（上接A15版）

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
宠物一次性卫生护理用品：	108,495.91	87.61%	93,162.11	90.83%	81,455.03	90.31%
宠物垫	101,533.40	81.99%	86,643.90	84.47%	76,623.26	84.96%
宠物尿裤	6,130.67	4.95%	5,747.62	5.60%	4,086.80	4.53%
宠物清洁袋	692.82	0.56%	680.09	0.66%	657.14	0.73%
其他宠物一次性卫生护理用品	139.02	0.11%	90.50	0.09%	87.83	0.10%
个人一次性卫生护理用品：	4,383.07	3.54%	2,579.90	2.52%	2,801.55	3.11%
口罩	1,160.67	0.94%	–	–	–	–
卫生巾	594.70	0.48%	935.23	0.91%	1,409.30	1.56%
护理垫	2,506.53	2.02%	1,431.87	1.40%	1,114.92	1.24%
其他个人一次性卫生护理用品	121.17	0.10%	212.80	0.21%	277.33	0.31%
无纺布：	10,964.62	8.85%	6,830.23	6.65%	5,934.40	6.58%
合计	123,843.60	100.00%	102,572.24	100.00%	90,190.98	100.00%

公司的主要产品为宠物一次性卫生护理用品、个人一次性卫生护理用品和无纺布，其中宠物一次性卫生护理用品中的宠物垫和宠物尿裤是公司主营业务收入的主要来源。无纺布是宠物一次性卫生护理用品、个人一次性卫生护理用品的原材料之一。公司的无纺布均由全资子公司高洁有限生产，其所生产的无纺布除满足自用外，也对外销售以取得收入。

2018年-2020年，宠物一次性卫生护理用品销售收入占同期公司主营业务收入的比例分别为90.31%、90.83%、87.61%。

宠物一次性卫生护理用品包括宠物垫、宠物尿裤、宠物清洁袋和其他宠物一次性卫生护理用品。其他宠物一次性卫生护理用品主要包括宠物湿巾、宠物卫生巾等产品。

个人一次性卫生护理用品包括口罩、卫生巾、护理垫、其他个人一次性卫生护理用品。其中护理垫主要包括成人护理垫、婴儿尿垫等，其他个人一次性卫生护理用品主要包括成人尿裤等。

2018-2020年，公司主营业务收入分别为90,190.98万元、102,572.24万元和123,843.60万元，2019年、2020年分别同比增长13.73%、20.74%。公司主营业务收入稳步增长，主要原因如下：

①宠物消费市场规模庞大，需求旺盛

宠物行业在发达国家经历了100多年的发展，形成了宠物用品、宠物食品、宠物饲养、宠物医疗、宠物培训以及宠物保险等产品和服务组成的行业体系。国外宠物市场已成为一个相对成熟的市场，养宠物成为社会发达的一种标志。中国宠物市场发展受益于国民经济的逐步增长，叠加城镇化发展和独生子女政策的影响，以及社会老龄化的逐步加重，宠物行业目前正处于快速发展期。

②消费理念的提升使得宠物一次性卫生护理用品更受欢迎

随着社会经济的发展和城市化进程的加速，人们生活节奏的不断加快，压力也随之增大，越来越多的城市居民将养宠作为情感寄托，大家在注重自身生活质量的同时，对宠物的居住环境也越来越重视。作为专为宠物犬和宠物猫设计的一次性卫生用品，宠物垫和宠物尿裤不但可以使宠物的居住环境干爽洁净，同时还能够提高宠物主人的生活质量，省去了每天处理宠物排泄物的时间。一次性使用的宠物垫和宠物尿裤也越来越受消费者的欢迎。

③公司在维护好老客户的基础上加大对新市场的开拓力度

针对境外市场，公司设立有国际贸易部，按照不同的目标市场划分了销售片区，目前公司的销售团队已能够覆盖北美洲、亚洲、欧洲、南美洲等多个区域的近40个国家的市场。针对市场需求较大的美国市场和日本市场，公司国际贸易部设有专门的销售团队对接维护重点客户。公司在近年发展过程中不断挖掘老客户需求的同时，也积极参加各类行业展会获取新的市场机会。

针对境内市场，公司专门设立国内销售部，在维护好个人卫生护理相关销售渠道的同时，大力开拓国内宠物卫生护理市场。

我国宠物用品行业起步较晚，目前处于快速发展期。近年来宠物用品行业已逐渐出现出一些优秀的品牌运营商，但这些品牌运营商一般不进行产品的生产，而是通过供应链进行采购。公司目前也已开始通过不同的方式与这些优秀的品牌运营商进行合作，如华元宠物、宠幸宠物、疯狂小狗等。公司也推出了宠物垫自有品牌"乐事宠（HUSHPET）"，设立了京东旗舰店和天猫旗舰店。未来公司将进一步加大国内市场的开拓力度，推动国内销售收入快速增长。

④公司通过更新生产设备以满足不断增长的市场需求

在现有生产车间及仓储空间有限的情况下，公司通过更新升级生产设备，提高车间的生产效率，以满足不断增长的市场需求。

⑤报告期内，美元兑人民币汇率变动影响

公司销售以出口为主，海外销售基本以美元结算，2019年度美元兑人民币平均汇率较2018年度上升4.25%。2020年度美元兑人民币平均汇率较2019年度下降0.01%。受人民币汇率变动影响，公司以美元计价的海外销售折合为人民币的销售金额相应变化。

（2）毛利率分析

宠物一次性卫生护理用品为公司主营业务毛利的主要来源。

报告期各期，各类业务毛利具体情况如下：

单位：万元

项 目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
宠物一次性卫生护理用品：	24,869.48	77.03%	21,005.50	93.55%	10,102.14	86.73%
宠物垫	21,451.06	66.45%	17,898.84	79.71%	8,188.95	70.31%
宠物尿裤	3,132.51	9.70%	2,842.17	12.66%	1,743.96	14.97%
宠物清洁袋	224.03	0.69%	223.36	0.99%	134.99	1.16%
其他宠物一次性卫生护理用品	61.88	0.19%	41.13	0.18%	34.24	0.29%
个人一次性卫生护理用品：	1,666.99	5.16%	834.09	3.71%	981.14	8.42%
口罩	604.91	1.87%				
卫生巾	191.97	0.59%	292.49	1.30%	549.16	4.71%
护理垫	841.81	2.61%	447.38	1.99%	325.24	2.79%
其他个人一次性卫生护理用品	28.30	0.09%	94.22	0.42%	106.74	0.92%
无纺布：	5,746.90	17.80%	614.20	2.74%	564.23	4.84%
合计	32,283.37	100.00%	22,453.79	100.00%	11,647.51	100.00%

报告期内，公司不同类型产品的毛利率情况如下：

项 目	2020年度	2019年度	2018年度
宠物一次性卫生护理用品：	22.92%	22.55%	12.40%
宠物垫	21.13%	20.66%	10.69%
宠物尿裤	51.10%	49.45%	42.67%
宠物清洁袋	32.34%	32.84%	20.54%
其他宠物一次性卫生护理用品	44.51%	45.44%	38.98%
个人一次性卫生护理用品：	38.03%	32.33%	35.03%
口罩	52.12%		
卫生巾	32.28%	31.27%	38.97%
护理垫	33.58%	31.24%	29.17%
其他个人一次性卫生护理用品	23.36%	44.28%	38.49%
无纺布：	52.41%	8.99%	9.51%
主营业务综合毛利率	26.07%	21.89%	12.91%

公司在与国际大型宠物用品品牌运营商、商超和电商平台等客户的合作过程中，根据耗用的物料和人工情况，结合报价时效内的主要原材料价格走势、汇率走势、客户性质、当地市场等综合因素，通过竞标或价格协商的形式向境外重点客户进行产品报价，竞标或价格协商的确认结果作为产品销售的价格，价格的有效期一般为一年。当主要原材料价格、汇率等在短期内发生巨幅变动的情况下，公司启动临时价格协商机制，协商订单价格。具体影响因素如下：

①报告期内原材料价格巨幅波动，公司与客户协商调价，导致公司毛利率波动

公司生产宠物垫和宠物尿裤所需的原材料主要为绒毛浆、卫生纸、聚丙烯、流延膜、高分子等。其中，卫生纸的生产所需主要原材料为绒毛浆；无纺布的生产所需主要原材料为聚丙烯，属于石油化工类产品，公司的全资子公司高洁有限生产的无纺布除满足公司自需外，也对外出售；流延膜又称PE流延膜，其生产所需的主要原材料为石油化工类产品；高分子又称高分子吸水树脂或SAP（Super Absorbent Polymer），其生产所需主要原材料也为石油化工类产品。

公司2018年绒毛浆、卫生纸的平均采购单价较2017年分别上升18.08%和10.96%，公司2019年绒毛浆、卫生纸的平均采购单价较2018年分别下降7.32%和10.51%。公司2020年绒毛浆、卫生纸的平均采购单价较2019年全年平均价格分别下降8.67%和8.63%。

受主要原材料价格上涨的影响，公司于2018年初与主要客户启动临时价格协商机制，并在新一轮的投标竞价中对价格进行调整。由于价格的协商与执行存在一定周期，新价格的执行时间主要从2018年第三季度开始。受此影响，公司主要产品宠物垫的毛利率在2017年、2018年处于低位水平。2018年下半年公司逐步提高产品销售价格，同时主要原材料价格在2019年有所下降，导致2019年主要产品宠物垫的毛利率水平上升。

受宠物垫毛利率波动的影响，2018年公司主营业务毛利率相对处于低位水平，2019年、2020年主营业务毛利率上升。

②汇率变动的影响

公司出口货物主要采用美元结算，当美元兑人民币的汇率发生波动时，公司以人民币核算的收入会发生变化，从而影响公司产品的毛利率。

报告期内，2019年平均汇率较2018年平均汇率上升4.25%，2020年美元兑人民币平均汇率较2019年度下降0.01%。

③中美贸易摩擦的影响

受中美贸易摩擦影响，公司销往美国的宠物垫、宠物尿裤等产品自2019年9月1日起被加征15%的关税，中美第一阶段经贸协议签署后，公司销往美国的相关产品关税自2020年2月14日起降至7.5%，2020年3月10日，美国贸易代表办公室公布对中国3,000亿美元加征关税商品的排除清单后，公司销往美国的宠物垫、宠物尿裤等产品无需缴纳关税。

为应对中美贸易摩擦美国加征关税的影响，公司2019年下半年加强与主要客户的沟通，对销往美国市场的产品价格进行了小幅下调，同时公司也积极与供应商协商，进一步降低主要原材料的采购价格。2020年3月10日后，公司销往美国的宠物垫、宠物尿裤等产品已无需缴纳关税。

3、现金流量分析

报告期内，公司主要现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	18,332.90	12,425.79	4,139.60
投资活动产生的现金流量净额	-20,295.95	-10,594.33	-3,205.05
筹资活动产生的现金流量净额	-119.67	4,483.50	-1,682.74
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-596.54	217.47	64.00
现金及现金等价物净增加额	-2,679.26	6,532.43	-684.19

（1）公司经营活动现金流量情况

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流入小计	134,216.72	110,741.17	96,745.71
经营活动现金流出小计	115,883.82	98,315.38	92,606.11
经营活动产生的现金流量净额	18,332.90	12,425.79	4,139.60

公司经营性现金流入主要为销售商品收到的现金。2018-2020年，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为88,413.31万元、103,916.36万元和119,926.87万元，占同期营业收入的比例较为稳定，分别为97.87%、101.12%、96.64%，公司主营业务收入具有良好的现金流支持。

公司2019年度经营活动现金流入较2018年度增加13,995.46万元，主要原因是公司2019年较2018年度销售收入大幅增加，销售商品、提供劳务收到的现金比2018年度增加15,503.05万元。

公司2020年度经营活动现金流入较2019年度增加23,475.55万元，主要原因是公司2020年较2019年度销售收入大幅增加，销售商品、提供劳务收到的现金比2019年度增加16,010.51万元。

公司经营性现金流出主要为购买商品及接受劳务支付的现金。2018-2020年，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为81,046.47万元、79,365.12万元和97,371.80万元，占同期营业成本的比例分别为103.06%、98.90%和106.10%。

公司2019年度经营活动现金流出较2018年度增加5,709.27万元。主要原因是：①2019年度在销售规模增加的同时，主要原材料绒毛浆及卫生纸价格下降，导致购买商品、接受劳务支付的现金较2018年度减少1,681.35万元；②2019年度公司收入大幅上升，2019年内公司实际缴纳的各项税费较2018年增加2,014.56万元；③公司2019年度业务持续增长，带来差旅费、运费、保费等其他各项付现费用及保证金、往来款等比2018年度增加4,064.62万元，其中银行承兑汇票保证金及保函保证金增加3,080万元，支付天津市宏泽园科工贸有限公司往来款260万元。

公司2020年度经营活动现金流出较2019年度增加17,568.44万元。主要原因是公司2020年度主要原材料采购规模增大，导致购买商品、接受劳务支付的现金较2019年度增加18,006.68万元。

公司同期经营活动产生的现金流量净额与当期净利润对比情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	18,332.90	12,425.79	4,139.60
净利润	19,446.23	10,675.15	3,539.82
占比	94.27%	116.40%	116.94%

经营活动产生的现金流量净额与净利润差异原因主要系存货、经营性应收应付项目的变动所致。

（2）公司投资活动现金流量情况

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
投资活动现金流入小计	53,558.55	2,083.70	3,179.51
投资活动现金流出小计	73,854.50	12,678.03	6,384.56
投资活动产生的现金流量净额	-20,295.95	-10,594.33	-3,205.05

（3）公司筹资活动现金流量情况

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
筹资活动现金流入小计	–	24,000.00	12,700.00
筹资活动现金流出小计	119.67	19,516.50	14,382.74
筹资活动产生的现金流量净额	-119.67	4,483.50	-1,682.74

4、公司财务状况和盈利能力的未来趋势

（1）公司财务状况的未来趋势

报告期内，公司财务状况良好，资产负债结构稳定，流动比率、速动比率、资产负债率等长短期偿债能力指标均处于合理水平。公司资产质量优良，具有较强的盈利能力。

依依股份作为目前国内较大的宠物垫生产企业，历经二十余年的行业深耕，在宠物一次性卫生护理用品及个人一次性卫生护理用品的研发、生产和销售方面积累了丰富的经验。面对规模逐渐增加的国际宠物市场以及快速发展的国内宠物市场，公司需要在产品供应、营销网络建设等方面不断提升自身竞争优势。因此未来公司在上述方面的资本性投入需求将不断加大，公司仅依靠自有资金及银行借款将难以满足上述项目投入的资金需要，融资能力较弱将会成为公司的业务持续发展的瓶颈。若公司此次能够成功公开发行股票，募集资金到位后将有效改善公司资产负债结构，为公司的河北新厂区的建设提供稳定的资金支持，进而为公司的持续快速发展提供有力保障。

（2）公司盈利能力的未来趋势

公司产品销售主要集中于境外市场，特别是美国、日本、欧洲等宠物用品的传统市场。近年来公司立足传统发达国家，逐步向南美洲、东南亚等新兴市场拓展，在全球经济持续低迷的情形下，收入在2018年至2020年出现快速增长，预计未来公司外销业务仍将保持较高水平并有所提升。

公司目前正加大自主品牌建设，在国内和国外均积极拓展自主品牌产品销售业务。若未来自主品牌产品市场开拓能够取得显著突破，将进一步提升公司盈利能力。

与此同时，随着我国宠物市场的快速发展，国内宠物卫生护理市场需求亦存在较大市场空间。公司将积极发挥自身在产品质量、研发、管理、人才等方面优势，大力拓展国内市场。公司内销业务潜力较大，未来有望形成新的利润增长点。

随着2019年与2020年主要原材料绒毛浆和卫生纸价格下降至正常水平，公司受主要原材料价格变动的影响逐渐减小，毛利率逐渐回归正常水平，公司盈利的稳定性也将进一步增强。

（六）股利分配政策

1、报告期内发行人的股利分配政策

根据本次发行前通过的《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（三）存在股东违规占用公司资金、资产及其他资源情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的相应资金、资产及其他资源；存在公司股东的关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源情况的，公司应当扣减与该等关联方相关联的股东所分配的现金红利，以偿还其占用的相应资金、资产或其他资源。

2、报告期内发行人股利分配情况

报告期内公司进行了2次股利分配，具体情况如下：

2018年5月，公司2017年年度股东大会审议通过《关于审议2017年度利润分配方案的议案》，以公司2017年12月31日总股本16,500,000股为基准，向全体股东每10股转增27股。权益分派后总股本增至61,050,000股。

2019年8月，公司2019年度第六次临时股东大会审议通过《关于2019年半年度权益分派的议案》，以公司现有总股本61,050,000 股为基数，向全体股东每10股派1.64元人民币现金。

3、发行前滚存利润的分配安排

公司于2020年度第一次临时股东大会审议通过《关于新老股东共享首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，同意在公司首次公开发行股票完成后，发行完成时历年的滚存未分配利润，全部由发行完成后的新老股东按各自持股比 例共享。

4、本次发行上市后的股利分配政策及未来分红回报规划

2020年3月31日，公司召开2020年度第一次临时股东大会，审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股股票并上市后未来分红回报规划》的议案，公司发行上市后的股利分配政策如下：

（1）利润分配的基本原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

（2）利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。凡具备现金分红条件的，公司优先采取现金分红的利润分配方式。

（3）现金分红的条件、比例和期间间隔

1）公司现金分红的具体条件

①公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配利润为正值；

③审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

2）现金分红的比例和期间间隔

在满足利润分配条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会审议通过后进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红，并提交股东大会审议批准。

在满足现金分红条件时，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，且任意连续三个会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。

同时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

②公司发展阶段属成熟且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。

（4）股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足公司章程规定的现金分红的条件下，提出股票股利的分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（5）利润分配方案的决策程序

①公司至少每三年重新审议一次股东分红回报规划。每个会计年度结束后，公司董事会应当提出利润分配议案。在公司符合利润分配条件，制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件极其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

②董事会审议通过利润分配方案后应提交股东大会审议批准。

③股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过现场沟通、网络互动等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以便社会公众股东参与股东大会表决。

④公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。

⑤公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会需在股东大会召开后2个月内完成股利派发事项。

（6）利润分配政策的调整

公司因外部经营环境或自身经营状况发生重大变更确需调整利润分配政策的，应在提案中详细论证和说明原因，独立董事应当对该提案发表独立意见。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司股东大会对利润分配政策调整议案进行审议前，应当通过多种渠道（包括但不限于设立专门的投资者咨询电话，在公司网站开设投资者关系专栏，定期举行与公众投资者的见面活动等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（7）利润分配政策的披露

1）公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。

2）对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。如公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明原因，未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

3）公司合并资产负债表、母公司资产负债表中本年末未分配利润均为正值，公司不进行现金分红或者最近三年现金分红总额低于最近三年年均净利润的30%，公司应当在披露利润分配方案的同时，披露以下内容：

①结合所处行业特点、发展阶段及自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，对不进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明。

②留存未分配利润的预计用途以及收益情况。

③公司在相应期间是否按照中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定为中小股东参与现金分红决策提供了便利。

（七）发行人子公司的基本情况

截至本招股意向书摘要签署之日，公司拥有高洁有限、河北依依2家全资子公司。以上公司具体情况如下：

1、高洁有限

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			
实收资本	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	发行人持有其100%股权			
经营范围	一次性卫生用品（不含医疗用品）、非织造布制造；日用百货生产、销售；货物及技术进出口；房屋租赁。（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）			
主要财务数据（单位：万元）	截至日期/期间	总资产	净资产	净利润
	2020年12月31日/2020年度	10,029.39	8,959.82	7,017.68

注：以上财务数据经大信审计

2、河北依依

公司名称	河北依依科技发展有限公司			
统一社会信用代码	91130931MA0925EW0C			
成立时间	2017年9月14日			
注册资本	5,000万元			
实收资本	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	发行人持有其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）。			
主要财务数据（单位：万元）	截至日期/期间	总资产	净资产	净利润
	2020年12月31日/2020年度	27,712.72	5,306.43	438.78

注：以上财务数据经大信审计，净利润主要来源于补贴收入

河北依依厂区尚在施工建设期间，截至本招股意向书摘要签署日，河北依依尚未实际进行生产经营。

报告期内，发行人曾有两家分支机构。分别为：天津市依依卫生用品股份有限公司石家庄销售部和天津市依依卫生用品有限公司济南分公司。以上分公司分别于2019年7月29日、2017年8月25日注销完毕。

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用的基本情况

（一）预计募集资金总额及投资项目

为进一步扩大公司生产经营规模，增强核心竞争力，实现公司的持续健康发展，根据公司第二届董事会第十次会议及第二届董事会第十二次会议决议，并经公司2020年度第一次临时股东大会及2020年度第二次临时股东大会批准，公司拟公开发行不超过2,358.34万股股票，占发行后总股本不少于25%，实际募集资金扣除发行费用后，将全部用于投资项目、补充流动资金。

本次募集资金投资项目由公司及子公司河北依依实施，符合国家产业政策和公司的发展规划。具体如下：

单位：万元

项目名称	实施主体	项目总投资额	拟使用募集资金
卫生材料及一次性卫生用品生产项目——宠物垫项目	河北依依	38,611.20	38,611.20
卫生材料及一次性卫生用品生产项目——宠物尿裤项目	河北依依	11,413.55	11,413.55
卫生材料及一次性卫生用品生产项目——卫生护理材料项目	河北依依	25,430.51	25,430.51
补充流动资金	发行人	22,000.00	22,000.00
合计		97,455.26	97,455.26

本次公开发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际进度，以自有资金或银行贷款先行投入；募集资金到位后，将以募集资金置换前期投入。若本次发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将以自有资金或银行贷款等方式解决资金缺口。若实际募集资金超过预计资金使用需求，公司将根据中国证监会的相关规定，将超募资金用于补充流动资金。

（二）募集资金投资项目履行的审批、核准或备案程序

本次募集资金投资项目已获得相关主管部门的批准，具体情况如下：

项目名称	备案机关及文号	环保部门及文号
卫生材料及一次性卫生用品生产项目——宠物垫项目	沧州渤海新区中捷产业园区发展和改革局：中捷发改备字〔2019〕157号	沧州渤海新区中捷产业园区生态环境分局：中捷环表〔2020〕11号
卫生材料及一次性卫生用品生产项目——宠物尿裤项目	沧州渤海新区中捷产业园区发展和改革局：中捷发改备字〔2019〕159号	沧州渤海新区中捷产业园区生态环境分局：中捷环表〔2020〕16号
卫生材料及一次性卫生用品生产项目——卫生护理材料项目	沧州渤海新区中捷产业园区发展和改革局：中捷发改备字〔2020〕39号	沧州渤海新区中捷产业园区生态环境分局：中捷环表〔2020〕43号
补充流动资金	不适用	不适用

（三）募集资金专项存储制度的建立和执行情况

公司已制定《募集资金管理制度》，并经公司第二届董事会第十次会议及2020年度第一次临时股东大会审议通过。《募集资金管理制度》对募集资金专项存储制度的建立和执行情况进行了详细规定，本次发行募集资金将存放于董事会决议指定的专项账户进行集中管理和使用，并在规定时间内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司将遵照相关法律法规以及公司《募集资金管理制度》的规定，对募集资金进行专项管理和使用。

二、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

（一）全面扩大产能，提升公司综合竞争实力

本次募集资金投资项目依托公司现有的技术基础和生产工艺，通过新建厂房和生产线，以扩大公司主营业务产品宠物垫、宠物尿裤、无纺布的产能为核心，全面提升公司主营业务产品生产能力；同时构建多功能、智能化的原料加工与成品包装设备，提升存货管理智能化水平，为提高公司整体经营效率打好基础。目前公司主营业务产品拥有良好的市场前景，公司与主要客户保持了长期稳定的合作关系，公司扩大产能将有利于公司满足原有客户不断上涨的产品需求，同时为公司适应新增的市场需求打好基础，进而全面提升公司的综合竞争实力。

（二）净资产大幅增长，净资产收益率短期内将有所下降

本次发行募集资金到位后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，有利于增强公司整体实力，提高公司抵抗风险的能力。由于募投项目存在一定的建设期，短期内难以发挥效益，将使公司净资产收益率有所下降。随着募投项目的逐步建成，公司的营业收入和净利润水平将有较大幅度的增长，届时整体盈利能力和净资产收益率将会相应提升。

（三）新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目拟用于"卫生材料及一次性卫生用品生产项目——宠物垫项目、宠物尿裤项目、卫生护理材料项目"，项目建成后，公司预计将新增固定资产原值64,382.91万元、无形资产原值54.70万元，需计提固定资产折旧和无形资产摊销，因此折旧摊销期内将摊薄公司收益。但本次募集资金投资项目的实施达产后所产生的折旧摊销前利润将完全覆盖折旧与摊销金额，将有效提升公司可持续发展能力和经营管理水平，进而提高公司长期盈利能力。

（四）对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目均紧密围绕公司现有主营业务，是公司依据未来发展规划做出的战略性安排，项目涉及的技术成熟、流程完善，整体抗风险能力较强。项目的定位准确、投资清晰、市场前景广阔。总体来看，项目的实施将全面提升公司的综合竞争实力，有利于公司业务规模的扩大、盈利能力的提高和行业地位的不断提升，经济效益显著。

第五节 风险因素和其他重要事项

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股意向书摘要提供的其他各项资料外，还应特别认真地考虑本节所列的各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序不表示风险因素依次发生。

一、风险因素

（一）市场风险

1、中美贸易摩擦带来的经营风险

2018年以来，中美贸易摩擦不断加码。2019年9月1日起，美国对从中国进口的3,000亿美元商品加征15%的关税，并于2020年2月14日降至7.50%。公司出口产品主要为宠物垫、宠物尿裤等产品，在美国政府2019年9月1日开始加征关税的3,000亿美元商品之列。2020年3月10日，美国贸易代表办公室公布对中国3,000亿美元加征关税商品的排除清单后，公司销往美国的宠物垫、宠物尿裤等产品无需缴纳关税。

2020年，发行人境外销售业务中向美国销售金额为62,738.43万元，占主营业务收入比例为50.66%。公司在加征关税期间，能够与客户进行谈判，共同承担加征关税带来的成本，同时公司也积极开拓美国之外的市场。但若未来美国继续将相关产品关税进行上调，或采取其他贸易限制，将可能导致公司对美国客户销售成本增加，甚至可能导致美国客户对公司产品需求减少，从而影响公司的经营业绩。若贸易摩擦持续深化，将可能会给公司未来业务发展带来不利影响，甚至可能出现由于贸易摩擦出现极端情形导致公司销售收入大幅下滑，经营业绩大幅下滑，甚至下滑超过50%的情形。

2、海外市场竞争加剧的风险

报告期内，公司主营业务收入主要源自境外市场，2018年至2020年，公司产品境外销售收入占主营业务收入比例分别为90.76%、91.01%、88.10%，存在一定的海外市场拓展风险。

随着全球经济一体化进程的推进，越南、泰国等新兴经济体也逐渐加入到国际市场竞争中，尽管目前上述国家宠物用品生产企业数量相对较少，但由于其人工成本低廉，未来可能在国际市场上对中国宠物用品制造企业形成一定的冲击，公司产品出口面临海外市场竞争加剧的风险。

3、国内市场开拓的风险

近年来随着居民收入水平的提高，国内宠物用品市场增长较快，公司积极拓展国内市场。由于国内主要宠物用品生产企业均加大了市场开拓力度，随着国内企业生产规模的逐渐扩大，公司面临的市场竞争将进一步加剧。

（二）经营风险

1、原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要为绒毛浆、卫生纸、聚丙烯、流延膜、高分子等，直接材料成本是公司主营业务成本中占比最大的部分，报告期内直接材料成本占公司主营业务成本的比例均在80%以上。公司在与国际大型宠物用品品牌运营商、商超和电商平台等客户的合作过程中，根据耗用的物料和人工情况，结合报价时效内的主要原材料价格走势、汇率走势、客户性质、当地市场等综合因素，通过竞标或价格协商的形式向境外重点客户进行产品报价，竞标或价格协商的确认结果作为产品销售的价格，价格的有效期一般为一年。虽然当主要原材料价格、汇率等在短期内发生巨幅变动的情况下，公司可以启动临时价格协商机制，但如果上述主要原材料价格未来持续大幅波动，公司将面临原材料价格波动带来的经营业绩波动风险，可能会对公司经营业绩造成重大不利影响。

2、劳动力成本上升的风险

随着我国工业化、城镇化进程的持续推进和劳动力素质的不断提高，员工薪酬水平的持续增长成为社会发展的必然趋势，劳动力成本上升已成为我国经济发展的普遍现象和众多企业面临的共性问题。

报告期内，公司员工工资水平总体呈现上升趋势，如果劳动力成本快速上升，可能会推动公司出口产品价格的提高，从而可能对公司产品在国际市场中的竞争力带来一定不利影响。

3、客户相对集中风险

公司主要客户包括PetSmart、沃尔玛、亚马逊、Chewy、日本JAPELL、日本ITO、日本山善、日本永旺等全球知名大型连锁零售商、专业宠物用品连锁店以及宠物用品网上销售平台，报告期各期公司前五名客户销售额占公司同期主营业务收入的比例分别为53.66%、56.06%、48.75%，占比较高，公司产品销售较为集中。如果某一客户的采购政策发生重大变化或经营环境发生重大不利变化，公司将面临无法及时调整客户结构而在短期内营业收入及利润下降的风险。

4、公司经营利润大幅下滑的风险

2020年上半年，受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，作为防疫物资原材料的无纺布的需求量增加较多，导致无纺布价格上涨较多。2020年，发行人无纺布销售实现销售收入10,964.62万元，占发行人当期主营业务收入的8.85%；无纺布销售实现毛利5,746.90万元，占发行人当期主营业务毛利的17.80%；无纺布销售毛利率由2019年度的8.99%上升至2020年的52.41%。但随着国内疫情的好转，无纺布的价格逐渐回归正常水平。若未来无纺布价格持续下跌或维持正常水平，一定时期内公司的无纺布业务收入和利润规模将可能大幅减少，从而存在业绩波动较大的风险。同时公司业绩还受到疫情、贸易摩擦、原材料价格上涨等因素的影响，若上述因素发生重大不利变化，公司经营利润将大幅下滑，甚至出现经营利润、净利润下滑超过50%的情形。

（三）财务风险

1、汇率波动风险

发行人产品以出口为主，2018年-2020年，境外销售金额分别为81,859.57万元、93,353.38万元、109,107.26万元，其占主营业务收入的比例分别为90.76%、91.01%、88.10%。公司出口业务主要使用美元作为结算货币，随着美元兑人民币汇率的波动，公司出口产品的盈利能力也会产生不确定性影响。报告期内，公司汇兑损益对当期营业利润的影响分别为847.33万元、535.64万元、-2,290.21万元，后续存在汇率大幅波动对公司经营业绩产生影响的风险，可能会对公司经营业绩造成重大不利影响。

2、出口退税政策变化的风险

报告期内公司出口产品享受增值税出口退税的优惠政策，如未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，将会增加公司的外销成本，对公司出口业务的业绩将会造成一定影响。

3、应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为15,600.46万元、15,939.08万元、20,515.68万元，占当期末流动资产的比例分别为60.66%、36.60%、51.42%。

如果国内外宏观经济形势、行业发展前景发生重大不利变化，个别客户的经营可能出现困难，则公司存在应收账款发生坏账的风险。

（四）新冠肺炎对公司经营业绩不利影响的风险

受国内新型冠状病毒感染肺炎疫情和新型冠状病毒肺炎疫情全球性大流行影响，发行人的产品以出口销售为主，疫情在全球的持续蔓延短期内会影响国际经贸、人员往来。且因隔离措施、交通管制等防疫管控措施的影响，发行人的采购、生产和销售等环节在短期内受到一定程度的影响。若疫情在全球范围内得不到有效控制，将会影响经贸物流运送、人员往来，可能对公司经营业绩造成重大不利影响。

（五）募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目、在建项目不能达到预期收益的风险

公司拟将本次发行募集资金运用于卫生材料及一次性卫生用品生产项目——宠物垫项目、宠物尿裤项目、卫生护理材料项目及补充流动资金项目，公司拟以自有资金投入在建工程卫生材料及一次性卫生用品生产项目——无纺布项目用于新建无纺布生产线，以加强自身在生产端及产业链各环节的核心竞争力。公司已结合报告期内各产品销售收入增长情况以及产品市场需求、行业发展趋势对投资项目的市场前景进行了充分的可行性分析。尽管如此，如果未来市场环境出现较大变化，或者出现其它对公司产品销售不利的因素，公司可能面临投资项目实施后新增产能难以消化、产品市场拓展不达预期的风险。同时，上述项目建设完成后，公司的年度成本投入及固定资产规模在客观上将进一步增加，团队规模亦会有所提升，上述项目的实施也对公司的项目管理能力和经营协调能力提出了较高要求。因此，若市场环境及行业格局发生重大变化，或是公司未能按既定计划完成投资项目实施，上述投资项目的预期收益可能无法完全实现。

2、募投项目新增折旧及摊销对公司经营业绩带来的风险

本次募集资金投资项目全部建成后，发行人将新增大量固定资产，项目投入运营后，将相应增加较多折旧及摊销费用。募集资金投资项目拥有良好的盈利前景，在消化新增折旧和摊销费用后，将相应产生新增净利润。但由于募集资金投资项目从开始建设到产生效益需要一段时间，如果短期内公司不能大幅增加营业收入或提高毛利水平，新增折旧和摊销费用可能影响公司利润，从而使公司因折旧摊销费用大幅增加而导致未来经营业绩下降的风险。

3、本次发行摊薄即期回报的风险

根据发行方案，公司拟向社会公众投资者发行不超过2,358.34万股股票，本次发行后公司股本和净资产将大幅增加。由于本次募集资金投资项目有一定的建设期和达产期，产生效益尚需一定时间，因此在公司业绩保持相对稳定的情况下，总股本的增加及募投项目产生的收益短期内不能实现将导致募集资金到位后公司每股收益短期内呈下降趋势，可能导致投资者的即期回报被摊薄。

二、其他重要事项

（一）信息披露制度及为投资者服务的计划

为加强对公司信息披露工作的管理，规范公司的信息披露行为，切实维护投资人的合法利益，保证公司信息披露的真实性、准确性和完整性。本公司将严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会和深圳证券交易所的有关要求完善信息披露制度。严格按照相关法律、法规及《公司章程》规定的信息披露要求及时、准确、完整的报送和披露信息。

信息披露与投资者关系负责机构：证券部

负责人：周丽娜（董事会秘书）

电　话：022-2379 2302

传　真：022-8798 7888

电子邮箱：zhoulina@tjyiyi.com

（二）重大合同

截至2021年3月31日，对公司生产经营活动、未来发展规划或财务状况具有重大影响的合同如下：

1、销售合同

鉴于目前公司产品以外销为主，参考国外客户契约订立的商业惯例，公司与主要客户的交易主要采用高频率的小额订单方式。虽然与部分客户签署了框架合作协议，但合作协议中仅明确合作意向及交易过程中的基本权利义务关系，实际需履行的交易条款以双方最终确认的订单为准。

截至本招股意向书摘要签署日，公司正在履行的主要销售框架协议如下：

（1）2016年9月22日，PetSmart与依依股份达成合作意向并签署《直接采购协议》，约定PetSmart向依依股份采购产品。本协议应自生效日起（2016年9月22日）生效，有效期为一年，并且期满后应自动续期一年；前提是本协议可由任何一方在本协议允许的情况下提前终止，或由一方在初始期限或任何续期期限期满前至少六十个工作日向另一方发出书面通知，表明其不续期本协议的意向。

（2）2014年5月19日，YAMAZEN与依依股份达成合作意向并签署《购销协议》，约定依依股份向YAMAZEN销售货物。本协议自2014年5月23日生效，且除非提前终止，否则有效期为一年，并自动续签，此后除非任何一方在原有效期届满或本协议任何续期前至少提前六十天向另一方发出书面通知终止本协议，否则本协议以年为单位继续有效。

（3）2018年6月11日，Chewy与依依股份达成合作意向并签署《供应商采购总协议》，约定Chewy向依依股份采购宠物用品。本协议有效期将自生效日期（2018年6月11日）生效，为期十二个月。本协议将按原条款自动续期，每期延长一年，依依股份或Chewy在适用有效期结束前至少六十天向另一方发出不续期书面通知的除外。Chewy可在提前三十天书面通知供应商后，以任何理由终止本协议。

（4）2020年4月21日，Coupang与依依股份达成合作意向并签署《产品供应协议》，约定依依股份向Coupang提供产品。本协议应自生效日期（2020年4月21日）起开始生效，并在一年内持续有效。之后本协议应自动延续一年，除非任何一方当事人在初始有效期限或任何延续有效期限结束前至少30日出具书面终止通知。

（5）依依股份与Wal-Mart之间的交易订单集中通过Wal-Mart的采购系统Retail Link进行确认完成，双方自2013年开始正式展开业务合作至今，并未签署框架性协议。

2、采购合同

（1）采购框架协议

目前公司与主要供货商签署年度采购框架协议，协议中约定了合作双方基本的权利及义务关系。实际采购品种、规格及数量、单价以双方共同确认的订单为准。截至本招股意向书摘要签署日，公司及其子公司正在履行的主要采购框架协议如下：

序号	名称	采购内容	履行期限	合同履行情况
1	漯河银鸽至臻卫生用品有限公司	卫生材料盘纸	2020年8月1日-2021年7月31日	正在履行
2	天津市中泰创展科技有限公司	流延膜	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
3	天津市中澳纸业有限公司	高分子吸水树脂	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
4	沧州市亚泰塑料有限公司	流延膜	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
5	潍坊恒联美林生活用纸有限公司	吸水纸盘纸	2018年1月1日-2021年12月31日	正在履行
6	天津登峰卫生用品材料有限公司	流延膜/热熔胶	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
7	常州市润洁塑料制品有限公司	流延膜	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
8	天津市博宇达纸制品有限公司	瓦楞纸箱、胶带	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
9	天津市静海县利华印刷包装有限公司	瓦楞纸箱	2020年12月31日-2021年12月31日	正在履行
10	中国石油天然气股份有限公司华北销售分公司	聚丙烯树脂产品	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
11	天津市德利塑料制品有限公司	流延膜	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
12	山东太阳生活用纸有限公司	原纸	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
13	天津雅华纸制品包装有限公司	瓦楞纸箱	2020年12月31日-2021年12月31日	正在履行
14	雄县亿鑫橡塑包装有限公司	PE乳白	2021年1月1日-2021年12月31日	正在履行
15	河南银鸽供应链管理有限公司	卫生材料盘纸	2021年3月1日-2022年7月31日	正在履行

除上述主要采购框架协议外，发行人目前正在执行的重大采购协议如下：

序号	名称	采购内容	履行期限	合同编号	合同履行情况
1	浙江卫星新材料科技有限公司	高吸水性树脂	2021年2月5日-2021年3月31日	WX-2021-SAP-02-0009	正在履行
2	浙江卫星新材料科技有限公司	高吸水性树脂	2021年2月19日-2021年4月20日	WX-2021-SAP-02-0017	正在履行
3	CHINAPACK AUSTRALIA PTY LTD.	绒毛浆	2021年1月-4月	21A0002XG	正在履行
4	CHINAPACK AUSTRALIA PTY LTD.	绒毛浆	2021年1月-3月	21A0003XG	正在履行
5	CHINAPACK RESOURCES PTE. LTD.	绒毛浆	2021年1月-4月	21S0011XG	正在履行
6	CHINAPACK AUSTRALIA PTY LTD.	绒毛浆	2021年3月-5月	21A0026XG	正在履行
7	CHINAPACK AUSTRALIA PTY LTD.	绒毛浆	2021年3月-6月	21A0027XG	正在履行
8	CHINAPACK AUSTRALIA PTY LTD.	绒毛浆	2021年5月-6月	21A0061XG	正在履行
9	CHINAPACK AUSTRALIA PTY LTD.	绒毛浆	2021年5月-6月	21A0062XG	正在履行
10	CHINAPACK RESOURCES PTE. LTD.	绒毛浆	2021年5月-6月	21S0151XG	正在履行

（2）设备采购

序号	采购主体	名称	采购内容	履行期限	合同履行情况
1	发行人	浙江沐森机器人科技有限公司	机器人工作站	2020年12月21日-2023年12月29日	正在履行
2	河北依依	浙江艳鹏无纺布机械有限公司	无纺布正产线	2021年3月-5月	正在履行
3	河北依依	泉州冠隆无纺科技有限公司	无纺布生产线	2021年1月-10月	正在履行
4	河北依依	泉州冠隆无纺科技有限公司	无纺布生产线	2021年1月-10月	正在履行

3、建设工程合同

序号	对手方名称	实施主体	合同金额（万元）	合同履行情况
1	中建津泓（天津）建设发展有限公司	河北依依	14,667.35	正在履行
			4,059.17	正在履行
			500.00	正在履行
			8,850.64	正在履行

（三）发行人对外担保情况

报告期内，公司不存在任何对外担保事项。截至本招股意向书摘要签署日，本公司不存在任何对外担保事项。

（四）发行人重大诉讼或仲裁事项

1、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

2、控股股东、实际控制人及其控股子公司，董事、监事、高级管理人员及核心人员涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日，公司控股股东、实际控制人及其控股子公司，董事、监事、高级管理人员及其核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（五）发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无涉及刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：天津市依依卫生用品股份有限公司	天津市西青区张家窝镇工业区	022-23792302	022-87987888	周丽娜
保荐人（主承销商）：华融证券股份有限公司	北京市西城区金融街8号	010-85556341	010-85556690	王迪
发行人律师：北京金诚同达律师事务所	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦A座10层	010-57068585	010-85150267	史克通
会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室	010-82330558	010-82327668	赵欣
验资机构：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24	010-52805612	010-52805601	肖和勇
评估机构：开元资产评估有限公司	北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B	010-53657632	010-6214 3639-178	王腾飞
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼	0755-21899999	0755-21899999	–
拟上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市福田区深南大道2012号	0755-88668888	–	–

二、本次发行上市的重要日期

1、初步询价日期：2021年4月28日

2、发行公告刊登日期：2021年4月30日

3、申购日期：2021年5月6日

4、缴款日期：2021年5月10日

5、股票上市日期：发行后尽快安排上市

第七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

（一）发行保荐书及发行保荐工作报告；

（二）财务报表及审计报告；

（三）内部控制鉴证报告；

（四）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（五）法律意见书及律师工作报告；

（六）公司章程（草案）；

（七）中国证监会核准本次发行的文件；

（八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者于本次发行承销期间，到本公司和保荐机构（主承销商）的办公地点查阅。

三、查阅时间

工作日9:00-11:30，14:00-17:00。

天津市依依卫生用品股份有限公司

2020年4月26日