告书》所评估确定的依依卫生用品厂的资产数据，只作为企业变性时的验资与工商登记所用；由于 2003 年 10 月改制时的清产核资距 2005 年 2

月重新清产评估已接近 1 年半的时间，资产情况存在变化，其中，依依卫生用品厂净资产 500 万元不能作为改制的结算依据，以本协议为结算依据。

由于当时适用的《中华人民共和国公司法》尚无关于一人有限责任公司的规定，故无法办理工商登记。高福忠将其所持依依卫生用品厂 31.6%的股权分别转让给卢俊美、卢俊江、杨丙发、王俊英、张健、张国荣、许秀春及毕士敬等 8 人。

2005 年 3 月 30 日，西青区张家窝镇企业经委与高福忠、卢俊美等 9 人签订《天津市依依卫生用品厂产权有偿转让协议》，约定依依卫生用品厂由津正泰评字<2005>第 300006 号《资产评估报告书》所评估的净资产 500.42 万元（不包括土地使用权）由高福忠、卢俊美等 9 人购买；并约定依依卫生用品厂区范围内的占地面积 22,676.4 平方米（折合 34 亩）土地的租赁使用协议另立。

e、补充召开职工代表大会

2005 年 3 月 25 日，依依卫生用品厂召开企业改制职工代表大会，会议同意依依卫生用品厂进行改制，经清产核资、资产评估之后，依依卫生用品厂以现有的所有资产进行有偿转让，受让人为高福忠等 9 人，转让改制后，企业性质变更为有限责任公司。

2005 年 3 月 30 日，西青区张家窝镇农村集体资产管理办公室出具《产权界定书》，根据天津正泰有限责任公司会计师事务所于 2005 年 2 月 28 日出具的《资产评估报告书》（津正泰评字（2005）第 300006 号）的评估结果。

2005 年 4 月 15 日，天津市工商行政管理局西青分局下发《企业名称变更核准通知书》（120111000019833 号），核准依依卫生用品厂名称变更为“天津市依依卫生用品有限公司”。

2005 年 5 月 14 日，天津市依依卫生用品有限公司召开股东会，会议审议通过公司章程，选举卢俊美为执行董事，毕士敬为监事。

2005 年 5 月 22 日，天津市正泰有限责任会计师事务所出具了津正泰验字（2005）第 300047 号《验资报告》，验证了截至 2005 年 4 月 15 日，已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 500 万元，各股东以净资产出资 500 万元。

2005年6月15日，天津市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》，企业名称为天津市依依卫生用品有限公司；注册资本为500万元；法定代表人为卢俊美；经营范围为卫生用品生产；货物进出口及技术进出口。

至此，依依卫生用品厂集体企业改制完成并完成了工商变更登记。

此次改制后依依有限出资结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	高福忠	342.00	68.40
2	卢俊美	100.00	20.00
3	卢俊江	15.00	3.00
4	杨丙发	15.00	3.00
5	王俊英	10.00	2.00
6	张健	6.00	1.20
7	张国荣	4.00	0.80
8	许秀春	4.00	0.80
9	毕士敬	4.00	0.80
合计		500.00	100.00

2017年9月11日，天津市西青区张家窝镇人民政府就依依卫生用品厂集体企业改制情况出具《天津市西青区张家窝镇人民政府关于天津市依依卫生用品厂集体企业改制合法合规的确认函》（张政函[2017]24号），确认依依卫生用品厂在由集体企业改制为有限责任公司过程中，依照相关政策规定，履行了必要的法律程序，产权清晰，归属明确，不存在任何纠纷和争议，不涉及任何国有资产的处置，不存在侵害集体资产以及损害其他职工利益的情形，改制结果合法有效。

2017年10月12日，天津市西青区人民政府向天津市人民政府提交《天津市西青区人民政府关于出具天津市依依卫生用品股份有限公司上市过程中有关问题确认材料请示》（西青政请[2017]17号），请示内容如下“经研究，我区认为：天津市依依卫生用品厂在由集体企业改制为有限责任公司过程中，依照相关政策规定，履行了必要的法律程序，产权清晰，归属明确，不存在任何纠纷和

争议，不涉及任何国有资产的处置，不存在侵害集体资产以及损害其他职工利益的情形，改制结果合法有效。为此，恳请市政府予以审核，并确认上述事项。”

2017年11月10日，天津市人民政府办公厅出具《天津市人民政府办公厅关于天津市依依卫生用品股份有限公司上市过程中有关事项的复函》，复函内容如下：“《天津市西青区人民政府关于出具天津市依依卫生用品股份有限公司上市过程中有关问题确认材料请示》（西青政请[2017]17号）收悉。你区已对天津市依依卫生用品厂2005年由集体所有制企业改制为有限责任公司相关事项进行了梳理并确认，经市政府研究无意见。”

综上，依依卫生用品厂在由集体所有制企业改制为有限责任公司过程中履行了必要的法律程序，产权清晰，归属明确，不存在任何纠纷和争议，不涉及任何国有资产的处置，不存在侵害集体资产以及损害其他职工利益的情形，改制结果合法有效。

2、2012年9月，有限公司第一次增资

2012年9月5日，依依有限召开股东会，决议同意吸收高斌为新股东。同日召开新股东会，会议决议将注册资本由500万元增加至1,500万元；其中增加的1,000万元部分，股东高福忠货币出资639万元人民币，股东卢俊美货币出资200万元人民币，股东卢俊江货币出资30万元人民币，股东杨丙发货币出资30万元人民币，股东王俊英货币出资20万元人民币，股东张健货币出资12万元人民币，股东张国荣货币出资8万元人民币，股东毕士敬货币出资8万元人民币，股东许秀春货币出资8万元人民币，新增股东高斌货币出资45万元人民币。

2012年9月10日，天津凤城有限责任会计师事务所出具津凤城验内(2012)1416号《验资报告》，截至2012年9月6日，收到高福忠、卢俊美、卢俊江等10位股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1,000万，各股东以货币出资1,000万元，变更后累计注册资本1,500万元，实收1,500万元。

2012年9月14日，依依有限就上述事宜完成工商变更登记并领取《企业法人营业执照》。

本次变更后，依依有限的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	高福忠	981.00	65.40
2	卢俊美	300.00	20.00
3	卢俊江	45.00	3.00
4	杨丙发	45.00	3.00
5	王俊英	30.00	2.00
6	张健	18.00	1.20
7	张国荣	12.00	0.80
8	许秀春	12.00	0.80
9	毕士敬	12.00	0.80
10	高斌	45.00	3.00
合计		1,500.00	100.00

3、2015年10月，有限公司第一次股权转让

为激发员工工作积极性，提高内部凝聚力稳定关键员工队伍，依依有限决定对员工高斌、周丽娜实施股权激励。2015年10月1日，依依有限召开股东会，会议决议变更公司股东。控股股东高福忠将其持有的依依有限2%的出资转让给高斌，转让出资额为30万元人民币；高福忠将其持有的依依有限2%的出资转让给周丽娜，转让出资额为30万元人民币，其他股东放弃优先受让权。转让价格为0元/人。同日，出让方高福忠与受让方高斌、周丽娜分别签署了《股权转让协议》。

高福忠作为发行人的控股股东，本次向上述管理人员的股权转让系以换取上述管理人员服务为目的，实施的以权益结算的股份支付。

经大信会计师审计显示，截至2014年12月31日，发行人经审计的归属于母公司的每股净资产为6.08元，此次股份支付数量为60万元出资，公允价值为364.80万元。公司已将上述股权审计价值作为公允价值，就股权激励对象购买股权价格与公允价值的差额按照会计准则要求作股份支付的会计处理，经调整后公司管理费用增加364.80万元，资本公积增加364.80万元。

本次股权激励对象受让股份情况及当时任职情况如下：

受让方	受让金额（万元）	出资比例（%）	受让价格（元）	受让时任职
高斌	30.00	2.00	0.00	国际贸易部副总经理
周丽娜	30.00	2.00	0.00	财务部经理
合计	60.00	4.00	0.00	-

2015年10月12日，依依有限就上述事宜完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，依依有限的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	高福忠	921.00	61.40
2	卢俊美	300.00	20.00
3	高斌	75.00	5.00
4	卢俊江	45.00	3.00
5	杨丙发	45.00	3.00
6	王俊英	30.00	2.00
7	周丽娜	30.00	2.00
8	张健	18.00	1.20
9	张国荣	12.00	0.80
10	许秀春	12.00	0.80
11	毕士敬	12.00	0.80
合计		1,500.00	100.00

4、2016年5月，有限公司第二次股权转让

2016年4月27日，依依有限召开股东会，会议决议变更公司股东。高福忠将其持有的依依有限10%的出资转让给高健，转让出资额为人民币150万元。其他股东放弃优先受让权，转让价格为0元。同日，出让方高福忠与受让方签署了《股权转让协议》。高健系高福忠之子，本次转让属于家庭成员内部的财产分配安排。

2016年5月10日，依依有限就上述事宜完成工商变更登记。

本次变更后，依依有限的出资结构如下表所示：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	高福忠	771.00	51.40
2	卢俊美	300.00	20.00
3	高健	150.00	10.00
4	高斌	75.00	5.00
5	卢俊江	45.00	3.00
6	杨丙发	45.00	3.00
7	王俊英	30.00	2.00
8	周丽娜	30.00	2.00
9	张健	18.00	1.20
10	张国荣	12.00	0.80
11	许秀春	12.00	0.80
12	毕士敬	12.00	0.80
合计		1,500.00	100.00

5、2016年8月，有限公司整体变更为股份公司

2016年6月20日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2016）第102221号《审计报告》，确认截至2016年4月30日，账面资产净值为人民币120,056,625.53元。

2016年6月22日，开元资产评估有限责任公司出具了开元评报字[2016]390号《评估报告》，采用资产基础法（成本法）评估结果，截止2016年4月30日，依依有限评估的资产总额为人民币340,576,400.00元，负债总额为人民币203,130,100.00元，净资产为人民币137,446,400.00元。

2016年7月7日，依依有限召开临时股东会，会议决议以2016年4月30日为基准日，将公司整体变更设立为股份有限公司。同日，全体发起人签署了《发起人协议书》。

2016年7月16日，中兴财光华对各发起人投入公司的资产进行验证并出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2016）第102050号），显示“截至2016年7月16日止，贵公司（筹）已将天津市依依卫生用品有限公司2016年4月30

日的净资产中的 120,056,625.53 元折合为股本大写壹仟伍佰万元整（小写 15,000,000.00 元），其余未折股部分计入公司资本公积。变更后的注册资本为人民币 15,000,000.00 元，累计实收资本（股本）人民币 15,000,000.00 元。”

2016 年 8 月 5 日，依依股份取得天津市市场和质量监督管理委员会核发的《企业法人营业执照》（注册号：91120111103789059M）。依依股份设立时的股本结构如下表所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	高福忠	771.00	51.40	净资产
2	卢俊美	300.00	20.00	净资产
3	高健	150.00	10.00	净资产
4	高斌	75.00	5.00	净资产
5	卢俊江	45.00	3.00	净资产
6	杨丙发	45.00	3.00	净资产
7	王俊英	30.00	2.00	净资产
8	周丽娜	30.00	2.00	净资产
9	张健	18.00	1.20	净资产
10	张国荣	12.00	0.80	净资产
11	毕士敬	12.00	0.80	净资产
12	许秀春	12.00	0.80	净资产
合计		1,500.00	100.00	—

股改基准日（2016 年 4 月 30 日）净资产调整的说明：

由于大信会计师对发行人前期的会计差错进行了更正，故根据大信会计师事务所于 2019 年 4 月 23 日出具的《天津市依依卫生用品股份有限公司专项复核报告》（大信验字[2019]第 1-00017 号）说明：经对公司 2016 年 4 月 30 日的财务报表进行审计，并出具大信审字[2019]第 1-00669 号《审计报告》，经审计后的净资产价值为 114,106,979.17 元，较中兴财光华审会字（2016）第 1022221 号审计报告确认的净资产价值 120,056,625.53 元减少了 5,949,646.36 元，折合股本总额 15,000,000.00 股。其余净资产 99,106,979.17 元计入资本公积，其计入资本公积的金额与中兴财光华审验字（2016）第 102050 号验资报告确认计入资

本公积金额 105,056,625.53 元减少 5,949,646.36 元。

上述差错更正主要是对公司前期部分收入、成本跨期进行调整及补提坏账准备等原因所致，本次调整不影响发行人变更时注册资本的实缴情况。

2019 年 4 月 23 日，公司召开第一届董事会第二十九次会议及第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于对公司整体变更有关事宜进行调整的议案》的议案；2019 年 5 月 23 日，公司召开 2018 年年度股东大会审议通过了《关于对公司整体变更有关事宜进行调整的议案》的议案，通过以上程序对上述股改时的净资产调整事项进行了确认。

6、2017 年 1 月，股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌

2016 年 11 月 30 日，公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司核发的《关于同意天津市依依卫生用品股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2016]8847 号）。

2017 年 1 月 5 日，依依股份股票在全国股转系统挂牌公开转让，证券简称：依依股份，证券代码：870245。

本次公开挂牌转让后，依依股份的股本结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	高福忠	771.00	51.40	净资产
2	卢俊美	300.00	20.00	净资产
3	高健	150.00	10.00	净资产
4	高斌	75.00	5.00	净资产
5	卢俊江	45.00	3.00	净资产
6	杨丙发	45.00	3.00	净资产
7	王俊英	30.00	2.00	净资产
8	周丽娜	30.00	2.00	净资产
9	张健	18.00	1.20	净资产
10	张国荣	12.00	0.80	净资产
11	毕士敬	12.00	0.80	净资产
12	许秀春	12.00	0.80	净资产
合计		1,500.00	100.00	—

7、2017年9月，股份公司第一次增加股本

2017年7月17日，公司2017年度第二次临时股东大会审议通过了《关于〈天津市依依卫生用品股份有限公司2017年第一次股票发行方案〉的议案》等议案，同意依依股份拟发行股票数量不超过168.75万股（含168.75万股），发行价格为53.333元/股，预计募集资金不超过人民币9,000万元（含9,000万元）。

新增股份由杭州乔贝盛泰投资管理合伙企业（有限合伙）、宁夏盛世博润投资合伙企业（有限合伙）、宁夏盛世博亚投资合伙企业（有限合伙）、高福忠、卢俊美、高健、高斌、卢俊江、杨丙发、周丽娜、王俊英、张健、张国荣、毕士敬、许秀春，李金国合计3名机构投资者和13位自然人投资者以货币资金认购。同日，公司分别与上述16名投资者签署了认购协议。

2017年8月9日，中兴财光华出具中兴财光华审验字（2017）第102016号《验资报告》，报告显示截至2017年8月1日止，依依股份已收到出资人缴纳的新增货币出资80,000,000元，其中1,500,000元计入股本，其余78,500,000元扣除发行费用的余额计入资本公积。

2017年8月17日，发行人取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司核发的《关于天津市依依卫生用品股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]5107号）。

2017年9月27日，发行人完成了工商登记变更手续并取得了天津市市场和质量管理委员会换发的《企业法人营业执照》。

本次增加股本后，依依股份的股本结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	高福忠	790.275	47.90
2	卢俊美	307.500	18.64
3	高健	153.750	9.32
4	高斌	76.875	4.66
5	乔贝盛泰	67.500	4.09
6	卢俊江	46.125	2.80

7	杨丙发	46.125	2.80
8	周丽娜	30.750	1.86
9	王俊英	30.750	1.86
10	盛世博润	18.750	1.14
11	盛世博亚	18.750	1.14
12	张健	18.450	1.12
13	张国荣	12.300	0.74
14	许秀春	12.300	0.74
15	毕士敬	12.300	0.74
16	李金国	7.500	0.45
合计		1,650.00	100.00

8、2018年6月，股份公司第二次增加股本

2018年5月14日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于2017年年度资本公积转增股本的预案》，同意根据2017年12月31日的财务报表，公司以现有股本16,500,000股作为基数，以股本溢价形成的资本公积向股权登记日登记在册的股东每10股转增27股，共计转增44,550,000股；公司总股本将增至61,050,000股，资本公积余额为138,327,380.25元。

2018年6月4日，大信会计师事务所出具《验资报告》（大信验字[2018]第1-00071号），报告显示截至2018年5月24日止，公司已将资本公积人民币44,550,000.00元转增股本。

2018年6月7日，股份公司完成就上述事宜完成工商变更登记并领取《企业法人营业执照》。

本次增加股本后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	高福忠	2,924.0175	47.90
2	卢俊美	1,137.7500	18.64
3	高健	568.8749	9.32

4	高斌	284.4375	4.66
5	乔贝盛泰	249.7500	4.09
6	卢俊江	170.6625	2.80
7	杨丙发	170.6625	2.80
8	周丽娜	113.7751	1.86
9	王俊英	113.7750	1.86
10	盛世博润	69.3750	1.14
11	盛世博亚	69.3750	1.14
12	张健	68.2650	1.12
13	张国荣	45.5100	0.74
14	许秀春	45.5100	0.74
15	毕士敬	45.5100	0.74
16	李金国	27.7500	0.45
合计		6,105.00	100.00

9、2019年10月，股份公司在全国中小企业股份转让系统终止挂牌

2019年8月26日，股份公司召开2019年度第六次临时股东大会审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》，同意公司终止在全国股份转让系统挂牌。

2019年10月14日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于天津市依依卫生用品股份有限公司股票终止挂牌的公告》（股转系统公告[2019]1524号），同意依依股份自2019年10月17日起在全国中小企业股份转让系统终止其股票挂牌。

10、2019年11月，股份公司第三次增加股本

2019年11月6日，股份公司2019年度第七次临时股东大会审议通过了《关于公司增加注册资本的议案》等议案，同意依依股份以非公开方式发行记名股票9,700,176股，发行价格为14.742元/股，预计募集资金不超过人民币14,300万元（含143,000万元）。本次股份发行后，依依股份的股本由原6,105万元增加至7,075.0716万元。

新增注册资本由诸暨乔贝昭益创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“乔贝昭益”)、横琴架桥创新三号股权投资基金(有限合伙)(以下简称“横琴架桥”)、深圳市架桥创新一号新消费投资企业(有限合伙)(以下简称“深圳架桥”)、广州市架桥创新股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“广州架桥”)、深圳印纪光大文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“深圳印纪”)、晋江泓石股权投资管理中心(有限合伙)(以下简称“晋江泓石”)合计6名机构投资者以货币资金认购。同日,公司分别与上述6名投资者签署了相关增资协议。

2019年11月6日,大信会计师事务所出具大信验字[2019]第1-00152号《验资报告》,报告显示截至2019年11月6日止,依依股份已收到出资人缴纳的新增货币投资143,000,000.00元人民币,其中新增股本合计人民币9,700,176.00元,增加资本公积合计人民币133,299,824.00元。各股东全部为货币出资。

2019年11月8日,股份公司完成了工商登记变更手续并取得了天津市市场和质量管理委员会换发的《企业法人营业执照》。

本次增加股本后,股份公司的股本结构如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	高福忠	2,924.0175	41.33
2	卢俊美	1,137.7500	16.08
3	高健	568.8749	8.04
4	高斌	284.4375	4.02
5	乔贝昭益	257.7669	3.64
6	乔贝盛泰	249.7500	3.53
7	横琴架桥	237.4169	3.36
8	深圳印纪	203.5002	2.88
9	卢俊江	170.6625	2.41
10	杨丙发	170.6625	2.41
11	周丽娜	113.7751	1.61
12	王俊英	113.7750	1.61

13	深圳架桥	101.7501	1.44
14	晋江泓石	101.7501	1.44
15	盛世博润	69.3750	0.98
16	盛世博亚	69.3750	0.98
17	张健	68.2650	0.97
18	广州架桥	67.8334	0.96
19	张国荣	45.5100	0.64
20	许秀春	45.5100	0.64
21	毕士敬	45.5100	0.64
22	李金国	27.7500	0.39
合计		7,075.0176	100.00

2019年11月6日，横琴架桥、深圳架桥、广州架桥与发行人实际控制人高福忠及高健签署了存在特殊事项的补充协议（以下简称“补充协议”）；深圳印纪与晋江泓石与控股股东高福忠签署了存在特殊事项的补充协议。为规范上述行为，经友好协商，2020年3月27日，横琴架桥、深圳架桥、广州架桥与实际控制人高福忠、高健、深圳印纪与控股股东高福忠签署了补充协议之终止协议。3月31日，晋江泓石与控股股东高福忠签署了补充协议之终止协议。

11、2019年11月，股份公司第一次股权转让

2019年11月，依依股份股东王俊英因个人资金需求，拟出让其所持公司的全部股权。2019年11月9日，经双方友好协商，王俊英与自然人张三云签署《股权转让协议》，约定王俊英将其持有的依依股份1,137,750股股份全部转让给自然人张三云，转让价格为13.267元/股，转让对价合计为人民币15,094,529.25元。此次转让后，王俊英正式退出依依股份，不再持有依依股份的股份。

本次股权转让系双方自愿，且双方签署转让合同，股权转让款项已全部交付，本次股权转让不存在纠纷及潜在纠纷。

本次股权转让后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	高福忠	2,924.0175	41.33
2	卢俊美	1,137.7500	16.08
3	高健	568.8749	8.04
4	高斌	284.4375	4.02
5	乔贝昭益	257.7669	3.64
6	乔贝盛泰	249.7500	3.53
7	横琴架桥	237.4169	3.36
8	深圳印纪	203.5002	2.88
9	卢俊江	170.6625	2.41
10	杨丙发	170.6625	2.41
11	周丽娜	113.7751	1.61
12	张三云	113.7750	1.61
13	深圳架桥	101.7501	1.44
14	晋江泓石	101.7501	1.44
15	盛世博润	69.3750	0.98
16	盛世博亚	69.3750	0.98
17	张健	68.2650	0.97
18	广州架桥	67.8334	0.96
19	张国荣	45.5100	0.64
20	许秀春	45.5100	0.64
21	毕士敬	45.5100	0.64
22	李金国	27.7500	0.39
合计		7,075.0176	100.00

（三）公司主营业务及产品

公司主要从事一次性卫生护理用品的研发、生产和销售，包括宠物卫生护理用品和个人卫生护理用品。宠物卫生护理用品包括宠物垫、宠物尿裤、宠物湿巾、宠物清洁袋、宠物垃圾袋等，个人卫生护理用品包括卫生巾、护理垫、纸尿裤、婴儿尿垫等。

（四）公司主要财务数据

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	68,512.34	48,622.75	44,193.90
负债总计	16,733.14	21,231.21	20,342.19
所有者权益	51,779.20	27,391.54	23,851.71
归属于母公司股东权益合计	51,779.20	27,391.54	23,851.71

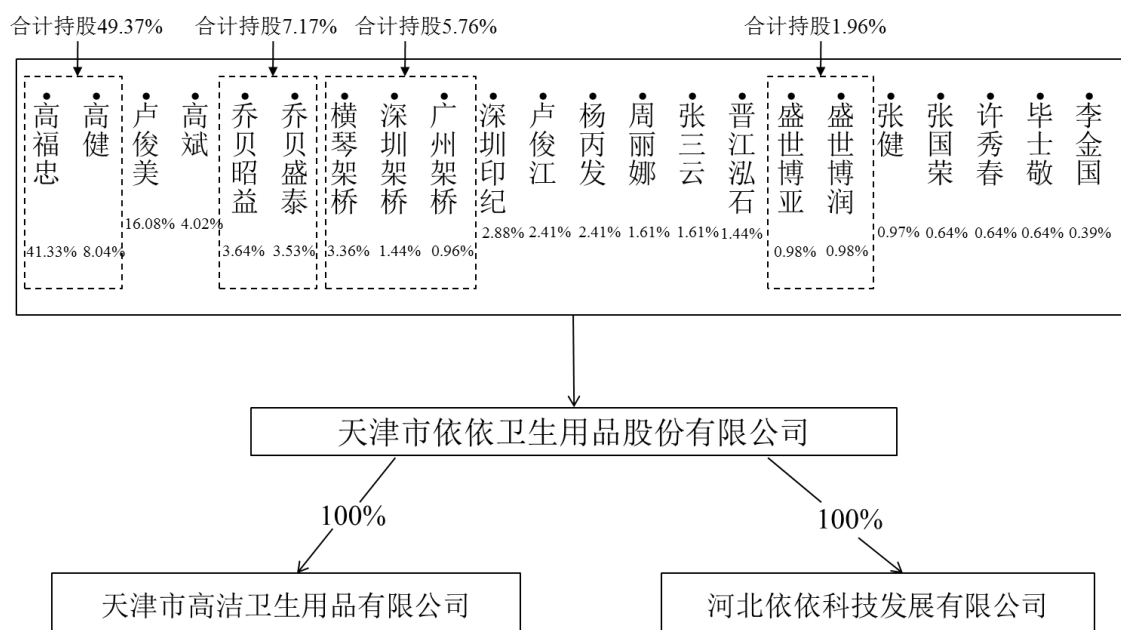
报告期内，公司盈利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
营业收入	102,769.31	90,341.62	74,328.63
营业利润	13,901.96	4,631.93	2,245.00
净利润	10,675.15	3,539.82	1,908.42
归属于发行人股东的净利润	10,675.15	3,539.82	1,908.42
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	10,369.16	3,520.04	1,561.72

（五）公司股权架构情况

公司的控股股东为高福忠，持有公司 41.33% 的股份。公司的实际控制人为高福忠与高健父子构成的一致行动人，高福忠、高健父子合计持有公司 49.37% 的股份。



截至目前，公司各子公司基本情况如下：

1、天津市高洁卫生用品有限公司

公司名称	天津市高洁卫生用品有限公司
统一社会信用代码	91120111690664989E
成立时间	2009年07月06日
注册资本	350万元
法定代表人	高福忠
住所	西青区张家窝镇工业区
股东情况	依依股份持有其100%股权
经营范围	一次性卫生用品（不含医疗用品）制造；货物及技术进出口（国家法律法规限制的除外）。（国家有专项专营规定的按规定执行，涉及行业许可的凭许可证或批准文件经营）
股东构成及控制情况	依依股份持有其100%的股权

2、河北依依科技发展有限公司

公司名称	河北依依科技发展有限公司
统一社会信用代码	91130931MA0925EWOC
成立时间	2017年9月14日
注册资本	5,000万元

法定代表人	高健
住 所	中捷高新区办公楼 202 室
股东情况	依依股份持有其 100% 股权
经营范围	卫生用品生产；卫生用品及设备的研发；非织造布制造；货物进出口 及技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
股东构成及控制情况	依依股份持有其 100% 的股权

二、辅导人员情况

（一）辅导机构辅导工作小组的组成及辅导人员情况

辅导机构：华融证券股份有限公司

辅导小组成员：梁立群、乔绪德、梁燕华、付玉龙、李光辉、汤涛、王迪、刘梅元、兰彤、刘艳红为辅导人员，其中梁立群为辅导小组组长。辅导小组成员具备有关法律、会计等必备的专业知识和技能，不存在同时担任四家以上企业辅导工作的情况。

参与辅导工作的其他中介机构：大信会计师事务所(特殊普通合伙)（以下简称“大信”或“会计师”）、北京金诚同达律师事务所（以下简称“金诚同达”或“律师”）。

（二）接受辅导的人员

依依股份接受辅导人员为公司全体董事（包括独立董事）、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东（或法定代表人）以及公司实际控制人。

辅导期内，接受辅导人员随公司董事及高级管理人员发生了变化，变化后的辅导人员按照计划接受辅导培训并完成了考试，具体变动情况如下：

（1）董事变动：

2019 年 7 月 22 日，公司 2019 年第五次临时股东大会，增选钮蓟京为公司第二届董事会董事。同时，卢俊江因任期届满不再担任公司董事。

2019年12月12日，公司2019年第八次临时股东大会，增选张晓宇、张民、张玉兰、阎鹏为公司独立董事。

2020年3月30日，公司2019年年度股东大会，增选江曼霞为公司独立董事。张玉兰因个人原因不再担任独立董事。

（2）高级管理人员变动

2019年7月22日，公司第二届董事会第一次会议，聘任郝艳林为公司副总经理，卢俊江因任期届满不再担任公司副总经理。

2019年11月20日，杨丙发辞去副总经理职务。

三、辅导工作情况

（一）辅导的主要内容

1、对发行人的董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的主要股东和实际控制人（或其法定代表人）进行全面的法规知识学习和培训，组织专业人士进行必要的授课；

2、对发行人的设立、改制重组、股权设置和转让、增资扩股、资产评估、资本验证的合法性、有效性进行规范；

3、督促发行人实现独立运营，做到业务、资产、人员、财务、机构独立完整，主营业务突出，形成核心竞争力；

4、核查发行人是否按规定妥善处置了商标、专利、土地、房屋等的法律权属问题；

5、对发行人与控股股东、实际控制人及其他关联方的关系进行规范；

6、督促发行人建立和完善规范的内部决策和控制制度，形成有效的财务、投资以及内部约束和激励制度；

7、督促发行人建立健全财务会计管理和资金管理规范体系，规范财务运行；

8、督促发行人形成明确的业务发展目标和未来发展计划，并制定可行的募集资金投向及其他投资项目的规划；

9、督促发行人按照《公司法》等法律法规的要求，建立规范的组织机构，建立健全股东大会、董事会、监事会等组织结构，并规范运行；

10、督促发行人建立健全符合上市公司要求的信息披露制度。

（二）辅导过程描述

2017年7月至2020年4月，华融证券对依依股份进行了上市辅导，辅导工作经过如下：

1、主要准备工作

（1）签订辅导协议

2017年7月7日，华融证券与依依股份签订《天津市依依卫生用品股份有限公司与华融证券股份有限公司关于首次公开发行股票并上市之辅导协议》，华融证券正式受聘担任依依股份的上市辅导机构。

（2）聘请中介机构

除华融证券外，依依股份还聘请了大信会计师事务所（特殊普通合伙）、北京金诚同达律师事务所参与上市辅导工作。

（3）了解公司情况

华融证券辅导工作小组采取实地考察、访谈、个别交流等多种方式调查了依依股份全体董事、监事和高级管理人员、持有5%以上股份的股东和实际控制人（或其法定代表人）对证券市场相关知识的了解情况，为制定切实可行的辅导工作计划及实施方案打好基础。

（4）制定辅导计划

华融证券辅导工作小组结合相关法律法规的要求，制定了切实可行的辅导工作计划及实施方案。

2、辅导及相关工作

（1）进行集中授课

辅导工作小组按照辅导计划，组织辅导对象集中对上市公司相关的法律法规

进行学习，具体情况如下：

序号	辅导内容	授课机构	辅导时间	授课内容
1	新证券法解读	金诚同达	2020/3/31	新证券法重点内容解读
2	IPO 审核动态与要点、上市条件与流程解读	华融证券	2019/12/27	(1) IPO 审核动态及政策
				(2) IPO 上市条件及流程
				(3) IPO 发行上市审核要点
3	上市公司董事监事高管权责培训	华融证券	2019/12/27	(1) 上市公司董监高的职权
				(2) 上市公司董监高的义务
				(3) 法律责任
				(4) 典型案例
4	控股股东、实际控制人、董事、监事、高管等行为规范	华融证券	2019/12/27	(1) 任职资格
				(2) 行为规范
				(3) 违规行为和法律责任
				(4) 证监会处罚力度加大
5	上市公司股东及董监高减持股份规则	华融证券	2019/12/27	上市公司股东及董监高相关减持制度的主要内容
6	上市公司的公司治理和信息披露	金诚同达	2019/12/27	(1) 公司治理的相关法规要求及注意事项、常见问题
				(2) 信息披露的原则、方式、内容、时点、禁止性行为、相关案例等
7	企业内部控制规范及应用指引	大信	2019/12/27	(1) 企业内部控制基本规范
				(2) 相关应用指引解读
8	2019 年财务报表列报与披露	大信	2019/12/27	(1) 影响财务报表列报、披露的事项
				(2) 新金融工具准则下的财务报表列报
				(3) 新金融工具准则下的附注披露
9	上市公司信息披露制度及相关法律责任	华融证券	2018/4/27	(1) 《招股说明书》信息披露要求
				(2) 发行上市申请文件报送要求及各方责任
				(3) 上市公司信息披露文件
				(4) 上市公司信息披露责任及相关案例
10	上海证券交易所股票上市规则	华融证券	2018/4/27	(1) 主要结构与内容
				(2) 主要条款解读
11	企业内部控制培训	华融证券	2017/11/23	(1) 内控规范体系的框架结构
				(2) 企业内部控制基本规范
				(3) 企业内部控制应用及评价指引
				(4) IPO 内部控制问题案例

序号	辅导内容	授课机构	辅导时间	授课内容
12	企业会计准则	大信	2017/11/23	最新企业会计准则解读
13	首次公开发行股票并上市管理办法	华融证券	2017/9/18	(1) 总则
				(2) 发行上市条件
				(3) 发行上市流程
				(4) 董事、监事、高管任职资格与行为规范
				(5) 违规行为与法律责任
14	《公司法》和《证券法》解读	北京金诚同达律师事务所	2017/9/18	(1) 上市公司治理及规范运作
				(2) 《公司法司法解释(四)》解读
15	关联交易与同业竞争专题	华融证券	2017/9/18	(1) 关联交易及同业竞争的定义
				(2) 关联交易的披露
				(3) 关联交易法律规定
				(4) 关联交易及同业竞争案例
16	发行上市辅导安排	华融证券	2017/7/27	(1) 简述发行上市辅导计划和内容
				(2) 确认各中介机构职责及时间安排
				(3) 向辅导对象明确辅导的重要性
17	证监会 IPO 最新审核环境及审核要点	华融证券	2017/7/27	(1) 近阶段 A 股上市发行政策环境
				(2) 新主席上台后明确的审核政策
				(3) IPO 终止审核及被否企业分析
				(4) IPO 过程中证监会发审委关注点

(2) 组织自学答疑

在辅导过程中，华融证券辅导工作小组组织公司相关人员利用空闲时间进行自学，同时，华融证券辅导工作小组及其他中介机构与接受辅导人员保持密切沟通，针对具体问题采取个别答疑的形式完成辅导工作。

(3) 列席相关会议

为督促依依股份进一步完善公司治理结构，华融证券辅导工作小组对依依股份董事会、监事会、股东大会的议事程序、职责分工及董事、监事、高级管理人员的勤勉和诚信义务进行了重点辅导，并列席了依依股份的董事会、监事会和股东大会的部分会议。

(4) 完善公司治理结构及内控体系

华融证券和金诚同达律师事务所对公司设立、改制、股权转让、增资扩股、资产评估、资本验证等方面的合法、有效性进行尽职调查，并对公司的法人治理结构进行优化，辅导公司规范运行。

华融证券和金诚同达律师事务所协助公司完善公司章程和相关管理制度，完善、落实“三会”和独立董事关于关联交易的相关议事规则，规范关联交易决策程序，减少和规范关联交易。

华融证券和大信会计师事务所（特殊普通合伙）一起协助发行人完善公司财务机构、内控制度，与公司管理层对公司财务状况及内控制度进行分析讨论，使辅导对象了解财务管理及内部控制对企业经营的作用和意义。

（5）制定上市融资方案

华融证券辅导小组成员通过研究依依股份行业发展情况，考察公司经营模式及优势，协助企业确定募集资金投向，督促依依股份形成明确的业务发展目标和未来发展计划。

（6）组织新证券法培训

金诚同达于2020年3月31日对2019年12月28日发布的修订后的《中华人民共和国证券法》进行了专题讲座，及时向辅导对象更新法律法规知识，加深理解。

（7）组织辅导考试

华融证券于2020年3月31日，组织辅导对象参加了辅导考试，辅导对象全部通过了该考试。

（三）辅导协议履行情况

2017年7月7日，华融证券与依依股份签订《天津市依依卫生用品股份有限公司与华融证券股份有限公司关于首次公开发行股票并上市之辅导协议》，明确约定了双方的权利、义务关系及辅导内容、接受辅导人员、辅导工作需要达到的效果等内容。在辅导期内，辅导协议履行情况良好。

华融证券本着勤勉尽责、诚实信用的原则，为本次辅导工作组织了具有较高

业务水平和丰富实践经验的辅导工作小组，辅导工作小组的成员自始至终参与了辅导的全部过程，履行了规定的职责。

依依股份积极配合华融证券的辅导工作，能够按时参加各期辅导和培训课程，并认真、全面地学习理解相关法律法规的有关内容，对存在疑问的地方及时向辅导机构咨询。辅导对象按照华融证券的要求提供了辅导工作所需要的有关资料和说明，对辅导期间发生的重大事项均事先通知华融证券，积极协助华融证券进行尽职调查，并对华融证券提出的整改建议和具体措施予以积极落实。

（四）辅导对象按规定和辅导协议参与、配合辅导工作的评价

整个辅导过程中，依依股份积极配合并参与辅导工作，及时提供调查资料；及时召集相关部门、相关人员参与座谈、专题讨论，积极与政府相关部门沟通；依依股份内部各部门积极配合辅导工作，就华融证券辅导人员的问题认真解答，并提供相关资料；依依股份领导十分重视辅导工作，要求整改方案落实到人，限定完成期限；安排所有相关人员参加辅导培训，学习态度认真。

（五）辅导效果评价

截止辅导期结束，依依股份的主营业务突出，经营状况良好，股权结构清晰，法人治理结构规范，资产、业务、人员、机构、财务独立，关联交易真实公允，内部控制制度完善，达到辅导的预期效果。

（六）历次辅导备案情况

华融证券于 2017 年 7 月 10 日向贵局报送了辅导备案登记材料，并于 2017 年 10 月 31 日向贵局报送了第一期辅导工作备案报告，于 2018 年 9 月 20 日向贵局报送了第二期辅导工作备案报告，于 2019 年 1 月 8 日向贵局报送了第三期辅导工作备案报告，于 2019 年 7 月 10 日向贵局报送了第四期辅导工作备案报告，于 2020 年 1 月 16 日向贵局报送了第五期辅导工作备案报告。

（七）对接受辅导的人员进行书面测试的内容和结果

2020 年 3 月 31 日，华融证券对辅导对象进行了书面测试，测试主要包括《公司法》、最新修订的《证券法》等相关法规的内容。辅导对象全部通过了测试。

四、辅导对象尚存在的问题及是否适合发行上市的评价意见

在辅导期内，华融证券对依依股份的历史沿革进行了梳理，并协助依依股份取得了天津市西青区张家窝镇人民政府就依依卫生用品厂集体企业改制情况出具的《天津市西青区张家窝镇人民政府关于天津市依依卫生用品厂集体企业改制合法合规的确认函》(张政函[2017]24号)以及天津市人民政府办公厅出具的《天津市人民政府办公厅关于天津市依依卫生用品股份有限公司上市过程中有关事项的复函》，对集体企业改制情况进行了确认。

华融证券对依依股份的组织结构、内部控制情况进行梳理和优化，协助依依股份建立了符合上市公司治理规范性要求的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》等制度，聘任了独立董事，建立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等董事会下属委员会。华融证券辅导依依股份建立和完善了规范的内部控制制度和财务会计管理制度，并辅导依依股份严格按照相关制度执行。

公司经过本次辅导后，取得很好的辅导效果，公司已建立起规范运作的现代企业制度、组织管理机构和法人治理结构，已经符合公开发行股票并上市的条件，不存在影响公司上市的问题，具备发行上市的基本条件。

五、辅导机构勤勉尽责的自我评估

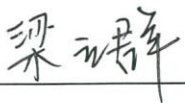


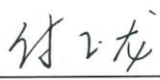
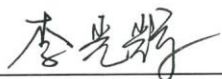

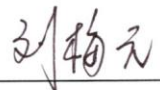
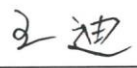


华融证券辅导人员结合中国证监会有关辅导工作的要求以及发行上市的有关法律法规，针对依依股份的具体情况和实际需求，确定了辅导工作的具体内容，并制订了辅导工作计划。辅导期间，辅导人员通过调阅依依股份资料、提交尽职调查清单、同依依股份有关人员进行访谈、列席依依股份会议、召开中介机构协调会等方式了解公司情况。在充分了解公司历史沿革、经营管理及规范运作等各方面情况的基础上，辅导人员重点关注了依依股份的法人治理结构、内部机构设置、关联交易、公司发展战略和业务发展规划以及内部控制制度建设，并就上述事项与股东、董事、监事、高管人员、相关财务人员、会计师、律师进行多次磋商，提出有针对性的整改建议和方案，并敦促依依股份逐一加以落实。辅导机构协助依依股份建立健全了各项内部管理制度，规范了内部审计机构。经过辅导，依依股份的法人治理结构更加完善，在规范运作方面也得到进一步的提高。

辅导机构严格按照辅导计划的要求，对依依股份全体董事、监事和高级管理人员、持有 5%以上股份的股东和实际控制人（或其法定代表人）进行了集中授课。在集中培训的课程中，辅导人员系统地介绍了上市规则和规范运作指引、上市公司信息披露规则、公司及董监高人员上市法律辅导、企业上市相关财务问题简介等专题。在集中辅导开始之前，辅导人员提前将辅导材料及涉及的相关法律法规发放给接受辅导的人员进行自学。

通过本次辅导，依依股份建立了良好的公司治理结构，形成了独立运营和持续发展的能力；公司的董事、监事、高级管理人员更加全面地理解了发行上市有关法律法规、证券市场规范运作和信息披露的要求，树立了进入证券市场的诚信意识、法制意识，具备进入证券市场的基本条件。本次辅导达到了预期的效果，实现了预期辅导目标。

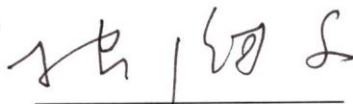
(本页无正文，为《华融证券股份有限公司关于天津市依依卫生用品股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作总结报告》之签署页)

辅导人员签名：

 梁立群	 乔绪德
 梁燕华	 付玉龙
 李光辉	 汤涛
 刘梅元	 王迪
 兰彤	 刘艳红

(本页无正文，为《华融证券股份有限公司关于天津市依依卫生用品股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作总结报告》之签署页)

法定代表人（或授权代表）



张海文



2020年4月17日

天津市依依卫生用品股份有限公司

对华融证券股份有限公司辅导工作的评价及意见

中国证券监督管理委员会天津监管局：

天津市依依卫生用品股份有限公司（以下简称“依依股份”或“本公司”）拟首次公开发行股票并上市，特聘请华融证券股份有限公司（以下简称“华融证券”）担任本公司的辅导机构，并签订了《天津市依依卫生用品股份有限公司与华融证券股份有限公司关于首次公开发行股票并上市之辅导协议》（以下简称“《辅导协议》”），于2017年7月10日向贵局报送了辅导备案登记材料，正式进入上市辅导期。

辅导期间，华融证券辅导人员根据相关法律法规制定了切实可行的辅导计划，对本公司全体董事（包括独立董事）、监事、高级管理人员、持有公司5%以上（含5%）股份的股东（或法定代表人）以及公司实际控制人进行了辅导培训。华融证券根据尽职调查的规范要求认真收集、核查了本公司的各类文件资料，列席了本公司股东大会、董事会的部分会议，组织本公司和其他上市中介机构多次召开协调会，讨论分析本公司在公司治理、规范运作、历史沿革等方面存在的问题，提出相应的整改建议，并监督落实。华融证券还认真准备并及时向天津证监局报送了辅导备案登记材料、辅导工作进展情况报告和辅导工作总结报告。

本公司认为，华融证券及其他中介机构对本公司的辅导工作符合中国证监会的有关规定，诚实守信、勤勉尽责，取得了预期的效果。本公司将在华融证券的配合下继续做好发行上市申请工作。

天津市依依卫生用品股份有限公司

2020年4月17日