

山东福座母婴护理股份有限公司

公开转让说明书

Shandong Fuzuo Mother and Baby Nurses Co., Ltd.



主办券商



二零一五年十一月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人杜恩莉持有公司60.00%的股份，可以对股东大会和董事会实施控制和重大影响，有能力影响董事和高级管理人员的任用，从而对公司业务、管理、人事安排等方面加以影响和控制。若本公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东带来风险。

二、医疗风险

公司所处的母婴健康护理行业，是主要向产褥期产妇和婴儿提供护理服务的特殊行业，客户身体虚弱敏感，接受服务的期间可能会出现各种病症的情况。如果客户在接受服务的时候出现健康问题，公司处理措施不当，可能会面临发生医疗纠纷的风险。

三、安全风险

在母婴健康护理行业中，顾客在购买服务的同时也在购买安全。安全是母婴健康护理机构的服务底线之一，它不仅仅局限于食品安全、卫生安全，也包括母婴的人身安全。公司服务的对象，产褥期的母婴，体质虚弱，自身具有容易遭受意外伤害的风险，在服务过程中由于食品卫生、护理不当、安保措施不严等因素，很可能对母婴造成伤害。

四、人才流失风险

人力成本是母婴健康护理机构的主要服务成本之一，专业的妇婴护理服务人员是母婴健康护理机构的第一生产力。目前，母婴健康护理行业内仍未形成相关的专业人才培养和流动渠道，公司需要通过内部培养来形成专业的服务团队，而经验丰富的专业人员也是竞争对手争取的对象，人员的不稳定，将直接影响公司的服务质量和经营业绩。

五、管理风险

随着公司的规模不断扩大,人员不断增加,经营管理面临的压力也日趋增大。公司在向客户推广产品和服务的同时,面临着管理精力分散、运营效率降低等负面影响因素。因此,能否建立起适应更大规模企业的管理模式和经营团队,以确保公司稳健发展,是公司面临的管理风险。

六、行业竞争加剧风险

母婴健康护理行业是一个新兴的行业,随着人民生活水平的提高,女性对自身产后健康和形体恢复以及对婴儿健康等问题的重视程度越来越高,月子产业将呈现一种相对稳定的上升趋势。但行业监管标准的缺失,母婴健康护理机构低风险高利润的假象导致了资本的蜂拥而至,使得行业内市场集中度较低,每个企业所占的市场份额较小,竞争风险加剧。

七、经营业绩波动的风险

公司主营业务为母婴护理服务,所属细分行业为妇幼健康护理服务,各类中小月子会所和家政服务公司无序竞争的状况短期较难改变,国内的市场还没有成熟,到月子会所做月子的理念没有完全普及,市场的容量并未全部释放,该状况会对公司的客户群体产生一定的限制,对公司的经营业绩产生不利影响。并且公司的客户群体为产妇和初生婴儿,客户在月子会所中一般居住周期为一个月,消费也为一次性消费,公司必须不断寻找新的客户,如果公司的营销和市场拓展工作不能满足公司的经营需求,公司的客房空置,也会对公司的业绩产生不利影响,如果公司不能积极拓展市场和开发新业务模式,获得新的利润增长点,公司将面临业绩波动的风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	1
目 录.....	3
释 义.....	5
第一节 基本情况	6
一、公司基本情况	6
二、股票挂牌情况	7
三、公司股权结构	8
四、公司股东情况	8
五、公司股本形成及变化	10
六、分公司基本情形	16
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	17
八、报告期内挂牌公司主要财务数据	19
九、与本次挂牌有关机构	20
第二节 公司业务	22
一、公司主营业务	22
二、公司内部组织结构与业务流程	26
三、公司关键资源要素	33
四、公司商业模式	40
五、公司员工及核心技术人员情况	41
六、业务收入及重大客户、供应商情况	45
七、公司安全、环保、质量标准情况	52
八、公司所处行业及竞争情况	58
第三节 公司治理	78
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	78
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	79
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的违法违规及受处罚情况	80

四、公司的独立性	81
五、同业竞争情况	83
六、公司最近两年及一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	84
七、董事、监事、高级管理人员	85
第四节 公司财务会计信息	97
一、审计意见类型及会计报表编制基础	97
二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	97
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	104
四、报告期内各期主要损益情况	110
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表及分析	123
六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	131
七、公司报告期内各期末主要负债情况	142
八、报告期股东权益情况	149
九、关联方、关联方关系及关联交易	152
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	159
十一、股利分配政策和历年分配情况	159
十二、报告期内评估情况	161
十三、公司主要风险因素及自我评估	97
第五节 有关声明	165
第六节 附件	171

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、福座护理	指	山东福座母婴护理股份有限公司
有限公司	指	山东福座产后护理有限公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-6月份
本说明书	指	山东福座母婴护理股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	山东福座母婴护理股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
会计师事务所	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中银（济南）律师事务所
产褥期	指	胎儿、胎盘娩出后的产妇身体、生殖器官和心理方面调适复原的一段时间，需6~8周。在这段时间内，产妇应该以休息为主，尤其是在产后15天内应以卧床休息为主，调养身体，促进全身器官各系统的尽快恢复。传统的“坐月子”只是产褥期的前30天。
婴儿	指	小于1周岁的儿童
新生儿	指	指的是胎儿娩出母体并自脐带结扎起，至出生后满28天的这一段时间
月嫂	指	是专业护理产妇与新生儿的职业称谓，属于高级家政人员。通常情况下，“月嫂”的工作集保姆、护士、厨师、保育员的工作性质于一身。
平补周	指	以补气、活血祛瘀、排恶露、暖子宫、益气通乳、利水消肿，调整肠胃吸收功能为主。月子餐应食用较为清淡、松软、易消化的食物，促进身体恢复。
温补周	指	以固腰补肾、养血生津、强筋骨、促进子宫及骨盆收缩、调节内分泌、滋养泌乳、清肝火为主。
热补周	指	以改善气血循环、增强免疫力、调整新陈代谢、排毒养颜为主。

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：山东福座母婴护理股份有限公司

英文名称：Shandong Fuzuo Mother and Baby Nurses Co., Ltd.

法定代表人：杜恩莉

有限公司成立日期：2010年1月21日

股份公司成立日期：2015年9月10日

注册资本：1,000万元

住 所：济南市山大南路96号（西延长线）

邮 编：250000

董事会秘书：曲春玲

所属行业：“Q 卫生和社会工作”之“社会工作”行业（《上市公司行业分类指引》（2012年修订））；“Q8550 妇幼保健活动行业”（《国民经济行业分类》（GB_T4754-2011））；“Q8350 妇幼保健院（所、站）（全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015年3月））；“15101112 保健护理机构”（全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（2015年3月））

主营业务：母婴健康护理服务，包括为产妇提供产后护理、产后营养、产后康复以及为新生儿提供健康护理、早早教等一系列产后母婴护理服务

组织机构代码：55091171-4

电 话：0531-86958777

传 真：0531-62337378

电子邮箱：87569291@qq.com

互联网网址：<http://www.fuzuo.net/>

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,000 万股

挂牌日期：2015 年【 】月【 】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条及《公司章程》第二十五、六条之规定，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让；公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的公司股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的25%。上述人员离职半年之内，不得转让其所持有的公司股份。

除上述法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定外，公司股东对其所持股份无自愿锁定的承诺。

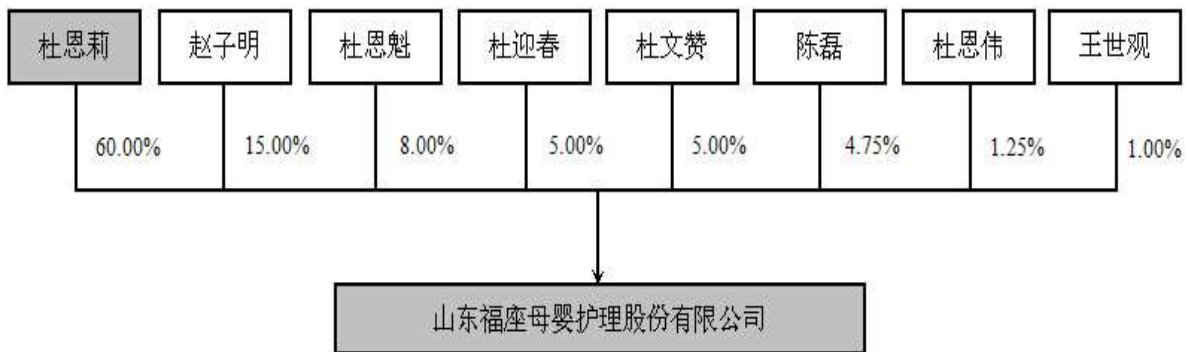
2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2015年9月10日。根据上述相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东	持股数量（股）	是否冻结、质押	本次可转让数量（股）
1	杜恩莉	6,000,000	否	0
2	赵子明	1,500,000	否	0
3	杜恩魁	800,000	否	0

4	杜迎春	500,000	否	0
5	杜文赞	500,000	否	0
6	陈磊	475,000	否	0
7	杜恩伟	125,000	否	0
8	王世观	100,000	否	0
合计		10,000,000	-	0

三、公司股权结构



四、公司股东情况

(一) 控股股东基本情况

根据《公司法》第二百一十五条第二款及公司章程第一百八十九条第一款之规定，截至本说明书出具日，杜恩莉持有公司60.00%的股份，依其持股比例所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因而认定为公司控股股东。

(二) 实际控制人基本情况

报告期内，杜恩莉持有公司股份情况：

时间	累计出资额/股份	持股比例 (%)
2010.10.26 至 2014.1.19	480.00 万元	60.00
2014.1.19 至 2014.12.15	518.00 万元	64.75
2014.12.15 至 2015.4.26	582.75 万元	64.75
2015.4.26 至今	581.62 万股	60.00

报告期内，杜恩莉持有公司股份比例均保持在 60.00% 及其以上，依其持股比例所享有的表决权足以实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，为公司实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变动。

杜恩莉，女，1965年11月出生，中国国籍，加拿大永久居留权；硕士研究生；毕业于长江商学院EMBA专业；1987年8月至1995年7月，供职于山东省警官总医院，担任检验师；1995年8月至2003年4月，供职于济南康佳保健品公司，担任总经理；2003年5月至2015年8月，供职于山东康佳生物科技有限公司，担任执行董事、总经理；同时兼任淄博康佳生物科技有限公司执行董事、总经理；青岛康佳兴业商贸有限公司执行董事、总经理；烟台康佳经贸有限公司执行董事、总经理；2010年1月设立有限公司，并历任公司执行董事、董事长、董事长兼总经理。

公司控股股东、实际控制人的认定理由和依据充分、合法。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	杜恩莉	600.00	60.00	境内自然人	否
2	赵子明	150.00	15.00	境内自然人	否
3	杜恩魁	80.00	8.00	境内自然人	否
4	杜迎春	50.00	5.00	境内自然人	否
5	杜文赞	50.00	5.00	境内自然人	否
6	陈磊	47.50	4.75	境内自然人	否
7	杜恩伟	12.50	1.25	境内自然人	否
8	王世观	10.00	1.00	境内自然人	否
合计		1,000.00	100.00	-	-

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东杜恩莉、杜恩魁、杜恩伟系兄弟姐妹关系；杜恩莉和赵子明系姨甥关系；除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司股东适格性

公司现有8名股东，均为境内自然人；上述股东中不存在、也未曾经存在法律法规、任职单位规定的不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东主体适格。

（六）关于公司现有股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金

及其登记备案程序履行情况的专项意见

公司现有 8 名股东，均为境内自然人，不存在股东属于私募投资基金管理人或私募投资基金情形。

五、公司股本形成及变化

1、2010 年 1 月，有限公司设立，【注册资本 600 万元】

山东福座母婴护理股份有限公司的前身为山东福座产后护理有限公司，该公司系由杜恩莉、杜迎春共同出资，并经山东省工商行政管理局核准，于2010年1月21日依法设立的有限责任公司。

有限公司设立时注册资本为 600 万元，杜恩莉、杜迎春分别以货币形式缴纳 300 万元。

2010 年 1 月 20 日，山东天元同泰会计师事务所有限公司出具鲁天元同泰验字（2010）第 1019 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	杜恩莉	货币	300.00	50.00
2	杜迎春	货币	300.00	50.00
合 计			600.00	100.00

2、2010 年 3 月，有限公司第一次股权转让

2010 年 3 月 2 日，有限公司股东会通过决议，同意股东杜恩莉将其持有的有限公司 120 万元出资额以原出资转让给宫磊；同意股东杜迎春将其持有的有限公司 270 万元出资额以原出资各转让给宫磊 60 万元、赵子明 90 万元、杜恩魁 48 万元、杜文赞 30 万元、李岩 9 万元、程世洲 9 万元、靳伟 6 万元、王世观 6 万元、张红 6 万元、杜恩伟 6 万元。

2010 年 3 月 8 日，山东省工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杜恩莉	货币	180.00	30.00
2	宫磊	货币	180.00	30.00
3	赵子明	货币	90.00	15.00
4	杜恩魁	货币	48.00	8.00
5	杜迎春	货币	30.00	5.00
6	杜文赞	货币	30.00	5.00
7	李岩	货币	9.00	1.50
8	程士亮	货币	9.00	1.50
9	靳伟	货币	6.00	1.00
10	王世观	货币	6.00	1.00
11	张红	货币	6.00	1.00
12	杜恩伟	货币	6.00	1.00
合 计			600.00	100.00

3、2010年11月，有限公司第二次股权转让及第一次增资，【增资后的注册资本为800万元】

2010年10月26日，有限公司股东会通过决议，同意股东宫磊将其持有的有限公司180万元出资额以原出资转让给杜恩莉。

同次，有限公司注册资本增至800万元，新增200万元注册资本由杜恩莉以货币形式缴纳120万元，赵子明以货币形式缴纳30万元，杜恩魁以货币形式缴纳16万元，杜迎春以货币形式缴纳10万元，杜文赞以货币形式缴纳10万元，杜恩伟以货币形式缴纳4万元，李岩以货币形式缴纳3万元，程士亮以货币形式缴纳3万元，王世观以货币形式缴纳2万元，张红以货币形式缴纳2万元；增资价格为每一元注册资本1.00元。

2010年11月26日，山东天元同泰会计师事务所有限公司出具鲁天元通泰验字[2008]第1256号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2010年11月30日，山东省工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
----	----	------	---------	---------

1	杜恩莉	货币	480.00	60.00
2	赵子明	货币	120.00	15.00
3	杜恩魁	货币	64.00	8.00
4	杜迎春	货币	40.00	5.00
5	杜文赞	货币	40.00	5.00
6	李岩	货币	12.00	1.50
7	程士亮	货币	12.00	1.50
8	杜恩伟	货币	10.00	1.25
9	王世观	货币	8.00	1.00
10	张红	货币	8.00	1.00
11	靳伟	货币	6.00	0.75
合 计			800.00	100.00

4、2014年1月，有限公司第三次股权转让

2014年1月19日，有限公司股东会通过决议，同意股东程士亮将其持有的有限公司12万元出资额以原出资转让给杜恩莉；同意李岩将其持有的有限公司12万元出资额以原出资转让给杜恩莉；同意张红将其持有的有限公司8万元出资额以原出资转让给杜恩莉，同意靳伟将其持有的有限公司6万元出资额以原出资转让给杜恩莉。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杜恩莉	货币	518.00	64.75
2	赵子明	货币	120.00	15.00
3	杜恩魁	货币	64.00	8.00
4	杜迎春	货币	40.00	5.00
5	杜文赞	货币	40.00	5.00
6	杜恩伟	货币	10.00	1.25
7	王世观	货币	8.00	1.00
合 计			800.00	100.00

5、2014年12月，有限公司第二次增资，【增资后的注册资本为900万元】

2014年12月15日，有限公司注册资本增至900万元，新增100万元注册

资本由杜恩莉以货币形式缴纳 64.75 万元；赵子明以货币形式缴纳 15 万元；杜恩魁以货币形式缴纳 8 万元；杜迎春以以货币形式缴纳 5 万元；王世观以货币形式缴纳 1 万元；杜文赞以货币形式缴纳 5 万元；杜恩伟以货币形式缴纳 1.25 万元；增资价格为每一元注册资本 5.00 元。

2014 年 12 月 15 日，山东新华有限责任会计师事务所济南分所出具鲁新会师验字【2014】第 L1501 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2014 年 12 月 17 日，山东省工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杜恩莉	货币	582.75	64.75
2	赵子明	货币	135.00	15.00
3	杜恩魁	货币	72.00	8.00
4	杜迎春	货币	45.00	5.00
5	杜文赞	货币	45.00	5.00
6	杜恩伟	货币	11.25	1.25
7	王世观	货币	9.00	1.00
合 计			900.00	100.00

6、2015 年 4 月，有限公司第四次股权转让

2015 年 4 月 26 日，有限公司股东会通过决议，同意股东杜恩莉将其持有的有限公司 42.75 万元出资额以原出资转让给陈磊。

2015 年 5 月 4 日，山东省工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杜恩莉	货币	540.00	60.00
2	赵子明	货币	135.00	15.00
3	杜恩魁	货币	72.00	8.00
4	杜迎春	货币	45.00	5.00
5	杜文赞	货币	45.00	5.00
6	陈磊	货币	42.75	4.75

7	杜恩伟	货币	11.25	1.25
8	王世观	货币	9.00	1.00
合 计			900.00	100.00

7、2015年5月，有限公司第三次增资，【增资后的注册资本为1000万元】

2015年5月25日，有限公司股东会通过决议，公司注册资本增至1000万元，新增100万元注册资本由杜恩莉以货币形式缴纳60万元；赵子明以货币形式缴纳15万元；杜恩魁以货币形式缴纳8万元；杜迎春以货币形式缴纳5万元；王世观以货币形式缴纳1万元；杜文赞以货币形式缴纳5万元；杜恩伟以货币形式缴纳1.25万元；陈磊以货币形式缴纳4.75万元。增资价格为每一元注册资本7.50元。

2015年5月26日，山东新华有限责任会计师事务所济南分所出具鲁新会师验字【2015】第E2601号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2015年5月29日，山东省工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杜恩莉	货币	600.00	60.00
2	赵子明	货币	150.00	15.00
3	杜恩魁	货币	80.00	8.00
4	杜迎春	货币	50.00	5.00
5	杜文赞	货币	50.00	5.00
6	陈磊	货币	47.50	4.75
7	杜恩伟	货币	12.50	1.25
8	王世观	货币	10.00	1.00
合 计			1000.00	100.00

8、2015年9月，股份公司成立

2015年5月23日，有限公司召开股东会，聘请相关中介机构，启动改制。

2015年8月17日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具和信审字（2015）第000630号《审计报告》，确认截至2015年5月31日，有限公司经审计的账面净资产值为10,990,048.14元。

2015年8月18日，北京天圆开资产评估有限公司出具天圆开评报字[2015]第1109号《评估报告》，确认截至2015年5月31日，有限公司经评估的净资产值为11,700,565.18元。

2015年8月19日，有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意以有限公司截至2015年5月31日为审计基准日的经审计的净资产额10,990,048.14元人民币为基础，按1.0990:1的比例折为股本1000万股，每股面值人民币1元（注册资本为人民币1000万元），剩余990,048.14计入公司资本公积金；并决议于2015年9月6日召开股份公司第一次股东大会。

2015年9月1日，有限公司股东杜恩莉、赵子明、杜恩魁、杜迎春、陈磊、杜恩伟、杜文赞、王世观8位发起人共同签署了《发起人协议》，约定共同发起设立股份有限公司。

2015年9月1日，有限公司召开职工代表大会，选举董腾为职工代表监事。

2015年9月5日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具和信验字（2015）第000073号《验资报告》，对公司的出资情况予以验证。

2015年9月6日，股份公司召开第一次股东大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等公司规章制度。

2015年9月6日下午，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举杜恩莉为公司董事长，聘请杜恩莉担任公司总经理；聘请陈磊担任副总经理；聘请曲春玲担任副总经理兼任董事会秘书；聘请付宜霞担任财务负责人。

2015年9月6日下午，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举王世观为公司监事会主席。

2015年9月10日，山东省工商行政管理局核准了本次变更申请，并核发了注册号为370000200011680的《企业法人营业执照》。

本次变更后，股份公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	持股数（万股）	持股比例（%）
1	杜恩莉	净资产	600.00	60.00

2	赵子明	净资产	150.00	15.00
3	杜恩魁	净资产	80.00	8.00
4	杜迎春	净资产	50.00	5.00
5	杜文赞	净资产	50.00	5.00
6	陈磊	净资产	47.50	4.75
7	杜恩伟	净资产	12.50	1.25
8	王世观	净资产	10.00	1.00
合 计			1,000.00	100.00

9、相关结论

公司自设立以来共存在五次出资行为，第一、二、三、四次为货币出资；第五次为净资产出资；公司的历次出资真实、充足。公司的历次出资均履行了内部决策程序，由相关会计师事务所出具验资报告予以验证，并办理了工商变更登记手续，公司历次出资程序完备、合法有效。

公司的历次增资均已依法履行了必要的内部和外部审批程序，合法合规，无纠纷或潜在纠纷。

公司现有股权不存在股权代持、权属争议纠纷。公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

公司的历次股权转让均已履行了必要的内部及外部程序，合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

公司不存在股东以未分配利润转增股本的情形，不存在缴纳个人所得税情形。

六、分公司基本情形

山东福座产后护理有限公司济南奥体店

公司名称:	山东福座产后护理有限公司济南奥体店
成立日期:	2015年05月25日
负责人:	董腾
住所地:	山东省济南市高新区龙奥北路909号海信龙奥九号4号楼25层、26层
业务范围:	家政服务；母婴日用品的销售（不含食品）；婴儿早教咨询；产后健身服务；化妆品、美容器械销售；健康管理咨询；母婴护理服务；非学

<p>历性职业技能培训；策划组织婴儿启蒙活动及会务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p>

山东福座产后护理有限公司济南奥体店成立于 2015 年 5 月 25 日，目前暂无营业。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、**杜恩莉**，董事长，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）实际控制人基本情况”。

2、**陈磊**，男，1965 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生；毕业于北京大学光华管理学院；1987 年 9 月至 1994 年 9 月，供职于北京物资局职工大学，担任教师；1994 年 10 月至 1996 年 10 月，供职于北京亚都科技有限公司，担任部门经理；1996 年 11 月至今，供职于北京亚拓精诚营销策划有限责任公司，历任总经理、执行董事；2015 年 9 月至今，供职于公司，担任董事、副总经理。

3、**杜迎春**，男，1971 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法律硕士；毕业于山东大学法律专业；1998 年 7 月至 2000 年 3 月，供职于山东省律师事务中心，担任律师；2000 年 4 月至 2005 年 4 月，供职于山东舜翔律师事务所，担任律师；2005 年 5 月至 2012 年 7 月，供职于山东嘉孚律师事务所，担任律师；2012 年 8 月至今，供职于山东德衡（济南）律师事务所，担任律师。现为公司董事。

4、**赵子明**，男，1983 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生；毕业于英国邓迪大学国际商务专业；2007 年 1 月至 2008 年 5 月，供职于天津凯峰典当行，担任业务主管；2008 年 6 月至今，供职于齐鲁医疗投资有限公司，担任业务主管。现为公司董事。

5、**曲春玲**，女，1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；毕业于吉林大学（原白求恩医科大学）儿科医学专业；1997 年 9 月至 1998 年 10 月，供职于黑龙江日报社，担任记者；1998 年 11 月至 2000 年 1 月，供职于哈尔滨五环信息有限公司，担任策划部经理；2000 年 2 月至 2001 年 6 月，供

职于济南普兰德信息产业发展有限公司，担任经理；2001年7月至2012年2月，供职于山东齐鲁八达网络公司，担任总经理。2012年3月至2014年1月，供职于山东超越文化传播公司，担任人力资源总监；2014年2月至今，供职于公司，担任人力资源总监；现为公司董事、副总经理、董事会秘书。

以上董事任期均为三年，自2015年9月6日至2018年9月5日。

（二）监事基本情况

1、**王世观**，男，1962年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1981年9月至1996年12月，供职于内蒙古东胜市中药厂，担任职员；1997年1月至2007年4月，供职于山东三株药业集团有限公司，担任职员；2007年5月至2010年3月，供职于山东康佳生物科技有限公司，担任职员；2010年4月至2012年10月，供职于有限公司，担任职员；2012年11月至今，供职于山东福达平安企业管理咨询有限公司，担任职员。现为公司监事会主席。

2、**杜文赞**，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权；本科学历，毕业于山东大学考古专业；1986年7月至1994年2月，供职于济南市博物馆，担任馆员；1994年3月至1999年7月，供职于山东三株实业有限公司，担任高级副总裁；1999年8月至2003年4月，供职于济南康佳保健品公司，担任职员；2003年5月至2012年9月，供职于山东康佳生物科技有限公司，担任总经理；2012年10月至今，供职于内蒙古龙云科技园有限公司，历任总经理、董事；现为公司监事。

3、**董腾**，男，1990年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；毕业于佳木斯大学视觉传达专业，2011年7月至今，供职于公司，担任月服总监，同时任济南奥体店负责人。现为公司职工监事。

以上监事任期均为三年，自2015年9月6日至2018年9月5日。

（三）高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

1、**杜恩莉**，总经理，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、

（二）实际控制人基本情况”。

2、陈磊，副总经理，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“六、（一）董事基本情况”。

3、曲春玲，董事、副总经理、董事会秘书，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“六、（一）董事基本情况”。

4、付宜霞，女，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；毕业于山东工业大学财务电算化专业；1996年9月至2003年4月，供职于济南康佳保健品公司，担任财务审计；2003年5月至2010年3月，供职于山东康佳生物科技有限公司，担任财务审计；2010年4月至今，供职于公司，担任财务经理。现为公司财务负责人。

以上高级管理人员任期均为三年，自2015年9月6日至2018年9月5日。

八、报告期内挂牌公司主要财务数据

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,945.25	800.77	317.20
股东权益合计（万元）	1,109.42	263.65	-130.73
归属于申请挂牌公司股东所有者的股东权益合计（万元）	1,109.43	263.66	-130.73
每股净资产（元）	1.11	0.29	-0.16
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	0.29	-0.16
资产负债率（%）	42.97	67.07	141.21
流动比率（倍）	1.57	1.00	0.17
速动比率（倍）	1.55	0.97	0.14
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	653.34	817.04	418.54
净利润（万元）	95.77	-105.61	-188.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	95.77	-105.61	-188.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	106.53	-105.61	-188.59
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	106.53	-105.61	-188.59

毛利率（%）	50.56	27.59	3.32
净资产收益率（%）	21.94	57.54	517.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	24.40	57.54	517.59
基本每股收益（元/股）	0.1045	-0.1320	-0.2357
稀释每股收益（元/股）	0.1045	-0.1320	-0.2357
存货周转率（次）	19.05	39.92	20.87
经营活动产生的现金流量净额（万元）	301.89	-394.85	9.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	-0.44	0.01

注：资产收益率、每股收益应按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的要求计算；公司整体变更为股份有限公司的，应模拟计算并披露有限公司阶段的每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标。

九、与本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李 玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889205

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张爱萍

项目组成员：王相伟、马长太、郑翠

（二）律师事务所

机构名称：北京市中银（济南）律师事务所

负责人：周可佳

联系地址：山东省济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼

电话：0531-88876911

传真：0531-88876907

经办律师：周可佳、宋明君

（三）会计师事务所

机构名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王晖

住所：济南市历下区经十路13777号中润世纪广场18栋1201室

电话：0531-81666229

传真：0531-81666229

经办会计师：王晓楠、单英明

（四）资产评估机构

机构名称：北京天圆开资产评估有限公司

负责人：王绍明

住所：北京市海淀区中关村南大街乙56号方圆大厦15层1501单元

电话：010-83914088

传真：010-83915190

经办评估师：毛鹏、原丽娜

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5楼

电话：010-58598844

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司主营业务为母婴健康护理服务，包括为产妇提供产后护理、产后营养、产后康复以及为新生儿提供健康护理、早早教等一系列服务。

公司是山东省成立最早的专业母婴护理企业之一。公司秉承“为新生命负责”的服务理念，率先在行业内建立了月子服务标准、客户服务系统等管理体系，已为 1000 余对母婴提供了专业的月子服务。2015 年 5 月，公司在济南市成立了第二家月子中心，成为山东省内规模较大的连锁母婴护理机构，进一步巩固行业领先地位。公司专业的护理和科学的服务方式赢得了广大客户的口碑相传，引领母婴护理服务行业健康发展。

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司主营业务收入分别653.34万元、807.90万元、403.08万元，主营业务明确。

（二）公司产品及服务情况

公司是一家专业的产后母婴护理服务机构，可为客户提供入住式和入宅式两种月子服务。报告期内，入住式服务为公司的服务形态，入宅式服务作为入住式服务的补充，现阶段正在摸索实践中，未来将成为公司的主要服务形态之一。

公司目前有两家直营月子会所，分别为山大南路店和奥体店，均位于济南市。其中，山大南路店有月子功能房36间，自2010年7月正式投入使用以来，至今已为进驻的1000余对母婴提供优质、专业的月子服务；奥体店是公司正在积极筹建的一家新店，拥有月子功能房30间，将于2015年11月底正式对外营业。

公司可为产后妈妈提供产后护理、产后营养、产后康复及为婴儿提供健康护理、早早教等一系列产后母婴月子护理服务。

1、产后妈妈专护系列服务

在产后妈妈服务方面，公司以妇产科、营养、心理、护理专家和专业护士组成的医护团队，为客户提供一对一的贴身服务、多对一的专业服务、24小时母婴

健康监测等服务，公司为入住客户建立母婴健康档案，并制定每位产妇专属的护理方案。产后妈妈专护系列服务具体如下表：

<p>产后护理</p>	
	<p>专家评估与护理： 妇产科、护理专家查房，根据产妇身体状况制定护理方案，进行个性化护理，定期进行健康评估；母婴健康监测，指导协助开奶、辅助哺乳；检查子宫、分泌物及恶露情况；顺产会阴伤口护理、观察剖腹产伤口，乳房护理。</p> <p>专业护士24小时照顾护理： 日常生活起居照护，协助产妇一日三餐三点，并根据产妇反馈情况及时与营养师、餐饮部沟通，调整月子餐，房间通风、消毒、物品整理等；实施专家制定的护理方案，及时观察产妇生理、心理变化，有效沟通，并及时上报专家，辅助舒缓按摩、中药泡脚等服务，教授产后操、协助产妇做形体训练，教授护理知识。</p> <p>心理专家疏导： 给予健康心理指导，跟踪产妇心理变化，及时进行情绪疏导，预防或帮助消除产后抑郁症，有助于产妇心理恢复。</p>

产后营养



客户入住前进行体质检测、评估，口味、忌口调研，依据产后月子三阶段理念设计月子餐食谱。月子餐由特级厨师制作。营养师每日查房了解月子餐营养情况，观察身体恢复变化状况，根据检查结果调整或延续菜谱，保障月子期间产妇营养均衡。

产后康复



产后头部理疗：采用中医点穴抚触手法，打通百会，解决产后脱发、多梦、睡眠质量差等问题。

产后面部护理：解决皮肤干燥、暗黄、色斑等诸多面部皮肤问题。

产后肩颈调理：采用纯植物产品，结合中医手法，减轻肩部僵直酸痛、头痛、头晕，消除疲劳、肌肉酸痛等症状。

乳房保健：根据产妇乳房的实际情况，专门定制保健方案，在专业手法抚触基

础上借助专业仪器，为产妇疏通乳腺，为母乳喂养创造条件。

经脉调理：结合中医理论，专业中医手法，疏通全身经络，促进血液循环，调理气血，缓解疲倦乏力。

产妇满月发汗排毒：采用产妇专用韩式汗蒸房，远红外线与人体的波长一致引起共振产生热量，配合专制组方草药，祛湿驱寒，改善产妇体质。

产后塑形：采用专业的中医理疗手法，结合安全、先进的高科技产品设备，祛湿驱寒、调节气机，改善五脏六腑功能，增强免疫力，同时满足产妇瘦身美体和健康调理两项产后需求。

2、婴儿健康护理系列服务

在婴儿护理服务方面，公司由儿科、护理专家每日至少三次定期查房，进行母婴健康评估，由专业护士24小时贴身照护，根据新生儿具体情况调整护理方案。新生儿健康护理系列服务具体如下表：

<p>健康护理</p>	
	<p>新生儿正常喂养指导及护理：根据制定的喂养方案，为婴儿进行科学喂养，并记录喂奶时间与奶量；指导、帮助婴儿进行奶后正确拍嗝，婴儿发生溢奶时及时处理；观察婴儿大小便次数、颜色，帮助、指导更换尿布；观察婴儿生长发育情况，每日测量并记录体温，每周测量并记录、体重身长。</p> <p>新生儿良好睡眠指导及护理：观察婴儿啼哭、睡眠，帮助、指导倒时差、调整睡姿，培养婴儿良好睡眠习惯。</p> <p>新生儿抚触、沐浴与皮肤护理，婴儿游泳SPA训练。</p> <p>特殊护理：早产儿、足月小样儿的特殊日常护理，新生儿黄疸的检测与评估、护理及光疗法，新生儿红臀、湿疹等特殊护理。</p>

<p>早早教</p>	<div style="display: flex; justify-content: space-around;">  </div> <p>针对新生儿时期的生理特点，进行亲子早早教课程。通过音乐游戏、游泳抚触等课程，进行宝宝的听觉、触觉、视觉等五项行为训练，有助于提高宝宝的情商和智商，培养母婴依恋关系。</p> <p>为产妇提供育儿理论指导、科学带宝宝实练等一系列育儿技能培训，帮助产妇在离开会所后，能够更好的帮助宝宝成长。</p>
-------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3、入宅式服务

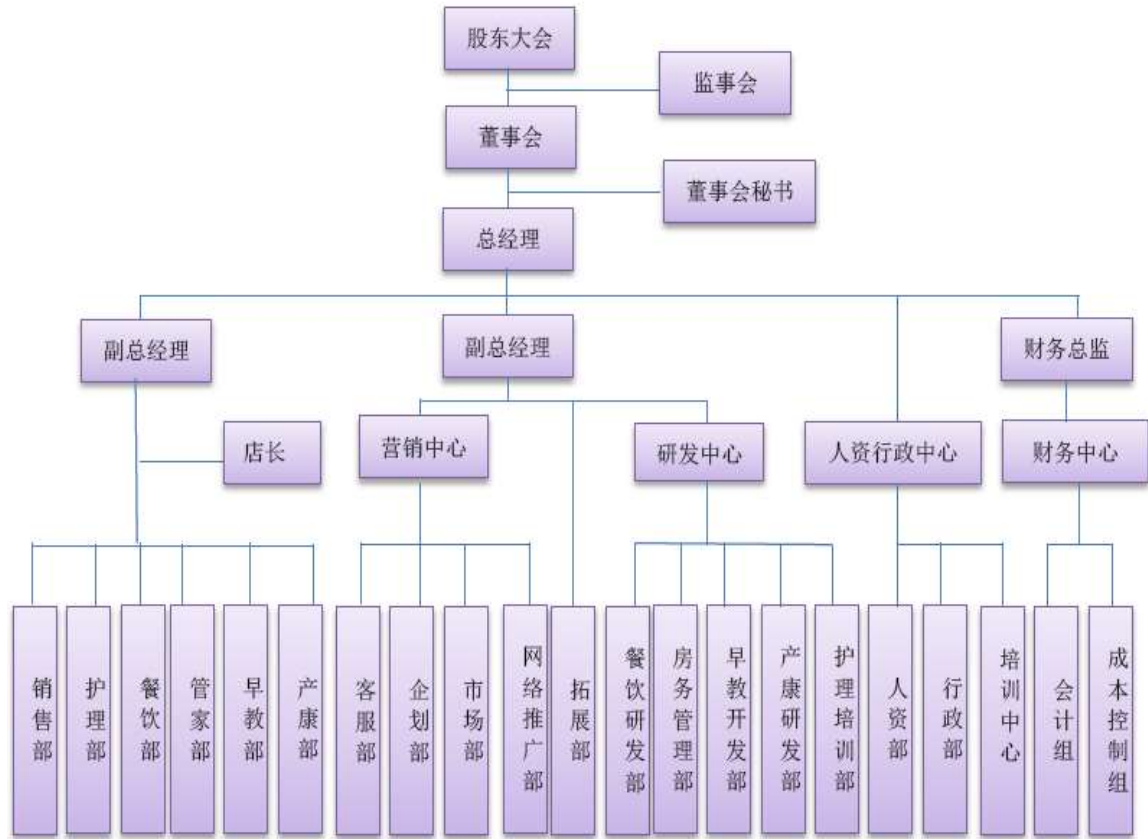
目前公司正在积极开展入宅式服务，根据客户需求提供入家服务，将原有入住式月子服务模块进行拆分，为母婴提供专业的产后护理、产后康复、专家入家指导等服务，公司要求工作人员具有更高的专业技能和职业素养，服务做到标准化、专业化和系统化。

报告期之后，公司已提供入宅式服务共计 10 余例，已形成十余万的收入，随着公司在该服务模块中不断探索和实践，该项业务将会逐步成熟，成为公司下一个盈利点。

二、公司内部组织结构与业务流程

（一）内部组织结构图

公司建立了符合业务特点的内部组织结构，基于该组织结构形成了成熟的业务流程及业务模式。公司内部组织结构如下图所示：



主要职能部门职责如下表：

部门	职责
销售部	负责门店月子服务、产后发汗、婴儿游泳等各类产品的第一次销售； 负责门店销售策略、计划的拟定、实施和改进； 负责门店销售管理制度、流程、政策的实施和优化建议； 负责门店销售合同的拟定、评审及签订； 通过电话对潜在客户进行参观邀约及课程邀约； 负责销售数据的统计、分析。
护理部	负责制定、实施月子功能房内护理计划； 负责反馈并协调处理产妇及婴儿的异常问题； 负责产妇及婴儿护理信息的登记； 负责与在住客户的沟通、交流，收集、处理在住客户的意见及建议，并反馈客服部； 负责游泳室的管理； 负责签约客户入住前的医院陪护。
餐饮部	负责产妇月子餐、家属餐、员工餐、来客工作餐、孕期营养餐的制作、供餐； 负责提报物资、原料采购计划，并协助行政部实施采购； 负责采购原材物料的质量检验； 负责厨房的安全、现场管理； 负责本部门相关设备、设施的维护、管理； 负责本部门人员的培训及管理。

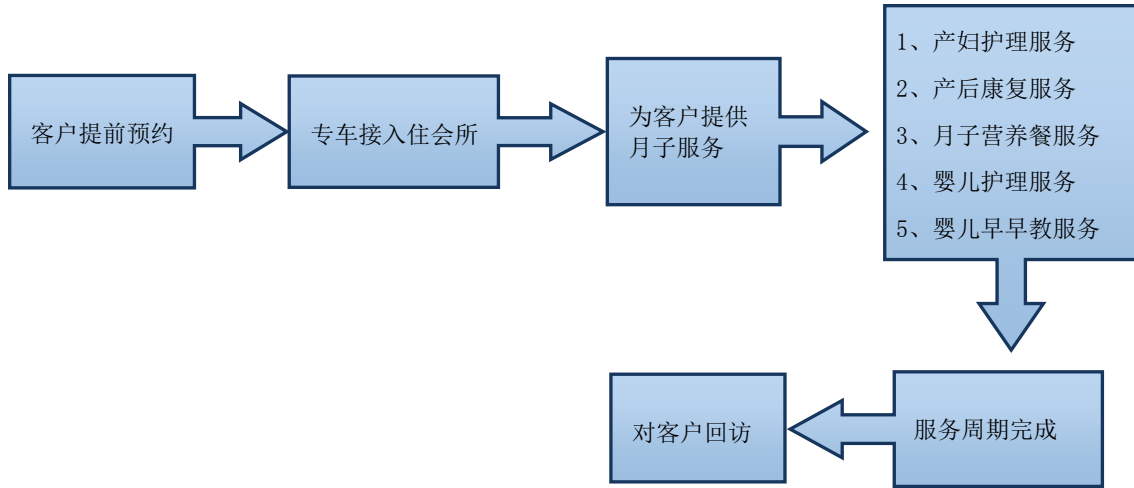
管家部	负责月子功能房的卫生保洁； 负责公共区域及相应配套设施的卫生保洁； 负责客户衣物、功能房床上用品、员工工装的清洗、熨烫工作； 负责门店组织的各类活动现场的布置及卫生清理； 负责门店计划目标的跟踪落实及反馈； 负责门店服务车辆管理。
早教部	负责门店新入住客户的拜访，提供早教等内容的咨询； 负责门店家长及婴儿早教课程的设置、开发、教具的准备及课程实施。
产康部	负责门店产康管理制度、流程、操作规程的实施和优化反馈； 负责门店内外部产妇的产后康复项目； 负责门店产康及关联产品的销售。
客服部	负责客服体系管理制度、流程的建设的优化； 协调公司各门店按合同约定落实签约客户入住前的服务(孕检绿色通道等)工作； 负责各门店在住客户的满意度调查组织，对客户投诉及客户反馈意见、建议进行协调、跟进、处理； 负责组织相关部门对出中心客户进行随访及服务； 负责各门店签约客户档案信息的建立、管理； 负责各门店售后课程、活动(入住前、入住后)的组织工作。
企划部	负责制定公司的形象设计和发展规划； 为公司提供促销宣传和广告服务； 设计并制作公司及各门店形象的布置和陈列宣传； 进行市场调研，了解消费结构和商品状况，制定相关的策略方案。
市场部	负责市场的规划、管理及市场调研，拟定并实施市场拓展、开发计划及策略； 收集分析客户信息、市场信息、行业信息； 负责市场开发费用的预算及控制； 通过网络、媒体、现场宣传等方式进行公司产品及品牌推广； 负责业务渠道的开发及维护、管理； 负责市场开发数据的统计、分析。
网络推广部	负责网站数据分析，运营提升； 负责搜索竞价平台的管理； 协助部门经理建设网络营销的商业流程体系； 负责公司网站的规划、维护； 接受网络客户咨询，同时记录咨询的有效信息。
拓展部	拟定总体市场发展战略及市场发展目标； 制定和实施年度市场拓展计划和战略分部计划； 负责组织收集、分析、调查并撰写市场调研报告； 负责门店拓展加盟客户的评估、验资、加盟客户要求的确认，及签订合同完成后的后期跟踪； 负责拓展人员的管理，制定拓展人员行动计划，并予以检查控制。
餐饮研发部	负责餐饮管理制度、流程、标准、操作规范的建设、实施和优化； 负责产妇月子营养餐的开发、配制； 负责孕期功能饮食的开发、制作；
房务管理部	负责房务管理制度、流程、标准、操作规范的建设、实施和优化； 负责功能房的装饰及内部设施、物品的配置、摆放； 负责洗衣房的日常管理(设施、设备的维护保养等)。

早教开发部	负责早教管理制度、流程、操作规程的建设、实施和优化； 负责早教及关联产品的市场开发及销售； 负责本部门相关设备、设施的维护、管理。
产康研发部	负责产康管理制度、流程、操作规程的建设、实施和优化； 负责产妇的各个时期身体塑形、美容和恢复的培训指导； 负责产康及关联产品的市场开发及销售。
护理培训部	负责护理工作内容、流程、模式、标准的总结、研究、开发、创新； 负责护理部员工的培训、指导； 负责 24 小时轮值在岗，每日查房； 指导产康部制定合理的产后康复方案。
人资部	负责公司人力资源规划，设计、优化公司组织架构、部门及岗位职责； 负责公司人力资源管理制度、流程的建设、实施及优化； 负责员工招聘及选拔； 负责公司培训体系管理； 负责公司绩效管理； 负责公司企业文化建设。
行政部	负责公司行政管理制度、流程的建设、实施及优化； 负责公司计划目标的跟踪落实及反馈； 负责公司会议管理； 负责公司采购工作； 负责公司服务车辆统筹管理； 负责公司现场安全、消防统筹管理工作。
培训中心	紧密联系公司发展战略，制定年度培训计划； 负责公司及各门店培训开展及管理； 负责整个培训的组织工作，教与学之间的沟通，确保培训顺利完成； 建立、完善公司培训制度和体系，组建培训资料库； 负责公司内部讲师和外部培训讲师团队的建设、培训、评估； 进行课程培训并开发和编制教材。
财务部	负责公司财务管理制度、流程的建设、实施及优化； 负责公司预算核算管理； 负责公司财务票据、凭证及各类档案的管理； 负责公司采购物资价格的审计； 负责财务指标考核数据的核算及提供。

（二）公司业务流程

1、公司的服务业务流程

公司的服务业务流程图如下：



客户签订服务合同，签单交预付金，公司为客户安排符合预约入住时间的房间和服务。

产妇在医院分娩后，公司按照产妇出院的时间派出公司专用车到医院，直接将产妇接往月子会所，公司已经按照预约单的时间安排好房间和必备服务，母婴可以直接入住，由专业护理人员进行照护。

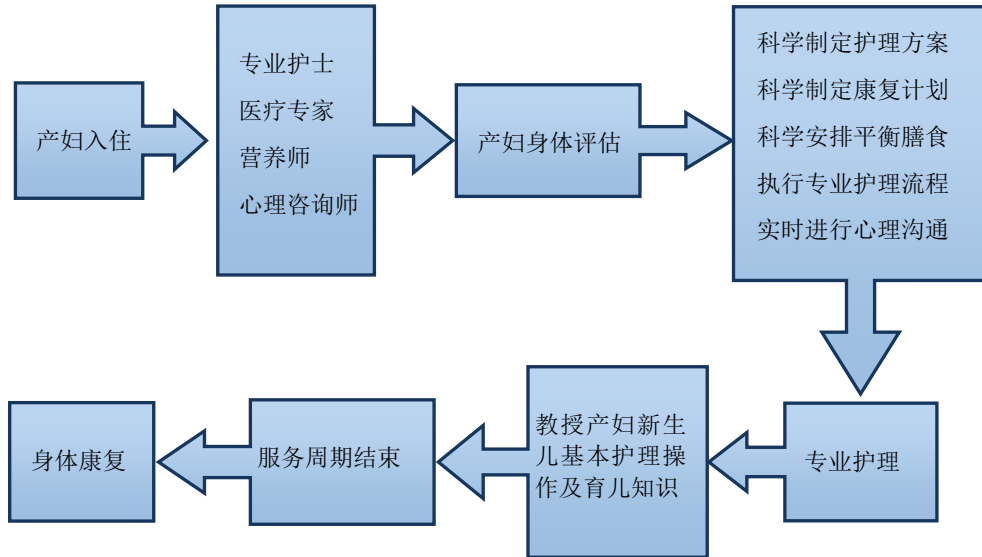
客户入住后，公司根据客户情况检测与评估，制定月子服务方案，主要服务分为产妇护理服务，产后康复服务，月子营养餐服务,婴儿护理服务，婴儿早早教服务。

服务周期完成后，客户办理离店手续，公司随后会去客户家中对客户进行回访，了解产妇身体的恢复情况及婴儿的生长发育情况，给予指导方案。

公司的部分客户在月子期后，会选择套餐之外的产后康复项目，会另外付款。

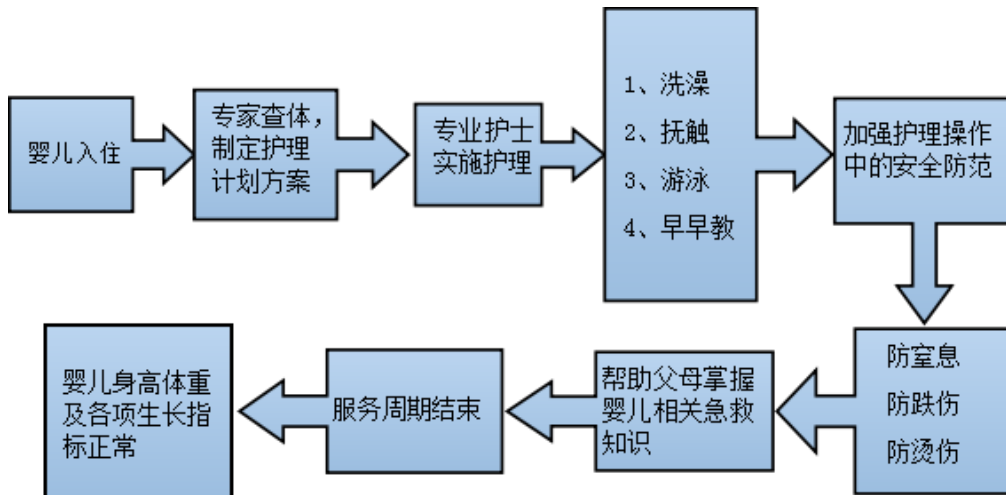
2、公司制定了严格的服务规范流程，主要包括产妇护理流程，婴儿护理流程，产后康复流程，营养餐制作流程，早早教流程。

(1) 产妇护理流程



客户入住公司后，专业护士进行 24 小时贴身护理，妇产科、护理、营养师、心理咨询师进入房间，了解产妇身体状况，并做科学的检查，对产妇身体情况进行评估。根据产妇自身情况，制定科学的护理方案、月子餐膳食计划、产后康复计划、心理沟通方案，确定可执行的护理流程，由护士进行专业化母婴护理，同时教授产妇基本的新生儿护理操作和育儿知识，有利于产妇回家后对宝宝的护理。完整的服务周期结束后，产妇身体康复。

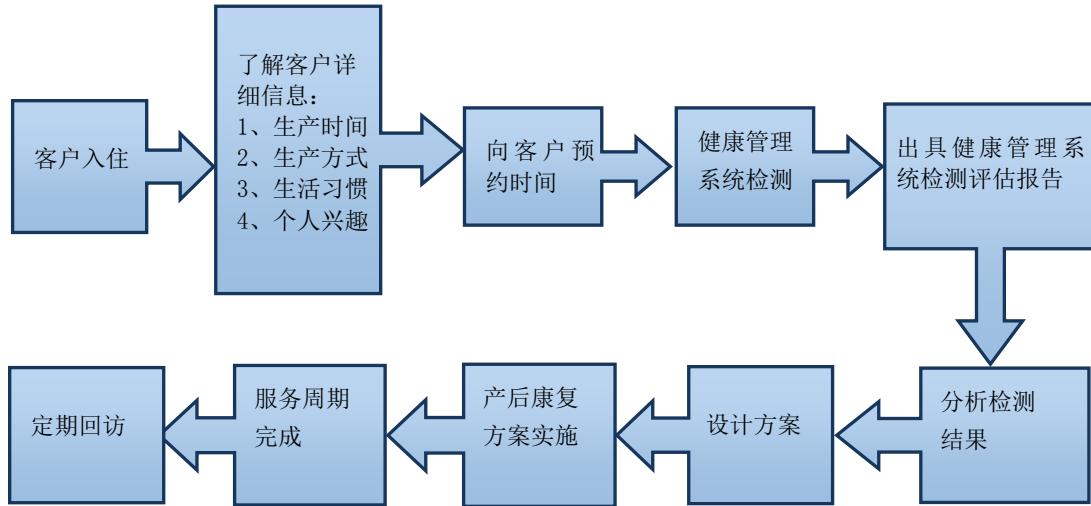
(2) 婴儿护理流程



新生儿入住月子会所后，儿科、护理专家进行新生儿查体，根据新生儿基本情况制定护理计划和实施方案，有专业护士 24 小时贴身照顾，除基本护理外，还进行洗澡、抚触、游泳、早教等专业照顾。在护理过程中，加强护理操作中的安全防范工作，防窒息、防跌伤、防烫伤，有效的防止意外情况的发生。护士掌

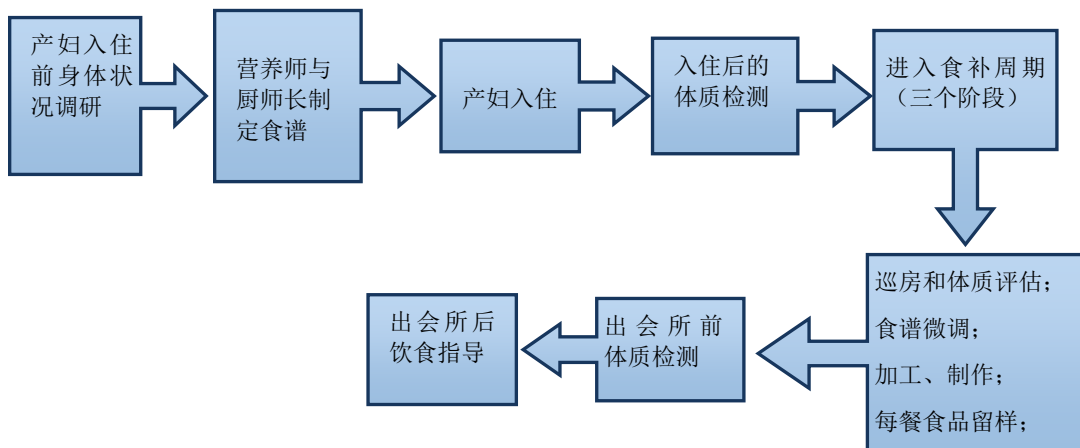
握母婴急救知识，月子会所备有基础抢救设备和物品，防患未然，在意外发生时，可以迅速实施抢救。完整的服务周期结束后，婴儿身高、体重及各项生长指标正常。

(3) 产后康复流程



客户入住后，专属产康专员拜访客户，了解客户包括生产时间、生产方式、生活习惯等详细信息，和客户预约身体检测时间，如期进行身体检测，根据健康管理系统检测报告内容，出具客户的评估报告，综合分析检测结果，结合专家制定的产后康复方案，进行产后康复方案的实施。完整服务周期完成后，定期进行客户回访。

(4) 月子餐服务流程

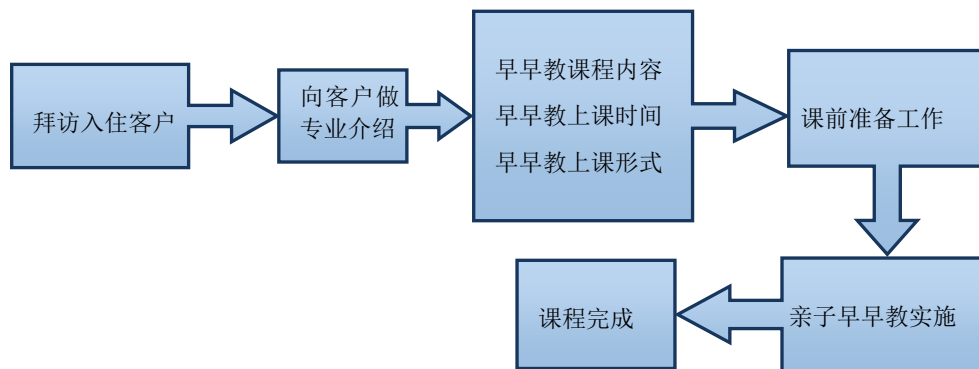


在客户入住前，公司营养师和厨师长根据产妇的身体状况(含体重、饮食习惯、各项生理指标等)制定相应的月子餐食谱备用，并为产妇建立科学的食疗调理档案。

客户入住后，再次细致地进行体质检测和评估，严格按照产妇食补规律的三个阶段（分别为平补周、温补周、热补周）调理，在调理过程中，每日由营养师进行查房和体质评估，对不合口味或者日常菜品搭配不习惯的情况进行微调；厨房按照卫生标准要求清洗餐具，在食材的粗细加工、制作等各个环节严格把关。在每餐制作完毕，厨房专人对当次的菜品留样并做好相关记录。

客户在出月子会所前再次进行体质检测，与入住前的体质检测对比，给予客户出月子会所后的饮食指导，形成档案资料备存。

（5）早早教流程



客户入住后，早教老师拜访新入住客户，向家长介绍早教课程内容、上课时间和上课形式，了解婴儿基本情况，告知家长需要配合的事项。早教老师在上课前做好相关准备，包括教室清洁消毒、教具、音响、毛巾等准备到位。家长逐项完成早教课程。

三、公司关键资源要素

（一）公司主要研发情况

公司是中国保健协会母婴保健科研基地，一直坚持产品和服务创新升级，围绕主要产品和服务展开深入研究，实践和理论得到充分结合，在业务领域内堪称专业、专心、专一，分别在月子餐、产后护理、产后康复、新生儿护理、早早教等方面颇有研究，具备了独到的技术和专业优势，积累了大量、丰富、宝贵的经验。

1、月子餐研发

月子餐的研制是研发的重要课题之一。2010年4月，公司首次召开月子餐

研讨会，依据产妇产后体质恢复的三个阶段，论证并明确了月子餐分为平补周、温补周、热补周三阶段，制定了适合不同产妇体质的 12 套月子餐谱。“食补胜于药补”，尤其是根据产妇生产后的饮食和哺乳规律，科学搭配月子餐，并逐渐摆脱“经验说”。这段时间内，产妇在休息和调养的基础上，讲究营养均衡与全面，注重循序渐进地分阶段食补，有利于产妇身体恢复。

公司自成立以来，产妇月子专膳研发小组一直不断探索新材料、新制作方法，目前月子餐已覆盖了麻油猪肝、糯米排骨、麻油鸡、催乳汤等 500 多道菜品，涉及原材料 600 多种、工艺 20 多种，搭配了催乳食谱、补血食谱、无糖食谱、通便食谱、降血压食谱等，公司制作的月子餐营养、健康、安全，能够根据产妇体质、时令特点调理进补膳食。

例如催乳食谱，为了更好的帮助产妇分泌乳汁，根据产妇的体质进行荤素搭配，蔬菜占整体菜谱原材料的 40%，更好的帮助产妇促进代谢，充分的调节补充体内微量元素，补充在月子期间水分；肉类（大骨、龙骨、鲫鱼等）占整体菜谱原材料的 35%，其中骨汤的胶原蛋白是乳汁的主要合成元，能够促进乳汁分泌；其他 25%为海鲜、菌类及其它。本食谱在食补过程中隶属于平补周，结合催乳师的推拿，产妇泌乳情况良好，根据公司档案资料统计，产妇奶水充足。

个性化的营养方案是建立在客观的个人体质、体重检测基础之上的，每个人的生理状况和变化阶段不同，营养师需充分考虑产妇营养缺失的具体状况，同时考虑个人饮食习惯，形成具备丰富营养的个性化阶段性的食谱，有利于产妇身体恢复。

公司与东阿阿胶联手对阿胶月子餐的研发进行了初步尝试，阿胶具有补血作用，食用阿胶对产后贫血和身体虚弱有一定功效。月子餐内加入阿胶元素，可以起到产后补气补血，排湿排毒的效果。

2、产妇护理

公司在产妇护理方面有较深入的研究，针对出现的问题均能制定出科学有效的护理方案。

例如，在产妇乳腺护理方面，公司通过自主研究，解决了产妇乳腺胀痛、促进母乳喂养的问题。公司成立至今，共有 1000 多名产妇入住，均在不同程度上

存在乳腺胀痛的问题。早期促进泌乳、减少乳腺胀痛是母乳喂养成功的关键，公司采用穴位按摩、通乳汤等护理方案，通过准确判断堵塞乳腺导管，依据中医医学基础理论和经络脏象学说理论，找准穴位，对膻中穴等穴位推拿按摩，促进乳腺导管畅通；配合针对不同产妇情况研发的通乳汤或蔬菜汤，起到通调乳汁的功效；结合喂奶前热敷，先吸后推再喝等辅助手段，一般一天可以消除胀痛，恢复乳汁正常排畅。公司通过实践证明：采用穴位按摩、草药汤方、食材配方及辅助护理等科学专业的护理方案，可以快速消除乳腺胀痛、疏通乳腺导管、促进或恢复乳汁分泌，预防乳腺淤积，减少乳腺炎的发生，提高母乳喂养率。

3、产后康复

公司主要围绕产后不同时期的中医养生、产后修复、产后塑形等方面进行深入的摸索和研究，引进国际化专业安全产品，在满足产妇身体康复的同时，进一步满足女性追求美丽的普遍需求。同时，将中医养生项目和产品更好地结合到现有产品中，针对产后不同时期，逐步形成公司特有的产后康复服务。

例如，在产后发汗方面，公司采用自有的产后发汗步骤和方法。客户发汗前首先要量血压测脉搏，专家了解客户身体情况，判断是否符合发汗标准。根据客户身体情况确定发汗时间，发汗时全身涂抹专制组方草药粉，脚底泡中药水，喝发汗汤，将体内寒湿之气代谢出来。并将发汗分为产后 30 天、42 天、56 天。产后六到八周是产后女性恢复最佳期，此时发汗效果倍增，达到祛湿驱寒排毒、通络下乳的功效。

4、新生儿护理

公司在新生儿护理的研究方面较为深入，现实中碰见的问题均能得到很好的解决。

例如，公司通过自主深入研究，解决了早产儿喂养不耐受问题。公司自成立至今共收入早产儿 58 例，均存在不同程度喂养不耐受的情况，护理团队通过对收住的 31 周-36 周的新生儿喂养，对不耐受的原因进行了分析，结果显示出生体重、胎龄、开奶时间、出生窒息、机械通气、胎儿宫内窘迫等因素均与喂养不耐受密切相关。为此，公司护理人员通过对乳类和喂养方式的选择、体位选择、新生儿抚触、刺激通便等方面进行合理科学的护理干预，明显减轻了早产儿喂养不

耐受的问题。公司通过实践证明：制定严格的护理流程、专人护理、合理喂养、鸟巢卧位、结合传统的常规护理、喂养后体位顺序和腹部按摩等各项护理循环，可明显提高喂养的耐受性，减少其并发症的发生，提高早产儿生长质量，达到预防目的，具备重要的护理价值。

5、早早教

公司主要研究0到6个月宝宝的早早教。公司与国内知名早教机构（如：狮子婴幼公学）建立了合作关系，通过互相交流、合作，公司摸索建立了自有的早早教产品，并不断进行完善、丰富。

例如，公司整合研发的从0岁开始的音乐早早教课程，在0到28天主要是针对新生儿时期的生理特点，进行亲子早早教课程。教会新妈妈如何从宝宝的感知觉入手进行科学的刺激，如何与宝宝交流，以及为宝宝创设一个适龄适发展的环境。通过音乐游戏的形式，发展宝宝的听觉、触觉、视觉等各个方面，有助于提高宝宝的情商和智商，妈妈宝宝科学的互动，有助于美化宝宝的性格，为宝宝成长打好坚实的基础。

（二）无形资产情况

1、商标

公司的无形资产主要有商标，截至本说明书出具之日，公司拥有4个商标，另外3个由山东康佳生物科技有限公司转让所得，转让手续正在办理过程中，详细信息如下：

序号	商标	注册号	类号	取得方式	商标权人	核定服务项目	有效期限
1		9318297	45	原始取得	福座有限	临时照看婴孩；临时看管房子；临时照料宠物；家政服务；侦探公司；服装出租；殡仪；婚姻介绍所；领养代理；诉讼服务	2012.4.21-2022.4.30
2	福座	9318279	45	原始取得	福座有限	临时照看婴孩；临时看管房子；临时照料宠物；家政服务；侦探公司；服装出租；殡仪；婚姻介绍所；领养代理；诉讼服务	2012.4.21-2022.4.30

3		9318222	41	原始取得	福座有限	教育、幼儿园；安排和组织培训班；出借书籍的图书馆；图书出版；录像带发行；节目制作；文娱活动；健身俱乐部；驯兽	2012.4.21-2022.4.30
4	福座	9318171	41	原始取得	福座有限		2012.4.21-2022.4.30
5	福座	7838548	44	受让取得	康佳生物	医疗辅助；芳香疗法；私人疗养院；休养所；医疗按摩；理疗；医疗护理；保健；矿泉疗养；美容院	2011.1.28-2021.1.27
6		8416547	44	受让取得	康佳生物		2011.10.28-2021.10.27
7		8420671	44	受让取得	康佳生物		2011.7.14-2021.7.13

(三) 业务许可、获得资质情况

截至本说明书出具之日，公司山大南路店月子会所已经取得了开展业务所需的全部资质，拥有《卫生许可证》、《餐饮服务许可证》，同时消防备案合格；公司奥体店营业执照已于 2015 年 5 月下发，截至本说明书出具之日，还未对外营业，开展业务所需的证件正在办理中。公司符合国家、行业关于卫生防疫安全、食品安全规范。另外，公司开展业务无需取得必要的资质。

1、《卫生许可证》、《餐饮服务许可证》

序号	资质证书名称	编号	发证机关	许可项目	发证日期	有效期至	备注
1	卫生许可证	鲁卫公证字(2009)第370102-000310	济南市历下区卫生局	宾馆公共场所	2014.1.26	2018.1.25	每两年必须审验方有效
2	餐饮服务许可证	鲁餐证字2013370102000156	济南市食品药品监督管理局历下区分局	类别：食堂	2013.5.10	2016.5.9	企事业单位机关单位食堂、不含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产

							品、不含熟食卤味
--	--	--	--	--	--	--	----------

2、消防备案合格

公司位于山大南路的经营场所系自山东融信酒店资产管理有限公司租赁而来，山东融信酒店资产管理有限公司的消防安全已通过济南市公安消防分局的验收，详细信息见下表：

序号	资质证书名称	编号	发证机关	许可项目	发证日期
1	建筑工程消防设计的审核意见书	济公消（建备）字[2009]第 0168 号	济南市公安消防分局	关于同意青后小区农贸市场综合楼锦江之星历山路店装修工程自动消防设施设计的审核意见	2009.4.7
2	建筑工程消防设计的审核意见书	济公消（建备）字[2009]第 0036 号	济南市公安消防分局	关于同意青后小区农贸市场综合楼锦江之星历山路店工程内部装修消防设计的审核意见	2009.4.7
3	工程建设领域选用消防产品质量委托检验意见书	济公委检审 2009074 号	济南市公安消防分局	关于青后小区农贸市场综合楼锦江之星历山路店工程的消防产品审核意见	2009.5.26

截至本说明书出具之日，公司已于 2015 年 11 月 10 日取得济南市公安消防支队颁发的《建设工程消防验收意见书》，编号：济公消验字[2015]第 0204 号。

公司的经营范围及所开展的业务，均不涉及《母婴保健法》、《母婴保健法实施办法》、《母婴保健专项技术服务许可及人员资格管理办法》等法律、法规规定需取得许可或合格证书的“婚前医学检查、遗传病诊断、产前诊断或者医学技术鉴定、实施终止妊娠手术、结扎手术以及家庭接生”等母婴保健专项技术服务项目，因此，公司从事的母婴护理业务经营不需要取得医疗资质许可或合格证书。

同时，公司为提高服务质量，也配备了具备专业能力的员工队伍。公司员工中有育婴师 16 人（已取得育婴师或月嫂资质），护士 22 人（已取得护士资格证），催乳师 2 人（已取得催乳师证书），烹饪师 3 人（已取得烹调师证），理疗师 1 人（已取得电理疗按摩师证书），营养师 2 人（已取得营养师证书），心理咨询师 2 人（已取得心理咨询师证书），分别取得了相应的资质。

综上，主办券商、律师认为，公司已经具备经营业务所需要的全部资质，公司经营的业务符合法律法规的规定，不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的法律风险，公司取得的上述资质证书目前不存在无法续期的风险。同时，公司的从业人员取得了与其岗位相适应的行业资质或认证，具备相应的专业知识和技能，能够为客户提供更为优质的服务。

（四）公司经营用房情况

公司目前设有两家直营月子会所，分别为山大南路店和奥体店，系公司租赁房屋后，自行投资装修建设成，设施齐备，功能独立，均位于济南市。其中，山大南路店有月子功能房 36 间；奥体店是公司正在积极筹建的一家新店，拥有月子功能房 30 间，将于 2015 年 11 月底正式对外营业。。

两店的具体情况如下表：

租赁房屋	地域分布	营业面积	租赁期限	租金水平
济南山大南路店	济南市山大南路西延长线中段路南(历下区青后小区 2-1 号楼)	3300 平方米	2015 年 10 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日止	年租金为 120 万元，最后一年租期不满一年，按实际租赁天数计算（租金计算方式为：当年租金/365 天*实际租赁天数）
济南奥体店	济南市高新区龙奥北路 909 号海信龙奥九号 4 号楼 25 层、26 层	2700 平方米	2015 年 5 月 1 日至 2025 年 4 月 30 日	自 2015 年 5 月 1 日开始，每年的租金均为 120 万元，每年价格可以按照市场价格作适当调整

根据公司提供的租赁合同、房屋产权证明等资料，公司的经营场所情况如下：

济南山大南路店经营场所系租赁房屋。该房屋（历下区青后小区 2-1 号楼）产权系历下区住房保障和房产管理局公用公房管理所，该楼系济南市房管局直管公用房，于 2009 年 2 月出租给山东荣信酒店资产管理有限公司经营使用，使用期 12 年。2009 年 9 月，经历下区住房保障和房产管理局公用公房管理所同意，山东荣信酒店资产管理有限公司将该房屋一楼门厅、二楼、三楼，共计 3300 平方米转租给公司用于经营。

济南奥体店经营场所系租赁房屋。杜恩莉为该房屋所有权人。公司就该房屋租赁与杜恩莉签订了自 2015 年 5 月 1 日开始，为期 10 年的《房屋租赁协议》。合同标明，承租房屋系用于产后护理服务，实际使用情况跟租赁用途一致。

（五）主要生产设备等重要固定资产使用情况

截至 2015 年 6 月 30 日，固定资产具体情况及成新率情况见下表：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	残值率 (%)	账面价值	成新率 (%)
家具器具	1,914,623.00	1,490,432.30	5	424,190.70	22.16
机器设备	540,806.00	293,996.25	5	246,809.75	45.64
运输设备	537,140.57	294,408.67	5	242,731.90	45.19
电子设备	133,255.00	98,387.25	5	34,867.75	26.17
合 计	3,125,824.57	2,177,224.47	5	948,600.10	30.35

公司的主要固定资产为机器设备、运输设备、电子设备和家具器具。机器设备主要为中央空调系统、新风系统、热水系统等设备；运输设备主要为经营所用的商务车、面包车等运输设备；电子设备主要为电脑、照相机、打印机等设备；家具器具主要为办公家具及为经营需要购置的各种家具。公司的生产设备等固定资产的使用情况良好，运行正常。

四、公司商业模式

公司立足于母婴健康服务领域，始终贯彻并践行“4H”经营理念，即：Heart——爱心服务，Home——家一样温馨、私密，Hotel——酒店一样便捷、舒适，Hospital——医院一样专业、规范，依靠丰富的行业背景和运营管理经验，坚持产品和服务创新，凭借服务的专业化、标准化、系统化，采取直营连锁的模式，通过入住式、入宅式两种服务形态，向产妇及新生儿提供全方位母婴月子服务，实现公司盈利。

在母婴服务产业链中，公司横向选择“直营连锁经营”，纵向选择“前期医院合作+中期服务精耕（中高档不同客户专业化服务）+育婴师入家服务+后期增值服务”。

公司的销售模式为门店直营模式，主要通过老客户转介绍、医务渠道、网络渠道、产业链的合作渠道。定期对老客户入家回访，进行育儿指导，组织老客户联欢联谊、科普讲座，增加客户粘性度，通过口碑相传，提高公司美誉度。在社区医院、妇产医院、高端的企事业单位以及高档小区、街道等地，有针对性地进

行科学坐月子观念的普及与渗透，借助微博、微信、百度等网络平台让更多的消费者了解福座，与合作商家共同举办会员活动，资源互换，提升福座的知名度。

经过多年母婴月子服务的经营，公司已经摸索出了行业内切实有效的可持续发展盈利模式：①通过公司成立的“福宝宝教育关爱计划”等活动，精心维护老客户，集合众多优质粉丝客户，为公司进行口碑宣传，提高了成交率，降低了推广成本，增加了盈利。②根据客户需求不断研发新的服务项目，如“入宅式月子服务”、“月子餐外送”等，增加了新的盈利点。③延展客户的服务周期，为产妇长期提供身体调理、经络养生、瘦身美容等月子后服务项目，挖掘盈利增长点。④连锁化运营，降低了管理、人员和采购成本。⑤通过上下游产业链（如行业培训、早教等）的合作和适时渗透，增加盈利点。⑥与政府及行业主管部门积极有效的沟通，寻求政策支持。⑦创建“福座母婴健康培训中心”，培养专业人才，为公司连锁经营以及“入宅式服务”做好人才储备。⑧通过举办针对潜在客户的活动，如针对备孕、孕期客户举办孕前、孕期公益讲座，提升福座品牌。通过以上有效盈利模式的逐步成熟，经营效益将会日益显现，盈利能力将会持续提升。

通过多角度分析可见，公司对未来的扩展战略思路清晰，管理层的战略眼光能支持公司走上稳健扩张的道路，可以增强公司的持续经营能力。

五、公司员工及核心技术人员情况

（一）员工情况

截至2015年6月30日，公司共有员工107名。公司员工具体情况如下。

1、按专业结构划分：

专业结构	人数	占比（%）
管理人员	7	6.54
营销（市场、销售）人员	16	14.95
月子服务人员	72	67.29
财务人员	3	2.80
后勤保障人员	9	8.41
合计	107	100.00

2、按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
25 岁以下	41	38.32
26-35 岁	39	36.45
36-45 岁	15	14.02
46 岁及以上	12	11.21
合计	107	100.00

3、按教育程度划分：

教育程度	人数	占比 (%)
硕士及以上	1	0.93
本科	11	10.28
专科	60	56.07
专科以下	35	32.71
合计	107	100.00

公司拥有一支具有专业的、高素质复合型产后健康护理服务团队，拥有育婴师证16人，护士资格证22人，催乳师证2人，烹饪师证3人，理疗师1人，营养师2人，心理咨询师2人，人力资源管理师1人。

公司经营过程中设立管理、营销（市场、销售）、月子服务、财务、后勤保障等多个岗位，公司根据岗位职责的不同聘用具有不同教育背景、学历或工作经验的人员，以满足公司业务发展的需要，维持公司的正常运营。公司员工的教育程度、专业和服务能力等能适应公司目前生产经营的需要，公司员工状况与公司业务具备良好的匹配性、互补性。公司员工状况与公司业务较为匹配，能够满足经营的实际需要。

公司具有开展业务所需的技术、场所、设备等关键资源要素，公司主要固定资产均直接运用在公司的实际生产经营当中。公司具备与业务相匹配的相关资源要素，并与员工情况相匹配。公司资产与其业务、人员相匹配，具有关联性。

经核查，截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工总数 107 名，公司与其中 80 名员工签订了劳动合同并缴纳五项社会保险，其余 27 名员工存在如下几种情况：7 名为退休返聘人员，社会保险在原单位缴纳；10 名处于试用期，尚未办理社会保险手续；10 名签订了劳务协议，其中育婴师 10 名，根据公司说明，针对育婴师的劳务费用根据劳务协议约定，依据其为公司客户提供服务的实际情况进行支付（一般一次护理周期为 26 天，在其完成一次护理后，公司向其支付劳务费）。同时，按照相关法律、法规的规定，公司对雇佣人员的劳务费用履行代扣代缴个人所得税的义务。

鉴于公司社会保险缴纳存在不规范的情况，公司实际控制人杜恩莉承诺，本人作为公司的实际控制人，承诺如公司将来被员工追诉要求赔偿或任何有权机构要求公司补缴社会保险金、住房公积金或因此受到任何行政处罚或经济损失，本人将承担全部费用、罚金和经济损失；在公司必须先行支付相关社会保险金、住房公积金或罚金等情况下，本人将及时向公司给予全额补偿，以确保公司不会因此遭受任何损失。同时，根据公司说明并经核查，确认自 2003 年 1 月 1 日至今，公司未因违反劳动和社会保障方面法律法规规定而受到劳动和社会保障行政主管部门的处罚。

综上，主办券商、律师认为公司劳动用工的问题不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

（二）核心技术人员情况

公司拥有一支业务精湛、经验丰富的核心团队。公司核心团队成员大部分在公司工作超过 3 年，甚至自公司成立之时就加入公司。公司核心团队在不断扩充中，核心团队具备妇产科、儿科、护理科、餐饮、心理咨询等专业背景，具备扎实的理论和实践经验。

公司核心团队成員有 9 人，具体情况如下：

1、**范爱英**，女，1955 年 7 月出生，60 岁，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山东医科大学，大学学历。1977 年 7 月至 2000 年 7 月，在济南市第一人民医院妇产科任副主任护师；2000 年 8 月至 2010 年 7 月，在济南市妇幼保健院任主管护师；2010 年 7 月至今，在公司任业务院长。

范爱英女士曾获山东省科技进步二等奖一项、三等奖三项，获国家专利两项，撰写科研论文及护理经验体会 50 余篇，获济南市优秀论文第二名一次、三等奖三次。

2、**杨朝光**，女，1951 年 12 月出生，64 岁，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山东省医学高等专科学校，大学学历。1975 年 7 月至 2006 年 12 月，在山东省警官医院妇产科任副主任医师；2007 年 1 月至 2012 年 4 月，退休；2012 年 5 月至今，在公司任专家组长。

杨朝光女士是中国医师协会妇产科医师分会会员。参加《中华妇产科学》、《现代妇产科学》、《实用妇产科学》等专著及妇产科教材的编写，主编妇产科科普书籍，发表论文 20 余篇。

3、**薛爱芝**，女，1947 年 12 月出生，68 岁，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山东省潍坊医学院，大学学历。1973 年 8 月至 2007 年 2 月，在济南市儿童医院小儿内科任主任医师；2007 年 3 月至 2011 年 8 月，退休；2011 年 9 月至今，在公司专家组，任儿科专家。

薛爱芝女士在国内外刊物发表论文近 30 篇，参与编著《现代儿科疾病诊疗学》，科研成果 4 项，分别获山东省科技进步二等奖 2 项、三等奖 2 项。

4、**杨书美**，女，1953 年 10 月出生，62 岁，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于济南市卫生管理学校，中专学历。1977 年 7 月至 1987 年 9 月，在山东省肿瘤医院急诊科任护师；1987 年 9 月至 2010 年 10 月，在济南市妇幼保健医院妇产科任副主任护师；2010 年 10 月至今，在公司专家组，任护理专家。

杨书美女士发表省和国家级医学论文十余篇。

5、**武玉琴**，女，1954 年 3 月出生，61 岁，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于泰安市卫生管理学校，中专学历。1976 年 7 月至 1987 年 9 月，在肥城第一人民医院妇产科任助产师；1987 年 10 月至 2010 年 3 月，在济南市妇幼保健医院妇产科任副主任助产师；2010 年 3 月至今，在公司专家组，任护理专家。

武玉琴女士发表省级及国家级论文十余篇。

6、**杜慧真**，女，1955 年 1 月出生，60 岁，中国国籍，无境外永久居留权。

毕业于山东大学医学院，大学学历。1976年7月至2010年9月，在山东省千佛山医院任主任技师；2010年10月至2012年4月，退休；2012年5月至今，在公司专家组，任营养专家。

杜慧真女士是山东省临床营养质量控制中心副主任、中国营养学会临床营养分会委员、中华中医药学会营养与药膳专家委员会常务理事、中国医师协会营养医师专业委员会委员、山东临床营养专业委员会副主任委员、济南市营养学会副理事长。

7、**张先伟**，男，1986年3月出生，29岁，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于阳谷三中，高中学历。获得高级烹饪师资格证。2006年10月至2013年4月历任济南百事春秋商务酒店、济南长胜山庄鲁菜馆厨师；2013年5月至今，在公司担任厨师长。

8、**曲春玲**，女，心理咨询师。简历详见本说明书“第一节 公司基本情况 六、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

9、**王春艳**，女，1975年4月出生，40岁，中国国际，无境外永久居留权。高中学历。擅长中医推拿，电理疗按摩师、心理咨询师、营养师，并在2010年11月参加中国特效医术循经电理疗技术研究学组讲师培训班获得优秀讲师证。2001年1月至2012年6月，个体经营推拿店；2012年7月至2014年4月，在济南乐嘉培训学校担任培训讲师；2014年5月至今，在公司担任理疗按摩师。

（二）核心技术人员持股情况

截至本说明书出具之日，核心技术人员未持有公司股份。公司下一步将会实施股权激励计划，从而更好的稳定核心团队成员。

（三）研发费用情况

报告期内，公司无研发费用。

六、业务收入及重大客户、供应商情况

（一）主营业务收入构成情况

1、主营业务收入按产品或服务类别情况

报告期内，公司业务模块收入情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
入住式月子服务	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	100.00	4,030,818.00	100.00
合计	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	100.00	4,030,818.00	100.00

报告期内，入住式月子服务为公司新业务，未产生收入。但截至本说明书出具之日，公司在该领域内已签署了业务合同，并产生了十余万的营业收入。

2、主营业务收入按地区分类

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
济南地区	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	100.00	4,030,818.00	100.00
合计	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	100.00	4,030,818.00	100.00

报告期内，公司主营业务集中在济南地区，为收入的主要来源地。

(二) 报告期内前五大销售客户情况

报告期内，公司向前五名客户的销售额及占总销售额的比例如下表所示：

期间	客户名称	金额(元)	占总销售额比例(%)
2015年1-6月	王丽丽	409,000.00	6.26
	贺云晓	159,800.00	2.45
	徐雪菲	138,900.00	2.13
	包春萍	96,761.00	1.48
	王翠	80,000.00	1.22
	合计	884,461.00	13.54
2014年度	王梓嫡	349,800.00	4.33
	刘梦雨	297,655.00	3.68
	王晓恬	203,161.00	2.51
	罗瑶瑶	161,820.00	2.00
	刘娜	135,030.00	1.67
	合计	1,147,466.00	14.20

2013年 度	杨振梅	229,800.00	5.70
	范月月	192,710.00	4.78
	王思	132,455.00	3.29
	崔震	100,000.00	2.48
	张丽	78,410.00	1.95
	合计	733,375.00	18.19

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司前五名客户累计营业收入占当期总额比重分别为13.54%、14.20%、18.19%。公司前五大客户与本公司不存在关联关系。公司没有董事、监事、高级管理人员、持有公司5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

公司的客户群体为希望在医院分娩后得到专业母婴护理服务和产后康复服务的母婴。与其他行业客户存在一定集中度、单个客户消费次数和金额有可能较大的情况不同，公司所处行业具有客户分散、全部为一次性消费的特殊性，公司的基本定价区间在2万至12万之间，并根据客户的不同需求进行调整，公司的大部分客户选择在此价位区间，除个别客户因特殊需要所需提供服务不同而订单价格较高外，不同客户之间收入相差不大，不存在客户集中的风险或是依赖于单一客户的风险。

（三）产品的原材料与供应商情况

1、原材料情况

公司主要原材料有食品蔬菜类、母婴用品，采购发生额及占主营业务成本的比重如下表所示：

主要原材料	2015年1-6月	
	金额（元）	比重（%）
食品蔬菜类	272,213.62	8.43
母婴用品	456,712.40	14.14
合计	728,926.02	22.57
主要原材料	2014年度	
	金额（元）	比重（%）

食品蔬菜类	560,131.74	9.47
母婴用品	1,283,172.64	21.69
合计	1,843,304.38	31.16
主要原材料	2013 年度	
	金额（元）	比重（%）
食品蔬菜类	254,453.95	6.29
母婴用品	543,627.66	13.43
合计	798,081.61	19.72

2、能源供应情况

公司能源使用情况为水电、燃气。报告期内，能源供应情况如下表所示：

主要能源	2015 年 1-6 月	
	金额（元）	比重（%）
水电费	126,834.12	3.93
燃气	15,977.05	0.49
合计	142,811.17	4.42
主要能源	2014 年度	
	金额（元）	比重（%）
水电费	305,600.64	5.17
燃气	38,291.29	0.65
合计	343,891.93	5.81
主要能源	2013 年度	
	金额（元）	比重（%）
水电费	255,314.32	6.31
燃气	22,082.89	0.55
合计	277,397.21	6.86

3、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司从前五大供应商的采购额及其占当期采购总额的比例如下表所示：

年度	供应商名称	金额（元）	占总采购额比例（%）
2015 年 1-6 月	济南槐荫德胜蔬菜店	173,511.90	23.80
	济南家乐福商业有限公司	100,699.20	13.81
	济南海洋果蔬有限公司	74,680.30	10.25
	济南海鲜大市场经营管理有限公司— —丁德成	54,035.50	7.41
	济南博洁经贸有限公司	26,889.80	3.69
	合 计	429,816.70	58.97
2014 年 度	济南海鲜大市场经营管理有限公司— —丁德成	986,321.80	53.51
	济南家乐福商业有限公司	261,666.04	14.20
	济南博洁经贸有限公司	190,468.80	10.33
	济南爱德利实业有限公司	43,841.65	2.38
	济南人民大润发商业有限公司	35,200.00	1.91
	合 计	1,517,498.29	82.32
2013 年 度	济南海鲜大市场经营管理有限公司— —丁德成	346,087.60	43.36
	济南家乐福商业有限公司	154,769.10	19.39
	济南婴儿儿健康管理顾问有限公司	48,597.10	6.09
	济南意胜达商贸有限公司	40,373.50	5.06
	济南博洁经贸有限公司	18,469.14	2.31
	合 计	608,296.44	76.22

公司采购额分布合理，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，前五大供应商采购额所占的比例分别为 58.97%、82.32%、76.22%，公司采购主要为食品蔬菜肉类、母婴用品等。由于市场上相类似的供应商数量众多，公司对供应商并不会产生依赖。公司没有董事、监事、高级管理人员、持有公司 5% 以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司签署的金额在30,000元以上的合同界定为重大合同。公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

1、采购合同

报告期内，公司采购多是与供应商建立长期的合作协议，按照每年的实际采

购金额结算，合同并不写明具体金额。另外，为了保证采购商品的质量和卫生安全，公司主要供应商为附近大型超市（如家乐福、大润发），这种情况下未签署相关采购合同。

报告期内，公司签订的采购合同信息如下表列示：

序号	合同对方	产品	合同金额 (元)	签署日期	履行情况
1	济南槐荫德胜蔬菜店	食品蔬菜类	随行就市	2015.03.02	正在履行
2	历下区秋美纸品商店	母婴用品	随行就市	2015.08.01	正在履行
3	济南海洋果蔬有限公司	海鲜类食品	随行就市	2015.01.15	正在履行
4	济南海鲜大市场经营管理有限公司一一丁德成	海鲜类食品	随行就市	2014年4月	履行完毕
5	济南博洁经贸有限公司	母婴用品	随行就市	2014.01.01	正在履行
6	济南爱德利实业有限公司	母婴用品	随行就市	2014年	正在履行
7	济南海鲜大市场经营管理有限公司一一丁德成	海鲜类食品	随行就市	2013年3月	履行完毕

2、销售合同

报告期内，公司签订的主要重大销售合同信息如下表：

序号	合同对方	合同标的	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	刘梦雨	母婴护理服务	126,900.00	2013.10.13	履行完毕
2	李敏	母婴护理服务	90,000.00	2013.10.28	履行完毕
3	汤艺琳	母婴护理服务	49,900.00	2013.10.07	履行完毕
4	武霞	母婴护理服务	39,900.00	2013.10.05	履行完毕
5	王娟娟	母婴护理服务	113,000.00	2013.09.30	履行完毕
6	宋鹤	母婴护理服务	39,900.00	2013.10.02	履行完毕
7	杜明珠	母婴护理服务	64,453.00	2013.12.19	履行完毕
8	王梓嫡	母婴护理服务	139,800.00	2014.08.07	履行完毕
9	可晓恬	母婴护理服务	98,670.00	2014.05.23	履行完毕
10	徐玉美	母婴护理服务	44,900.00	2014.12.06	履行完毕
11	曲正朔	母婴护理服务	69,900.00	2014.08.17	履行完毕

12	董展	母婴护理服务	127,000.00	2014.12.01	履行完毕
13	楚囡	母婴护理服务	67,530.00	2014.08.23	履行完毕
14	吕海燕	母婴护理服务	67,530.00	2014.07.29	履行完毕
15	张莉	母婴护理服务	59,900.00	2014.11.18	履行完毕
16	荆环	母婴护理服务	69,900.00	2015.01.22	履行完毕
17	徐雪菲	母婴护理服务	89,800.00	2015.01.24	履行完毕
18	王翠	母婴护理服务	80,000.00	2015.04.02	履行完毕
19	李美慧	母婴护理服务	55,900.00	2015.05.11	待履行
20	熊慧	母婴护理服务	70,607.00	2015.05.30	履行完毕
21	赵润滋	母婴护理服务	47,405.00	2015.09.26	待履行
22	丁乙	母婴护理服务	42,600.00	2015.06.06	正在履行
23	吴君如	母婴护理服务	49,900.00	2015.05.28	正在履行

3、设备采购或施工合同

报告期内，设备采购或施工合同系为公司奥体店装修所签订的。相关的重大合同信息如下表：

序号	合同对方	合同标的	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	济南商厨厨房设备有限公司	厨房设备购买安装	160,000.00	2015年	正在履行
2	济南天缘信达机械设备有限公司	换气机安装	138,800.00	2015年	正在履行
3	济南天缘信达机械设备有限公司	空调购买安装	648,875.00	2015年	正在履行
4	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司、江苏省纺织工业设计研究院有限公司	工程设计	432,000.00	2015.01.15	正在履行
5	山东德泰装饰有限公司	建设工程施工	4,500,000.00	2015.04.25	正在履行
6	济南精睿环保科技有限公司	净水设备购买安装	96,940.00	2015.05.18	正在履行
7	山东恒亚暖通工程有限公司	格力热水设备安装	150,000.00	2015.05.25	正在履行
8	山东柏森信息技术有限公司	网络及电话系统安装	65,507.00	2015.06.09	正在履行
9	山东柏森信息技术有限公司	监控设备购买及安装	55,030.00	2015.06.09	正在履行
10	上海本魂建筑设计有限公司	软装配饰采购安装	1,870,000.00	2015.06.27	正在履行

4、借款合同

截至 2015 年 6 月 30 日，公司签订的重大借款合同信息如下。

序号	合同对方	金额（元）	合同内容	履行情况
1	威海市商业银行股份有限公司 济南分行	1,000,000.00	短期流动资金 借款	正在履行
2	威海市商业银行股份有限公司 济南分行	1,000,000.00	短期流动资金 借款	正在履行
3	威海市商业银行股份有限公司 济南分行	400,000.00	银行承兑汇票	正在履行
4	威海市商业银行股份有限公司 济南分行	600,000.00	银行承兑汇票	正在履行
5	威海市商业银行股份有限公司 济南分行	2,000,000.00	银行承兑汇票	正在履行

5、租赁合同

序号	合同对方	金额	租赁期限	租赁场所	履行情况
1	山东荣信酒店资产管理 有限公司	年租金为 120 万元，最 后一年租期不满一年， 按实际租赁天数计算 (租金计算方式为：当 年租金/365 天*实际租赁 天数)	2015 年 10 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日止	济南市山大南路 西延长线中段路 南（历下区青后 小区 2-1 号楼）	正在履行
2	杜恩莉	自 2015 年 5 月 1 日开始， 每年的租金均为 120 万 元，每年价格可以按照 市场价格作适当调整	2015 年 5 月 1 日至 2025 年 4 月 30 日	济南市高新区龙 奥北路 909 号	正在履行
3	段相勋	324,000.00 元	2015 年 9 月 3 日至 2018 年 9 月 2 日	济南市市中区建 国小经三路 3 号	正在履行

6、其他重大合同

序号	合同对方	金额（元）	合同内容	履行情况
1	深圳市聚成企业管理咨询顾 问股份有限公司济南分公司	200,000	企业管理咨询	履行完毕

七、公司安全、环保、质量标准情况

（一）安全生产情况

消防安全方面，公司自成立以来一直租用山东荣信酒店资产管理有限公司的房产经营，该经营场所已取得济南市公安局消防分局核发的消防安全检查合格文

件，公司已经申请办理消防安全检查，目前该程序正在进行中。

人身安全方面，公司严格执行《公共场所安全条例》，制定公司安全管理规范和预警制度体系，并且严格规范入住、陪护及探视管理制度，并从硬件设施和服务人员配备上采取多种措施保护产妇和婴儿的人身安全。

食品安全方面，公司严格按照《中华人民共和国食品安全法》、《中华人民共和国食品安全法实施条例》以及有关规章的要求，认真制定和执行各项食品安全规定；并取得了《卫生许可证》、《餐饮服务许可证》，制定并遵循严格的卫生及消毒作业流程，以保证食品的安全。

根据济南市历下区卫生局、历下区食药监局出具的证明，确认公司自 2013 年 1 月 1 日至今，不存在因违反国家卫生管理和食品安全监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

（二）环保情况

公司为母婴健康护理服务机构，属于妇幼保健服务业，日常经营无环保风险。一直依照《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》(GB3095-2012)、《城市区域环境噪声标准》(GB3096-2008)等国家相关规定进行环境保护工作，其所从事的生产经营活动符合国家有关环境保护方面的相关规定，不存在因违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

（三）质量标准情况

公司为母婴健康护理服务机构。目前，所属行业国家标准尚未出台，但母婴服务行业并非没有标准，而是没有统一的标准。公司基于多年来为 1000 余个家庭提供的母婴护理服务，并参照《产后母婴康复机构管理和服务指南（意见征求意见稿）》及相关行业标准和规范，摸索并制定了一套完善、严格的服务规范流程和标准体系，进行管理和服务。具体情况如下：

1、客户服务标准

（1）产妇护理服务标准：定义一对一贴身、多对一专业的产后母婴护理服务标准

护理服务是公司的主要服务内容，为保证护理服务的高质量，公司已制定产

后护理服务规范和流程，并形成文件，保证产妇的卫生和健康安全。首先，公司从客户入住第一天起就确认产妇身体状况，制定护理方案，分类管理。入住期间由专业护士 24 小时照顾护理，同时，妇产科专家、护理专家、营养师、心理咨询师组成的专业专家团队每天进行至少三次查房，询问、检查产妇的身体状况，对于异常情况，专家给出护理建议，必要时启动异常事件管理程序。

(2) 产后营养标准：定义营养、健康、放心的产后均衡营养标准

公司严格遵守《国家食品卫生管理条例》，拥有《餐饮许可证》和专门的营养师为客户调配符合产妇和婴儿的营养膳食及婴儿辅食，食品生产和原料都符合国家的食品安全标准。

客户入住前进行体质检测、评估，口味、忌口调研，依据三阶段理念设计月子餐食谱。月子餐由特级厨师制作。营养师每日查房了解月子餐营养情况，观察身体恢复变化状况，根据检查结果调整或延续菜谱，保障月子期间产妇营养均衡。

厨房面积均在 90 平方米以上，严格按照《餐饮服务食品安全操作规范》执行。月子餐由特级烹饪师亲自主厨料理，充分满足产妇调理进补的膳食需要。烹饪制作过程中，必须熟透，保证食品内部中心温度达到 70℃ 以上，表面温度达到 85℃ 以上方可出锅，出锅到食用时间在 2 小时之内。

(3) 产后康复标准：定义产后产妇的身体、身材、心理三康复标准

公司对产康从业人员、产康服务现场、设备仪器、产妇档案等都有严格的要求及管理标准，制定严格的产康项目服务流程，从产妇入住第一天起就根据产妇身体状况和专家建议，制定合理的产康服务方案，保证产妇的身心健康。公司采用专业的中医理疗手法，结合安全、先进的高科技产品设备，改善体质，同时满足产妇瘦身美体的需求；定期开设妈妈大课堂讲座，由心理咨询师进行心理沟通辅导，克服产妇产后抑郁。

(4) 婴儿护理标准：定义日常、特殊婴儿护理服务标准

公司的月子会所都有婴儿护理规范和安全防范措施，护理人员经过严格的培训，具有预防窒息、跌伤、烫伤等伤害事故的技能，并掌握相关急救知识。公司制定有新生儿喂养、游泳、抚触等服务规范，规定了上述服务的流程和相关要求，以及风险控制措施等。同时公司针对早产儿、多胎等情况，根据其生理特点制定

特殊护理方案。在乳类和喂养方式的选择、鸟巢式体位的选择、抚触等方面，制定适合早产儿发育的护理流程和护理标准，提高早产儿的生存质量，有效减少并发症的发生。

(5) 早早教管理：定义 0 到 6 个月的婴儿早早教标准

早早教是公司最具特色的服务之一，为保证早教质量及新生儿安全，公司从教室、玩具的清扫、清洁、消毒，到课程的开发、设计、安排等都制定严格的标准流程，向家长介绍早教课程的内容、介绍上课时间、介绍上课形式；教室环境整洁，地面清洁无障碍。教具、音响、CD 光盘、毛巾等摆放到位。早教老师采用音乐早教的形式，对婴儿进行高质量早早教服务，并教会产妇如何进行科学的亲子互动。

2、公司管理标准

(1) 经营场所标准

公司拥有两家月子连锁店，地理位置均位于市区中心，交通方便、阳光充足，通风良好，山大南路店虽居于济南市中心商圈却有独占幽静一隅；奥体店位于济南市高新区中心地带，周边高档社区密布，环境安全优雅。两店距省市有名的三甲综合性医院均不超过 3 公里，同时大中型超市购物也非常便利，为全面快捷地照料母婴生活创造了有利的条件。山大南路店月子功能房 36 间，奥体店月子功能房 30 间。每个房间都有超过 28 平米的标准，客户入住可以保证舒适、安全、环保及卫生。

公司正在经营的月子会所持有消防许可证，各项消防措施到位，同时对经营场所按时进行维护和保养，以保证设施的安全使用，公司为了及时防范可能发生的产妇及婴儿意外发病的风险，有合约转诊的医院，能快速将发病的产妇及婴儿送到转诊医院进行及时的治疗，以保证产妇及婴儿的安全。

(2) 硬件设施标准：定义高端产后护理中心应具备的硬件设施标准

公司月子功能房设施完善，周边环境优美，每个房间都采取双层隔音玻璃，排除各种噪音，打造舒适静谧空间，产妇可以得到良好的休息；具备独立卫生间，采用韩国进口便洁宝，方便产妇轻松洗护；德国进口三重新风系统，保证房内 22-26℃ 的温度、50-55% 的湿度，室内空气清新，有助于婴儿睡眠及成长发育；

饮用水经过中央水处理设备过滤、净化，可直接饮用，经过国家水质监测认证合格；生活用水经过中央软水器软化处理，促进伤口愈合，使皮肤清爽润滑；根据产妇子宫复位需要定制的床垫，适合的高度及软硬度，确保产后妈妈身体支撑力和睡眠舒适度，利于产后恢复，有效预防腰痛等月子病；房内配备婴儿车，独立婴儿配奶台、消毒锅、温奶器、吸奶器等月子必备用品；房内配备电视、冰箱、无线网络、保险柜等生活用品。

（3）消毒隔离标准：定义会所、房间、用具的三重消毒隔离标准

为了确保入住母婴的健康和安全，公司针对月子会所、月子功能房、母婴用具制定严格的消毒、隔离标准，进入月子会所贵宾休养区域前，工作人员对来宾进行体温测量，快速免洗手消毒液消毒，戴口罩，穿鞋套后才可进入。针对不同的区域，制定科学的消毒程序和消毒方式，并对室内空气、物体表面、消毒设施等定期检测。功能房室内每日两次通风，每日紫外线消毒，每间月子功能房和功能活动室具备恒温设施和空气消毒设施。每隔几小时开窗通风一次，每次 15 分钟。公共区域用中药配方、醋熏消毒。母婴衣物分开清洗、消毒，新生儿用品每次用完清洁消毒后方可使用。各项消毒规范，严防威胁母婴健康事件的发生。

（4）安全管理标准

公司的工作人员了解《公共娱乐场所消防安全管理规定》、《特种设备安全监察条例》及国家相关法规规定，并承诺严格遵守，公司设置的消防标志符合 GB13495 的要求，对产妇、婴儿等特殊群体采取相应安全措施，公司员工能识别并管理服务场所范围内危险源及风险，并制定相应的风险控制措施。

针对突发停电、消防紧急疏散、母婴突发疾病等突发情况，公司制定详细的应急预案和处理流程，针对所有人员反复宣贯，组织消防讲座、专家授课，并定期进行消防、急救等实地演练，工作人员熟练掌握各项应急处理常识，针对突发事件能够做到快速反应、高效行动，在意外发生时，能够最大限度的保障母婴安全。

日常管理方面，公司率先建立 24 小时的值守、巡逻、监控、外联的 4S 安保标准；所有来访顾客均需确认通报核实，测量体温，进行手部消毒，并佩戴口罩、鞋套等，防止病菌携入；拥有独立门禁系统，每个月子功能房都需要刷卡才可以

进入，充分保证客户安全和隐私。

(5) 工作人员标准

1) 人力资源

公司设有专门的人资行政中心，有各项符合标准的管理制度，公司大专以上学历占 56%左右，本科以上学历占在册员工人数的 10%，每年派人参加各类学术会议和行业协会举办的重要会议。

2) 管理人员

公司拥有一支高效团结、经验丰富的管理层团队。公司 80%以上管理层为大专及以上学历，具有多年的母婴健康服务机构从业经验，公司管理层团结稳定，满足公司现在及未来对管理人才的需求。

3) 技能人员

公司组织在岗工作人员每年进行一次健康检查；尤其是在岗位一线的对客员工均办理了《健康合格证》，持证上岗；公司护理员工均具有护理专业教育背景和相关工作经历；员工除了拥有基础的培训及资质和体检要求外，相关员工还拥有特殊技能证书，多名具备国家颁发的高级职业资格证书的专家。

(6) 服务收费标准

公司的收费标准明确，其在经营场所显著位置公示服务项目及产品的收费标准，结算时与顾客确认消费项目、产品和金额，同时出具消费明细清单，请顾客签字，结算时，公司为客户提供合法票据，配备为顾客使用刷卡结账的设备。

(7) 采购管理标准

公司制定了文件化的采购管理规定和供应商管理制度，按照采购管理规定实施采购，确保采购的产品符合安全、卫生和专业的要求，公司根据供应商管理制度对供方提供产品的能力进行评价和选择供方，对供方及采购产品的控制类型和程度应取决于采购产品对随后的服务提供的影响，公司制定了对供应商选择、评价和在评价的管理规定，评价的结果应予以记录并保持，同时制定了文件化的验收规定，以确保采购的产品满足要求。

(8) 争议和投诉的处理标准

公司从成立之初就执行标准化的服务协议，与所服务的客户签订服务协议，明确双方的权利及纠纷解决方法，很好地控制了服务纠纷的产生，并且优质的服务得到客户良好的口碑。

公司编制了文件化的管理规定，包含争议及投诉的处理及有关职责和权限，一般公司通过协商方式及时处理服务过程中发生的争议，公司在显著位置设立投诉电话、意见簿等记录投诉的方式，在 24 小时内受理投诉，并在 5 个工作日内采取有效措施处理顾客投诉，公司在经营场所也都设立了服务监督电话。

通过上述分析，公司不但严格按照有关行业的标准和要求进行服务和经营管理，还在该标准之上制定并切实执行了自身的服务和规范，严格控制行业风险，并可做为行业内企业规范管理和严格控制服务质量的参照标准。

八、公司所处行业及竞争情况

公司所属细分行业为产后母婴护理服务业。按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的分类标准，公司所处行业为“Q 卫生和社会工作”之“社会工作”行业；按照《国民经济行业分类》（GB_T4754-2011）的分类标准，公司所处行业为“卫生社会保障和社会福利业”类别下的“Q8550 妇幼保健活动行业”。

根据全国股份转让系统 2015 年 3 月发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为：卫生和社会工作（门类代码 Q）——卫生（大类代码 83）——妇幼保健院（所、站）（小类代码 8350）；根据全国股份转让系统 2015 年 3 月发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为：医疗保健（一级行业代码 15）——医疗保健设备与服务（二级行业代码 1510）——医疗保健提供商与服务（三级行业代码 151011）——保健护理机构（四级行业代码 15101112）。

（一）行业简介

1、行业监管体制

我国母婴健康护理业现阶段采用的是行政监管和行业自律相结合的管理模式。

行政监管是由卫生、食药监、公安（消防）、计生等行政部门按照各自职责

加强对产后母婴护理服务机构的监督和管理。

行业自律组织有全国保健服务标准化技术委员会、中国妇幼保健协会产后母婴康复机构管理委员会。全国保健服务标准化技术委员会负责保健服务国家标准的管理工作，主要组织、协调、制修订国家标准和行业标准工作；中国妇幼保健协会产后母婴康复机构管理委员会负责开展产后母婴康复服务行业从业人员培训，实施行业内部评估等，积极推动中国母婴健康护理业的健康发展。

2、行业相关法律法规及政策

(1) “一法二纲”。目前我国仅有适用于规范医疗机构医疗服务的《中华人民共和国母婴保健法》，该法于 1994 年 10 月 27 日通过，自 1995 年 6 月 1 日起实施。2011 年国务院又印发了《中国妇女发展纲要》和《中国儿童发展纲要》，它们和《中华人民共和国母婴保健法》一并简称为“一法二纲”。随着“一法二纲”不断加深的贯彻执行力度，社会各界对公共卫生事业发展的关注，尤其是对母婴保健工作的重视，促进了母婴保健机构的基础建设、资源配置和服务范围的扩大与母婴保健理念的进步，加大了母婴保健工作的改革与发展力度。

(2) “十二五”规划。2012 年 12 月中共十七大的国民经济和社会发展第十二个五年规划中指出：把推动服务业大发展作为产业结构优化升级的战略重点，营造有利于服务业发展的政策和体制环境，拓展新领域，发展新业态，培育新热点，推进服务业规模化、品牌化、网络化经营，不断提高现代服务业的比重和水平。

“十二五”规划中还指出建立公平、规范、透明的市场准入标准，打破部门分割、地区封锁和行业垄断，扩大服务业开放领域，鼓励和引导各类资本投向服务业，大力发展多种所有制服务企业，建立统一、开放、竞争、有序的服务业市场。探索适合新型服务业态发展的市场管理办法。推进国家服务业综合改革试点，探索有利于服务业加快发展的体制机制和有效途径。

(3) 《中国保健服务产业发展蓝皮书》

2012 年 2 月，中国保健协会召开了中国保健服务产业发展蓝皮书新闻发布会暨中国保健服务产业发展战略论坛，正式发布了《中国保健服务产业发展蓝皮书》。《蓝皮书》首次提出保健服务业发展目标。在未来一段时期，我国保健服务

业结构优化应体现在加强技术研发，优化产品结构。保健服务业尤其要注重技术手段创新。《蓝皮书》的出版将对加强保健服务业发展战略的研究探索，把握市场需求及其发展动向、科学地预测保健服务产业的发展未来、保健服务产业发展中存在的弊端，及解决问题的有效办法，为国家产业政策的制定和企业决策提供了支持。

(4) 《关于促进健康服务业发展的若干意见（国发[2013]40号）》

《意见》主要思想指出“在切实保障人民群众基本医疗卫生服务需求的基础上，转变政府职能，加强政策引导，充分调动社会力量的积极性和创造性，大力引入社会资本，着力扩大供给、创新服务模式、提高消费能力，不断满足人民群众多层次、多样化的健康服务需求，为经济社会转型发展注入新的动力，为促进人的全面发展创造必要条件。”《意见》的主要思想为母婴护理服务行业这种具有创新服务模式及满足人民群众多层次多样化健康服务需求的新兴服务业态的发展指明了方向。

《意见》在主要任务中提出“支持发展多样化健康服务。发展健康体检、咨询等健康服务。引导体检机构提高服务水平，开展连锁经营。加快发展心理健康服务，培育专业化、规范化的心理咨询、辅导机构。规范发展母婴照料服务。推进全科医生服务模式和激励机制改革试点，探索面向居民家庭的签约服务。”其中提到规范发展母婴照料服务，因此母婴护理服务业也是国家支持规范发展的要点之一。为了更好的引导资本对健康服务业的支持，《意见》的政策措施中特制订了“优化投融资引导政策。鼓励金融机构按照风险可控、商业可持续原则加大对健康服务业的支持力度，创新适合健康服务业特点的金融产品和服务方式，扩大业务规模。积极支持符合条件的健康服务企业上市融资和发行债券。鼓励各类创业投资机构和融资担保机构对健康服务领域创新型新业态、小微企业开展业务。政府引导、推动设立由金融和产业资本共同筹资的健康产业投资基金。”《意见》提出了支持健康服务业的具体支持措施，鼓励符合条件的健康服务业企业上市融资及发行债券，通过这些方式积极推动健康服务业的发展。

《意见》还对健康服务业的服务标准和监管提出了具体的措施，旨在完善健康服务法规标准和监管。《意见》指出“推动制定、修订促进健康服务业发展的相关法律、行政法规。以规范服务行为、提高服务质量和提升服务水平为核心，

健全服务标准体系，强化标准的实施，提高健康服务业标准化水平。在新兴的健康服务领域，鼓励龙头企业、地方和行业协会参与制订服务标准。在暂不能实行标准化的健康服务行业，广泛推行服务承诺、服务公约、服务规范等制度。完善监督机制，创新监管方式，推行属地化管理，依法规范健康服务机构从业行为，强化服务质量监管和市场日常监管，严肃查处违法经营行为。”文中政府对新兴健康服务业态有了明确的服务标准制定的指导，鼓励龙头企业，地方政府和行业协会参与制定服务标准，对暂时不能实行标准化的行业，可以自行制定服务规范，服务承诺等自律制度。

(5) “单独二孩”政策

2013年11月15日中共十八届三中全会审议通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》。《决定》提出，坚持计划生育的基本国策，启动实施一方是独生子女的夫妇可生育两个孩子的政策，逐步调整完善生育政策，促进人口长期均衡发展。目前“单独二孩”政策，已在除新疆、西藏外的29个省(自治区、直辖市)依法实施。据国家卫计委统计，目前全国符合再生育条件的单独夫妇有约1100万对，截至2014年底，全国提出再生育申请的单独夫妇100万对，随着政策的实施，生育二胎的申请数预计会逐步上升。

(6) 一对夫妇可生育两个孩子政策

随着政策的实施，生育二胎的申请数预计会逐步上升。2015年中共十八届五中全会决定全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策。二胎政策放开将带来每年500-600万的新增出生人口，这将带来千亿的消费市场。

3、健康服务业简介

健康服务业，是一种包容性极大、具有巨大市场潜力的新兴产业。国务院《关于促进健康服务业发展的若干意见》，界定了健康服务业产业范围：健康服务业以维护和促进人民群众身心健康为目标，主要包括医疗服务、健康管理与促进、以及与健康服务业紧密相关的支撑产业。

《关于促进健康服务业发展的若干意见》指出，到2020年，基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系，打造一批知名品牌和良性循环的健康服务产业集群，并形成一定的国际竞争力，基本满足广大人民群众

健康服务需求。健康服务业总规模达到 8 万亿元以上，成为推动经济社会持续发展的重要力量。

《中国保健服务产业发展蓝皮书（2012）》中提到，我国保健服务业企业已达 140 多万家，相关链条产业 300 多万家，年产值 5,000 多亿，占当年 GDP 比例的 2%。中国保健产业生产总值在 2015 年和 2020 年将分别达到 24,800 亿和 57,200 亿，保健产业生产总值的年平均增长速度将达到 20%。国际上公认，当一个国家人均 GDP 达到 1,000-1,500 美元之间时，健康管理产业就会迎来发展的高峰。中产阶级的形成，老龄化社会的逐步来临，为健康养生在中国发展奠定了群众基础。

4、母婴健康护理细分行业简介

母婴健康护理服务业，是对孕妇分娩后的心理、健康、饮食、体形，婴儿的成长发育、健康成长等方面提供针对性服务的行业。在我国，母婴健康护理业是一种新兴的服务行业，目前还处于起步阶段。

中国的母婴健康护理行业最早于上世纪 80 年代出现在台湾，从形成到现在还不超过三十年历史。目前，母婴健康护理中心在台湾已经相当成熟，香港、澳门以及国外地区的专业母婴护理中心也层出不穷，但由于受传统观念、经济水平及国家法律法规的影响，国内母婴护理服务产业严重滞后。

我国内地的第一家产后护理中心于 2003 年在北京开业，上海和深圳的母婴护理机构则是 2007 年才开始经营。近年在国内兴起的新兴产业月子中心发展速度迅猛，据不完全统计，全国范围成规模的月子中心有 700 多家，上海、北京、广州等经济发达地区已有月子中心近 200 家。济南、南京、成都等二三线城市的“月子中心”也开办得有声有色。¹

根据《中国人口统计年鉴》，2014 年中国年均诞生 1700 万名新生儿，若其中有 1/3 的母婴采取该服务，那也有约 500-700 万组的客户群体。据当前市场情况调查，新生代母婴群体人均年消费高达 5000 元至 1.8 万元。根据测算，到 2015 年底，中国母婴市场总量有望达到 2 万亿元人民币，市场需求量及市场需求潜力巨大。

¹中国月子中心 2014-2018 年行业市场前景调查及投资战略研究报告，中商情报网公司

《2014 年产后母婴康复服务业消费调查报告》指出，随着生活水平的提高，母婴家庭对产褥期保健越来越重视，年产值粗估将近 480 亿元，且仍在大幅增长。

2011 年发布的《中国保健服务产业发展蓝皮书》显示，上海、北京、广州等经济发达地区选择到月子会所“坐月子”者已占全部分娩孕妇的 5%左右。按每对母子在月子会所坐月子期间消费 10000 元计算，全国月子会所的市场规模达到了 80 亿元以上。

（二）行业发展特点和发展趋势

母婴健康护理服务业属于新兴行业，被称为 21 世纪的朝阳产业。随着社会经济的不断发展，我国产业结构发生持续的变化，母婴产业作为一个全新的经济增长点，近年来已成为众多热门投资行业之一。

1、行业特征

（1）服务对象特殊，营销花费较大。母婴护理的服务对象为孕妇、产妇和新生儿，大部分服务发生在婴儿出生后一个月内，针对某一单独客户的服务时间较短。也就意味着，从事该行业的企业开发新客户的频率非常频繁，这就导致在营销方面的花费较大。

（2）在消费者特征方面，市场消费人群的一个突出特点是消费能力较强。主要有以下两个原因：①计划生育政策使“6+1”型结构的家庭模式成为普遍，宝宝自然成为家庭消费的重心。为了宝宝将来有更强的体力和更高的智力，多数家长愿意为孩子高额投入。②80 后、90 后消费观念升级。超前消费、追求高品质的服务和生活导致了消费能力强。

（3）企业运营前期投入大。由于母婴市场需要较专业的服务人员和要求较严格的服务场所，且面对的大多是中高端客户，所以母婴护理企业的前期运营投入较大。

（4）由大城市向中小城市扩散。北京、上海等一线城市，人口基数相对较大、人口密度高，人均收入和人均消费都居全国前列，各种新兴产业也最开始在这里萌芽，母婴护理行业也是如此。随着行业的发展和中小城市接受能力的提高，目前省会城市的母婴护理服务也越来越多，并逐渐向更小的城市渗透。

2、行业发展现状

中国母婴护理产业是一个巨大而且增长率极高的市场，其兴起和快速发展的原因主要有：

(1)“80后”生育高峰带来了建国以来的第三轮“婴儿潮”。在2005年-2020年期间，我国生育高峰的妇女人数达到历史的最高。根据国家统计局公布的数据，2014年末，我国共有13.68亿人口，同时人口出生率为12.37%，这意味着现在国内每年约有1700万个婴儿出生，同时会有1700万准妈妈们“坐月子”。

(2)由于生活水平的提高，人们对女性健康和女性生育越来越重视了。同时，女性产后康复和调养直接影响到其身心健康，月子调养的好坏也是关系到产妇和婴儿两代人的健康问题，因此产妇的月子健康调理备受重视。

“独二代”家庭看重高质量产后服务。当前的婚育人群把享受高质量的产后护理服务过程视为重返正常家庭生活的缓冲阶段，这一代年轻父母大多是独生子女，与父母辈相比缺乏获得孕育和抚养经验的渠道，也缺乏照顾婴儿的经验，需要专业的产后护理服务指导。

这些家庭中的新妈妈们，也缺乏产后自我调理的能力和经验，受到传统观念的影响，在坐月子和养育新生儿方面缺乏科学的观念，这就迫切需要专业的、科学月子调理产品及服务。

我国的计划生育政策也使得宝宝“无比珍贵”，婴幼儿获得家庭更多的关注。“80后”是时尚的一代，也是文化层次较高的一代，准父母们都希望自己孩子能够赢在起跑线上，老一辈传统的育儿观念和坐月子的理念已经远远满足不了这些准父母的要求，现代父母对孕妇、婴儿健康的要求，已经开始由简单的物质供应、传统的生理呵护，转向更注意心理的调适、心灵的沟通及科学育儿文化的熏陶，需要的是多功能、多样化的产品，高品质的服务和专业指导。也就是说，她们对自身的健康、形体，对新生儿的发育有着更高的要求，但是自身又缺乏经验。现在人们已经不再满足于传统的家庭式看护，高质量、全方位的孕婴服务成为新的市场需求。

(3)“单独二孩”政策利好释放。近期放开的“单独二孩”政策也刺激需求增长。符合二孩条件的父母虽然有过一次生育经验，由于很多人是相隔几年后要

二胎，高龄精力不足，缺少父母支持，与此同时期望值高，经济状况好，这样就更需要专业的月子会所来帮他们。“单独二孩”政策带来的不仅是新生儿数量的增加，更带来产后康复服务需求的增加。

所以说，母婴护理是人们极其盼望的产业，市场潜力巨大。随着人们生活水平的提高和对下一代更高的期望，大多数家庭都具备接受母婴服务的能力，这就使得母婴护理逐渐成为新兴产业和朝阳产业。

3、行业的产业链

整个母婴服务产业链的上游主要是医疗机构、孕妇学校、胎教中心、孕期产品生产销售机构等为产妇提供产前服务和孕期消费产品的企业；中游产业链包括月子餐、月嫂、产后恢复中心以及母婴护理服务机构等产业；下游产业链包括产后康复、母婴护理用品、婴幼儿食品、服装玩具及婴幼儿早教市场等。

公司作为母婴护理机构，是中游产业链的一部分，为母婴提供产后护理及康复服务，上游企业的产妇是其服务的主要对象。产妇完成分娩后即进入母婴护理机构进行产后的护理及康复，因此与上游企业保持良好合作关系、共享客户信息，是母婴健康护理机构获取稳定客户来源的重要途径。而与下游母婴护理用品、车床服装、儿童玩具甚至与早教机构、产康机构的合作与延伸，又可在母婴护理的基础上为企业创造更多的利润空间。

4、行业发展趋势

（1）社会化趋势

母婴护理服务社会化指的是母婴护理服务工作由封闭到开放，服务对象由特殊到普遍，服务内容由单一到复杂，服务方式由单渠道到多渠道，事务处理由个人到由社会专业机构、社区机构或家政服务公司来承担并整体性运作的发展过程。社会化是以社会效益为目标兼顾经济效益的，其结果就是更多的社会成员能够享受到服务，而母婴护理服务这一行业也在社会化的发展中得到不断发展壮大。

（2）专业化要求

母婴护理服务的专业化，就是母婴护理服务工作的专业方法和专业知识在家

庭领域的具体运用。因此，包含两层意思：一是对母婴护理服务从业人员进行岗位培训，提高服务的专业水平。二是对服务内容专业化。目前市场上提供的母婴护理服务，普遍知识含量偏低，专业性不强，高层次的专业知识要求较高的服务，如心理保健，开展还较少。这在一定程度上是服务发展的“瓶颈”问题。母婴护理服务专业化不仅有利于确定母婴护理服务的职业地位，使之作为一个社会分工的行业来发展，还有利于提高服务水平，从而使其具有旺盛的生命力。

（3）产业化方向

母婴护理服务的产业化是在保证社会效益的前提下追求经济利益的最大化。实现了母婴护理服务产业化，就能有效地整合社会资源，动员和吸引优秀的社会人才、先进的管理经验以及一定资本的参与，从而达到资源的优化配置。

（4）规范化管理

母婴护理服务的社会化、专业化和产业化，呼唤管理的规范化，而母婴护理服务的规范化管理，又将促使其社会化、专业化和产业化得到进一步提升。2011年，备受业内关注的母婴保健服务规范的制定已正式提上议程，对母婴类保健服务项目已正式立项。此次立项的母婴保健服务项目分为孕期保健服务、产后保健服务和婴儿保健服务三大类，涵盖了母婴保健行业的所有领域，内容包括母婴保健服务必备条件、房屋设施设备、服务质量、卫生、安全、人员等方面的要求。

（5）母婴护理网络平台为行业发展提供新动力

在移动互联网的浪潮下，过去一两年的时间里出现了很多与母婴相关的移动应用。创造一个移动平台，提供全面的资讯和服务，利用网络来进行行业形象推广、开拓市场、与客户沟通必将成为母婴护理行业发展的一种新趋势。“母婴护理”网络平台的出现，对于整个行业来说无疑是一场创新营销革命，为行业带来极大的变格，这不仅是目前这个新兴市场的方向和机会，更是整个母婴行业继续发展的动力。

（三）行业风险特征

目前，母婴护理服务行业处于发展初期，存在诸多的不确定性和风险，主要风险如下：

1、医疗风险

母婴健康护理行业，是主要向产褥期产妇和婴儿提供护理服务的特殊行业，客户身体虚弱敏感，接受服务的期间可能会出现各种病症的情况。如果客户在接受服务的时候出现健康问题，企业处理措施不当，可能会面临发生医疗纠纷的风险。

2、安全风险

在母婴健康护理行业中，顾客在购买服务的同时也在购买安全。安全是母婴健康护理机构的服务底线之一，它不仅仅局限于食品安全、卫生安全，也包括母婴的人身安全。公司服务的对象，产褥期的母婴，体质虚弱，自身具有容易遭受意外伤害的风险，在服务过程中由于食品卫生、护理不当、安保措施不严等因素，很可能对母婴造成伤害。

3、人才流失风险

人力成本是母婴健康护理机构的主要服务成本之一，专业的母婴护理服务人员是母婴健康护理机构的第一生产力。目前，母婴健康护理行业内仍未形成相关的专业人才培养和流动渠道，企业需要通过内部培养来形成专业的服务团队，而经验丰富的专业人员也是竞争对手争取的对象，人员的不稳定，将直接影响企业的服务质量和经营业绩。

4、行业竞争加剧风险

母婴健康护理行业是一个新兴的行业，随着人民生活水平的提高，女性对自身产后健康和形体恢复以及对婴儿健康等问题的重视程度越来越高，月子产业将呈现一种相对稳定的上升趋势。但行业监管标准的缺失，母婴健康护理机构低风险高利润的假象导致了资本的蜂拥而至，使得行业内市场集中度较低，每个企业所占的市场份额较小，竞争风险加剧。

（四）行业壁垒

1、资金壁垒

对于母婴健康护理服务机构，高品质的住宿、餐饮、卫生等服务条件，是为消费者提供产后护理和照护、产后康复、育儿辅导等一系列专业健康服务的基本

保障。价格高昂的专业护理器材及设备，环境优美设施齐全的营业场所等，都需要公司投入不菲的资金。对于新进入该行业的公司来说，较高的资金投入是一个较大的进入壁垒。

2、资质壁垒

为保证孕妇产后健康恢复以及新生儿健康成长，母婴健康护理机构在提供安全舒适健康的场所和环境之外，还要配备专业的护理人员、营养师、心理咨询师、早教专家等人员，为妇婴提供产后护理、营养膳食、产后心理疏导及婴儿早教等服务，因此要求其从业人员具备相关的专业背景。在这些场所的安全、卫生、消防资质、员工的资质等方面，对行业新进入的公司及其从业人员提出了较高的要求。

3、品牌壁垒

选择到母婴健康护理机构接受月子服务的客户，主要以经济条件比较好的中高端客户为主，他们对所选择的母婴健康护理机构的要求标准也相对较高。母婴健康护理服务是一种体验式消费，很多新客户是通过老客户的口口相传而来的，只有服务好、口碑好的企业才能在这个行业生存。优良的服务品质成为企业得以生存发展壮大的基础，良好的品牌效应是企业获得客户的信赖、提高市场占有率的重要方法。对于新进入的企业而言，品牌壁垒是进入该行业的另一个障碍。

（五）行业竞争格局与竞争对手分析

1、竞争格局

在市场经济条件下，一切资金的导向都是以市场为准则，可预期的母婴护理服务市场份额，使得越来越多的竞争者进入到这一领域。此外，行业还受到来自妇幼保健医院和月嫂公司、保姆公司等家政服务业的竞争，它们具备一定的市场需求和基础，但由于提供的服务比较单调，护理服务范围狭小，专业水平普遍不高，又缺乏专业的科学护理知识，因此也无法满足中高端客户的需求。

母婴护理服务机构主要集中在北上广及省会城市，2012年发布的《中国保健服务产业发展蓝皮书》显示，上海、北京、广州等地区约有近200家，业务量也在保持大幅增长。近年来，在很多省会城市，母婴护理服务机构也在不断增开。

母婴护理服务市场的一个重要特点是区域性竞争，地域化销售特征明显，属于典型的零散型竞争。行业中母婴护理机构的数量众多，但是没有任何一家能对整个行业的发展产生重要的影响，母婴护理行业的领袖都是局部区域内的领袖。

2、竞争对手分析

山东省内母婴护理行业发展相对较为缓慢，除公司外稍具规模的母婴护理企业逐渐成立开始于 2014 年，且大多数集中于山东省会济南。公司区域内的主要竞争对手济南禧月汇国际月子会所、悦家·美丽妈妈月子会所、济南金月汇精致月子会所、济南圣玛丽亚妇产医院产后健康管理（月子会所）。

济南禧月汇国际月子会所，成立于 2014 年 10 月，目前拥有月子功能房 16 间，服务模块有母婴专业护理、膳食营养、婴儿智力开发、产后修复等月子服务。公司专属独立楼层，是现代医学与传统精粹相结合的专业母婴健康管理机构。

悦家·美丽妈妈月子会所，成立于 2013 年 11 月，目前拥有月子功能房 19 间，服务模块有产妇专护、宝宝特护、婴幼儿托管、广禾堂月子餐、产后科学恢复等服务。企业营业面积 2000 平方米，公司专属独立楼层，为产后母婴修养量身定制一站式集成服务平台。

济南金月汇精致月子会所，成立于 2014 年 11 月，是陕西和华飞腾实业有限公司旗下金月汇月子中心的加盟店，目前拥有月子功能房 60 间，服务模块有产妇专护、月子餐定制、满月发汗、产后恢复等月子期服务。公司专属独立楼层，为产妇及新生儿提供高专业性、高安全性、高度信赖感的母婴护理服务。

济南圣玛丽亚妇产医院产后健康管理（月子会所），成立于 2014 年 10 月，是济南圣玛丽亚妇产医院旗下月子会所，目前拥有月子功能房 24 间，服务模块有专业产后恢复和照护服务，是产妇产后康复修养与宝宝健康成长的全能母婴护理专业中心。

（注：以上竞争对手的相关信息来自市场调研）

（六）公司的竞争优势及劣势分析

1、公司竞争优势分析

（1）行业服务标准及内部管理体系领先优势

2011年8月，公司被中国保健协会授予“中国保健协会母婴保健科研基地”，积极探讨、研究母婴保健服务的项目及行业标准。同时，公司基于五年来为1000余名家庭提供的母婴护理服务，结合韩国、新加坡、台湾等国家和地区的先进月子服务经验，参照国家及地方相关行业标准和规范，摸索并制定了一套完善、严格的服务规范流程和标准体系，涵盖客户安全防护管理、餐饮管理、房务管理、护理管理、产后康复管理、早教管理、客服管理、员工健康管理等服务质量标准（具体详见本说明书“第二节 公司业务 七、公司安全、环保、质量标准情况（三）质量标准情况”）。

公司在2014年初通过与知名咨询管理机构合作，在原有管理基础上，建立了更加完善的内部管理体系，包括企业文化、制度流程、组织架构、部门职责、薪酬职级体系、绩效考核方案等组织系统，规范的管理体系不仅提升公司内部管理水平，更进一步提高了对客户的服务水平与标准。完善的管理体系和服务流程，保障了各个部门高效协同工作，为母婴提供细致、全面的服务，扩大与竞争对手的优势。

（2）团队优势

公司设有六个专业团队（管理、专家、护理、餐饮、产后康复、安保）为产后妈妈和婴儿提供全方位、多系统的产后坐月子服务，专业团队“六对一服务”，标准、科学，保障公司发展与服务质量。这种全方位多系统的专业化团队服务管理模式在同行业内具有无可比拟的优势。

第一，运营管理团队。公司中层以上管理人员均具有丰富的母婴护理从业经验和企业运营管理经验，统筹掌握公司的运营管理。

第二、专家团队。公司专家团队由具有三甲医院临床工作经验的资深妇产科副主任医师，儿科主任医师，副高级护理专家、高级营养专家以及高级心理咨询师组成，妇产科、儿科、护理专家每天三次查房，公司自成立至今，一直执行副高级以上专家24小时值班制度，并定期进行专业营养咨询、心理辅导，为产妇和宝宝排忧解难。

第三、护理团队。公司护理人员均毕业于专业卫生院校的护理及助产专业，并持有护士职业资格证书。公司以母婴服务为核心，建立了一支具有专业资质的

高素质复合型母婴健康护理团队，为产妇和婴儿提供全方位、系统的产后月子服务。

第四、餐饮团队。公司由三甲医院营养专家、资深烹饪师共同组成月子餐研发团队，进行产品开发，并由餐饮团队特级厨师率高级烹饪师、营养师、面点师等组成月子餐制作团队，进行食材选择、营养调配、菜品烹制。

第五、产后康复团队。公司拥有专业的产后康复服务人员，针对产妇不同生理时期的个体差异和需求，结合先进的产后修复设备，为产妇定制全方位的个性化产后修复方案，做到安全、舒适，从健康护理到恢复身体健康、恢复美丽。

第六、安保团队。公司拥有专业安保团队，建立了 24 小时无缝安保体系，全方位的安保体系和缜密的私密性保护措施让客户更安全、更放心。

（3）专业化优势

公司建立了标准、完善、规范的服务体系，以专业的服务赢得了广大客户的信赖，用实际行动证明了五年零事故、五年无纠纷、五年无问责。

公司专业化优势主要体现在如下几个方面：

拥有舒适、温馨月子功能房，专为母婴月子生活而设计，恒温恒湿，清新无菌，设施齐备。德国进口三重新风系统，保证房内 22-26℃ 的温度、50-55% 的湿度、清新无菌的空气。饮用水全部经过中央水处理设备过滤、净化，可直接饮用；

妇产科、儿科、护理专家每日至少三次定期查房，进行健康评估。专业护理人员 24 小时贴心照护，副高级以上医护专家 24 小时值守；

专家团队定期查房了解产妇的体质，建立个人营养健康档案，对产妇及婴儿进行健康评估，临床营养师依据营养评估数据，科学搭配月子膳食，营养均衡，有利于产妇迅速恢复；

专业的产后康复服务。公司拥有专业的产后康复人员，安全、先进的高科技产品设备，在妇产科、护理专家指导下，制定全面的个性化产后康复方案，围绕产后不同时期为产妇提供中医养生、产后修复、产后塑形等服务。在满足产妇身体康复的同时，进一步满足女性追求美丽的普遍需求；

早早教。公司与国内顶级早教机构交流合作，针对新生儿时期的生理特点，

通过音乐游戏、游泳抚触等课程，促进宝宝视觉、听觉、触觉、动觉、平衡觉的综合信息传递，有助于提高宝宝的情商和智商，帮助宝宝更好的成长；

三重安保措施，让母婴放心入住。公司安全防范体系强调物防、人防、技防措施。公司制定了详细的《安全管理规范》，明确各岗位的管理责任并按照岗位特点进行安全意识培训，对重点区域的安全隐患、整治内容及工作措施和时间安排等方面进行了周密部署。

（4）品牌优势

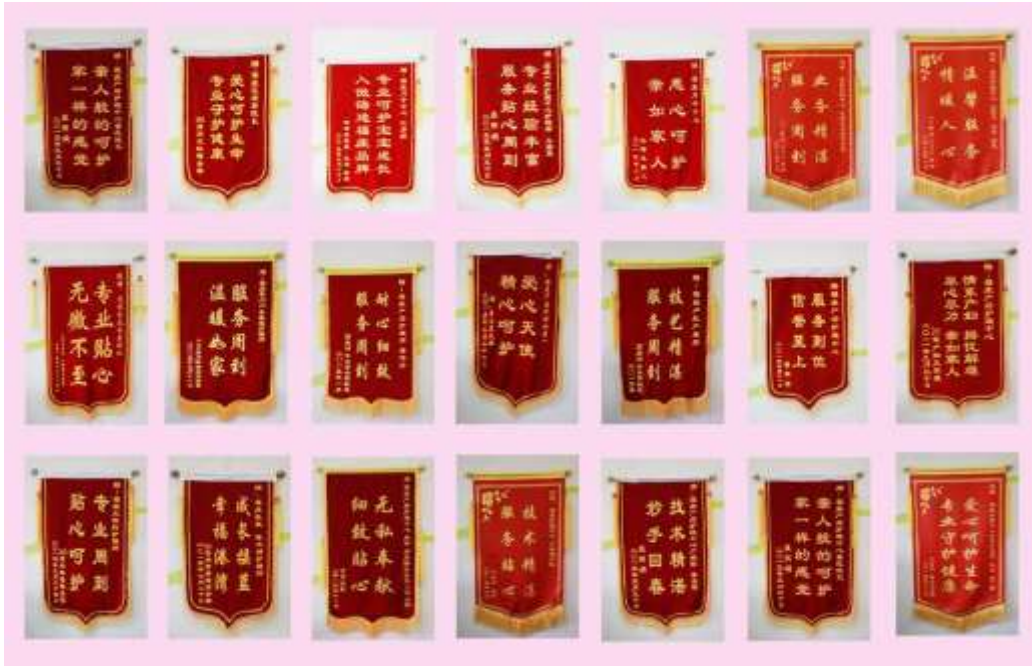
经过五年多的经营，在山东省内，公司已经成为母婴护理服务行业的领先品牌，在行业和客户群中具有极高的美誉度。长期的坚持、严格的专业化要求、超出客户期望值的服务带来了广泛的品牌效应。自成立至今服务的 1000 余例客户中，客户满意度达 95% 以上，赢得了客户的广泛赞誉，形成了良好的口碑效应，老客户转介率较高。杜丽、王峰等奥运冠军以及山东省内知名主持人王俐、书匀等名人的入住，更进一步提高了公司品牌知名度和社会影响力。

公司制定客户满意度调查流程、调查方式和调查要求，采取单独交流与书面调查相结合的模式，独立进行，力求能够反映真实情况。在一个服务周期内，客服部负责组织两次客户满意度调查，对客户满意度调查结果进行分析。经公司客户满意度调查，结果显示如下表：

总满意度	护理	专家	餐饮	产康	房务	游泳	早教
98.3%	99.5%	98.8%	93%	95.5%	98%	99%	98.6%

（表格取自调查期间：2015 年 1 月-6 月的 85 个调查问卷的平均值）

凭借专业、专心的服务，赢得了客户广泛赞誉，共计收到来自客户的锦旗 60 余面，表扬信数百封，“专业贴心、无微不至”，“精心呵护、爱心天使”，“幸福港湾、成长摇篮”，“亲人般的呵护、家一样的温暖”，“无私奉献、细致贴心”，体现了客户对公司服务的高度认可。



(图示：公司历年来收到的部分锦旗)

公司历年来获得的荣誉情况如下：

2014年12月	2014年度营养健康配餐示范单位
2014年1月	山东省保健科技协会副理事长单位
2013年12月	2013年度营养健康配餐示范单位
2013年12月	山东省家庭服务业诚信服务先进单位
2012年1月	2012年—2016年济南营养学会理事单位
2011年12月	山东省家庭服务业诚信服务先进单位
2011年8月	中国保健协会母婴保健科研基地
2011年8月	中国保健协会副理事长单位

(5) 企业文化优势

山东作为儒家文化的发祥地，一直是中国人精神上的“首善之区”，数千年的齐鲁文化特别是儒家的思想、道德、价值导向，通过数千年的积淀、融合以及与时俱进，形成了当代山东人诚实守信、勤劳善良、爱心质朴的精神，成为山东企业家行商天下的灵魂指引。

公司作为根植于齐鲁大地的本土民族企业，自创始之初就将齐鲁文化与自身企业文化相融合，制定了“爱心呵护生命，专业守护健康”的主题文化和“安全、爱心、专业”的核心价值观，并以此为基础建立了一整套完整的企业文化体系。完整的企业文化体系，使公司能够思想统一、步调一致、快速发展，在与同行业对手竞争中始终领先一步。每一位入住客户都会得到超出期望的服务，无论是一对一贴身服务、多对一专业服务、24 小时专家值班制度，还是为客户在产前、产中、产后提供的一系列专业、科学的服务，无一处不体现公司“安全、爱心、专业”的核心价值观。

同时，公司每周都会开展各类产前、产中、产后的公益课程，无论是否为公司签约客户都可免费参加。让所有的孕妈妈安心备产、放心生产、舒心坐月子，让所有的宝宝都健康成长，是公司每一名员工最大心愿，“爱心呵护生命、专业守护健康”是公司每一名员工最大职责，是公司企业文化的最高体现。

2、公司的竞争劣势分析

（1）企业发展受到资金限制

为了保持服务领先优势，公司需要在连锁运营、品牌建设、市场推广等方面不断进行资金投入。目前来看，公司融资渠道较为单一，资金瓶颈制约了公司的快速发展。随着国家政策的大力支持，市场需求不断扩张，母婴月子服务机构面临前所未有的发展机遇，因此公司计划借助资本市场，利用多元化的融资渠道，快速扩大规模，实现健康稳步发展。

（2）管理运营成本较高

公司在行业内处于领先地位，各项服务标准和规格较高，提供高于同行业的服务标准，意味着必须付出比同类公司更高的管理和运营成本，在防范医疗风险，优化设施和服务的方面必须有较高水平的人才，导致公司管理运营成本较高，因此，公司迫切需要连锁发展，降低管理运营成本，提高盈利能力。

（七）公司战略目标及增强持续经营能力的措施

公司拥有长期战略规划，运作稳健，在良好的市场空间和国情下，具有较强的持续经营能力，公司已经摸索出切实可行的商业模式，盈利能力持续提升。

公司将在大力发展现有产后母婴护理为核心服务的基础上，进一步强化专业提升、服务创新和产品创新，大力开展连锁经营，延伸母婴健康产业链，确立公司在母婴健康行业的优势地位，巩固在母婴健康服务行业的领先地位。

围绕公司未来发展规划和发展目标，在深刻理解行业发展趋势和公司竞争能力的基础上，公司在增强成长性、产品和服务创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取以下措施：

1、积极筹划进入资本市场

目前，公司资本金规模较小，连锁经营投入不足，规模化发展速度受到制约。为解决公司快速发展的资金瓶颈，公司正在积极引进战略机构投资者，实行股权融资，募集资金将主要用于产品服务创新和连锁经营。

2、走连锁化运营之路

2016年，公司计划拓展产后护理中心直营店3家，技术输出合作运营店8家。未来三年，预计在一线城市直营加收购产后护理中心10家，二线城市连锁加盟产后护理中心20家。

3、大力开展“入宅式服务”

五年来，经过与5000多位孕妈妈的接洽、沟通，发现孕妈妈找专业人员进行月子护理的需求急为迫切，市场规模较大。公司筹备全面开展入宅式母婴护理服务，满足更大范围客户的需求。以入宅式服务为根基，提供专业化、标准化、系统化的入宅式母婴月子护理服务。运用O2O销售模式，通过线上APP、微信端等渠道增加客户数量及产品认知度，提高门店到访率，实现线上获取信息线下体验成交，增强公司的盈利能力和竞争优势。

4、创建福座母婴健康培训中心

福座母婴健康培训中心是公司产业的重要延伸，承载着母婴健康教育培训的重要功能。母婴健康教育培训主要包括母婴健康管理人员培训、业务人员培训以及针对孕产妇的母婴健康知识培训。

母婴健康管理人员培训的主要内容是针对母婴健康服务机构的董监高成员、中层管理层等人员进行的有关机构运营管理方面的培训；业务人员培训主要是针

对从业人员进行的与母婴护理及康复相关的技术业务知识培训；孕产妇母婴健康知识培训主要针对孕产妇进行产前、产中、产后各时期需要学习和掌握的专业知识进行培训。

在未来该业务一方面能为公司增加营业收入和利润，另一方面能将母婴护理的经验传授给同行业的其他公司，除为获取收入外，更重要的是推动整个行业的健康发展，巩固公司在行业内的领先地位。

5、坚持产品创新和服务创新

延展客户的服务周期，为产妇长期提供身体调理、经络养生、瘦身美容等月子后服务项目，引进安全、先进的科技产品设备，为客户长期提供健康、美丽管理，增强持续服务能力，提高持续盈利能力，巩固公司行业地位。

公司还将提升和完善服务流程，促进公司新产品的开发，突破同质化竞争，进行商业模式创新，提高公司经济效益和综合竞争能力，实现可持续的快速发展。

6、加大市场开发与营销队伍的建设力度

(1) 公司将持续专注于母婴健康行业各细分应用市场的开发，不断扩大公司产品和服务的市场占有率，为公司持续发展奠定坚实的基础。

(2) 加大营销队伍建设力度，通过外部招聘和内部培养等方式充实营销队伍，为公司在全国各区域连锁经营打好基础，同时公司加强营销理论与销售技能的培训，提高人员综合素质，提高公司的市场营销和销售能力。通过营销激励机制的创新，进一步调动营销人员的积极性和创造性，整合市场资源，加快行业市场拓展。

(3) 利用公司专业服务口碑相传的优势，投入更多力量到客户服务中心；加大对现有和潜在客户的服务力度，为客户提供及时有效的专业服务，培育更多的客户资源。

7、加强人力资源开发、提升人才管理水平

根据发展需要，公司将有计划、有重点地引进和培养一批中高级医疗专业人才、高级市场拓展人才和高级管理人才，为公司的长远发展奠定人才基础；进一步加快员工岗位培训和培养，不断创新服务体系；完善科学的考评体系和激励机

制，公平、公正、透明的员工奖惩、任用机制，为优秀员工提供良好的发展空间，增强公司的整体凝聚力；完善涵盖高级管理人员、核心人员的高效股权激励机制；进一步强化公司文化建设，以企业文化促进公司的长远发展。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司设立之初，公司未设立董事会及监事会。公司就发展中出现的重大问题（如增加注册资本、股权转让、经营范围变更等）能及时召开股东会，股东会决议等事项基本按照《公司法》和公司章程的规定制作书面决议文件，决议文件保存较好；但存在会议通知、会议记录文件缺失的情形。公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

2015年9月10日，有限公司整体变更为股份公司。按照规范治理的要求，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的公司法人治理结构；制定了“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度；初步建立起权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责分明、相互制衡协调的治理机制，为公司的规范治理奠定了制度基础。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会议事规则”等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，公司治理机制的运行成熟尚需一定时间。截至本说明书出具日，公司三会召开情况如下：

序号	召开时间	会议届次	主要议案/内容
1	2015年9月6日	第一次股东大会	审议通过《公司章程》、其他公司治理制度、《公司股票在全国中小企业挂牌》在内的议案
2	2015年9月6日	第一届董事会第一次会议	选举董事长、聘任高级管理人员、审议通过其他公司制度议案
3	2015年9月6日	第一届监事会第一次会议	选举监事会主席

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通,切实保护投资者的合法权益,公司建立健全了投资者关系管理制度。公司投资者关系管理工作由董事会秘书负责。董事会秘书在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下,负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜,参加公司所有涉及信息披露的有关会议,及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料,并向投资者披露,同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定:董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼;监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼,或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼,或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的,前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益,给公司造成损失的,本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十三条规定:董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定,损害股东利益的,股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易,应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序,关联董事、关联股东应

当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、风险控制机制

公司制定了《规章制度汇编》涵盖了公司财务管理、资金管理、仓储管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、准确性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为：公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司董事会能够较好的履行职责，对公司的重大决策事项作出决议。但由于股份公司成立时间尚短，公司治理机制的良好运行尚需时间检验。今后，公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行定期培训，不断深化管理层法人治理理念、提高规范运作水平。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的违法违规及受处罚情况

（一）报告期内，公司存在以下诉讼行为：

2014年4月8日，公司被原客户滕某某以侵犯其肖像权为由提起诉讼，济南市历下区人民法院判决公司赔偿滕某某经济损失40,000元、公证费1050元、案件受理费230元、案件保全费230元，共计41,510元。

2014年4月9日，公司被原客户王某某以侵犯其肖像权为由提起诉讼，济南市历下区人民法院判决公司赔偿王某某经济损失60,000元、公证费1050元、案件受理费330元，共计61,380元。

（二）性质分析

报告期内，因公司在网站和宣传图册上使用原客户照片，而被客户以侵犯肖

像权为由提起诉讼，共计赔偿原客户经济损失 10,2890 元。

该两起诉讼案件的起因为公司在其网站上和宣传材料上使用了原客户的照片所致，属于一般意义上的肖像侵权案件，不属于重大诉讼案件。

除上述情形外，公司不存在其他诉讼或未决诉讼、仲裁情形。公司已取得相关主管部门无违法违规证明及公司管理层的说明、取得法定代表人的承诺，公司最近 24 个月不存在其他违法行为。

（三）整改措施

针对上述肖像侵权行为，公司已及时在网站上撤除相关照片，并停止使用相关宣传图册，并保证相关事件不再发生。

公司最近两年内及一期严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

公司不存在其他如劳动社保、消防、海关、工商、质检、税务等合规经营方面的问题和法律风险。

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期内不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

有限公司整体变更为股份公司后，能够严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（一）资产独立

本公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的设备、设施、房产等固定资产，合法拥有与母婴健康护理服务，包括为产妇提供产后护理、产后营养、产后康复以及为新生儿提供健康护理、早教等一系列产后母婴护理服务相关的商标无形资产。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情形。

公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形、不存在知识产权方面对他方的重大依赖、不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

（二）人员独立

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人均与公司签订《劳动合同》并专职在本公司工作、领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，不存在控股股东、实际控制人干预董事会和股东大会人事任免决定的情形。

（三）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司拥有独立银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形；不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情形。

（四）机构独立

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、营销中心、月服中心、客服中心等决策经营管理机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

（五）业务独立

本公司的主营业务是母婴健康护理服务，包括为产妇提供产后护理、产后营养、产后康复以及为新生儿提供健康护理、早早教等一系列产后母婴护理服务。公司具有独立的市场部、销售部、护理部、产康部、早教部等健全的内部组织结构，能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主、完整的产供销业务经营体系

和直接面向市场独立经营的能力。不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大关联交易。

五、同业竞争情况

截至本说明书出具日，公司控股股东及实际控制人控制或投资的企业情况：

序号	名称	被投资公司	经营范围	主营业务	注册资本	出资比例 (%)
1	杜恩莉	山东康佳生物科技有限公司	批发：预包装食品（有效期限以许可证为准）；批发、零售：保健食品，文体用品，日用百货，工艺品（不含字画、金饰品及象牙制品），化妆品，饮水机；生物技术开发。（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）	保健品销售	300 万元	90.00
2		淄博康佳生物科技有限公司	零售预包装食品；保健食品销售（以上有效期限以许可证为准）。生物技术研发、转让；日用百货、水处理设备、床上用品、纺织品、工艺品、电器销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	保健品销售	50 万元	77.60
3		青岛康佳兴业商贸有限公司	依据食品药品监督管理部门核发的《食品流通许可证》开展经营活动；批发：文教体育用品、服装、日用百货、家用电器、电子产品、化妆品。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。	保健器械和保健品的销售	50 万元	80.00
4		烟台康佳经贸有限公司	保健食品批发零售（有效期以许可日期为准）。日用百货、健身器材、五金交电、电子产品、化工产品（不含危险品）、服装、家用饮水机的批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	大天力壮骨粉、老山蜂王浆的批发销售	50 万元	66.00
5		上海融众投资合伙企业（有限合伙）	实业投资、创业投资、投资管理。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	对外投资	1080 万元	3.33

山东康佳生物科技有限公司、淄博康佳生物科技有限公司、青岛康佳兴业商贸有限公司、烟台康佳经贸有限公司、上海融众投资合伙企业（有限合伙）与公司从事的主营业务不存在相同或相似情形，与公司不存在同业竞争的情形。

公司控股股东、实际控制人已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的

业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中委派他人担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司最近两年及一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年及一期资金存在被关联方占用的情形，具体情况如下：

关联方	拆借金额（元）	起始日	到期日	说明
赵怀忠	1,000,000.00	2014/12/17	2015/05/28	无息
济南耐斯科贸有限公司	1,000,000.00	2015/04/30	2015/09/30	无息
济南耐斯科贸有限公司	1,000,000.00	2015/06/15	2015/09/30	无息

公司于2014年12月17日拆借给赵怀忠1,000,000.00元，公司已于2015年5月28日全部收回。

公司于2015年4月30日、2015年6月15日分两次各拆借给关联方济南耐斯科贸有限公司1,000,000.00元，公司已于2015年9月30日全部收回。

挂牌公司最近两年及一期不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保而损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出明确规定，并对关联交易决策时关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司股东均签署了《关于资金占用事项的承诺书》，承诺如下：（1）不存在公司为本人（本公司）或本人（本公司）控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形；（2）本人（本公司）或本人（本公司）控制的企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产情形；（3）本人（本公司）承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
杜恩莉	董事长、总经理	600.00	60.00
陈磊	董事、副总经理	47.50	4.75
杜迎春	董事	50.00	5.00
赵子明	董事	150.00	15.00
曲春玲	董事、副总经理、董事会秘书	-	-
王世观	监事会主席	10.00	1.00
杜文赞	监事	50.00	5.00
董腾	职工监事	-	-
付宜霞	财务负责人	-	-
合计	-	907.50	90.75

公司董事长杜恩莉之兄杜恩魁持有公司 80 万股股份、杜恩莉之弟杜恩伟持有公司 12.50 万股股份，杜恩莉外甥赵子明持有公司 150 万股股份，除以上情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在间接持股情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本说明书出具之日，除杜恩莉和赵子明系姨甥关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员均与本公司签订了《劳动合同》及《保密与竞业禁止协议》。

公司董事长杜恩莉出具了关于减少及规范关联交易的《承诺函》。

公司董事、监事、高级管理人员均签署了关于避免同业竞争的《承诺函》及《关于诚信状况的书面声明》。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（四）董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外兼职情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外兼职情况如下：

姓名	兼职单位	与公司关系	职务
杜恩莉	山东康佳生物科技有限公司	董事杜恩莉兼职企业	监事
		董事杜恩莉之姐杜恩玲任职企业	执行董事、总经理
		董事杜恩莉之弟杜恩伟任职企业	部门经理
	淄博康佳生物科技有限公司	董事杜恩莉兼职企业	监事
		董事杜恩莉之兄杜恩魁任职企业	执行董事、总经理
	青岛康佳兴业商贸有限公司	董事杜恩莉兼职企业	监事
		董事杜恩莉之姐杜恩玲任职企业	执行董事、总经理
	烟台康佳经贸有限公司	董事杜恩莉兼职企业	监事
		董事杜恩莉之兄杜恩魁任职企业	执行董事、总经理
	北京东方康泰生物科技有限公司	董事杜恩莉之兄杜恩魁任职企业	法定代表人、董事长
承德菩达保健品有限责任公司	董事杜恩莉兼职企业	法定代表人、董事长	
陈磊	北京亚拓精诚营销策划有限	董事兼职企业	执行董事

姓名	兼职单位	与公司关系	职务
	责任公司		
	北京东方康泰生物科技有限公司	董事兼职企业	监事
杜迎春	山东德衡(济南)律师事务所	董事兼职单位	律师
	山东俊州进出口贸易有限公司	董事杜迎春之姐杜忠任职企业	法定代表人、执行董事、总经理
	山东鸿泰裕盛国际贸易有限公司	董事杜迎春之岳母李长贞任职企业	法定代表人、执行董事、总经理
赵子明	齐鲁医疗投资管理有限公司	董事兼职企业	业务主管
	济南耐斯科贸有限公司	董事赵子明之父赵怀忠任职企业	法定代表人、执行董事、总经理
杜文赞	内蒙古龙云科技园有限公司	董事杜文赞兼职企业	董事
	承德善达保健品有限责任公司	董事杜文赞兼职企业	董事
王世观	山东福达平安企业管理咨询有限公司	监事兼职企业	职员
董腾	山东福座产后护理有限公司 济南奥体店	监事兼职企业	负责人

【注】：杜恩玲为杜恩莉姐姐、杜恩魁为杜恩莉哥哥、杜恩伟为杜恩莉弟弟、赵怀忠与杜恩玲为夫妻、赵子明为赵怀忠与杜恩玲之子。

上述企业基本信息：

1、山东康佳生物科技有限公司

公司名称：	山东康佳生物科技有限公司
成立日期：	2001年04月26日
法定代表人：	杜恩玲
注册资本：	300.00万元人民币
注册地：	济南市市中区经十路20637号东三层352号
经营范围：	批发：预包装食品（有效期限以许可证为准）；批发、零售：保健食品，文体用品，日用百货，工艺品（不含字画、金饰品及象牙制品），化妆品，饮水机；生物技术开发。（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）
股权结构：	杜恩莉90.00%、杜恩玲10.00%

2、淄博康佳生物科技有限公司

公司名称：	淄博康佳生物科技有限公司
成立日期：	1996年10月31日

法定代表人:	杜恩魁
注册资本:	50.00 万元人民币
注册地:	张店区共青团西路 95 号钻石商务大厦 21B 室
经营范围:	零售预包装食品; 保健食品销售(以上有效期限以许可证为准)。生物技术研发、转让; 日用百货、水处理设备、床上用品、纺织品、工艺品、电器销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构:	杜恩莉 77.60%、杜恩魁 22.40%

3、青岛康佳兴业商贸有限公司

公司名称:	青岛康佳兴业商贸有限公司
成立日期:	2000 年 02 月 01 日
法定代表人:	杜恩玲
注册资本:	50.00 万元人民币
注册地:	青岛市市北区延安路 175 号 604 户
经营范围:	依据食品药品监督管理局核发的《食品流通许可证》开展经营活动; 批发: 文教体育用品、服装、日用百货、家用电器、电子产品、化妆品。(以上范围需经许可经营的, 须凭许可证经营)。
股权结构:	杜恩莉 80.00%、杜恩玲 20.00%

4、烟台康佳经贸有限公司

公司名称:	烟台康佳经贸有限公司
成立日期:	1999 年 05 月 06 日
法定代表人:	杜恩魁
注册资本:	50.00 万元人民币
注册地:	芝罘区桃花街 53 号
经营范围:	保健食品批发零售(有效期以许可日期为准)。日用百货、健身器材、五金交电、电子产品、化工产品(不含危险品)、服装、家用饮水机的批发、零售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。
股权结构:	杜恩莉 66.00%、杜恩魁 34.00%

5、北京东方康泰生物科技有限公司

公司名称:	北京东方康泰生物科技有限公司
成立日期:	2003 年 05 月 15 日
法定代表人:	杜恩魁
注册资本:	300.00 万元

注册地:	北京市海淀区知春路锦秋知春花园 2 号楼 3 单元 3B 号
经营范围:	销售保健食品; 生物技术开发、转让、咨询; 销售日用百货、五金交电、建筑材料、化工产品(不含危险化学品、不含一类易制毒化学品)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)
股权结构:	项伟 20.00%、陈磊 20.00%、赵强 20.00%、杜恩魁 40.00%

6、北京亚拓精诚营销策划有限责任公司

公司名称:	北京亚拓精诚营销策划有限责任公司
成立日期:	1996 年 11 月 25 日
法定代表人:	陈磊
注册资本:	50.00 万元
注册地:	北京市海淀区知春路锦秋知春花园 2 号楼 3 单元 3B 号
经营范围:	企业营销策划; 销售百货、定型包装食品、五金、交电、化工(不含危险化学品、不含一类易制毒化学品), 机电设备; 广告制作; 承办展览展示; 法律、行政法规、国务院决定禁止的, 不得经营; 法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的, 经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营; 法律、行政法规、国务院决定未规定许可的, 自主选择经营项目开展经营活动。
股权结构:	陈磊 40.00%、赵学孟 30.00%、王世绮 30.00%

7、山东俊州进出口贸易有限公司

公司名称:	山东俊州进出口贸易有限公司
成立日期:	2011 年 4 月 25 日
法定代表人:	杜忠
注册资本:	501.00 万元
注册地:	济南市历下区泉城路 318 号 10 座 03A1 室
经营范围:	进出口业务; 国内广告业务; 销售: 建材, 五金交电、日用品、百货。(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)
关联方持股情况:	杜忠 90.02%

8、山东鸿泰裕盛国际贸易有限公司

公司名称:	山东鸿泰裕盛国际贸易有限公司
成立日期:	2011 年 2 月 16 日
法定代表人:	李长贞
注册资本:	500.00 万元整

注册地:	济南市市中区岔路街 308 号楼南段 305A7 室
经营范围:	货物及技术进出口。(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)
股权结构:	李长贞 100%

9、齐鲁医疗投资管理有限公司

公司名称:	齐鲁医疗投资管理有限公司
成立日期:	2003 年 09 月 01 日
法定代表人:	高海青
注册资本:	4,245.00 万元人民币
注册地:	济南市历下区文化西路 44 号
经营范围:	许可证范围内医疗器械销售及体外诊断试剂批发(有效期限以许可证为准)。以自有资金进行实业投资;企业策划及企业管理咨询服务;医药技术开发及技术转让(以上不含国家法律、法规限制项目);仓储服务(不含危险化学品及易燃易爆物品);货物进出口业务(国家限制或禁止的商品除外);招标代理业务;一类医疗器械、消杀用品、办公用品的销售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构:	山东大学齐鲁医院 100%

10、济南耐斯科贸有限公司

公司名称:	济南耐斯科贸有限公司
成立日期:	1999 年 12 月 24 日
法定代表人:	赵怀忠
注册资本:	50.00 万元人民币
注册地:	济南市历下区经十路 89 号 12BF
经营范围:	计算机软、硬件开发及技术服务;批发、零售:保健食品、文具用品、办公自动化设备、工艺美术品、电子产品、家用电器、服装、鞋帽、箱包、针织纺品、体育用品、日用品、化妆品、床上用品、百货、纸制品、玩具、童车。(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)
股权结构:	薛宝永 50.00%、赵怀忠 50.00%

11、内蒙古龙云科技园有限公司

公司名称:	内蒙古龙云科技园有限公司
成立日期:	2012 年 09 月 21 日
法定代表人:	程子纲
注册资本:	10,000.00 万人民币元

注册地:	内蒙古红山物流园区服务外包创业大厦七楼 1005、1006 室
经营范围:	许可经营项目: 无 一般经营项目: 企业孵化中心的建设; 计算机系统的设计、集成、安装; 计算机软件的开发与销售; 动漫设计; 信息咨询服务; 投资与经营管理; 物业管理服务。
股权结构:	苏州科软科技有限公司 30.00%、太仓中科国际科技发展有限公司 70.00%

12、山东福达平安企业管理咨询有限公司

公司名称:	山东福达平安企业管理咨询有限公司
成立日期:	2012 年 11 月 28 日
法定代表人:	慕宏伟
注册资本:	300.00 万元人民币
注册地:	济南市历下区解放路 43 号银座数码广场 1-2110
经营范围:	企业管理咨询; 企业营销策划; 设计、制作、代理、发布国内广告; 网络技术开发、技术咨询服务; 产品包装设计、计算机软硬件的技术开发。(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)
股权结构:	张建农 33.30%、王庆军 33.30%、慕宏伟 33.40%

13、山东福座产后护理有限公司济南奥体店

公司名称:	山东福座产后护理有限公司济南奥体店
成立日期:	2015 年 05 月 25 日
负责人:	董腾
注册地:	山东省济南市高新区龙奥北路 909 号海信龙奥九号 4 号楼 25 层、26 层
经营范围:	家政服务; 母婴日用品的销售(不含食品); 婴儿早教咨询; 产后健身服务; 化妆品、美容器械销售; 健康管理咨询; 母婴护理服务; 非学历性职业技能培训; 策划组织婴儿启蒙活动及会务服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

14、承德善达保健品有限责任公司

公司名称:	承德善达保健品有限责任公司
成立日期:	2000 年 1 月 20 日
法定代表人:	杜恩莉
成员出资总额:	75.00 万元
注册地:	承德县下板城镇
经营范围:	善达茶生产、销售

关联方持股情况:	山东康佳保健品有限公司出资 25 万元, 持股比例 33.33%
登记状态:	2007 年 3 月 22 日吊销

截至本说明书出具日, 除上述情况外, 公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书出具日, 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资情况如下:

姓名	被投资公司	主营业务	注册资本 (万元)	出资比例(%)
杜恩莉	山东康佳生物科技有限公司	保健品销售	300.00	90.00
	淄博康佳生物科技有限公司	保健品销售	50.00	77.60
	青岛康佳兴业商贸有限公司	保健器械和保健品的销售	50.00	80.00
	烟台康佳经贸有限公司	大天力壮骨粉、老山蜂王浆的批发销售	50.00	66.00
	上海融众投资合伙企业(有限合伙)	对外投资	1,080.00	3.33
杜恩魁	淄博康佳生物科技有限公司	保健品销售	50.00	22.40
	烟台康佳经贸有限公司	大天力壮骨粉、老山蜂王浆的批发销售	50.00	34.00
	北京东方康泰生物科技有限公司	保健食品的销售	300.00	40.00
杜恩玲	青岛康佳兴业商贸有限公司	保健器械和保健品的销售	50.00	20.00
	山东康佳生物科技有限公司	保健品销售	300.00	10.00
陈磊	北京东方康泰生物科技有限公司	保健食品的销售	300.00	20.00
	北京亚拓精诚营销策划有限责任公司	企业的营销策划	50.00	40.00
尹平(杜迎春的配偶)	山东上科进出口贸易有限公司	技术及货物进出口	501.00	10.18
	山东科联进出口贸易有限公司	货物进出口	500.00	40.00
杜忠	山东俊州进出口贸易有限公司	货物进出口	501.00	90.02
李长贞(杜迎春姐姐)	山东鸿泰裕盛国际贸易有限公司	保健品销售	500.00	100.00

姓名	被投资公司	主营业务	注册资本 (万元)	出资比例(%)
赵怀忠(杜迎春配偶父母)	济南耐斯科贸有限公司	保健食品的批发、零售	50.00	50.00

上述企业基本信息：

1、山东康佳生物科技有限公司，详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

2、淄博康佳生物科技有限公司，详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

3、青岛康佳兴业商贸有限公司，详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

4、烟台康佳经贸有限公司，详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

5、上海融众投资合伙企业（有限合伙）

公司名称：	上海融众投资合伙企业（有限合伙）
成立日期：	2011年3月3日
执行事务合伙人：	上海中莱投资管理有限公司
注册资本：	1080.00万元
注册地：	上海市徐汇区宜山路829号6幢548室
经营范围：	实业投资、创业投资、投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
关联股东持股：	杜恩莉 3.33%

6、北京东方康泰生物科技有限公司，详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

7、山东上科进出口贸易有限公司

公司名称:	山东上科进出口贸易有限公司
成立日期:	2010年09月02日
法定代表人:	尹平
注册资本:	501.00万元人民币
注册地:	济南市历下区泉城路318号10层
经营范围:	技术及货物进出口(法律法规禁止的除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构:	尹平 10.18%、李铮 89.82%

8、山东科联进出口贸易有限公司

公司名称:	山东科联进出口贸易有限公司
成立日期:	2010年12月01日
法定代表人:	黄俊珠
注册资本:	500.00万元人民币
注册地:	济南市历下区泉城路318号10层1014A室
经营范围:	进出口业务;国内广告业务;销售:建筑材料,五金交电,日用百货。(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)
股权结构:	尹平 40.00%、黄俊珠 60.00%

9、山东俊州进出口贸易有限公司,详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“(四)董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

10、山东鸿泰裕盛国际贸易有限公司,详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“(四)董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

11、济南耐斯科贸有限公司,详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“(四)董事、监事、高级管理人员对外兼职情况”。

公司董事、监事、高级管理人员对外投资的公司主营业务与公司存在明显差异,与公司不存在同业竞争或利益冲突情形。

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》,承诺不存在其他对外投资与公司存在利益冲突的情况,并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成

的全部经济损失。

(六) 董事、监事、高级管理人员适格性及合法合规性

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题；最近 2 年及一期内不存在重大违法违规行为；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规、人员合法合规。

(七) 董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

1、董事变动情况

2013 年 1 月 1 日，有限公司董事会成员为杜恩莉、杜迎春、杜文赞，杜恩莉担任董事长；2015 年 9 月 6 日，股份公司召开第一次股东大会，选举杜恩莉、陈磊、杜迎春、赵子明、曲春玲组成股份公司第一届董事会，杜恩莉任董事长；至本说明书出具之日，公司董事会成员未发生变化。

2、监事变动情况

2013 年 1 月 1 日，有限公司监事会成员为赵子明、张红、李岩；2014 年 1 月 19 日，有限公司监事会成员变更为赵子明、杜恩伟；2015 年 9 月 6 日，股份公司召开第一次股东大会，选举王世观、杜文赞为监事，与经职工代表大会选举产生的职工监事董腾共同组成股份公司第一届监事会，王世观任监事会主席；至本说明书出具之日，公司监事会成员未发生变动。

3、高级管理人员变动情况

2013 年 1 月 1 日，王世观任有限公司总经理。

2015 年 9 月 6 日，股份公司第一届董事会聘任高级管理人员 4 名，杜恩莉担任总经理，陈磊担任副总经理，曲春玲担任副总经理兼董事会秘书，付宜霞任财务负责人。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序，对公司的生产经营

未产生重大影响。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-6 月份、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为和信审字（2015）第 000631 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

1、本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（三）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在应纳入合并财务报表范围的子公司。

二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

（一）资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			

货币资金	9,318,843.86	205,858.10	66,162.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项	957,738.00	58,654.00	252,780.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,031,568.82	4,754,895.18	3,807.60
存货	172,363.80	166,764.82	129,628.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	663,300.00	188,300.00	288,300.00
流动资产合计	13,143,814.48	5,374,472.10	740,678.68
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			
投资性房地产			
固定资产	948,600.10	1,144,714.43	1,098,708.50
在建工程	752,222.00		
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	4,607,149.91	1,487,761.58	1,331,908.78
递延所得税资产	760.00	755.00	752.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,308,732.01	2,633,231.01	2,431,369.28
资产总计	19,452,546.49	8,007,703.11	3,172,047.96

(二) 资产负债表(续)

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00		
交易性金融负债			
应付票据	3,000,000.00		
应付账款	495,963.65	518,306.00	96,512.31
预收款项	1,057,347.00	2,727,964.00	2,191,608.00

应付职工薪酬	386,822.18	336,291.39	209,190.90
应交税费	77,170.85	126,500.09	83,381.06
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,340,989.86	1,662,089.82	1,898,655.59
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	8,358,293.54	5,371,151.30	4,479,347.86
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益			
非流动负债合计			
负债合计	8,358,293.54	5,371,151.30	4,479,347.86
所有者权益：			
股本	10,000,000.00	9,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	10,500,000.00	4,000,000.00	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-9,405,747.05	-10,363,448.19	-9,307,299.90
所有者权益合计	11,094,252.95	2,636,551.81	-1,307,299.90
负债和所有者权益总计	19,452,546.49	8,007,703.11	3,172,047.96

(三) 利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	6,533,426.00	8,170,418.67	4,185,384.99
其中：营业收入	6,533,426.00	8,170,418.67	4,185,384.99
二、营业总成本	5,468,138.08	9,226,569.97	6,071,603.72
其中：营业成本	3,229,830.10	5,916,444.16	4,046,580.33
营业税金及附加	369,138.59	456,819.71	228,344.03
销售费用	750,353.35	1,473,398.89	1,005,302.08
管理费用	1,092,906.88	1,364,168.43	754,953.20
财务费用	25,889.16	15,726.78	35,090.37
资产减值损失	20.00	12.00	1,333.71
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）			

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,065,287.92	-1,056,151.29	-1,886,218.72
加：营业外收入			
减：营业外支出	107,591.78		
其中：非流动资产处置损失	4,698.78		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	957,696.14	-1,056,151.29	-1,886,218.72
减：所得税费用	-5.00	-3.00	-333.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	957,701.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29
六、综合收益总额	957,701.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.1110	-0.1320	-0.2357
（二）稀释每股收益	0.1110	-0.1320	-0.2357

（四）现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,948,580.08	7,894,658.00	6,834,169.12
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,952,602.31	890,458.93	630,365.52
经营活动现金流入小计	8,901,182.39	8,785,116.93	7,464,534.64
购买商品、接受劳务支付的现金	800,008.02	1,540,925.09	717,805.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,081,693.27	2,985,909.16	1,692,716.50
支付的各项税费	429,156.77	420,096.10	211,352.15
支付其他与经营活动有关的现金	2,571,434.68	7,786,689.65	4,751,526.88
经营活动现金流出小计	5,882,292.74	12,733,620.00	7,373,400.53
经营活动产生的现金流量净额	3,018,889.65	-3,948,503.07	91,134.11
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所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,393,895.00	911,801.00	69,810.00
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			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,393,895.00	911,801.00	69,810.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,393,895.00	-911,801.00	-69,810.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	7,500,000.00	5,000,000.00	
取得借款所收到的现金	2,000,000.00		
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,500,000.00	5,000,000.00	
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	12,008.89		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	4,012,008.89		
筹资活动产生的现金流量净额	5,487,991.11	5,000,000.00	
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	7,112,985.76	139,695.93	21,324.11
加：期初现金及现金等价物余额	205,858.10	66,162.17	44,838.06
六、期末现金及现金等价物余额	7,318,843.86	205,858.10	66,162.17

(五) 2015年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	9,000,000.00	4,000,000.00		-10,363,448.19	2,636,551.81
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本期期初余额	9,000,000.00	4,000,000.00		-10,363,448.19	2,636,551.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,000,000.00	6,500,000.00		957,701.14	8,457,701.14
(一) 综合收益总额				957,701.14	957,701.14
(二) 所有者投入和减少 资本	1,000,000.00	6,500,000.00			7,500,000.00
1. 股东投入的普通股	1,000,000.00	6,500,000.00			7,500,000.00
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					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者(或股东)的 分配					
3. 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					
四、本期期末余额	10,000,000.00	10,500,000.00		-9,405,747.05	11,094,252.95

(六) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00			-9,307,299.90	-1,307,299.90
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	8,000,000.00			-9,307,299.90	-1,307,299.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,000,000.00	4,000,000.00		-1,056,148.29	3,943,851.71
(一)综合收益总额				-1,056,148.29	-1,056,148.29
(二)所有者投入和减少资本	1,000,000.00	4,000,000.00			5,000,000.00
1.股东投入的普通股	1,000,000.00	4,000,000.00			5,000,000.00
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					
1.提取盈余公积					
2.对所有者(或股东)的分配					
3.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					
四、本年年末余额	9,000,000.00	4,000,000.00		-10,363,448.19	2,636,551.81

(七) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00			-7,421,414.61	578,585.39
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	8,000,000.00			-7,421,414.61	578,585.39
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				-1,885,885.29	-1,885,885.29
(一) 综合收益总额				-1,885,885.29	-1,885,885.29
(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					
1.提取盈余公积					
2.对所有者(或股东)的分配					
3.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					
四、本年年末余额	8,000,000.00			-9,307,299.90	-1,307,299.90

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 06 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

6、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

单项金额重大并单独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	应收账款：单项金额占总额 10% 以上 其他应收款：单项金额 10 万以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，单独测试未减值的，按照账龄分析法

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
半年以内（含半年）	0.00	0.00
半年至1年（含1年）	20.00	20.00
1年至2年（含2年）	50.00	50.00
2年以上	100.00	100.00

注：公司对应收款项计提减值准备存在以下例外情况：

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	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

7、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常经营和提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货分为原材料、库存商品。原材料主要指采购的厨房用菜品，库存商品主要指采购的母婴用品、办公用品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目

分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

8、固定资产

（1）固定资产确认标准

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、运输设备、家具器具、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5	5	19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
家具器具	年限平均法	5	5	19.00

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

9、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

10、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

11、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、职工福利

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象按照权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。设定提存计划：在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划：在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；②设定受益义务的利息费用；③重新计量设定受益计划负债导致的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

（3）辞退福利

辞退福利：本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

13、收入

收入确认一般原则：

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务

收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权的确认方法

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

14、递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（二）主要会计政策、会计估计变更

1、主要会计政策变更

本公司本报告期无会计政策变更。

2、会计的估计变更说明

本公司本报告期无会计估计变更。

四、报告期内各期主要损益情况

（一）收入确认方法及营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、公司收入具体确认方法

（1）公司主营业务为母婴健康护理服务。收入主要为母婴服务收入，收入确认的具体原则如下：

公司与客户签订母婴服务合同（入住合同书），并按合同约定预收定金或预收全额合同价款，公司提供母婴服务合同中的套餐服务，客户离店时确认收入。

（2）客户解约情况及相关收入的确认

报告期内，客户终止合同的情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
退房金额	160,774.00	216,202.00	109,622.00
营业收入总额	6,533,426.00	8,170,418.67	4,185,384.99
退房金额占营业收入的比重	2.46%	2.65%	2.62%

报告期内，客户终止合同的情况较少，对公司收入的影响不重大。公司客户终止合同主要源于客户本身身体状况，如存在流产事件等，报告期内公司不存在签约客户流失的情形。

报告期内，客户解约均在公司提供相关服务前，公司将收到客户的订金在预收账款中核算，当该客户解约时，按照签订的订房公司及公司的终止合同的政策办理退款手续。在客户终止合同情形下，公司将预收的款项退还给解约客户，不存在确认收入的情况。

公司收入具体的确认方法符合行业特点及企业会计准则的规定。

2、报告期内各期营业收入、利润及变动情况：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	6,533,426.00	8,170,418.67	4,185,384.99
营业成本	3,229,830.10	5,916,444.16	4,046,580.33
营业毛利	3,303,595.90	2,253,974.51	138,804.66
营业利润	1,065,287.92	-1,056,151.29	-1,886,218.72
利润总额	957,696.14	-1,056,151.29	-1,886,218.72
净利润	957,701.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29

（1）公司营业收入情况

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	98.88	4,030,818.00	96.31

其他业务收入			91,459.97	1.12	154,566.99	3.69
合计	6,533,426.00	100.00	8,170,418.67	100.00	4,185,384.99	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重接近 100%。

2015 年 1-6 月份营业收入为 653.34 万元，收入较高。主要原因系随着公司服务水平的提高以及宣传力度的加大，公司 2015 年 1-6 月入住率明显提高，营业收入增长较快。

2014 年度、2013 年度分别实现营业收入 817.04 万元、418.54 万元。2014 年全年实现营业收入较 2013 年增加 95.21%，公司销售收入增长的主要原因为：①经过多年积累，公司在省内具备了较高的知名度，树立了较好的品牌形象，报告期内销售收入取得较快增长。②随着社会进步及人们理念的变化，新兴的母婴护理行业被越来越多的潜在消费者所接受，公司于 2014 年推出一批特价房，2014 年入住率提高，收入增加。

(2) 净利润

公司净利润的形成过程如下表所示

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	6,533,426.00	8,170,418.67	4,185,384.99
减：营业成本	3,229,830.10	5,916,444.16	4,046,580.33
营业税金及附加	369,138.59	456,819.71	228,344.03
销售费用	750,353.35	1,473,398.89	1,005,302.08
管理费用	1,092,906.88	1,364,168.43	754,953.20
财务费用	25,889.16	15,726.78	35,090.37
资产减值损失	20.00	12.00	1,333.71
加：投资收益			
营业利润	1,065,287.92	-1,056,151.29	-1,886,218.72
营业外收支净额	-107,591.78		
利润总额	957,696.14	-1,056,151.29	-1,886,218.72
所得税费用	-5.00	-3.00	-333.43
净利润	957,701.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29

2014 年度、2013 年度，公司的净利润分别为-105.61 万元、-188.59 万元，

处于亏损状态，主要原因系产后母婴护理行业属于新兴服务业，正处于行业整体性探索阶段，消费者接受度较低，公司入住率较低。该行业营业成本主要为人员工资、房租、折旧费等固定成本，公司 2014 年度和 2013 年度营业收入不足以弥补营业成本及期间费用，导致净利润为负。

公司 2015 年 1-6 月份净利润为 95.77 万元，主要原因系公司 2015 年营业收入大幅增加，而公司营业成本主要由人员工资、房租、折旧费等固定成本构成，可变成本占总成本比例较小，随着营业收入的增加营业成本被摊薄，净利润获得较快增长。

随着新兴的母婴康复服务业被越来越多的潜在消费者所接受，公司入住率将会得到进一步提升，公司盈利能力将会得到逐步体现。

（3）公司持续经营能力分析

由于产后母婴护理行业属于新兴服务业，处于行业整体性探索阶段，消费者接受度较低。公司 2014 年度、2013 年度的净利润分别为-1,056,148.29 元和-1,885,885.29 元，处于亏损状态；公司 2015 年 1-6 月份净利润为 957,701.14 元，扭亏为盈。公司在可预见的未来具有持续经营能力，主要体现在以下几个方面：

①公司在报告期内具有持续的营运记录

公司报告期内现金流量、营业收入、交易客户等均具有持续的经营记录，不存在偶发性的交易等事项，公司具有持续的营运记录。

②公司所处行业具有良好的发展前景

公司所处行业为母婴健康护理服务业，属于新兴行业，被称为 21 世纪的朝阳产业。随着社会经济的不断发展，我国产业结构发生持续的变化，市场的细分，母婴产业作为一个全新的经济增长点，近年来已成为众多热门投资行业之一。详细分析见本说明书之“第二节公司业务”之“八、公司所处行业及竞争情况”之“（二）行业发展特点和发展趋势”之“2、行业发展现状”。

③公司管理层及核心技术人员稳定并具有较强的盈利能力、偿债能力

A、管理层及核心技术人员稳定

报告期内，公司核心管理团队稳定。公司拥有一支具有专业的、高素质复合

型产后健康服务团队，具有丰富的行业经验。报告期内，公司核心管理团队及核心技术人员稳定，未发生重大变化。截至本说明书出具之日，核心技术人员未持有公司股份。公司下一步将会实施股权激励计划，从而更好的稳定核心团队人员。

B、公司 2015 年 1-6 月毛利率分别为 50.56%，净资产收益率分别为 21.94%，公司具有较强的盈利能力。公司的盈利能力分析详见本节之“四、报告期内各期主要损益情况”之“(一) 收入确认方法及营业收入、利润、毛利率的构成及比例”之“5、报告期内各类业务的毛利率”。公司 2015 年 6 月末资产负债率为 42.97%，流动比例为 1.57，具有较强的偿债能力，公司偿债能力分析详见本节之“五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析”之“(二) 偿债能力分析”。

④公司增强持续经营能力的措施

公司将在大力发展现有产后母婴护理为核心服务的基础上，进一步强化专业提升、服务创新和产品创新，大力开展连锁经营，延伸母婴健康产业链，确立公司在母婴健康行业的优势地位，巩固在母婴健康服务行业的领先地位。其具体分析详见本说明书之“第二节公司业务”之“八、公司所处行业及竞争情况”之“(七) 公司战略目标及增强持续经营能力的措施”。

⑤公司不存在依据《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

综上，公司具有持续的营运记录；公司所处的行业具有良好的发展前景；公司管理层及核心技术人员稳定；公司具有较强的盈利能力和偿债能力，公司管理层及核心技术人员对未来发展充满信心，公司不存在对持续经营能力产生重大影响的因素。

3、报告期各类产品或业务收入构成情况

(1) 按收入类型分类

报告期内，公司各类型收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

		(%)		(%)		(%)
主营业务收入	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	98.88	4,030,818.00	96.31
其中：母婴服务业	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	98.88	4,030,818.00	96.31
其他业务收入			91,459.97	1.12	154,566.99	3.69
合计	6,533,426.00	100.00	8,170,418.67	100.00	4,185,384.99	100.00

报告期内，公司主营业务收入所占比重较大，其中 2015 年 1-6 月份公司收入全部为主营业务收入。

公司各类产品销售情况如下：

①主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入全部为母婴服务收入。

随着新兴的母婴健康护理服务业逐渐被更多消费者接受，公司不断加大市场营销、服务水平、业务领域开发等方面的投入，公司在山东省内树立了良好品牌形象，提高了市场知名度。报告期内公司的入住率逐年提高，人均消费金额不断增长，公司主营业务收入得到较快增长。

②其他业务收入

报告期内，公司的其他业务收入主要为服务期间销售给客户的额外的纸尿裤等母婴护理产品，其占收入的比重较低。

(2) 主营业务收入按地区分类

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
济南地区	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	100.00	4,030,818.00	100.00
合计	6,533,426.00	100.00	8,078,958.70	100.00	4,030,818.00	100.00

报告期内，公司主营业务集中在济南地区，为收入的主要来源地。

(3) 公司客户类型、现金收款情况

①公司主营业务为母婴健康护理服务，报告期内，公司的客户均为个人客户，不存在单位客户，其销售收入全部来自个人客户。

②客户提前预约所需要房间，并和公司签订服务合同时同时预付订金，公司为客户安排符合预约入住时间的房间和服务。产妇在医院分娩后，公司按照产妇出院的时间派出公司专用车到医院，直接将产妇接往月子会所，公司已经按照预约单的时间安排好房间和必备服务，母婴可以直接入住，由专业护理人员进行照护。

报告期内，公司现金收款情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
现金收款	926,756.00	14.18	1,474,509.00	18.05	4,400.00	0.11
银行转账及pos机收款	5,606,670.00	85.82	6,695,909.67	81.95	4,180,984.99	99.89
合计	6,533,426.00	100.00	8,170,418.67	100.00	4,185,384.99	100.00

公司报告期内的客户均为个人客户，部分个人客户习惯使用现金结算。因此，公司报告期内存在少量的现金收款。公司现金收款严格按照现金内控制度及相关财务制度的要求进行，制定了完整的现金收款、收据开具、发票开具、现金缴存银行等一系列内控措施，严格做好财务凭证的确认、入账和财务核算工作，确保财务凭证的真实性、有效性、完整性和准确性，防范公司现金销售活动中财务风险的发生，确保现金安全和真实客观地反映企业的经营成果。

为规范公司现金交易行为，公司专门制定了货币资金管理制度，要求原则上由客户通过银行或在现场刷POS机的方式将款项支付至公司账户，特殊情况下客户需缴纳现金的，必须由销售人员陪同客户至财务部办理交款手续，严禁销售人员直接向客户收取货款后再交至公司财务部，以加强对现金交易的管理。股份公司成立后，公司加强现金收款的管理，减少现金结算，POS机结算规模大幅增加。

4、报告期内各类产品的成本的构成

(1) 报告期内公司母婴服务业成本构成如下

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)

职工薪酬	1,291,423.05	39.78	1,900,011.12	32.46	1,166,095.77	29.59
物料消耗	739,460.44	22.97	1,816,244.21	31.03	848,515.39	21.53
房租	585,000.00	18.18	990,000.00	16.92	990,000.00	25.12
折旧及摊销	415,430.29	12.90	638,948.05	10.92	617,779.06	15.67
水电费	178,277.82	5.54	343,891.93	5.88	277,397.21	7.04
其他	20,238.50	0.63	163,546.70	2.79	41,566.00	1.05
合计	3,229,830.10	100.00	5,852,642.01	100.00	3,941,353.43	100.00

报告期内，公司母婴服务业成本主要由职工薪酬、物料消耗、折旧及摊销、房租租金和水电费构成。

公司2015年1-6月、2014年和2013年职工薪酬占成本的比重分别为39.78%、32.46%和29.59%，其比重逐年增高，主要原因系随着入住率的提高，入住人数的增加，公司服务人员及其工资逐年增加所致。

公司2015年1-6月、2014年和2013年公司物料消耗及其他所占成本的比重分别为22.97%、31.03%和21.53%，其金额随着收入规模、入住率的变化而变化并与入住率的变化成呈正相关关系。

房租、折旧及摊销基本属固定成本，2014年、2014年其绝对金额变化不大。水电费占成本的比重较低，其金额大小与营业收入、入住人数呈正相关。

(2) 报告期内，公司成本的归集、分配及结转方法

当月发生的水电费、食品蔬菜费、母婴用品费以及房务部、产康部、护理部、餐饮部人员的职工薪酬、固定资产折旧、长期待摊费用摊销以及营业用房的房屋租金根据当月的发生额或者摊销额计入当月营业成本。月末主营业务成本结转到本年利润中。

5、报告期内各类业务的毛利率

(1) 按业务分类

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
2015年1-6月	母婴服务业	6,533,426.00	3,229,830.10	3,303,595.90	50.56
2014年	母婴服务业	8,078,958.70	5,852,642.01	2,226,316.7	27.56

2013 年	母婴服务业	4,030,818.00	3,941,353.43	89,464.6	2.22
--------	-------	--------------	--------------	----------	------

2015 年 1-6 月份、2014 年度、2013 年度，产品综合毛利率分别为 50.56%、27.56% 和 2.22%。报告期内，公司主营业务毛利率波动较大。公司毛利率变动主要与入住率和人均消费额相关，具体分析如下：

①毛利率与入住率

报告期内，公司毛利率与入住率的关系如下：

年度	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
毛利率（%）	50.56	27.56	2.22
入住率（%）	59.72	45.60	20.83

注：入住率=年总入住人数÷当期营业月数÷当期房间数。房间数为 36 间，人均入住时间 26 天。

由上表可知公司的毛利率与入住率呈正相关关系。

报告期内，公司共有 36 间营业用房，2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月的入住率分别为 18.06%、43.75% 和 53.70%，呈稳定上升态势，与毛利率的趋势一致。公司的毛利率随着入住率的提高而上升。

②毛利率与人均消费额

报告期内，公司毛利率与人均消费额关系如下：

年度	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
毛利率（%）	50.56	27.56	2.22
人均消费额（元）	50,646.71	41,009.94	44,786.87

注：人均消费额=母婴服务收入÷当期住店人数

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月份人均消费额分别为 44,786.87 元、41,009.94 元和 50,646.71 元，除 2014 年人均消费额有所下降外，公司定价持续提高，符合目前母婴护理服务内容不断增加和完善、物价成本上涨现状的需要，随着公司快速发展，市场占有率的提高，公司拥有更大定价权。公司为开拓市场，扩大销售，提升公司品牌。2014 年推出了一批特价房源，导致公司 2014 年人均销售金额较 2013 年有所降低。

综上，公司 2014 年毛利率较 2013 年增加的原因主要为公司 2014 年在营业成本基本固定的前提下入住率增加从而导致营业收入增加所致。公司 2015 年 1-6 月毛利率较 2014 年增加的原因为入住率和客户的人均消费额增加导致公司营业收入增加所致。

综合毛利率与同行业挂牌企业的分析：

年度	公司	综合毛利率 (%)
2015 年 1-6 月份	喜之家	28.54
	本公司	50.56
2014 年度	喜之家	29.53
	本公司	27.56
2013 年度	喜之家	-8.52
	本公司	2.22

公司 2015 年 1-6 月份的综合毛利率为 50.56%，比同行业挂牌公司喜之家高出 22.02%，主要原因为公司入住率和客户的人均消费额增加导致公司营业收入增加所致。同行业挂牌公司喜之家共有三个门店，其营业房屋共计 102 间，实现收入 12,576,139.88 元，本公司营业房屋共计 36 间，实现收入 6,533,426.00 元。喜之家收入相对于其营业成本来说较小，其固定成本较大所致。

公司 2014 年度的综合毛利率为 29.53%，与同行业挂牌企业的综合毛利率相当。公司和喜之家 2013 年的毛利率较低，主要原因系该行业属于新兴服务业，销售者接受程度较低导致入住率较低所致。

公司报告期内毛利率符合行业具体情况，具有合理性。

（二）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2014 年度比 2013 年度增 长比例 (%)
营业收入	6,533,426.00	8,170,418.67	4,185,384.99	95.21
销售费用	750,353.35	1,473,398.89	1,005,302.08	46.56
管理费用	1,092,906.88	1,364,168.43	754,953.20	80.70
财务费用	25,889.16	15,726.78	35,090.37	-55.18
三项费用合计	1,820,591.39	2,853,294.10	1,795,345.65	58.93

销售费用占营业收入比重	11.48%	18.03%	24.02%	
管理费用占营业收入比重	16.73%	16.70%	18.04%	
财务费用占营业收入比重	0.40%	0.19%	0.84%	
三项费用合计占营业收入比重	28.61%	34.92%	42.90%	

(1) 报告期内，销售费用主要核算销售人员工资、广告及业务宣传费、会务费等，2014 年度销售费用较 2013 年度有所增长，由于 2014 年的营业收入较 2013 年增长了 95.21%，增长幅度高于销售费用的增长幅度，因此销售费用占销售收入的比重较 2013 年度有所下降。

报告期内，销售费用主要构成及占比如下：

单位：元

销售费用项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	362,838.03	48.36	621,952.85	42.21	329,210.28	32.75
广告及业务宣传费	298,642.05	39.80	676,841.80	45.93	576,066.00	57.30
会务费	50,917.47	6.79	89,218.90	6.06	50,626.80	5.04
其他	37,955.80	5.05	85,385.34	5.80	49,399.00	4.91
合计	750,353.35	100.00	1,473,398.89	100.00	1,005,302.08	100.00

公司的销售模式为门店直营模式，主要通过老客户转介绍、医务渠道、网络渠道、产业链的合作渠道。定期对老客户入家回访，进行育儿指导，组织老客户联欢联谊、科普讲座，增加客户粘性度，通过口碑相传，提高公司美誉度。在社区医院、妇产医院、高端的企事业单位以及高档小区、街道等地，有针对性地进行科学坐月子观念的普及与渗透，借助微博、微信、百度等网络平台让更多的消费者了解福座，与合作商家共同举办会员活动，资源互换，提升福座的知名度。

2014 年的销售费用较 2013 年增长了 468,096.81 元，增幅 46.56%，主要增加项目为职工薪酬、广告及业务宣传费，主要原因是：①公司 2014 年引进了新的销售人员并提高了销售人员的工资水平故而职工薪酬增加。②公司 2014 年为加强市场营销力度，增加了广告费和业务宣传费支出，广告及业务宣传费增加。

报告期内，随着公司主营业务收入的增加，公司销售费用有所增长。销售费

用的发生金额与主营业务收入增长基本匹配。

(2) 报告期内，管理费用主要核算管理人员的工资、房租、折旧费与摊销、咨询费等，2014 年度管理费用较 2013 年度有所增长，但由于 2014 年的营业收入较 2013 年增长了 95.21%，增长幅度高于管理费用的增长幅度，因此管理费用占销售收入的比重较 2013 年度有所下降。

报告期内，管理费用主要明细情况如下：

单位：元

管理费用项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	484,753.18	44.35	647,059.58	47.43	303,731.99	40.23
印花税	6,310.00	0.58	50.00	0.01	1,150.00	0.16
通讯费	36,210.43	3.31	57,108.99	4.19	41,021.00	5.43
差旅费	48,876.00	4.47	26,975.00	1.98	16,198.80	2.15
汽车费	29,916.24	2.74	50,523.31	3.70	28,527.49	3.78
办公费	6,314.00	0.58	34,245.20	2.51	11,161.10	1.48
招待费	11,911.00	1.09	30,722.60	2.25	24,020.40	3.18
折旧费	29,298.86	2.68	50,237.21	3.68	47,885.10	6.34
装修费摊销	16,860.07	1.54	20,757.02	1.52	20,757.02	2.75
房租	265,000.00	24.25	110,000.00	8.06	110,000.00	14.57
培训费	107,827.30	9.87				
咨询费			275,400.00	20.19	85,620.00	11.34
其他	49,629.80	4.54	61,089.52	4.48	64,880.30	8.59
合计	1,092,906.88	100.00	1,364,168.43	100.00	754,953.20	100.00

2014 年管理费用较 2013 年增长了 80.70%，主要增加项目为管理人员薪酬及培训费等，主要原因是：①随着公司规模扩大，2014 年度公司引进新的管理人员并提高了管理人员的待遇导致管理费用中职工薪酬增加。②2014 年度公司为制定企业文化、制度流程、绩效考核方案支付了深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司济南分公司金额较大的咨询费导致咨询费用增加。

公司 2015 年 1-6 月份的房租金额较大，主要原因系公司 2015 年公司新增租赁奥体新店导致管理费用中的房租金额较大。

报告期内，管理费用占营业收入的比例呈下降趋势。

(3) 报告期内，公司财务费用主要为贷款利息支出及银行手续费等，其增减变动与公司资金变动情况相匹配。

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息收入	-2,602.31	-458.93	-365.52
利息支出	12,008.89		
金融机构手续费	16,482.58	16,185.71	35,455.89
合计	25,889.16	15,726.78	35,090.37

公司2014年度、2013年度未发生对外借款事项，故未发生利息支出。

(三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

(四) 报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-4,698.78		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-102,890.00		
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	-107,588.78		
减：所得税影响数			
非经常性损益净额	-107,588.78		
净利润	1,017,059.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29
扣除非经常性损益后的净利润	1,124,647.92	-1,056,148.29	-1,885,885.29

2015年1-6月份公司非经常性损益净额为-107,588.78元；2014年度、2013年度不存在非经常性损益。

2015年1-6月份公司的非经常损益主要为对外侵权赔偿款和处置固定资产损失。

报告期内，公司原客户滕某某、王某某以侵犯其肖像权为由提起诉讼，法院判决公司赔偿其经济损失、公证费及案件受理费共计 102,890.00 元。

报告期内，非经常性损益对公司净利润的影响不大。

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益确认真实、准确。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税产品销售额	3%
营业税	应税收入额	5%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
教育费附加	应纳流转税	3%
地方教育费附加	应纳流转税	2%
地方水利建设基金	应纳流转税	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、增值税：报告期内，本公司为增值税小规模纳税人，按销售收入的 3% 计提缴纳增值税。本公司于 2015 年 10 月 8 日向济南市历下国家税务局提出增值税一般纳税人登记申请，并于当日取得济南市历下国家税务局出具的税务事项通知书（《历下国税税通（2015）60962 号》），本公司一般纳税人资格自 2015 年 11 月 1 日起生效。

五、最近两年一期的主要财务指标简表及分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	42.97	67.07	141.21
流动比率（倍）	1.57	1.00	0.17
速动比率（倍）	1.55	0.97	0.14
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	50.56	27.59	3.32
净资产收益率（%）	21.94	57.54	517.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	24.40	57.54	517.59

基本每股收益（元/股）	0.1045	-0.1320	-0.2357
稀释每股收益（元/股）	0.1045	-0.1320	-0.2357
存货周转率（次）	19.05	39.92	20.87
经营活动产生的现金流量净额（万元）	301.89	-394.85	9.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	-0.44	0.01

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

具体分析如下：

（一）盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
毛利率（%）	50.56	27.59	3.32
净资产收益率（%）	21.94	57.54	517.59
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	24.40	57.54	517.59
基本每股收益（元/股）	0.1045	-0.132	-0.2357
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.1162	-0.1320	-0.2357

注：以上财务指标均以归属于挂牌公司的股东的净利润为基础计算。

公司2015年1-6月、2014年度、2013年度的毛利率分别为50.56%、27.59%和3.32%。公司2014年度毛利率较2013年度提高了24.27个百分点，2014年毛利率增加的原因是公司的收入增加所致，由于公司的营业成本主要为房租、服务人员的薪酬、折旧等固定成本，营业收入的增加导致毛利率增加，

公司2015年1-6月、2014年度、2013年度的每股收益为0.1045元/股、-0.1320元/股和-0.2357元/股。2014年度每股收益较2013年有所增加的原因系在公司股本变化不大的前提下，公司2014年度净利润比2013年增加较多所致。

随着公司业务的扩展及对新的业务增长点的培育，公司业务的市场占有率将进一步提高，从长远来看，公司盈利能力将不断增强。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	42.97	67.07	141.21
流动比率(倍)	1.57	1.00	0.17
速动比率(倍)	1.55	0.97	0.14

1、长期偿债能力

2015年6月末、2014年末、2013年末的公司资产负债率分别为42.97%、67.07%和141.21%。从指标上看，资产负债率逐渐下降并趋于合理。公司2013年12月31日的资产负债率为141.21%，主要原因为公司预收客户的服务款项和定金较多导致公司2013年的流动负债较大，2013年公司实收资本较小导致所有者权益较小，由此导致资产负债率较高。

公司于2014年12月、2015年5月分别增资500万元和750万元，公司权益性资本的增加，改善了公司的资本结构，使公司的资产负债率降低。

总体来看，除2015年6月末资产负债率较低外，2013年末、2014年末的资产负债率较高，但公司的负债主要是预收账款和其他应付款等无需支付的流动负债，公司不存在长期负债。公司的长期偿债能力较强，公司长期偿债风险较低。

与同行业挂牌公司比较：

年度	公司	资产负债率(%)
2015年1-6月	喜之家	24.70
	本公司	42.67
2014年度	喜之家	13.20
	本公司	67.07
2013年度	喜之家	19.75
	本公司	141.21

与同行业挂牌公司相比，公司的资产负债率较高，主要原因系报告期公司规模较小，公司权益性资本较小所致。公司的资产负债率较同行业挂牌公司高，但公司负债主要为短期负债，故而公司的长期偿债能力较强，公司的长期偿债风险较低。

2、短期偿债能力

报告期内，同行业可比挂牌公司偿债能力指标具体如下：

年度	公司	流动比率(倍)	速动比率(倍)
----	----	---------	---------

2015年1-6月	喜之家	1.36	1.34
	本公司	1.59	1.57
2014年度	喜之家	1.41	1.39
	本公司	1.00	0.97
2013年度	喜之家	0.17	0.17
	本公司	0.97	0.14

报告期内，公司流动比率（速动比率）逐年增加，主要原因系公司于2014年12月、2015年5月分别增资500万元和750万元，公司权益性资本的增加，同时使公司的货币资金等流动资产增加所致。

与同行业挂牌企业相比，流动比率和速动比率较低。但截止2015年6月30日，公司的流动比率和速动比率均不小于1.50，公司流动资产中难于变现的存货金额及所占比重均较小，表明公司资产流动性较好，具有较强的短期偿债能力。

总体来看，报告期内，公司偿债风险较低，偿债能力处于合理的水平。

（三）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
存货周转率（次）	19.05	39.92	20.87

报告期内，同行业可比公司营运能力指标具体如下：

年度	公司	存货周转率
2015年1-6月份	喜之家	109.38
	本公司	19.05
2014年度	喜之家	142.21
	本公司	39.92
2013年度	喜之家	114.55
	本公司	20.87

2014年度、2013年度公司存货周转率分别为39.92和20.87。2014年存货周转率较2013年有所上升，其主要原因为2014年成本增加了46.21%，而2014年平均存货比2013年平均存货增加了14.42%。公司2014年成本增长的原因为公司主营业务收入增长，相应地成本有所增长。

与同行业挂牌公司相比，公司存货周转率较低，主要原因为公司的规模较小，其收入较低相应的公司的营业成本较低，而公司的存货与喜之家近似，主要为食品蔬菜和母婴用品金额较低，虽然公司的存货周转率较喜之家低但总体处在合理的水平，符合行业的特点。

(四) 现金流量分析

单位：元

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	3,018,889.65	-3,948,503.07	91,134.11
投资活动产生的现金流量净额	-1,393,895.00	-911,801.00	-69,810.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,487,991.11	5,000,000.00	
期末现金及现金等价物余额	7,318,843.86	205,858.10	66,162.17
现金及现金等价物的净增加额	7,112,985.76	139,695.93	21,324.11

1、经营活动产生的现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	3,948,580.08	7,894,658.00	6,834,169.12
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	4,952,602.31	890,458.93	630,365.52
经营活动现金流入小计	8,901,182.39	8,785,116.93	7,464,534.64
购买商品、接受劳务支付的现金	800,008.02	1,540,925.09	717,805.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,081,693.27	2,985,909.16	1,692,716.50
支付的各项税费	429,156.77	420,096.10	211,352.15
支付的其他与经营活动有关的现金	2,571,434.68	7,786,689.65	4,751,526.88
经营活动现金流出小计	5,882,292.74	12,733,620.00	7,373,400.53
经营活动产生的现金流量净额	3,018,889.65	-3,948,503.07	91,134.11

具体明细项目如下：“销售商品、提供劳务收到的现金”全部为公司主营业务对客户销售收款。“购买商品、接受劳务支付的现金”全部为以现金支付的主营业务成本。

“收到的其他与经营活动有关的现金”主要内容：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
银行利息	2,602.31	458.93	365.52
经营性往来款项	4,950,000.00	890,000.00	630,000.00
合计	4,952,602.31	890,458.93	630,365.52

“支付的其他与经营活动有关的现金”主要内容：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业外支出	102,893.00		
费用化支出	949,845.09	1,520,792.56	1,058,670.90
营业成本中的其他支出（房租、水电等）	783,516.32	1,294,711.38	1,302,870.20
金融机构手续费	16,482.58	16,185.71	35,455.89
经营性往来款项及其他	718,697.69	4,955,000.00	2,354,529.89
合计	2,571,434.68	7,786,689.65	4,751,526.88

报告期内，经营活动产生的现金流量净额有所波动。2014 年公司经营活动产生的现金流量净额为负，经营活动现金流入主要为收到销售商品、提供劳务现金和收到的往来款项；经营活动现金流出主要为支付给职工以及为职工支付的现金、购买商品、接受劳务支付的现金以及支付的期间费用及往来款项。2014 年度，公司经营活动现金流入金额小于经营活动现金流出金额导致经营活动产生的现金流量净额为负。

2014 年公司经营活动产生的现金流量净额相比 2013 年有所减少。主要原因系一方面公司 2014 年支付给职工的现金较 2013 年增加较多；另一方面，公司 2014 年公司支付了大量的往来款项。

公司采用间接法，以当期净利润为起点，通过调整不涉及现金的收入和费用、营业外收支以及经营性应收应付等项目的增减变动，调整不属于经营活动的现金收支项目，编制了现金流量表补充资料。

净利润还原为经营活动产生的流量净额的过程列示如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润	957,701.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29
加：资产减值准备	20.00	12.00	1,333.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	292,988.55	502,372.07	478,850.97
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	168,600.67	207,570.20	207,570.20

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	4,698.78		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	12,008.89		
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5.00	-3.00	-333.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,598.98	-37,135.91	128,570.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	289,689.01	-4,456,961.58	-365,701.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,298,786.59	891,791.44	1,526,728.69
其他			
经营活动产生的现金流量净额	3,018,889.65	-3,948,503.07	91,134.11

公司 2015 年 1-6 月份净利润为 957,701.14 元，经营活动现金流量净额为 3,018,889.65 元。其中导致经营活动现金流量净额增加的主要项目为公司 2015 年 1-6 月份计提的折旧摊销、筹资活动的财务费用及公司经营性应付项目的增加。

公司 2014 年度净利润-1,056,148.29 元，经营活动现金流量净额为 -3,948,503.07 元。其中导致经营活动现金流量净额减少的主要项目为公司 2014 年度公司对外借款增加，公司 2014 年末其他应收款余额较大其他应收款占用资金较多。导致经营活动现金流量净额增加的主要项目为公司 2014 年度计提的折旧摊销、筹资活动的财务费用及公司预收账款等经营性应付项目的增加。

公司 2013 年的净利润为-1,885,885.29 元，经营活动现金流量净额为 91,134.11 元，相差较大。其中导致经营活动现金流量净额增加的事项为：2013 年公司计提的折旧及摊销及公司预收账款等经营性应付项目的增加。

报告各期经营活动现金流量波动主要受“经营性应收项目的减少”项目影响。具体分析如下：2013 年度经营活动现金流量净额 91,134.11 元，金额较小，主要原因系 2013 年公司收入规模较小，经营活动产生的现金流量净额较小；2014 年度经营活动现金流量净额-3,948,503.07 元，主要系 2014 年度其他应收款中往来款增加 4,750,000.00 元所致，2014 年企业借出资金 4,750,000.00 元导致

公司经营活动产生的现金流量净额为-3,948,503.07元；2015年1-6月份经营活动产生的现金流量净额为3,018,889.65元，较2014年、2013年增加较多，主要原因系公司收到资金拆借款4,750,000.00元，公司经营活动产生的现金流量净额3,018,889.65元。

综上，公司报告期内净利润与经营活动现金流量净额的差异主要是由应收、应付账款等自发性的负债、计提的折旧摊销等事项引起的。

2、投资活动产生的现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,393,895.00	911,801.00	69,810.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,393,895.00	911,801.00	69,810.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,393,895.00	-911,801.00	-69,810.00

报告期内投资活动产生的现金流量变动较大。报告期内，投资活动产生的现金流量净额主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

3、筹资活动产生的现金流量分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金	7,500,000.00	5,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,000,000.00		
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	9,500,000.00	5,000,000.00	
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	12,008.89		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	4,012,008.89		
筹资活动产生的现金流量净额	5,487,991.11	5,000,000.00	

具体情况如下：

“支付其他与筹资活动有关的现金”

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
定期存单为银行承兑汇票提供质押	2,000,000.00		
银行借款受托支付其他单位款项	2,000,000.00		
合计	4,000,000.00		

2015年1-6月筹资活动现金流量净额为5,487,991.11元，主要包括吸收投资收到的现金7,500,000.00元，取得短期借款导致现金流入2,000,000.00元；偿还利息导致现金流出12,008.89元，定期存单为银行承兑汇票提供质押及银行借款受托支付其他单位款项4,000,000.00元。

2014年度筹资活动现金流量净额为5,000,000.00元，主要包括吸收投资收到的现金。

4、期末现金及现金等价物余额

截止2015年6月30日，公司期末现金及现金等价物余额7,318,843.86元，公司资金充足。报告期内现金及现金等价物净增加额增加，表明公司获取现金的能力较强。就目前来看，资金能够满足公司发展的需要。

总体来看，公司的现金流量整体变化情况与公司经营状况相符，从短期看，公司不会发生因现金流短缺而出现财务风险的情形。

六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	28,307.42	42,325.66	375.48
银行存款	9,290,536.44	163,532.44	65,786.69
合计	9,318,843.86	205,858.10	66,162.17

1、截至2015年6月30日，公司货币资金无抵押、质押、冻结或有潜在收回风险的款项。

2、2015年6月30日余额较2014年12月31日余额增长4426.83%，主要原因系2015年溢价增资款增加所致。

(二) 应收款项

1、预付款项

(1) 账龄分析：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	957,738.00	100.00	58,654.00	58.21	252,780.00	100.00
1年至2年(含2年)						
2年至3年(含3年)						
3年以上						
合计	957,738.00	100.00	58,654.00	58.21	252,780.00	100.00

(2) 截至2015年6月30日，大额预付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海本魂建筑设计有限公司	非关联方	900,000.00	93.97	1年以内	预付设备款
山东开创集团有限公司	非关联方	19,900.00	2.08	1年以内	网络宣传费
济南大巴媒体广告有限公司	非关联方	12,084.00	1.26	1年以内	广告费
济南舶金尚品贸易有限公司	非关联方	10,196.00	1.06	1年以内	货款
济南太歌广告有限公司	非关联方	9,000.00	0.94	1年以内	网站建设费
合计		951,180.00	99.31		

截至2014年12月31日，大额预付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
山东开创集团有限公司	非关联方	44,900.00	76.55	1年以内	网络宣传费
合计		44,900.00	76.55		

截至2013年12月31日，大额预付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司济南分公司	非关联方	130,000.00	51.43	1年以内	咨询费
济南市妇幼保健院	非关联方	46,500.00	18.40	1年以内	房租
济南标乘商贸有限公司	非关联方	20,000.00	7.91	1年以内	水管改造
合计		196,500.00	77.74		

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日，预付款项余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

2、其他应收款

(1) ①其他应收款按种类列示如下：

单位：元

类别	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,034,608.82	100.00	3,040.00	0.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,034,608.82	100.00	3,040.00	0.15

续上表

单位：元

类别	2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,757,915.18	100.00	3,020.00	0.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计	4,757,915.18	100.00	3,020.00	0.06

续上表

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,815.60	100.00	3,008.00	44.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计	6,815.60	100.00	3,008.00	44.13

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例%
半年以内（含半年）	2,031,568.82		0.00
半年至1年（含1年）			20.00
1年至2年（含2年）			50.00
2年以上	3,040.00	3,040.00	100.00
合计	2,034,608.82	3,040.00	

续上表

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例%
半年以内（含半年）	4,754,875.18	0.00	0.00
半年至1年（含1年）			20.00

1年至2年（含2年）	40.00	20.00	50.00
2年以上	3,000.00	3,000.00	100.00
合计	4,757,915.18	3,020.00	

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例%
半年以内（含半年）	3,775.60		0.00
半年至1年（含1年）	40.00	8.00	20.00
1年至2年（含2年）			50.00
2年以上	3,000.00	3,000.00	100.00
合计	6,815.60	3,008.00	

③公司其他应收款坏账计提同行业对比

账龄结构	喜之家	本公司
半年以内（含半年）	0.00%	0.00%
半年至1年（含1年）	20.00%	20.00%
1年至2年（含2年）	50.00%	50.00%
2年以上	100.00%	100.00%

从上表中可以看出，公司的坏账政策与同行业挂牌公司喜之家一致，总体看来，公司的坏账政策符合行业具体情况。

(2) 截止2015年6月30日其他应收款大额情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
济南耐斯科贸有限公司	关联方	2,000,000.00	半年以内	98.30	
合计		2,000,000.00		98.30	

截止2014年12月31日其他应收款大额情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计	坏账准备期末余额
------	--------	------	----	--------------	----------

				数的比例 (%)	
李福珍	非关联方	1,900,000.00	半年以内	39.93	0.00
郭延安	非关联方	1,850,000.00	半年以内	38.88	0.00
赵怀忠	关联方	1,000,000.00	半年以内	21.02	0.00
合计		4,750,000.00		99.83	0.00

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日, 其他应收款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(4) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况: 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度计提坏账准备金额分别为 20.00 元、12.00 元、1,333.71 元。

(5) 截至 2015 年 6 月 30 日, 本公司其他应收款余额中无抵押、质押或有潜在收回风险的款项。

(6) 其他应收款按款项性质分类情况:

款项性质	2015-06-30	2014-12-31	2013-12-31
代扣款	7,608.82	4,915.18	3,815.60
保证金	3,000.00	3,000.00	3,000.00
往来款	2,024,000.00	4,750,000.00	
合计	2,034,608.82	4,757,915.18	6,815.60

(三) 存货

1、存货明细情况

单位: 元

项目	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比重 (%)
原材料	7,643.50		7,643.50	4.43
库存商品	164,720.30		164,720.30	95.57
合计	172,363.80		172,363.80	100.00

续上表

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比重 (%)
原材料	14,166.90		14,166.90	8.50

库存商品	152,597.92		152,597.92	91.50
合计	166,764.82		166,764.82	100.00

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比重(%)
原材料	10,835.80		10,835.80	8.36
库存商品	118,793.11		118,793.11	91.64
合计	129,628.91		129,628.91	100.00

公司存货主要由原材料和库存商品构成，原材料主要指采购的食品蔬菜，库存商品主要指采购的母婴用品等。公司存货取得时按实际成本计价，存货采用永续盘存制，发出采用先进先出法核算，并定期进行实地盘点。报告期末公司库存商品资金占用比例较小。

报告期内，公司存货构成未发生重大变化。

2、截止2015年6月30日，存货不存在抵押、质押等使用受限情形。

3、截止2015年6月30日，存货的可变现净值均高于其账面成本，故期末未计提存货跌价准备。

（四）其他流动资产

单位：元

项目	2015-06-30	2014-12-31	2013-12-31
山大南路店房租	263,300.00	188,300.00	288,300.00
奥体新店房租	400,000.00		
合计	663,300.00	188,300.00	288,300.00

（1）报告期内，公司其他流动资产主要为已经支付、尚未摊销的房租。

（2）其他流动资产2015年6月30日余额较2014年12月31日余额增长252.26%，原因系2015年山大南路店增加营业面积及新增奥体新店房租所致。

（五）固定资产及折旧

1、固定资产及折旧会计政策

本公司固定资产主要分为：机器设备、运输设备、家具器具、电子设备等；

折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5	5	19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
家具器具	年限平均法	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备	家具器具	合计
一、账面原值					
1.2012-12-31	354,578.00	293,840.57	80,484.00	1,706,098.00	2,435,000.57
2.本期增加金额			25,529.00	44,281.00	69,810.00
（1）购置			25,529.00	44,281.00	69,810.00
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.2013-12-31	354,578.00	293,840.57	106,013.00	1,750,379.00	2,504,810.57
5.本期增加金额	124,708.00	243,300.00	27,242.00	153,128.00	548,378.00
（1）购置	124,708.00	243,300.00	27,242.00	153,128.00	548,378.00
6.本期减少金额					
（1）处置或报废					
7.2014-12-31	479,286.00	537,140.57	133,255.00	1,903,507.00	3,053,188.57
8.本期增加金额	74,520.00			27,053.00	101,573.00
（1）购置	74,520.00			27,053.00	101,573.00
9.本期减少金额	13,000.00			15,937.00	28,937.00
（1）处置或报废	13,000.00			15,937.00	28,937.00
10.2015-06-30	540,806.00	537,140.57	133,255.00	1,914,623.00	3,125,824.57
二、累计折旧					
1.2012-12-31	118,494.07	116,311.89	38,022.12	654,423.02	927,251.10

项目	机器设备	运输设备	电子设备	家具器具	合计
2.本期增加金额	67,369.82	55,829.71	25,559.78	330,091.66	478,850.97
(1) 计提	67,369.82	55,829.71	25,559.78	330,091.66	478,850.97
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2013-12-31	185,863.89	172,141.60	63,581.90	984,514.68	1,406,102.07
5.本期增加金额	71,176.16	71,238.71	22,877.95	337,079.25	502,372.07
(1) 计提	71,176.16	71,238.71	22,877.95	337,079.25	502,372.07
6.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
7.2014-12-31	257,040.05	243,380.31	86,459.85	1,321,593.93	1,908,474.14
8.本期增加金额	47,865.37	51,028.36	11,927.40	182,167.42	292,988.55
(1) 计提	47,865.37	51,028.36	11,927.40	182,167.42	292,988.55
9.本期减少金额	10,909.17			13,329.05	24,238.22
(1) 处置或报废	10,909.17			13,329.05	24,238.22
10.2015-06-30	293,996.25	294,408.67	98,387.25	1,490,432.30	2,177,224.47
三、账面价值					
1.2015年06月30日账面价值	246,809.75	242,731.90	34,867.75	424,190.70	948,600.10
2.2014年12月31日账面价值	222,245.95	293,760.26	46,795.15	581,913.07	1,144,714.43
3.2013年12月31日账面价值	168,714.11	121,698.97	42,431.10	765,864.32	1,098,708.50

(1) 公司的主要固定资产为机器设备、运输设备、电子设备和家具器具。机器设备主要为中央空调系统、新风系统、热水系统等设备；运输设备主要为经营所用的商务车、面包车等运输设备；电子设备主要为电脑、照相机、打印机等设备；家具器具主要为办公家具及为经营需要购置的各种家具。

(2) 报告期末，本公司固定资产未发生减值情形，故未计提固定资产减值准备。

(3) 报告期末，本公司固定资产不存在抵押、担保情况。

(六) 在建工程

1、在建工程情况

单位：元

项目	2015-06-30			2014-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
空调设备	630,140.00		630,140.00			
其他零星工程	122,082.00		122,082.00			
合计	752,222.00		752,222.00			

2、重要在建工程项目本期变动情况：

项目名称	2014-12-31	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	工程投入占预算比例	工程进度
空调设备	0.00	630,140.00			50%	50%
合计	0.00	630,140.00			50%	50%

续

项目名称	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(%)	达到预计可使用状态的时间	资金来源	2015-06-30
空调设备				2015.10	自筹	630,140.00
合计						630,140.00

注：在建工程比2015年6月30日较2014年12月31日余额增加100.00%，主要原因系2015年公司新设奥体分店发生正在安装设备所致。

(七) 长期待摊费用

1、增减变动情况

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015-6-30
房屋装修款	1,124,338.58		103,785.10	28,750.00	991,803.48
一楼装修款	363,423.00	284,739.00	64,815.57		583,346.43
奥体新店装修款		3,032,000.00			3,032,000.00
合计	1,487,761.58	3,316,739.00	168,600.67	28,750.00	4,607,149.91

续上表

项目	2013-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014-12-31
房屋装修款	1,331,908.78		207,570.20		1,124,338.58
一楼装修款		363,423.00			363,423.00
奥体新店装修款					
合计	1,331,908.78	363,423.00	207,570.20		1,487,761.58

续上表

项目	2012-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2013-12-31
房屋装修款	1,539,478.98		207,570.20		1,331,908.78

项目	2012-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2013-12-31
一楼装修款					
奥体新店装修款					
合计	1,539,478.98		207,570.20		1,331,908.78

注1：2015年其他减少额系与济南华凯装饰设计工程有限公司协商免除的前期装修款。

注2：长期待摊费用2015年6月30日余额较2014年12月31日余额增长209.67%，主要原因系2015年新开设奥体分店发生装修费用所致。

（八）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,040.00	760.00	3,020.00	755.00	3,008.00	752.00
合计	3,040.00	760.00	3,020.00	755.00	3,008.00	752.00

（九）资产减值准备

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年6月30日
			转销	转回	
坏账准备	3,020.00	20.00			3,040.00
合计	3,020.00	20.00			3,040.00

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转销	转回	
坏账准备	3,008.00	12.00			3,020.00
合计	3,008.00	12.00			3,020.00

续上表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转销	转回	

坏账准备	1,674.29	1,333.71			3,008.00
合计	1,674.29	1,333.71			3,008.00

(十) 所有权受到限制的资产

项目	账面价值	受限原因
货币资金（银行存款）	2,000,000.00	定期存单质押用于办理银行承兑汇票
合计	2,000,000.00	

七、公司报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
保证借款	2,000,000.00	0.00	0.00
合计	2,000,000.00	0.00	0.00

注：2015年公司从威海市商业银行股份有限公司济南分行借款200万元，由杜恩莉、林进奎和山东康佳生物科技有限公司提供担保。

(二) 应付票据

单位：元

项目	2015-06-30	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票	3,000,000.00		
合计	3,000,000.00		

(三) 应付账款

1、账龄分析：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	425,996.65	85.89	512,620.90	98.90	96,512.31	100.00
1—2年	69,967.00	14.11	5,685.10	1.10		
2—3年						
3年以上						
合计	495,963.65	100.00	518,306.00	100.00	96,512.31	100.00

2、截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款大额项目情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例 (%)	款项性质
济南海鲜大市场经营管理有限公司—丁德成	非关联方	276,337.50	1 年以内	55.72	材料款
济南美琪制冷设备有限公司	非关联方	69,967.00	1-2 年	14.11	设备款
山东冠华置业有限公司	非关联方	53,741.00	1 年以内	10.84	装修款
济南槐荫德胜蔬菜店	非关联方	50,921.50	1 年以内	10.27	材料款
山东荣信酒店资产管理有限公司	非关联方	35,466.65	1 年以内	7.15	水电费
合计		486,433.65		98.09	

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款大额项目情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例 (%)	款项性质
济南海鲜大市场经营管理有限公司—丁德成	非关联方	376,337.50	1 年以内	72.61	材料款
济南美琪制冷设备有限公司	非关联方	99,967.00	1 年以内	19.29	设备款
合计		476,304.50		91.90	

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款大额项目情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例 (%)	款项性质
济南海鲜大市场经营管理有限公司—丁德成	非关联方	90,827.21	1 年以内	94.11	材料款
合计		90,827.21		94.11	

3、截止 2015 年 6 月 30 日，应付账款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、截止 2015 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的重大应付账款。

项目	期末余额	未偿还或结转原因
济南美琪制冷设备有限公司	69,967.00	未到结算期
合计	69,967.00	

(三) 预收账款

1、账龄分析：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,057,347.00	2,727,964.00	2,191,608.00
合计	1,057,347.00	2,727,964.00	2,191,608.00

2、公司 2015 年 6 月 30 日大额预收账款前五大情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例 (%)	款项性质
于斐	非关联方	74,800.00	1年以内	7.07	预订款
李华	非关联方	73,520.00	1年以内	6.95	预订款
李欣玲	非关联方	70,600.00	1年以内	6.68	预订款
王雅楠	非关联方	64,607.00	1年以内	6.11	预订款
武睿	非关联方	61,577.00	1年以内	5.82	预订款
合计		345,104.00		32.63	

公司 2014 年 12 月 31 日大额预收账款前五大情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例 (%)	款项性质
王丽丽	非关联方	645,000.00	1年以内	23.64	预订款
董展	非关联方	97,000.00	1年以内	3.56	预订款
牛玉倩	非关联方	73,760.00	1年以内	2.70	预订款
李淑英	非关联方	64,910.00	1年以内	2.38	预订款
贺云晓	非关联方	64,900.00	1年以内	2.38	预订款
合计		945,570.00		34.66	

公司 2013 年 12 月 31 日大额预收账款前五大情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例 (%)	款项性质
刘梦雨	非关联方	95,900.00	1年以内	4.38	预订款
何婷婷	非关联方	87,269.00	1年以内	3.98	预订款
李瑶	非关联方	78,800.00	1年以内	3.60	预订款
杨筱雪	非关联方	70,722.00	1年以内	3.23	预订款
郭玉清	非关联方	69,805.00	1年以内	3.19	预订款
合计		402,496.00		18.38	

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-06-30
一、短期薪酬	302,732.83	1,917,625.90	1,868,861.35	351,497.38
二、离职后福利-设定提存计划	33,558.56	214,598.16	212,831.92	35,324.80
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	336,291.39	2,132,224.06	2,081,693.27	386,822.18

续上表

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、短期薪酬	193,151.10	2,804,583.41	2,695,001.68	302,732.83
二、离职后福利-设定提存计划	16,039.80	308,426.24	290,907.48	33,558.56
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	209,190.90	3,113,009.65	2,985,909.16	336,291.39

续上表

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、短期薪酬	101,939.54	1,648,425.53	1,557,213.97	193,151.10
二、离职后福利-设定提存计划	9,050.42	142,491.91	135,502.53	16,039.80
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	110,989.96	1,790,917.44	1,692,716.50	209,190.90

2、短期薪酬列示

项目	2014-12-31	本年计提	本年支付	2015-06-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	284,187.31	1,779,032.18	1,731,243.71	331,975.78
二、职工福利费		20,000.00	20,000.00	
三、社会保险费	18,545.52	118,593.72	117,617.64	19,521.60
其中：医疗保险	15,896.16	101,651.76	100,815.12	16,732.80
工伤保险费	883.12	5,647.32	5,600.84	929.6

生育保险费	1,766.24	11,294.64	11,201.68	1,859.20
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、辞退福利				
九、年金				
合计	302,732.83	1,917,625.90	1,868,861.35	351,497.38

续上表

项目	2013-12-31	本年计提	本年支付	2014-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	184,287.00	2,634,137.33	2,534,237.02	284,187.31
二、职工福利费				
三、社会保险费	8,864.10	170,446.08	160,764.66	18,545.52
其中：医疗保险	7,597.80	146,096.64	137,798.28	15,896.16
工伤保险费	422.10	8,116.48	7,655.46	883.12
生育保险费	844.20	16,232.96	15,310.92	1,766.24
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、辞退福利				
九、年金				
合计	193,151.10	2,804,583.41	2,695,001.68	302,732.83

续上表

项目	2012-12-31	本年计提	本年支付	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	96,938.00	1,569,680.00	1,482,331.00	184,287.00
二、职工福利费				
三、社会保险费	5,001.54	78,745.53	74,882.97	8,864.10
其中：医疗保险	4,287.03	67,496.17	64,185.40	7,597.80
工伤保险费	238.17	3,749.79	3,565.86	422.1

生育保险费	476.34	7,499.57	7,131.71	844.2
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、辞退福利				
九、年金				
合计	101,939.54	1,648,425.53	1,557,213.97	193,151.10

3、设定提存计划列示

项目	2014-12-31	本年计提	本年支付	2015-06-30
一、基本养老保险	31,792.32	203,303.52	201,630.24	33,465.60
二、失业保险	1,766.24	11,294.64	11,201.68	1,859.20
合计	33,558.56	214,598.16	212,831.92	35,324.80

续上表

项目	2013-12-31	本年计提	本年支付	2014-12-31
一、基本养老保险	15,195.60	292,193.28	275,596.56	31,792.32
二、失业保险	844.20	16,232.96	15,310.92	1,766.24
合计	16,039.80	308,426.24	290,907.48	33,558.56

续上表

项目	2012-12-31	本年计提	本年支付	2013-12-31
一、基本养老保险	8,574.08	134,992.34	128,370.82	15,195.60
二、失业保险	476.34	7,499.57	7,131.71	844.20
合计	9,050.42	142,491.91	135,502.53	16,039.80

(五) 应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	4,790.28	4,790.28	2,032.25
营业税	60,674.70	107,205.00	71,804.55
城市维护建设税	4,582.49	7,839.62	5,168.53
教育费附加	2,647.83	3,359.82	2,215.07

地方教育费附加	627.17	2,241.69	1,478.52
印花税	3,250.00		
水利建设基金	598.38	1,063.68	682.14
合计	77,170.85	126,500.09	83,381.06

公司税目正常申报缴纳,不存在因违反税收法律法规而受到税务机关处罚的情形。

(六) 其他应付款

1、账龄分析:

单位: 元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,223,782.27	91.26	1,010,309.23	60.78	1,494,501.79	78.71
1-2年	2,730.00	0.20	523,818.79	31.52	404,153.80	21.29
2-3年	96,270.79	7.18	127,961.80	7.70		
3年以上	18,206.80	1.36				
合计	1,340,989.86	100.00	1,662,089.82	100.00	1,898,655.59	100.00

2、截至2015年6月30日, 大额其他应付款情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例(%)	款项性质
济南天缘信达机械设备有限公司	非关联方	315,070.00	1年以内	23.50	装修设备款
杜恩莉	关联方	256,996.79	1年以内: 200,000.00元, 2-3年: 56,996.79元	19.16	借款
苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司	非关联方	345,600.00	1年以内	25.77	装修设计款
济南华凯装饰设计有限公司	非关联方	39,274.00	2-3年	2.93	装修费
合计		956,940.79		71.36	

截至2014年12月31日, 大额其他应付款情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例(%)	款项性质
杜恩莉	关联方	356,996.79	1年以内: 205,000.00元; 1-2年: 151,996.79元	21.48	借款
靳伟	非关联方	140,000.00	1年以内	8.42	借款

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例(%)	款项性质
济南华凯装饰设计工程有限公司	非关联方	128,024.00	1-2年	7.70	橱柜制作款
杜迎春	关联方	100,000.00	2-3年	6.02	借款
合计		725,020.79		43.62	

截至2013年12月31日，大额其他应付款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	比例(%)	款项性质
杜恩伟	关联方	250,000.00	1-2年	13.17	借款
杜恩莉	关联方	151,996.79	1年以内	8.01	借款
济南华凯装饰设计工程有限公司	非关联方	128,024.00	1年以内	6.74	橱柜制作款
杜迎春	关联方	100,000.00	1-2年	5.27	借款
合计		630,020.79		33.19	

3、按款项性质列示其他应付款：

项目	2016-06-30	2014-12-31	2013-12-31
定金	336,820.00	823,115.23	1,231,348.00
往来款	256,996.79	596,996.79	501,996.79
新店装修款	660,670.00		
其他	86,503.07	241,977.80	165,310.80
合计	1,340,989.86	1,662,089.82	1,898,655.59

4、重要的账龄超过1年的其他应付款：

项目	期末余额	未偿还或结转原因
杜恩莉	56,996.79	未到清偿期
合计	56,996.79	

八、报告期股东权益情况

(一) 股本

单位：元

股东名称	2015年1-6月份				
	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日	持股比例(%)
杜恩莉	5,827,500.00	647,500.00	475,000.00	6,000,000.00	60.00

赵子明	1,350,000.00	150,000.00		1,500,000.00	15.00
杜恩魁	720,000.00	80,000.00		800,000.00	8.00
杜文赞	450,000.00	50,000.00		500,000.00	5.00
杜迎春	450,000.00	50,000.00		500,000.00	5.00
杜恩伟	112,500.00	12,500.00		125,000.00	1.25
王世观	90,000.00	10,000.00		100,000.00	1.00
陈磊		475,000.00		475,000.00	4.75
合计	9,000,000.00	1,475,000.00	475,000.00	10,000,000.00	100.00

续上表

股东名称	2014 年度				
	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	持股比例(%)
杜恩莉	4,800,000.00	1,027,500.00		5,827,500.00	64.75
杜迎春	400,000.00	50,000.00		450,000.00	5.00
杜恩魁	640,000.00	80,000.00		720,000.00	8.00
赵子明	1,200,000.00	150,000.00		1,350,000.00	15.00
李岩	120,000.00		120,000.00		
程士亮	120,000.00		120,000.00		
王世观	80,000.00	10,000.00		90,000.00	1.00
杜文赞	400,000.00	50,000.00		450,000.00	5.00
张红	80,000.00		80,000.00		
靳伟	60,000.00		60,000.00		
杜恩伟	100,000.00	12,500.00		112,500.00	1.25
合计	8,000,000.00	1,380,000.00	380,000.00	9,000,000.00	100.00

续上表

股东名称	2013 年度				
	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	持股比例(%)
杜恩莉	4,800,000.00			4,800,000.00	60.00
杜迎春	400,000.00			400,000.00	5.00
杜恩魁	640,000.00			640,000.00	8.00
赵子明	1,200,000.00			1,200,000.00	15.00
李岩	120,000.00			120,000.00	1.50

程士亮	120,000.00			120,000.00	1.50
王世观	80,000.00			80,000.00	1.00
杜文赞	400,000.00			400,000.00	5.00
张红	80,000.00			80,000.00	1.00
靳伟	60,000.00			60,000.00	0.75
杜恩伟	100,000.00			100,000.00	1.25
合计	8,000,000.00			8,000,000.00	100.00

有关公司股本变动情况详见本说明书“第一节、五、申请挂牌公司股本形成及变化”。

（二）资本公积

2015年1-6月

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
资本溢价	4,000,000.00	6,500,000.00		10,500,000.00
合计	4,000,000.00	6,500,000.00		10,500,000.00

公司于2015年5月26日增加注册资本100.00万元，资本溢价增加650.00万元，业经山东新华有限责任会计师事务所济南分所出具鲁新会师济验字（2015）第E2601号验资报告验证。

2014年度

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
资本溢价		4,000,000.00		4,000,000.00
合计		4,000,000.00		4,000,000.00

公司于2014年12月15日增加注册资本100.00万元，资本溢价增加400.00万元，业经山东新华有限责任会计师事务所济南分所出具鲁新会师济验字（2014）第L1501号验资报告验证。

（三）未分配利润

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
本期期初余额	-10,363,448.19	-9,307,299.90	-7,421,414.61

本期增加额	957,701.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29
其中：本期净利润转入	957,701.14	-1,056,148.29	-1,885,885.29
其他增加			
本期减少额			
其中：本期提取盈余公积数			
分配股利			
转增股本			
转作资本公积			
期末未分配利润	-9,405,747.05	-10,363,448.19	-9,307,299.90

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方关系

1、关联方认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、存在控制关系的关联方

关联方	持股数量（股）	持股比例（%）	与本公司关系
杜恩莉	6,000,000.00	60.00	控股股东及实际控制人、董事长、总经理
合计	6,000,000.00	60.00	

3、本公司的子公司：本公司不存在子公司。

4、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司 5% 以上股份的股东及其持股情况

关联方	持股数量（股）	持股比例（%）	与公司关系
赵子明	1,500,000.00	15.00	公司股东、董事
杜恩魁	800,000.00	8.00	公司股东
杜文赞	500,000.00	5.00	公司股东、监事
杜迎春	500,000.00	5.00	公司股东、董事
合计	3,300,000.00	33.00	-

（2）公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

关联方	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
陈磊	董事、副总经理	47.50	4.75
曲春玲	董事、副总经理、董事会秘书	-	-
王世观	监事会主席	10.00	1.00
董腾	职工监事	-	-
付宜霞	财务负责人	-	-

注：控股股东及持有公司 5% 以上股份股东同时是公司董事、监事或高级管理人员的，未在上表中列示。

(3) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

(4) 其他关联方

兼职单位	与公司关系
林进奎	控股股东、实际控制人杜恩莉的丈夫
赵怀忠	杜恩莉的姐夫、赵子明的父亲
山东康佳生物科技有限公司	杜恩莉任监事，持股比例90%
淄博康佳生物科技有限公司	杜恩莉任监事，持股比例77.60%；杜恩魁任法定代表人、执行董事兼经理，持股比例22.4%
青岛康佳兴业商贸有限公司	杜恩莉任监事，持股比例80%
烟台康佳经贸有限公司	杜恩莉任监事，持股比例66%；杜恩魁任法定代表人、执行董事兼经理，持股比例34%
上海融众投资合伙企业（有限合伙）	杜恩莉系有限合伙人之一，出资比例3.33%
北京东方康泰生物科技有限公司	杜恩魁任法定代表人，董事长，持股比例40%；陈磊任监事，持股比例20%
济南耐斯科贸有限公司	杜恩伟系该公司原股东、原持股比例50%；赵怀忠任执行董事兼总经理，持股比例50%
承德善达保健品有限责任公司	山东康佳保健品有限公司持股33.33%，杜恩莉任董事长，杜文赞任董事
北京亚拓精诚营销策划有限责任公司	公司股东兼副总经理陈磊持股40%
杜恩伟	杜恩莉的弟弟，公司股东持股比例1.25%

(二) 关联方交易及其合规性、公允性分析

1、经常性关联交易

(1) 采购商品

无

(2) 销售商品、提供劳务

无

(3) 关联租赁

公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	2015年1-6月支付的租赁费	2015年1-6月计入损益金额
杜恩莉	房屋	600,000.00	200,000.00

①关联租赁情况说明：公司2015年新设奥体分店系租赁杜恩莉房产，按双方签订的《房屋租赁协议》约定，租期10年，自2015年5月1日起租。本报告期内共支付租金60万元，摊销计入损益20万元。

②公司租赁关联方房屋情况及公允性分析如下：

出租人	坐落	使用面积 (平方米)	价格	租赁期限
杜恩莉	济南市高新区龙奥北路909号海信龙奥九号4号楼25层、26层	共42套（每套面积48.79-61.94）	自2015年5月1日开始，每年的租金均为120万元，每年价格可以按照市场价格作适当调整	2015.02.01 - 2025.05.01

公司租赁控股股东房屋面积共计2700平方米，根据同地段的房屋租赁价格计算37.50元/平/月（取自58同城网）和公司租赁的面积，计算报告期内公司租金为607,500.00元，考虑到其他因素的影响。公司向关联方租赁房屋的价格以市场价格为定价依据，价格公允。

公司向关联方租赁房屋的价格以市场价格为定价依据，价格公允。关联租赁事项系双方在诚实信用基础上平等自愿、协商确定的交易，且该等交易均为公司正常生产经营活动产生，不存在损害公司及股东合法权益的情形。

③公司关联方租赁的必要性和持续性

公司为扩大经营规模,进一步巩固行业领先地位。2015年5月，公司在济南市成立了第二家月子中心，并租赁了位于济南市高新区龙奥北路909号关联方杜恩莉的房屋作为营业用房。公司与关联方杜恩莉签订了为期十年的房屋租赁合同。

上述关联交易系双方在诚实信用基础上平等自愿、协商确定的交易，且该等交易均为公司正常生产经营活动产生，不存在损害公司及股东合法权益的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
山东康佳生物科技有限公司	100	2015/4/30	2016/4/30	否
杜恩莉、林进奎	100	2015/4/30	2016/4/30	否
山东康佳生物科技有限公司	100	2015/6/15	2016/6/15	否
杜恩莉、林进奎	100	2015/6/15	2016/6/15	否
山东康佳生物科技有限公司	100	2015/6/15	2015/12/15	否
杜恩莉、林进奎	100	2015/6/15	2015/12/15	否

(2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
赵怀忠	1,000,000.00	2014/12/17	2015/05/28	无息
济南耐斯科贸 有限公司	1,000,000.00	2015/04/30	2015/09/30	无息
济南耐斯科贸 有限公司	1,000,000.00	2015/06/15	2015/09/30	无息
拆入				
杜恩莉	累计借入资金共计 945,000.00 元，累计归还 共计 873,003.21 元	2013/01/01 至 2013/12/31		无息
	累计借入资金共计 505,000.00 元，累计归还 共计 300,000.00 元	2014/01/01 至 2014/12/31		无息
	累计借入资金共计 200,000.00 元，累计归还 共计 300,000.00 元	2015/01/01 至 2015/06/30		无息
杜迎春	累计借入资金共计 0.00 元，累计归还共计 100,000.00 元	2015/01/01 至 2015/06/30		无息
杜恩伟	累计借入资金共计 0.00 元，累计归还共计 550,000.00 元	2013/01/01 至 2013/12/31		无息
	累计借入资金共计 0.00 元，累计归还共计 250,000.00 元	2014/01/01 至 2014/12/31		无息

有限公司阶段，存在关联股东占用公司资金的情况。股份公司成立后，为防范控股股东及关联方占用公司资金，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议

事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》等规章制度，对公司关联交易的内部决策权限和程序进行规范，并加快催收股东欠款。公司已于2015年5月收到赵怀忠的还款 1,000,000.00 元。

公司拆借给关联方济南耐斯科贸有限公司的款项未向关联方收取资金占用费。公司已对关联方占款作出整改，并且已于 2015年9月收回全部占款。

（三）关联方往来余额

1、截至资产负债表日，应收关联方情况如下：

单位：元

项目	关联方名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	济南耐斯科贸有限公司	2,000,000.00	0.00	0.00
其他应收款	赵怀忠	0.00	1,000,000.00	0.00
其他流动资产	杜恩莉	400,000.00	0.00	0.00
合计		2,400,000.00	1,000,000.00	0.00

（1）其他应收款及其他流动资产的形成原因、履行的程序及归还情况

①应收济南耐斯科贸有限公司的款项：截止 2015 年 6 月 30 日公司应收济南耐斯科贸有限公司的款项 200 万元，经核查，该笔往来款并非因实际交易产生，而系银行经营贷款业务的要求产生的，2015 年 9 月该款项已经结清。济南耐斯科贸有限公司占用公司资金未约定利息，未向关联方收取资金占用费。

②应收赵怀忠的款项：2014 年 12 月 17 日，公司与赵怀忠签订借款合同，约定为其提供无息借款 100 万元；公司已于 2015 年 5 月收回了该笔款项。公司与关联方赵怀忠的资金拆借未约定利息，未向关联方收取资金占用费。

③其他流动资产：公司为扩大经营规模，进一步巩固行业领先地位。2015 年 5 月，公司在济南市成立了第二家月子中心，并租赁了位于济南市高新区龙奥北路 909 号关联方杜恩莉的房屋作为营业用房。公司与关联方杜恩莉签订了为期十年的房屋租赁合同。2015 年 6 月 30 日其他流动资产为预付关联方杜恩莉的房屋租金，截至 2015 年 10 月 31 日其他流动资产中预付杜恩莉的房屋租金 0 元，其预付关联方的租金已全部摊销进入成本费用。

上述关联方占用公司资金行为及关联租赁均发生在有限公司阶段，公司相关治理机制和内控制度不尽完善，未履行相关的程序。

(2) 公司针对关联方占款的内控制度

《山东福座产后护理股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》之“第三章责任和措施”规定：

“第十二条 公司董事会、总经理按照各自权限和职责审议批准公司与控股股东及关联方通过采购和销售等生产经营环节开展的关联交易事项。

第十三条 公司与控股股东及关联方进行关联交易，资金审批和支付流程，必须严格执行关联交易决策程序和资金管理有关规定，不得形成非正常的经营性资金占用。

第十四条 公司子公司与公司控股股东及关联方开展采购、销售等经营性关联交易事项时，必须签订有真实交易背景的经济合同。由于市场原因，致使已签订的合同无法如期执行的，应详细说明无法履行合同的实际情况，经合同双方协商后解除合同。

第十五条 公司财务部和内审部应定期对公司及下属子公司进行检查，上报与控股股东及关联方非经营性资金往来的审查情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。

第十六条 内审部作为公司董事会对公司进行稽核监督机构，按照有利于事前、事中、事后监督的原则，负责对经营活动和内部控制执行情况的监督和检查，并对检查对象和内容进行评价，提出改进建议和处理意见，确保内部控制的贯彻实施和生产经营活动的正常进行。

第十七条 若发生控股股东及其关联方违规资金占用情形，公司应依法制定清欠方案，依法及时按照要求向监管部门和全国中小企业股份转让系统报告和公告，以保护公司及社会公众股东的合法权益。

控股股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第十八条 公司若发生因控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产或

其他资源的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全、冻结股权等保护性措施避免或减少损失。控股股东或实际控制人利用其控制地位，对公司及其他股东权益造成损害时，由董事会向其提出赔偿要求，并依法追究其责任。公司董事会应对控股股东所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东侵占资产的应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，可以依法通过红利抵债、变现股权或者以资抵债等方式偿还侵占资产。

第十九条 发生资金占用情形，公司应严格控制“以股抵债”或者“以资抵债”实施条件，加大监管力度，防止以次充好、以股赖帐等损害公司及中小股东权益的行为。”

(3) 股份公司成立后，为防范控股股东、关联方占用公司资金及规范公司关联交易，公司制定了公司章程、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对关联方占用资金的情形予以禁止，对关联交易进行规范。截止本反馈意见出具之日，公司未再发生关联方占用公司资金的情况，关联租赁规范进行。

2、截至资产负债表日，应付关联方情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015-06-30	2014-12-31	2013-12-31
其他应付款	杜恩莉	256,996.79	356,996.79	151,996.79
其他应付款	杜迎春		100,000.00	100,000.00
其他应付款	杜恩伟			250,000.00
合计		256,996.79	456,996.79	501,996.79

(四) 关联交易决策权限、程序及定价机制

《公司章程》、《关联交易决策制度》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

1、公司的控股股东及实际控制人不得利用其关联关系或其他各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投

资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

3、股东大会审议公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作详细说明。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均对关联交易进行了相关规定，另外，针对关联交易，公司专门制定了《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减少关联方交易与资金往来。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

本公司无需要披露的重大或有事项。

（二）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（三）其他重大事项

本公司无需要披露的其他重大事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺

序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配利润。

（二）具体分配政策

1、《公司章程》第一百五十八条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

2、公司章程第一百五十九条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司章程第一百六十一条 公司重视对股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

4、公司章程第一百六十二条 公司利润分配政策为：

(1) 公司实行持续稳定的利润分配政策，重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展；

(2) 在提取 10% 的法定公积金和根据公司的发展需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

(3) 公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利；股东违规占有公司资金的，公司应当扣除该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

(4) 公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的规划制定利润分配方案，经公司董事会审议后提交股东大会批准。

5、公司章程第一百六十三条 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(三) 公司报告期内利润分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

十二、报告期内评估情况

公司委托北京天圆开资产评估有限公司，以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《山东福座产后护理有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》（天圆开评报字[2015]第 1109 号）。

截止评估基准日，山东福座产后护理有限公司资产账面价值 1,651.46 万元，评估值 1,722.51 万元，评估增值 71.05 万元，增值率 4.30%；负债账面价值 552.45 万元，评估值 552.45 万元，无评估增减值；净资产账面价值 1,099.01 万元，评估值 1,170.06 万元，评估增值 71.05 万元，增值率 6.46%。经资产基础法评估，山东福座产后护理有限公司拟股份制改造项目的净资产评估值确认为 1,170.06 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十三、公司主要风险因素及自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人杜恩莉持有公司60.00%的股份，可以对股东大会和董事会实施控制和重大影响，有能力影响董事和高级管理人员的任用，从而对公司业务、管理、人事安排等方面加以影响和控制。若本公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东带来风险。

针对上述风险，一方面，公司已增加了外部董事，从而通过董事会来影响杜恩莉的控制地位；另一方，公司可引入战略投资者，对股权结构进行调整，适当分散杜恩莉的表决权，从而不断健全公司法人治理结构。

（二）医疗风险

公司所处的母婴健康护理行业，是主要向产褥期产妇和婴儿提供护理服务的特殊行业，客户身体虚弱敏感，接受服务的期间可能会出现各种病症的情况。如果客户在接受服务的时候出现健康问题，公司处理措施不当，可能会面临发生医疗纠纷的风险。

应对措施：公司会及时为在接受服务期间发生疾病的母婴提供协助就诊、送诊陪同服务，同时公司在服务合同中明确双方的权利和义务，写明“甲方为非医疗机构，仅向乙方提供产后护理服务，向婴儿体重照护服务，不提供任何形式的医疗及医学监护服务。产妇及婴儿如发生疾病应及时到医疗机构就诊，甲方可以提供免费用车服务。”，这就在制度上避免了责任界线不清可能为企业带来的风险。

（三）安全风险

在母婴健康护理行业中，顾客在购买服务的同时也在购买安全。安全是母婴健康护理机构的服务底线之一，它不仅仅局限于食品安全、卫生安全，也包括母婴的人身安全。公司服务的对象，产褥期的母婴，体质虚弱，自身具有容易遭受意外伤害的风险，在服务过程中由于食品卫生、护理不当、安保措施不严等因素，很可能对母婴造成伤害。

应对措施：公司配备有经验丰富的专业护理人员，并建立了规范的护理、康复、营养、餐饮、安保以及房务清洁等工作流程，从源头上防范和控制各类不安全风险隐患的发生。此外，公司有儿科专家、产科专家、护理专家 24 小时值班，能够保证产妇和婴儿疾病第一时间发现并做初步处理。

（四）人才流失风险

人力成本是母婴健康护理机构的主要服务成本之一，专业的妇婴护理服务人员是母婴健康护理机构的第一生产力。目前，母婴健康护理行业内仍未形成相关的专业人才培养和流动渠道，公司需要通过内部培养来形成专业的服务团队，而经验丰富的专业人员也是竞争对手争取的对象，人员的不稳定，将直接影响公司的服务质量和经营业绩。

应对措施：对员工定期进行持续培训，并为他们构建完整的职业生涯规划；建立完整的绩效考核以及奖惩激励机制，稳定骨干人员和团队；同时建立以人为本的人性化管理理念，以企业文化为导向，让员工快乐的工作，提高员工的忠诚度。

（五）管理风险

随着公司的规模不断扩大，人员不断增加，经营管理面临的压力也日趋增大。公司在向客户推广产品和服务的同时，面临着管理精力分散、运营效率降低等负面影响因素。因此，能否建立起适应更大规模企业的管理模式和经营团队，以确保公司稳健发展，是公司面临的管理风险。

应对措施：公司将不断完善治理结构和内部控制体系，提高科学决策能力。优化公司组织结构，不断完善公司人员配置及部门设置，全方位多角度管理体系。

（六）行业竞争加剧风险

母婴健康护理行业是一个新兴的行业，随着人民生活水平的提高，女性对自身产后健康和形体恢复以及对婴儿健康等问题的重视程度越来越高，月子产业将呈现一种相对稳定的上升趋势。但行业监管标准的缺失，母婴健康护理机构低风险高利润的假象导致了资本的蜂拥而至，使得行业内市场集中度较低，每个企业所占的市场份额较小，竞争风险加剧。

应对措施：对于母婴健康护理机构来说，良好的服务品质是最核心的竞争力，公司以4H服务理念为基础，将服务标准融入企业文化中，在日常的经营活动中不断进行业务创新，以始终领先同行业一步的服务及营销策略，形成自己的服务特色，以优良的服务品质竖立良好的企业形象，以提高公司的抗市场风险能力。

（七）经营业绩波动的风险

公司主营业务为母婴护理服务，所属细分行业为妇幼健康护理服务，各类中小月子会所和家政服务公司无序竞争的状况短期较难改变，国内的市场还没有成熟，到月子会所做月子的理念没有完全普及，市场的容量并未全部释放，该状况会对公司的客户群体产生一定的限制，对公司的经营业绩产生不利影响。并且公司的客户群体为产妇和初生婴儿，客户在月子会所中一般居住周期为一个月，消费也为一次性消费，公司必须不断寻找新的客户，如果公司的营销和市场拓展工作不能满足公司的经营需求，公司的客房空置，也会对公司的业绩产生不利影响，如果公司不能积极拓展市场和开发新业务模式，获得新的利润增长点，公司将面临业绩波动的风险。

应对措施：公司积极进行营销，增大销售力度，同时提供到宅式月子服务，降低成本，提高入住率，开发新的业务模式，以获得新的利润增长点，使公司业绩保持持续稳定的增长。

第五节 有关声明

- 一、主办券商声明
- 二、律师事务所声明
- 三、会计师事务所声明
- 四、评估机构声明
- 五、公司声明

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：


张爱萍

项目小组成员（签字）：


王相伟


马长太


郑翠

法定代表人（签字）：

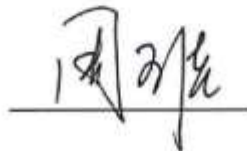

李玮



律师事务所声明

本律所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律所出具的法律意见书无矛盾之处。本律所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：



（周可佳）



（宋明君）

律师事务所负责人（签字）：



（周可佳）

北京市中银（济南）律师事务所（盖章）



2015年11月10日

会计师事务所声明

本会计师事务所及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：



机构负责人（签字）：



山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年1月20日

评估声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人（签字）：



注册评估师（签字）：



北京天圆开资产评估有限公司



2015年11月19日

山东福座母婴护理股份有限公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个人和连带的法律责任。

董事（签字）：

杜恩莉

陈磊

杜迎春

赵子明

曲春玲

监事（签字）：

王世观

杜文赞

董腾

高级管理人员（签字）：

杜恩莉

陈磊

曲春玲

付宜霞

山东福座母婴护理股份有限公司



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件