

# 浙江母爱婴童用品股份有限公司



主办券商



二零一五年十月

## 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。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、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

### 一、流动性相对不足的风险

报告期内各期末，公司的流动比率及速动比率保持在较低的水平，主要原因系实际控制人为保证公司的流动性及支持公司发展，无偿向公司借款用于购置固定资产及模具的等大型设备所致。虽然 2015 年公司通过偿还实际控制人的相关借款，使公司的流动性水平有所提高，但公司的流动性仍保持在较低的水平，易引发因流动性不足而带来的风险。

### 二、公司治理的风险

公司的实际控制人为楼素娟家族，其中楼素娟直接持有公司 33.23% 的股份，并通过母爱投资间接持有公司 44.86% 的股份，共计持有公司 78.09% 的股份。同时，楼素娟丈夫王顺兴持有公司 3.23% 的股份，楼素娟儿子王斌持有公司 3.23% 的股份，母爱投资间接持有公司 4.98% 的股份，并通过楼素娟儿媳贺怡持有公司 3.23% 的股份，楼素娟家族共计持有公司 92.77% 的股权，同时楼素娟家族成员分别担任公司的董事及高管，对公司的股东会、经营、财务活动具有控制力。若公司实际控制人利用其表决权以及对董事会的影响力对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会影响公司治理的有效性，对公司经营以及其他股东利益造成不利影响。

### 三、专业人才相对不足的风险

公司是一家专业从事婴童用品研发、生产和销售的企业，公司业务经营的开拓和发展在很大程度上依赖于技术人员的研发能力、管理人员的行业经验、以及销售人员的市场开拓能力。目前公司的人员结构能够满足公司现阶段的人员需求，但随着公司在全国中小企业股份转让系统挂牌以及公司规模不断扩大，为保证产品研发、生产管控、产品生产和客户服务的高效率和高品质，公司对技术人员、管理人员和销售人员的需求量会增加，对个人素质要求也有所提高，未来公司可能面临专业人才相对不足的风险。

### 四、产品质量安全的风 险

公司的主营业务为哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。由于公司产品使用的终端客户比较特殊，公司产品生产需要《全国工业产品生产许可证》，并需通过相关的质量检测。目前，公司拥有相关的生产资质、产品通过了相关的质量检测，并参与到“婴幼儿餐具安全要求”国家强制标准和行业标准的起草及制定，因此公司的产品具有一定的质量保障。但是，一旦公司产品或者公司产品所使用的材料涉及到质量安全问题，将对公司生产经营产生较大的影响。

## 目录

声明	2
目录	5
释义	8
<b>第一节公司基本情况</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构及股东情况	14
(一) 公司股权结构图	14
(二) 公司股东基本情况	15
(三) 持股 5%以上股东基本情况	17
四、控股股东、实际控制人基本情况	17
五、股本形成及演变情况	18
(一) 有限公司设立及演变情况	18
(二) 股份公司设立及演变情况	20
六、公司重大资产重组情况	24
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	24
(一) 公司董事基本情况	24
(二) 公司监事基本情况	25
(三) 公司高级管理人员基本情况	26
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	26
九、定向发行情况	28
十、与本次挂牌有关的机构	28
<b>第二节公司业务</b>	<b>31</b>
一、业务情况	31
二、公司组织结构及主要产品与服务流程	34
(一) 公司内部组织结构	34
(二) 生产或服务的流程及方式	35
三、与公司业务相关的关键资源要素	36
(一) 产品和服务所使用的主要技术	36
(二) 主要无形资产	38
(三) 业务许可资质	43
(四) 特许经营权	43
(五) 主要固定资产	43
(六) 公司员工情况	43
(七) 核心技术人员情况	44
(八) 研发情况	45
(九) 生产、办公场地情况	46
四、公司业务经营情况	46
(一) 报告期内业务收入构成及主要产品及服务规模	46

(二) 产品的主要消费群体、报告期内各期前五大客户情况.....	47
(三) 报告期内原材料、能源供应情况、前五大供应商情况.....	48
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	49
五、公司商业模式.....	51
六、公司行业情况.....	54
(一) 行业基本情况.....	54
(二) 行业管理体制、产业政策和主要法律法规.....	54
(三) 行业与上下游行业的关系.....	56
(四) 行业发展及市场规模情况.....	56
(五) 公司所处行业风险特征.....	59
(六) 公司所处行业地位.....	59
<b>第三节公司治理</b> .....	<b>62</b>
一、报告期内公司管理层关于公司治理情况的说明.....	62
(一) 公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况.....	62
(二) 上述机构及相关人员履行职责情况.....	63
(三) 关于投资者参与公司治理机制的相关情况.....	63
(四) 职工代表监事履行责任的实际情况.....	63
(五) 保护股东权利的相关制度.....	64
二、公司治理执行情况及董事会对于公司治理的自我评估意见.....	66
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况..	66
四、公司独立运行情况.....	66
(一) 业务独立情况.....	68
(二) 资产独立情况.....	68
(三) 人员独立情况.....	68
(四) 财务独立情况.....	69
(五) 机构独立情况.....	69
五、同业竞争情况.....	69
(一) 报告期内同业竞争情况.....	69
(二) 为避免同业竞争采取的措施.....	70
六、公司最近二年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.....	70
七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源 的行为发生所采取的具体安排.....	71
八、公司管理层的诚信情况.....	72
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司 股份情况.....	72
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	73
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺.....	73
(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况.....	74
(五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况.....	75
(六) 董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况.....	76
九、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况.....	76
<b>第四节公司财务</b> .....	<b>78</b>
一、最近两年及一期的财务报表.....	78

二、最近两年及一期财务报表的审计意见类型.....	89
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	89
四、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	104
五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	132
六、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项.....	136
七、资产评估情况.....	138
八、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	138
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	139
十、可能对公司经营产生不利影响的风险因素.....	139
<b>第五节定向发行</b> .....	<b>142</b>
<b>第六节有关声明</b> .....	<b>152</b>
<b>第七节附件</b> .....	<b>157</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
母爱婴童、公司、本公司、股份公司	指	浙江母爱婴童用品股份有限公司
母爱有限、有限公司	指	义乌市母爱塑胶制品有限公司、浙江母爱婴童用品有限公司
银河证券、主办券商	指	中国银河证券股份有限公司
锦天城	指	上海市锦天城（苏州）律师事务所
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
银信	指	银信资产评估有限公司
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
母爱投资	指	浙江母爱投资有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	2005年10月27日修订的《中华人民共和国公司法》
新《公司法》	指	2013年12月28日修订的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《浙江母爱婴童用品股份有限公司章程》
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-4月
本说明书、公开转让说明书	指	《浙江母爱婴童用品股份有限公司公开转让说明书》
本次挂牌	指	本公司在全国股份转让系统挂牌
元	指	人民币元
中国、我国、国内	指	为本说明书之目的，特指中国大陆地区
专业术语		

PP 塑料	指	聚丙烯 (Polypropylene, 简称 PP), 是继尼龙之后发展的又一优良树脂品种。具有较高的耐冲击性, 机械性质强韧, 抗多种有机溶剂和酸碱腐蚀, 是奶瓶生产的一种原材料。
PPSU	指	聚亚苯基砜树脂(Polyphenylenesulfoneresins), 是德国巴斯夫 (BASF)开发的一种无定形的热性塑料, 具有高度、透明性、高水解稳定性。制品可以经受重复的蒸汽消毒, 是奶瓶生产的一种原材料。
tritan	指	Tritan Copolyester, 是美国伊斯曼(Eastman)公司开发的新一代共聚酯, 符合环保要求及 FDA, 为欧美地区婴幼儿用品指定材质。

## 第一节公司基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江母爱婴童用品股份有限公司

注册资本：3,080 万元（定向发行前），3,250 万元(定向发行后)

法定代表人：楼素娟

有限公司成立日期：2000 年 1 月 3 日

股份公司成立日期：2015 年 7 月 31 日

住所：浙江省义乌市义东工业园区开元北街 113 号

邮编：322013

电话号码：0579-85070895

传真号码：0579-85071999

网站地址：www.lovmother.net

电子信箱：heyi\_muai@163.com

信息披露负责人：贺怡

组织机构代码：71760368-5

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C29 橡胶和塑料制品业”；根据《国民经济行业分类与代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C29 橡胶和塑料制品业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号），公司所属行业为“C29 橡胶和塑料制品业”。

主营业务：哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

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

股票总数量：30,800,000 股（定向发行前），32,500,000 股（定向发行后）

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十八条：“公司股份总数为 3,080 万股；全部为普通股。”。

《公司章程》第二十七条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

同时公司股东何漠斌、吕国锦于 2015 年 8 月 10 日签署股份自愿锁定承诺：“本人自持有股份之日起两年内（以下简称“两年服务期”），将受雇服务于公司。如在这两年服务期内，本人主动与公司解除劳动关系的，则公司现有股东有权以本人持有股份之原价，优先认购上述股份，如公司主动辞退本人，将不受上述限制。本人在职期间，持有之股份自公司成立之日起两年内不得转让。本人应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。两年服务期后，如本人离职的，离职后半年内，不得转让本人所持有的本公司股份。自离职之日起半年后，每年转让之股份比例不超过本人所持有公司股份总数的 50%。”

本次定向发行的股东黄斌、张荣君、南建飞、焦长山、楼丽萍、虞永亮、姚东平、楼文中、孙洪武、张铜、徐宗建、张伟、王小华、李刚辉签署如下自愿锁定承诺：“本人自持有股份之日起一年内（以下简称‘一年服务期’），将受雇服务于公司。如在这一年服务期内，本人主动与公司解除劳动关系的，则公司现有股东有权以本人持有股份之七折，优先认购上述股份，如公司主动辞退本人，将不受上述限制。本人在职期间，持有之股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。本人应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。一年服务期后，如本人离职的，离职后半年内，不得转让本人所持有的本公司股份。自离职之日起半年后，每年转让之股份比例不超过本人所持有公司股份总数的 50%。”本次定向发行的其他股东的股份则不具有相关的限售安排。

除上述法律法规、《公司章程》规定的股东股份转让限制外，公司不存在控股股东、实际控制人及其他股东自愿锁定其持有公司股份的情形。

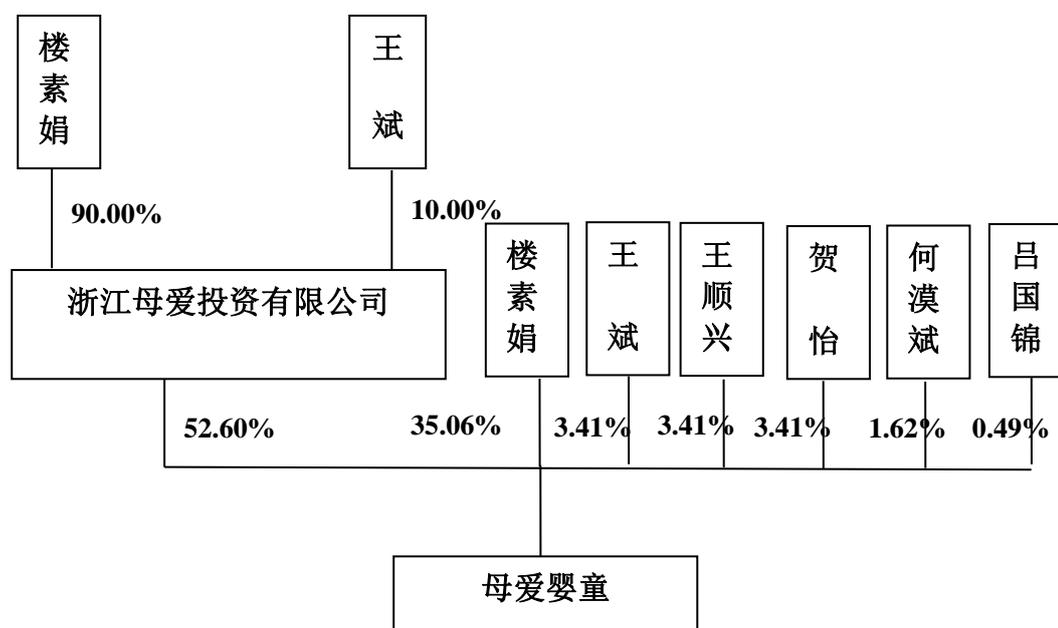
截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，公司可转让股份数量情况如下：

序号	股东名称	截至挂牌前持股数量（股）	挂牌时不予限售的股份数量（股）	挂牌时限售的股份数量（股）
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	0.00	16,200,000.00
2	楼素娟	10,800,000.00	0.00	10,800,000.00
3	王斌	1,050,000.00	262,500.00	787,500.00
4	贺怡	1,050,000.00	262,500.00	787,500.00
5	王顺兴	1,050,000.00	262,500.00	787,500.00
6	何漠斌	500,000.00	0.00	500,000.00
7	陈怀志	<b>200,000.00</b>	<b>200,000.00</b>	<b>0.00</b>
8	朱国东	<b>180,000.00</b>	<b>180,000.00</b>	<b>0.00</b>
9	余建姬	<b>160,000.00</b>	<b>160,000.00</b>	<b>0.00</b>
10	朱国洪	<b>160,000.00</b>	<b>160,000.00</b>	<b>0.00</b>
11	朱厚荣	<b>160,000.00</b>	<b>160,000.00</b>	<b>0.00</b>
12	吕国锦	150,000.00	0.00	150,000.00
13	王庆彪	<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>0.00</b>
14	楼雪芹	<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>0.00</b>
15	朱雁飞	<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>0.00</b>
16	王昌归	<b>80,000.00</b>	<b>80,000.00</b>	<b>0.00</b>
17	曾琼	<b>80,000.00</b>	<b>80,000.00</b>	<b>0.00</b>
18	杨燕芳	<b>50,000.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>0.00</b>
19	赵云霞	<b>50,000.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>0.00</b>
20	徐亚青	<b>50,000.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>0.00</b>
21	朱益曼	<b>40,000.00</b>	<b>40,000.00</b>	<b>0.00</b>
22	蒋仙花	<b>20,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	<b>0.00</b>
23	何乐	<b>20,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	<b>0.00</b>
24	楼文中	<b>20,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>20,000.00</b>
25	黄斌	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>
26	张荣君	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>
27	南建飞	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>
28	李刚辉	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>
29	焦长三	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>

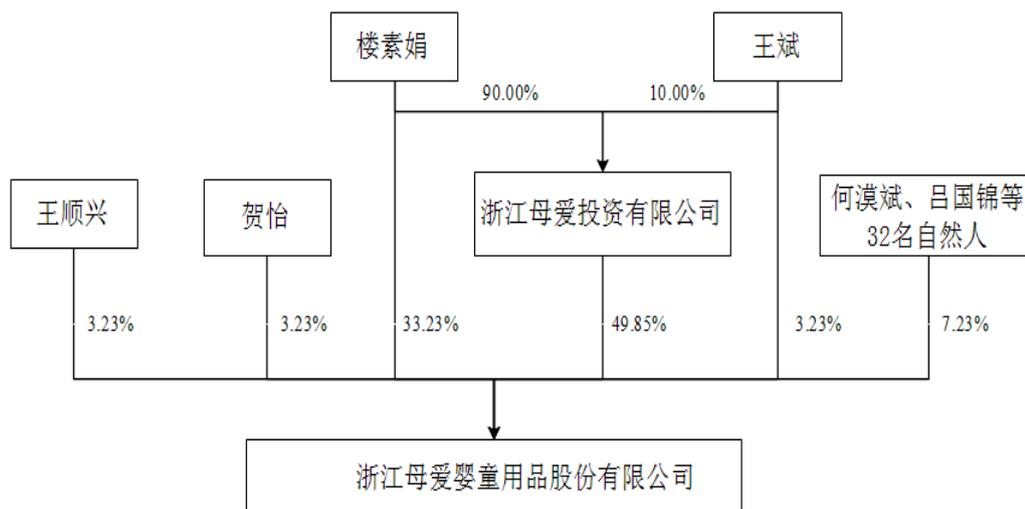
30	楼丽萍	10,000.00	0.00	10,000.00
31	虞永亮	10,000.00	0.00	10,000.00
32	姚东平	10,000.00	0.00	10,000.00
33	孙洪武	10,000.00	0.00	10,000.00
34	张铜	10,000.00	0.00	10,000.00
35	徐宗建	10,000.00	0.00	10,000.00
36	张伟	10,000.00	0.00	10,000.00
37	王小华	10,000.00	0.00	10,000.00
合计:		32,500,000.00	2,337,500.00	30,162,500.00

### 三、公司股权结构及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



定向发行后，公司的股权结构图如下



## (二) 公司股东基本情况

定向发行前，公司股东基本情况如下：

序号	股东名称	持有股份（股）	持股比例（%）	任职与公司关系	是否存在质押或其它争议
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	52.60	控股股东	否
2	楼素娟	10,800,000.00	35.06	董事长、总经理	否
3	王斌	1,050,000.00	3.41	董事、副总经理	否
4	贺怡	1,050,000.00	3.41	董事、副总经理	否
5	王顺兴	1,050,000.00	3.41	董事、副总经理	否
6	何漠斌	500,000.00	1.62	战略顾问	否
7	吕国锦	150,000.00	0.49	财务总监	否
合计		<b>30,800,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

公司股东不存在法律法规、任职单位规定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，公司股东适格；公司股东的主体资格合法合规，不存在瑕疵问题。

定向发行后，公司股东基本情况如下：

序号	股东名称	持有股份（股）	持股比例（%）	任职与公司关系	是否存在质押或其它争议
1	浙江母爱投资有限公司	<b>16,200,000.00</b>	<b>49.85</b>	控股股东	否
2	楼素娟	<b>10,800,000.00</b>	<b>33.23</b>	董事长、总经理	否

3	王斌	1,050,000.00	3.23	董事、副总经理	否
4	贺怡	1,050,000.00	3.23	董事、副总经理	否
5	王顺兴	1,050,000.00	3.23	董事、副总经理	否
6	何漠斌	500,000.00	1.54	战略顾问	否
7	陈怀志	200,000.00	0.62	无	否
8	朱国东	180,000.00	0.55	无	否
9	余建姬	160,000.00	0.49	无	否
10	朱国洪	160,000.00	0.49	无	否
11	朱厚荣	160,000.00	0.49	无	否
12	吕国锦	150,000.00	0.46	财务总监	否
13	王庆彪	100,000.00	0.31	无	否
14	楼雪芹	100,000.00	0.31	无	否
15	朱雁飞	100,000.00	0.31	无	否
16	王昌归	80,000.00	0.25	无	否
17	曾琼	80,000.00	0.25	无	否
18	杨燕芳	50,000.00	0.15	无	否
19	赵云霞	50,000.00	0.15	无	否
20	徐亚青	50,000.00	0.15	无	否
21	朱益曼	40,000.00	0.12	无	否
22	蒋仙花	20,000.00	0.06	无	否
23	何乐	20,000.00	0.06	无	否
24	楼文中	20,000.00	0.06	员工	否
25	黄斌	10,000.00	0.03	员工	否
26	张荣君	10,000.00	0.03	监事	否
27	南建飞	10,000.00	0.03	员工	否
28	李刚辉	10,000.00	0.03	核心技术人员	否
29	焦长三	10,000.00	0.03	员工	否
30	楼丽萍	10,000.00	0.03	员工	否
31	虞永亮	10,000.00	0.03	员工	否
32	姚东平	10,000.00	0.03	员工	否
33	孙洪武	10,000.00	0.03	员工	否
34	张铜	10,000.00	0.03	员工	否
35	徐宗建	10,000.00	0.03	员工	否

36	张 伟	10,000.00	0.03	员工	否
37	王小华	10,000.00	0.03	员工	否
合计:		32,500,000.00	100.00	-	否

### (三) 持股 5%以上股东基本情况

截至本说明书签署日，公司股东持股超过 5%的基本情况如下：

#### 1、浙江母爱投资有限公司

母爱投资，成立于 2015 年 2 月 9 日，法定代表人为楼素娟，注册资本为 5,000 万元人民币，经营范围为实业投资、投资管理咨询（不含证券、期货等金融业务）。

截至本说明书签署日，母爱投资的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴金额（万元）	占总额比例（%）
楼素娟	货币	4,500.00	90.00
王斌	货币	50.00	10.00
合计	-	5,000.00	100.00

注：楼素娟与王斌系母子关系。

目前，母爱投资实缴资本为 1,620 万元。

#### 2、楼素娟

楼素娟，女，1969 年生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，1988 年 8 月至 1999 年 12 月于义乌市康牌塑料厂工作，于 2000 年 1 月至 2007 年 6 月担任母爱有限监事，于 2007 年 6 月至 2015 年 7 月担任母爱有限执行董事兼总经理，2015 年 8 月至今担任公司董事长兼总经理。

### 四、控股股东、实际控制人基本情况

定向发行前，母爱投资持有公司 52.60% 的股份，为公司的控股股东。公司的实际控制人为楼素娟家族，其中楼素娟直接持有公司 35.06% 的股份，并通过母爱投资间接持有公司 47.34% 的股份，共计持有公司 82.40% 的股份。同时，楼素娟丈夫王顺兴持有公司 3.41% 的股份，楼素娟儿子王斌持有公司 3.41% 的股份，楼素娟儿媳贺怡持有公司 3.41% 的股份，楼素娟家族共计持有公司 97.89% 的股

权，同时楼素娟家族成员分别担任公司的董事及高管，对公司的股东会、经营、财务活动具有控制力，故楼素娟家族为公司的共同实际控制人。

定向发行后，母爱投资持有公司 49.85% 的股份，为公司的控股股东。公司的实际控制人为楼素娟家族，其中楼素娟直接持有公司 33.23% 的股份，并通过母爱投资间接持有公司 44.86% 的股份，共计持有公司 78.09% 的股份。同时，楼素娟丈夫王顺兴持有公司 3.23% 的股份，楼素娟儿子王斌持有公司 3.23% 的股份并通过母爱投资间接持有公司 4.98% 的股份，楼素娟儿媳贺怡持有公司 3.23% 的股份，楼素娟家族共计持有公司 92.77% 的股权，同时楼素娟家族成员分别担任公司的董事及高管，对公司的股东会、经营、财务活动具有控制力，故楼素娟家族为公司的共同实际控制人。

## 五、股本形成及演变情况

### （一）有限公司设立及演变情况

#### 1. 有限公司设立及出资缴纳情况

公司前身义乌市母爱塑胶制品有限公司于 2000 年 1 月 3 日成立，注册地为义乌市廿三里镇上江益，注册资本为 50 万元，其中王顺兴出资额 40 万元，占比 80%，楼素娟出资额 10 万元，占比 20%。

根据义乌市审计师事务所出具的义审师验字（1999）第 681 号《验资报告》，截至 1999 年 12 月 23 日，母爱有限收到的实收资本为 50 万元。

2003 年 5 月 14 日，母爱有限完成工商设立登记，取得注册号为 3307822302571 的企业法人营业执照。母爱有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王顺兴	货币	40.00	80.00
2	楼素娟	货币	10.00	20.00
合计			<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

#### 2、有限公司第一次增资

2004年9月9日，母爱有限召开股东会，同意注册资本由50万元变更为150万元，其中股东王顺兴增资80万元，股东楼素娟增资20万元。

根据义乌至诚会计师事务所义至会师验字（2004）第994号《验资报告》，截至2004年9月9日止，变更后的累计注册资本实收金额为150万元。增资后的股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王顺兴	货币	120.00	80.00
2	楼素娟	货币	30.00	20.00
合计			<b>150.00</b>	<b>100.00</b>

母爱有限已于2004年9月15日完成此次工商变更。

### 3、有限公司第一次股权转让

2007年6月18日，母爱有限召开股东会，同意王顺兴将其所持有公司120万元股份转让给楼素娟，转让总价款为120万元。本次转让后，楼素娟持有公司100%股份。同时法定代表人、执行董事、总经理等职务均变更为楼素娟，企业类型发生变更，由有限责任公司(自然人投资或控股)变更为一人有限责任公司(自然人独资)。

变更后的股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	楼素娟	货币	150.00	100.00
合计			<b>150.00</b>	<b>100.00</b>

2007年6月20日，母爱有限完成此次工商变更。

### 4、有限公司第二次增资

2010年8月16日，母爱有限召开股东会，同意公司注册资本从150万元变更为1,080万元，由股东楼素娟增资930万元，变更后楼素娟出资额1,080万元，占比100%。

根据浙江新世纪会计师事务所出具的浙新会验(2010)1304号《验资报告》，截至2010年8月17日止，公司已收到股东楼素娟一次性缴纳的新增的注册资本合计人民币930万元整。

母爱有限已于2010年8月18日完成工商登记，增资后的股东和股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	楼素娟	货币	1,080.00	100.00
合计			<b>1,080.00</b>	<b>100.00</b>

### 5、有限公司第三次增资

2015年4月28日，公司股东会决定公司注册资本由1,080万元增资至2,700万元，其中浙江母爱投资有限公司出资1,620万元。本次增资后，公司股权结构如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	母爱投资	货币	1,620.00	60.00
2	楼素娟	货币	1,080.00	40.00
合计			<b>2,700.00</b>	<b>100.00</b>

2015年7月31日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)浙江分所出具信会师浙报字(2015)第00284号验资报告，截至2015年4月30日止，公司已收到新股东缴纳的实收资本合计人民币16,200,000.00元。

公司已于2015年4月23日完成工商登记手续。

## (二) 股份公司设立及演变情况

### 1、整体变更为股份有限公司

2015年7月1日，母爱有限召开股东会，决议以2015年4月30日为基准日，以净资产折股方式将母爱有限整体变更为股份公司，股份公司股本总额为2,700万股，同时将浙江母爱婴童用品有限公司名称变更为“浙江母爱婴童用品股份有限公司”。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 5 月 28 日出具的信会师报字（2015）第 610471 号《审计报告》，截至 2015 年 4 月 30 日，母爱有限经审计的账面净资产为 27,201,132.81 元，按照 1.00745:1 的比例折合为股份公司 2,700 万股，每股面值为 1 元，净资产扣除股本后的余额 201,132.81 元计入资本公积。同时根据银信资产评估有限公司出具的银信评报字（2015）沪第 0077 号《浙江母爱婴童用品有限公司股份制改制净资产价值评估项目评估报告》的结果，即截止 2015 年 4 月 30 日，公司评估后的净资产为 36,487,700.00 元。

2015 年 7 月 31 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所出具信会师报字（2015）第 610504 号《验资报告》，截至 2015 年 7 月 16 日止，公司已收到全体股东以母爱有限净资产折股出资形成的股份公司股本。

2015 年 7 月 16 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次股东大会，审议通过了《浙江母爱婴童用品股份有限公司章程》，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2015 年 7 月 31 日，公司完成了股份公司设立的工商登记并领取了新的《企业法人营业执照》，注册号为 330782000079705。

股份公司设立时，公司股东及出资结构如下：

序号	股东名称	股份数量(股)	比例 (%)
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	60.00
2	楼素娟	10,800,000.00	40.00
	合计	<b>27,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、股份公司第一次增资

2015 年 8 月 10 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增加注册资本的议案》，同意本次增资以 1 元/股的价格增资 380 万元，其中吕国锦出资 15 万，认购 15 万股，占 0.49%的股份；何漠斌出资 50 万元，认购 50 万股，占 1.62%的股份；王斌出资 105 万元，认购 105 万股，占 3.41%的股份；贺怡出资 105 万元，认购 105 万股，占 3.41%的股份；王顺兴出资 105 万元，认购 105 万股，占 3.41%的股份。

本次增资后，公司的股东、出资额及股份比例如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	出资比例（%）
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	52.60
2	楼素娟	10,800,000.00	35.06
3	王斌	1,050,000.00	3.41
4	贺怡	1,050,000.00	3.41
5	王顺兴	1,050,000.00	3.41
6	何漠斌	500,000.00	1.62
7	吕国锦	150,000.00	0.49
合计		<b>30,800,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司已于 2015 年 8 月 11 日完成工商登记手续。

### 3、股份公司第二次增资

2015 年 9 月 20 日，母爱婴童召开股东大会，本次股东大会审议了《关于公司定向发行股份的议案》，全票通过余建姬、王庆彪等 30 人以 6 元每股的价格投资 10,200,000.00 元入股浙江母爱婴童用品股份有限公司，成为新股东；全票通过将浙江母爱婴童用品股份有限公司注册资本由 30,800,000.00 元增资至 32,500,000.00 元。2015 年 10 月 8 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2015]第[610693]号验资报告，截至 2015 年 9 月 24 日，公司已收到由余建姬、王庆彪等 30 人缴纳新增注册资本 1,700,000.00 元，以货币方式出资，变更后的累计注册资本为人民币 32,500,000.00 元，股本 32,500,000.00 元。

本次增资入股完成后，母爱婴童的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份（股）	持股比例（%）
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	49.85
2	楼素娟	10,800,000.00	33.23
3	王斌	1,050,000.00	3.23
4	贺怡	1,050,000.00	3.23
5	王顺兴	1,050,000.00	3.23
6	何漠斌	500,000.00	1.54
7	陈怀志	200,000.00	0.62

8	朱国东	180,000.00	0.55
9	余建姬	160,000.00	0.49
10	朱国洪	160,000.00	0.49
11	朱厚荣	160,000.00	0.49
12	吕国锦	150,000.00	0.46
13	王庆彪	100,000.00	0.31
14	楼雪芹	100,000.00	0.31
15	朱雁飞	100,000.00	0.31
16	王昌归	80,000.00	0.25
17	曾琼	80,000.00	0.25
18	杨燕芳	50,000.00	0.15
19	赵云霞	50,000.00	0.15
20	徐亚青	50,000.00	0.15
21	朱益曼	40,000.00	0.12
22	蒋仙花	20,000.00	0.06
23	何乐	20,000.00	0.06
24	楼文中	20,000.00	0.06
25	黄斌	10,000.00	0.03
26	张荣君	10,000.00	0.03
27	南建飞	10,000.00	0.03
28	李刚辉	10,000.00	0.03
29	焦长三	10,000.00	0.03
30	楼丽萍	10,000.00	0.03
31	虞永亮	10,000.00	0.03
32	姚东平	10,000.00	0.03
33	孙洪武	10,000.00	0.03
34	张铜	10,000.00	0.03
35	徐宗建	10,000.00	0.03
36	张伟	10,000.00	0.03
37	王小华	10,000.00	0.03
合计:		32,500,000.00	100.00

本次增资于2015年9月29日在义乌市工商局完成工商变更。

综上，公司股东已按照《公司章程》的规定或股东会决议进行历次出资，并将出资额足额汇入公司指定银行账户。公司历次股东出资真实、充足；截至**公开转让说明书出具日**，公司设立、出资及整体变更为股份公司，均通过了股东会决议，经过会计师事务所的验资，修改公司章程并在工商行政管理机关办理了工商变更登记，公司历次出资履行程序、出资形式及相应比例均符合当时有效法律法规的规定，出资程序完备、合法合规；公司历次出资不存在出资瑕疵。

公司不存在减资的情形，公司设立、历次增资及整体变更为股份公司已履行了相关的内部决议及外部审批程序，依法履行了必要程序，合法合规，无纠纷及潜在纠纷。

公司不存在股权代持的情形，也不存在影响公司股权明晰的问题，公司现有股权不存在权属争议纠纷的情形，公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

公司历次股权转让均经过股东会审议批准、转受让双方签署股权转让协议，并已在工商行政管理部门备案，历次股权转让已依法履行必要程序、合法合规，无纠纷或潜在纠纷。

## 六、公司重大资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）公司董事基本情况

公司董事会由7名董事构成，均由公司创立大会选举产生。

**楼素娟**，基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”。

**王顺兴**，男，1969年生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1988年至1999年12月于义乌市康牌塑料厂工作，2000年1月至2007年6月于母爱有限担任执行董事兼总经理，2007年6月至2015年7月于母爱婴童担任生产研发副总经理，2015年7月至今于公司担任董事兼副总经理。

王斌，男，1990年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年2月至2015年7月于母爱有限担任战略发展副总经理，2015年7月至今担任公司董事兼副总经理。

贺怡，女，1988年生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2010年8月至2015年7月于母爱有限担任品牌副总经理，2015年7月至今担任公司董事兼副总经理。

李虹，男，1981年生，中国籍，无境外永久居留权，博士学历。2011年5月至2015年6月于中国金融期货交易所有限责任公司担任高级经理，2015年6月至今于红桦资产管理（上海）有限公司担任总经理，2015年7月至今于公司担任董事。

何玉，女，1988年生，中国籍，无境外永久居留权，博士学历。2014年6月至今于浙江财经大学担任讲师，于2015年7月至今担任公司董事。

朱如飞，男，1980年生，中国籍，无境外永久居留权，博士学历，中级经济师。2002年8月至2003年7月于义乌市苏溪中学担任中学数学教师，2003年8月至2005年7月于义乌市吴店初级中学担任中学数学教师，2005年8月至2009年7月就读复旦大学数学科学学院运筹学与控制论硕士研究生，2009年8月至2014年7月就读于复旦大学管理学院财务金融系攻读金融学博士研究生，2014年8月至今于义乌市改革发展研究院担任研究员工作，2015年7月至今于公司担任董事。

## （二）公司监事基本情况

公司本届监事会由三名监事构成，其中符长仙为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生。

张荣君，男，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年8月至2006年10月于北京森荣国际广告有限公司从事平面设计工作，2006年11月至2009年5月于义乌天下广告有限公司从事平面设计工作，2009年6月至今于母爱有限从事平面设计工作，2015年7月至今担任公司监事。

**杨志浩**，男，1989年生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2007年8月至2012年8月于飞天西游工艺品商行担任总经理，2012年8月至今于母爱有限担任采购经理，2015年7月至今于公司担任监事。

**符长仙**，女，1976年生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。2000年7月至2012年8月于母爱有限工作，2012年9月至2015年7月于母爱有限担任包装车间主管，2015年7月至今担任公司监事会主席。

### （三）公司高级管理人员基本情况

**楼素娟**，现任公司总经理，基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”。

**王顺兴**，现任公司生产研发副总经理，基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

**王斌**，现任公司战略发展副总经理，基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

**贺怡**，现任公司品牌副总经理，基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

**吕国锦**，男，1985年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。2008年10月至2013年5月于天健会计师事务所(特殊普通合伙)担任审计工作，2013年6月至2014年3月于浙江新潮农业科技有限公司担任高级财务经理，2014年4月至2015年6月于浙江汇源投资管理有限公司担任财务经理，2015年7月至今于公司担任财务总监。

## 八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（元）	48,681,190.81	46,697,539.13	39,232,789.12
股东权益合计（元）	27,201,132.81	10,858,966.57	8,152,299.45
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	27,201,132.81	10,858,966.57	8,152,299.45
每股净资产（元）	1.01	0.40	0.30

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.01	0.40	0.30
资产负债率(%)	44.12	76.75	79.22
流动比率(倍)	0.71	0.36	0.30
速动比率(倍)	0.33	0.10	0.08
<b>项目</b>	<b>2015年1-4月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入(元)	6,157,835.11	18,283,583.78	15,067,348.72
净利润(元)	142,166.24	2,706,667.12	1,662,119.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	142,166.24	2,706,667.12	1,662,119.32
扣除非经常性损益后的净利润(元)	468,968.79	2,681,165.02	1,650,869.32
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(元)	468,968.79	2,681,165.02	1,650,869.32
毛利率(%)	50.54	49.27	48.81
加权平均净资产收益率(%)	1.30	28.47	22.70
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	4.29	28.21	22.55
基本每股收益(元/股)	0.01	0.10	0.06
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.10	0.06
应收帐款周转率(次)	3.02	8.24	6.30
存货周转率(次)	0.35	1.15	1.75
经营活动产生的现金流量净额(元)	5,478,129.39	5,900,067.03	7,306,903.01
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.20	0.22	0.27

注：1、资产负债率=总负债/总资产×100%

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债

4、每股净资产=期末所有者权益/当期发行在外普通股的加权平均数

5、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属母公司所有者权益/当期发行在外普通股的加权平均数。  
当期发行在外普通股的加权平均数=期初发行在外普通股股数 + 当期新发行普通股股数 \* 已发行时间 / 报告期时间 - 当期回购普通股股数 \* 已回购时间 / 报告期时间

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

7、存货周转率=营业成本/存货平均余额

8、每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量/当期发行在外普通股的加权平均数

9、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

10、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《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，具体公式如下：

加权平均净资产收益率=PO/(EO+NP÷2+Ei×Mi÷MO - Ej×Mj÷MO±Ek×Mk÷MO)

其中：PO 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；EO 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；MO 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

## 九、定向发行情况

**发行股数：1,700,000 股**

**发行对象：余建姬、王庆彪等 30 名自然人**

**发行价格：6 元/股**

**募集资金金额：10,200,000.00 元**

## 十、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：陈有安

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

联系电话：010-66568380

传真：010-66568390

项目小组负责人：荆健

项目小组成员：荆健、王升华、王林、程嘉岸、武胜男

### （二）律师事务所

名称：上海市锦天城（苏州）律师事务所

机构负责人：金忠德

住所：苏州工业园区苏州大道西 1 号世纪金融大厦 716 室

联系电话：0512-69365188

传真：0512-69365288

签字律师：许进锋、周勇

### （三）会计事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

签字注册会计师：郭宪明、蔡畅、曾涛

### （四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

签字注册资产评估师：程永海、周强

### （五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

### （六）证券登记结算机构

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 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节公司业务

### 一、业务情况

#### (一) 公司主要业务

公司是一家专业从事婴童用品研发、生产和销售的企业，公司的主营业务为哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。公司自 2000 年 1 月 3 日成立以来，一直专注于 PP、PPSU、液体硅胶等材料产品的研发和生产，在奶瓶、奶嘴、水杯水壶、餐具等领域，取得了多项专利，同时公司引进一系列世界先进生产设备，组建专业研发团队，在研发、设计及生产方面等正逐步向行业领先水平靠近。公司根据人体工程学设计创新，研制出多种材料综合生产的婴童用品，同时在技术上公司已实现模具与生产的一体化，可以根据客户的个性化需求设计模具，制定相应的解决方案。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

#### (二) 主要产品和服务

公司生产的主要产品包括奶瓶、奶嘴、水杯水壶、餐具等，其中奶瓶主要分为 PP、PPSU、硅胶、高硼硅等材料；奶嘴均使用全进口医用级的液体硅胶；水杯水壶、餐具则主要使用食品级 PP 材料。

根据产品的用途分类，公司生产的主要产品具体情况如下表所示：

产品名称	用途	性能及特点	样式（图片）
奶瓶	主要用于婴儿进食；同时可以促进婴儿智力发育；锻炼婴幼儿的抓握能力。	1、缤纷色彩专为婴幼儿设计，促进眼脑发育； 2、黄金品质，进口德国（BASF）PPSU 或硅胶材料，无双酚 A，高端安全； 3、自由吮吸，锻炼宝宝自主能力； 4、凹凸手柄，防滑舒适； 5、防爆耐摔易清洗，经久使用。	

			
奶嘴	主要是用于婴儿进食,并具有安抚作用,此外也有助于婴儿牙齿的锻炼。	1、医用级液体硅胶,可根据婴儿不同成长阶段,选择不同软硬度; 2、奶嘴顶部开孔也可以根据婴儿大小,选择不同的孔流量。	
婴童餐具	主要用于婴儿进食。	健康安全;配防尘盖,可冷藏保鲜,干净卫生;增强婴幼儿动手能力,便于婴幼儿脑力开发。	
婴童水杯	主要用于婴幼儿喝水。	1、水杯盖内有硅胶密封圈,具备防漏水功能; 2、高保温、抗摔耐磨; 3、杯身的人体工程学弧形设计,易握易用; 4、采用较好原材料,更安全卫生	

根据奶瓶的材料分类,主要有以下四个系列:

#### (1) PPSU 材质

PPSU 又称为聚苯砜,是安全的母婴用品新材质,安全无毒不含致癌物质双酚 A,耐高温达 180℃,可以经受反复高温消毒,化学稳定性非常好。兼具玻璃的安全通透、PP 的轻盈耐摔等优点。

#### (2) PP 材质

PP 又称为聚丙烯,半透明,轻巧耐摔,易清洗,安全不含双酚 A,耐温 110 摄氏度,即使在高温加热的情况下,也不会释放出来有害物质;广泛应用于奶瓶、

餐具的材料，PP 材质为世界上公认用来制作食物容器的安全的材质，材质韧性很大，耐摔，抗冲击性非常强。

### （3）硅胶材质

采用食品级活性硅胶材料制做；安全无毒、不含环境激素；硅胶材质可耐高温，即使在开水里或在微波炉里消毒也不会导致变形，也不会释放出来有害物质；使用该材料制作出来的奶瓶较为柔软，可以稳定宝宝的情绪；广泛应用于制作奶嘴，无毒，不含双酚 A，不含有害物质；柔软，耐摔，耐高温、耐老化。

### （4）玻璃材质

高硼硅玻璃的透明度、瓶壁的光滑度都要高于钠钙玻璃，同时其也具有较强的耐高温性能。因此，高硼硅玻璃要优于钠钙玻璃，高硼硅玻璃奶瓶比较薄，很容易的能感受到瓶内奶粉的温度；材质安全不含双酚 A，透明度高，耐高温，内壁光滑，不藏奶垢，易清洗。

### （5）Tritan 材质

Tritan 材质是 Eastman 公司开发的新一代共聚酯，主要应用在婴儿用品、医疗、化妆品、户外等领域，其具有不含 BPA、清澈透明、耐温高、具有优异的抗冲击强度、优秀的抗滑、抗水解性能等性能。

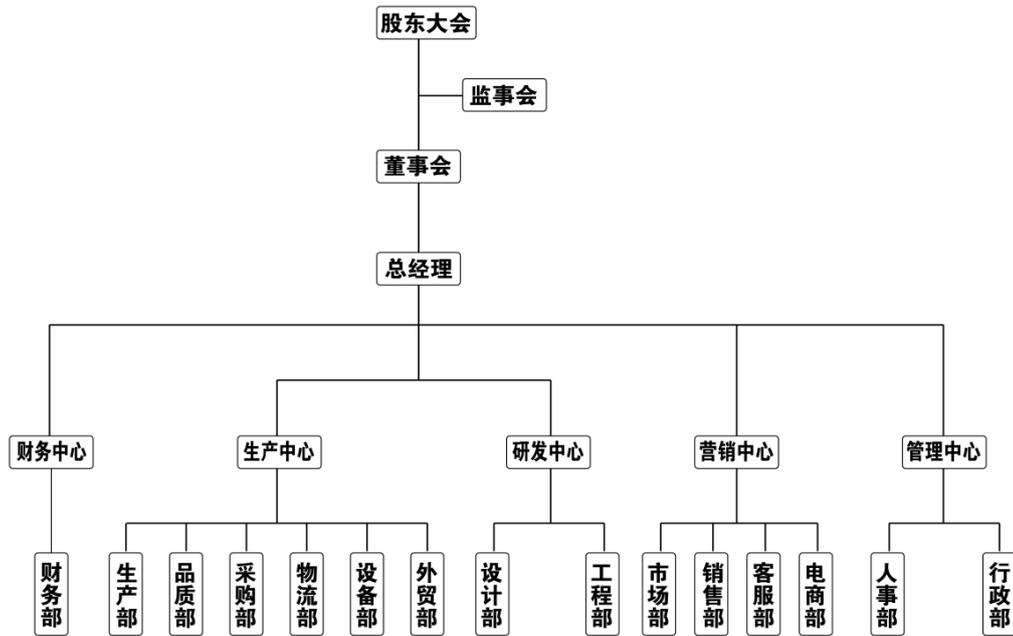
此外，经过公司多年的生产经营，目前公司已拥有母爱、全能妈妈、月亮宝宝及啾啾呀呀几大品牌系列。具体情况如下：



作为公司的第一品牌，母爱品牌从传统渠道切入到母婴系统渠道中，并已在全国进行市场拓展布局，打造“温馨安全”的品牌体验；全能妈妈定位于高端高品质，重点市场推广拓展专业母婴系统中的连锁机构和专营店、一二线商场机构；MUMLOVE 为母爱的外贸销售标志，定位于国际贸易产品品牌，除中国大陆外所有国家均可；啾啾呀呀作为一个年轻的线上品牌，将通过母爱旗舰店及专营店进行销售发力；月亮宝宝作为传统渠道的中低端品牌，坚持原来的市场拓展与推广方式进行销售。

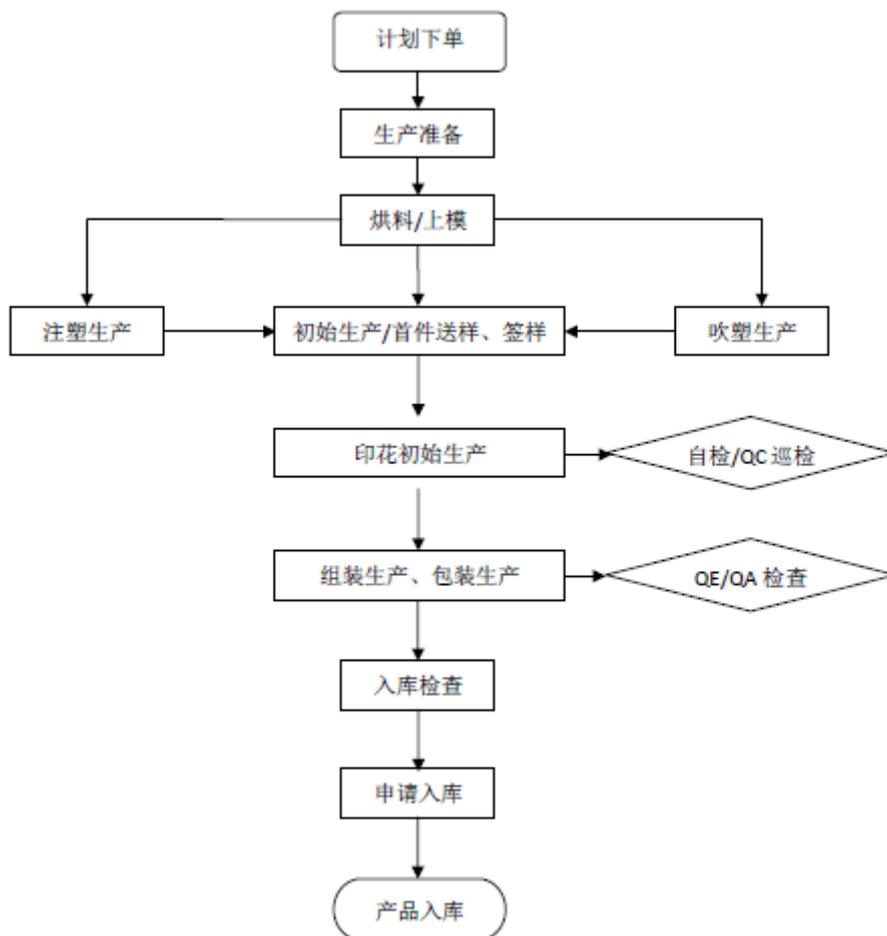
## 二、公司组织结构及主要产品与服务流程

### （一）公司内部组织结构



## (二) 生产或服务的流程及方式

公司主要产品生产的相关流程如下：



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品和服务所使用的主要技术

公司奶瓶、奶嘴、水杯等产品生产使用的主要技术为一步法注拉吹技术、热流道结构制造技术和冷流道结构制造技术。上述技术主要经过项目计划书编写、评审、立项、技术开发、试生产并投入使用等程序。

##### 1、一步法注拉吹技术

该技术的原理为将原料送料、烘烤、注塑、吹气一次性完成。公司经过持续多年的不断改进，在一步法应用技术上增加自主研发创新的生产工艺，对设备进行改装，在原有机机械设备基础上增加一套温度控制设备，使送料、烘料、注塑、吹瓶为一体，最大化地避免人体、空气等再次接触，从而使一步法生产工艺更节能、高频化，具有稳定性，同时也提高了产品的合格率、缩短了生产周期、增强了模具更换的可操作性，从而大大提高了生产性能，降低了生产成本。

目前，公司正在研发设计 tritan 新材料产品，在设计瓶胚时与模具制作时充分考虑不同瓶形及充分利用原料的特性，瓶胚脱模后在合理的温度分布下迅速吹塑成瓶，采用直接调温技术，使得最终成品的形状、使用材料、瓶子性能都能适应瓶胚设计，进而各种瓶形和特别材料做成的容器在产品质量与产能上都有较大的提升。

## 2、热流道结构制造技术

该技术主要为在目前公司已研发设计的双色牙盖、手柄等产品技术应用的基础上，将双色包胶技术与热流道结构制造技术相结合。

与传统流道进浇方式相比，自主创新的内热式热流道的优点在于更好的提高产品的质量、方便射出调整及省去流道的回收处理。

公司应用的内热式热流道系统在不影响材料流变的前提下，将射出的机料管中熔融塑料引导到模穴中，其基本功能就如同料管的延长。与外热式热流道的差异以流变学的观点而言，塑料在流道内因射出压力与流道壁磨擦产生切应力均不相同，如果剪切应力过大会导致材料微分子结构破坏，从而改变材料特性，此技术特别是在双色包胶产品的应用上，效果更加优越。

公司为达到节能环保的目的。目前热流道结构技术应用率达到 80% 以上，公司 95% 以上的模具可实现机械手或全自动作业。

## 3、冷流道结构制造技术

公司使用冷流道结构制造技术主要用于制造液体硅胶产品，此产品的生产工艺与传统塑胶产品生产工艺截然相反，因液体硅胶是靠热硫化成型的，模具在设计时需充分考虑流道冷却，各个关键部分添加了高温隔热板，避免液态硅胶原料在没有到达模腔时固化。

机台设备为将常规注塑机螺杆炮筒根据公司的要求定制，将螺杆炮筒温度长期恒温在 20℃ 以下，在此基础上添加一套液态硅胶送料系统，将送料、混料、注射、硫化一次成型，产品在生产出来后再进行二次硫化，达到去味、防老化等效果。

在以上 3 种技术应用的基础上，公司持续不断的进行合理化的改善，在产品 设计、模具设计、机械化管理上，最大化的减少人工接触产品，特别是在模具设计 与制造上，首先考虑全自动、机械手等工艺。

公司先后获得了“义乌市市级企业研发中心”、“义乌市科技企业”、“义 乌市创新企业”、“中国轻工业百强企业”等荣誉，并参与了“婴幼儿奶瓶与奶 嘴”、“婴幼儿餐具安全要求”国家强制标准和行业标准的起草及制定。

应用以上技术，公司产品及项目获得的荣誉如下：

序号	荣誉类型	项目/产品名称	获得时间	颁发部门
1	科技技术成果	带有防尘罩婴儿食物咀嚼 器的开发	2015.06	义乌市科技局
2	科技技术成果	可拆卸安全防烫玻璃奶瓶	2015.06	义乌市科技局

## （二）主要无形资产

### 1、账面无形资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无形资产账面价值如下表所示：

单位：元

序号	资产类别	原值	累计摊销	账面价值
1	土地使用权	2,451,400.00	686,392.72	1,765,007.28
2	软件	90,000.00	3,000.00	87,000.00
合计		<b>2,541,400.00</b>	<b>689,392.72</b>	<b>1,852,007.28</b>

其中软件为公司购买的财务软件。

### 2、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有 1 宗国有土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权 证号	坐落地	面积(m <sup>2</sup> )	用途	类型	终止日期
1	义乌国用(2012) 第 107-00123 号	义乌市廿三 里街道开元 北街 113 号	10,000.00	工业用地	出让	2051.05.25

### 3、专利权

公司已逐步加大对自有知识产权的保护力度，目前已经就掌握的核心技术成果向国家知识产权局申请专利权保护。

截至本说明书签署日，公司已获得的专利情况如下：

序号	类型	专利名称	获取方式	期限	专利号
1	实用新型	婴儿磨牙胶	原始取得	2013.09.27-2023.09.27	ZL2013206211 18.7
2	外观设计	奶瓶（PPSU 防胀气）	原始取得	2013.11.21-2023.11.21	ZL2013305970 94.1
3	外观设计	奶瓶（初生婴儿护理）	原始取得	2013.11.21-2023.11.21	ZL2013305970 93.7
4	外观设计	奶瓶包装盒（PPSU 皇冠）	原始取得	2014.08.11-2024.08.11	ZL2014302919 56.2
5	实用新型	一种注水保温吸盘碗	原始取得	2014.11.07-2024.11.07	ZL2014206739 79.4
6	外观设计	奶瓶（晶彩玻璃240ml）	原始取得	2014.06.18-2024.06.18	ZL2014302039 22.3
7	实用新型	奶瓶进气功能调节阀	原始取得	2014.08.20-2024.08.20	ZL2014204751 78.7
8	外观设计	玩嘴盒（便携式安抚）	原始取得	2014.06.18-2024.06.18	ZL2014302039 15.3
9	外观设计	奶瓶（新生儿宽口PPSU）	原始取得	2014.06.03-2024.06.03	ZL2014301764 00.9

公司所取得的技术均为原始取得，不存在权属瑕疵，亦不存在纠纷及潜在纠纷。

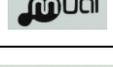
#### 4、商标权

公司目前拥有 72 项注册商标，具体的商标情况如下：

序号	商标名称	类别	许可期限	使用年限	商标注册证号	持有人
1		第 3 类	2010.12.28-2020.12.27	10 年	7422902	浙江母爱婴童用品有限公司
2		第 3 类	2010.10.28-2020.10.27	10 年	7596369	浙江母爱婴童用品有限公司
3		第 3 类	2010.12.28-2020.12.27	10 年	7596354	浙江母爱婴童用品有限公司
4		第 3 类	2015.03.21-2025.03.20	10 年	12062889	浙江母爱婴童用品有限公司
5		第 5 类	2010.12.07-2020.12.06	10 年	7422197	浙江母爱婴童用品有限公司
6		第 5 类	2010.11.28-2020.11.27	10 年	7596398	浙江母爱婴童用品有限公司

7		第5类	2010.11.28-2020.11.27	10年	7596411	浙江母爱婴童用品有限公司
8		第5类	2015.05.14-2025.05.13	10年	13719298	浙江母爱婴童用品有限公司
9		第5类	2015.03.28-2025.03.27	10年	12643638	浙江母爱婴童用品有限公司
10		第8类	2011.02.07-2021.02.06	10年	7510414	浙江母爱婴童用品有限公司
11		第8类	2014.07.07-2024.07.06	10年	12063016	浙江母爱婴童用品有限公司
12		第8类	2014.07.07-2024.07.06	10年	12063032	浙江母爱婴童用品有限公司
13		第8类	2015.03.28-2025.03.27	10年	12643686	浙江母爱婴童用品有限公司
14		第9类	2014.09.07-2024.09.06	10年	12067867	浙江母爱婴童用品有限公司
15		第10类	2006.11.07-2016.11.06	10年	4179508	浙江母爱婴童用品有限公司
16		第10类	2011.06.28-2021.06.27	10年	1593626	浙江母爱婴童用品有限公司
17		第10类	2010.09.21-2020.09.20	10年	7424832	浙江母爱婴童用品有限公司
18		第10类	2013.07.28-2023.07.27	10年	10839269	浙江母爱婴童用品有限公司
19		第10类	2014.07.07-2024.07.06	10年	11443727	浙江母爱婴童用品有限公司
20		第10类	2014.06.21-2024.06.20	10年	11444075	浙江母爱婴童用品有限公司
21		第10类	2010.11.14-2020.11.13	10年	7596462	浙江母爱婴童用品有限公司
22		第10类	2010.11.14-2020.11.13	10年	7596447	浙江母爱婴童用品有限公司
23		第10类	2014.06.07-2024.06.06	10年	11778870	浙江母爱婴童用品有限公司
24		第10类	2014.02.28-2024.02.27	10年	11444148	浙江母爱婴童用品有限公司
25		第10类	2010.06.21-2020.06.20	10年	7076280	浙江母爱婴童用品有限公司
26		第10类	2005.05.28-2015.05.27	10年	3820092	浙江母爱婴童用品有限公司
27		第10类	2015.03.28-2025.03.27	10年	12643741	浙江母爱婴童用品有限公司
28		第10类	2015.06.21-2025.06.20	10年	13713953	浙江母爱婴童用品有限公司
29		第11类	2011.02.07-2021.02.06	10年	7510423	浙江母爱婴童用品有限公司
30		第10类	2015.06.21-2025.06.20	10年	13713964	浙江母爱婴童用品有限公司

31		第 10 类	2015.04.14-2025.04.13	10 年	13565293	浙江母爱婴童用品有限公司
32		第 10 类	2015.01.18-2025.01.27	10 年	13565294	浙江母爱婴童用品有限公司
33		第 10 类	2005.01.21-2015.01.20	10 年	3605759	浙江母爱婴童用品有限公司
34		第 11 类	2013.10.28-2023.10.27	10 年	10839253	浙江母爱婴童用品有限公司
35		第 11 类	2015.03.21-2025.03.20	10 年	12539828	浙江母爱婴童用品有限公司
36		第 12 类	2007.05.28-2017.05.28	10 年	4366584	浙江母爱婴童用品有限公司
37		第 12 类	2013.07.28-2023.07.27	10 年	10839469	浙江母爱婴童用品有限公司
38		第 12 类	2010.10.21-2020.10.20	10 年	7511686	浙江母爱婴童用品有限公司
39		第 12 类	2010.05.14-2020.05.13	10 年	6898687	浙江母爱婴童用品有限公司
40		第 16 类	2014.09.07-2024.09.06	10 年	12067917	浙江母爱婴童用品有限公司
41		第 18 类	2011.03.07-2021.03.06	10 年	6071454	浙江母爱婴童用品有限公司
42		第 18 类	2014.09.07-2024.09.06	10 年	12068024	浙江母爱婴童用品有限公司
43		第 20 类	2014.07.14-2024.07.13	10 年	12068399	浙江母爱婴童用品有限公司
44		第 20 类	2010.10.28-2020.10.27	10 年	7507446	浙江母爱婴童用品有限公司
45		第 21 类	2014.04.21-2024.04.20	10 年	11528355	浙江母爱婴童用品有限公司
46		第 21 类	2014.07.14-2024.07.13	10 年	12068500	浙江母爱婴童用品有限公司
47		第 21 类	2015.03.21-2025.03.20	10 年	12644371	浙江母爱婴童用品有限公司
48		第 24 类	2010.03.21-2020.03.20	10 年	6071452	浙江母爱婴童用品有限公司
49		第 24 类	2010.11.07-2020.11.06	10 年	7511746	浙江母爱婴童用品有限公司
50		第 24 类	2014.07.07-2024.07.06	10 年	12068071	浙江母爱婴童用品有限公司
51		第 25 类	2010.12.28-2020.12.27	10 年	7596511	浙江母爱婴童用品有限公司
52		第 25 类	2010.12.28-2020.12.27	10 年	7596495	浙江母爱婴童用品有限公司
53		第 25 类	2008.09.21-2018.09.20	10 年	4366583	浙江母爱婴童用品有限公司
54		第 25 类	2015.03.21-2025.03.20	10 年	12644107	浙江母爱婴童用品有限公司

55		第 27 类	2010.03.14-2020.03.13	10 年	6071451	浙江母爱婴童用品有限公司
56		第 28 类	2010.03.21-2020.03.20	10 年	6071450	浙江母爱婴童用品有限公司
57		第 28 类	2010.11.07-2020.11.06	10 年	7511773	浙江母爱婴童用品有限公司
58	+全能妈妈	第 28 类	2015.02.21-2025.02.20	10 年	13707214	浙江母爱婴童用品有限公司
59		第 29 类	2011.02.07-2021.02.06	10 年	7511809	浙江母爱婴童用品有限公司
60		第 29 类	2015.03.21-2025.03.20	10 年	12068147	浙江母爱婴童用品有限公司
61		第 30 类	2010.10.28-2020.10.27	10 年	7511834	浙江母爱婴童用品有限公司
62		第 30 类	2014.07.14-2024.07.13	10 年	12068301	浙江母爱婴童用品有限公司
63		第 32 类	2010.10.28-2020.10.27	10 年	7511857	浙江母爱婴童用品有限公司
64	muai piazza	第 35 类	2011.03.21-2021.03.20	10 年	7628375	浙江母爱婴童用品有限公司
65		第 35 类	2010.12.14-2020.12.13	10 年	7596571	浙江母爱婴童用品有限公司
66		第 35 类	2010.12.14-2020.12.13	10 年	7596552	浙江母爱婴童用品有限公司
67		第 35 类	2014.07.07-2024.07.06	10 年	12063203	浙江母爱婴童用品有限公司
68	SUPER mama	第 35 类	2015.06.21-2025.06.20	10 年	13719208	浙江母爱婴童用品有限公司
69		第 35 类	2010.12.21-2020.12.20	10 年	7421417	浙江母爱婴童用品有限公司
70		第 41 类	2011.07.07-2021.07.06	10 年	7422235	浙江母爱婴童用品有限公司
71		第 41 类	2015.03.21-2025.03.20	10 年	12068344	浙江母爱婴童用品有限公司
72		第 43 类	2010.11.28-2020.11.27	10 年	7511887	浙江母爱婴童用品有限公司

## 5、域名使用权

截至本说明书签署日，本公司拥有的域名如下：

序号	网站首页网址	网站备案/许可证号	审核时间	持有人
1	www.mumlove.net	浙 ICP 备 12031797 号-1	2012.08.15	浙江母爱婴童用品有限公司
2	www.hkyiyiyaya.cn	浙 ICP 备 12031797 号-2	2012.08.15	浙江母爱婴童用品有限公司
3	www.lovemother.com.cn	浙 ICP 备 12031797 号-3	2012.08.15	浙江母爱婴童用品有限公司

4	www.hkyiyiyaya.com	浙 ICP 备 12031797 号-4	2012.08.15	浙江母爱婴童 用品有限公司
5	www.hkyiyiyaya.com.cn	浙 ICP 备 12031797 号-5	2012.08.15	浙江母爱婴童 用品有限公司
6	www.lovemother.net	浙 ICP 备 12031797 号-6	2012.08.15	浙江母爱婴童 用品有限公司

### (三) 业务许可资质

截至本说明书签署日，公司拥有的主要经营资质如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机构	证书持有人	有效期至
1	质量管理体系认证 证书	04413Q10064ROM	北京中经科环 质量认证有限 公司	浙江母 爱婴童 用品有 限公司	2016.01.09
2	全国工业产品生产 许可证	浙 XK16-204-00226	浙江省质量技 术监督局	浙江母 爱婴童 用品有 限公司	2018.07.14
3	自理报检企业备案 登记证明书	3312601208	中华人民共和 国义乌出入境 检验检疫局	浙江母 爱婴童 用品有 限公司	2017.04.26

### (四) 特许经营权

截至本说明书签署日，公司不拥有任何特许经营权。

### (五) 主要固定资产

截止 2015 年 4 月 30 日，公司拥有的主要固定资产包括房屋建筑物、专用设备、运输设备、电子设备及其他设备，具体情况如下：

项目	固定资产原值（元）	固定资产净值（元）	成新率(%)
房屋及建筑物	15,536,962.00	10,651,944.07	68.56
机器设备	30,071,061.99	20,082,052.35	66.78
运输设备	169,333.00	78,175.60	46.17
电子及其他设备	255,590.35	112,204.47	43.90
<b>合计</b>	<b>46,032,947.34</b>	<b>30,924,376.49</b>	<b>67.18</b>

### (六) 公司员工情况

报告期内，本公司员工人数及变化情况如下：

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
员工人数(人)	120	120	130

截至2015年4月30日，公司在职员工共计120名。在职员工的年龄构成、学历构成及岗位分布情况如下：

类别	细分类别	人数(人)	占员工总数的比例(%)
年龄构成	30岁以下	56	46.67
	31-40岁	30	25.00
	41-50岁	29	24.17
	50岁以上	5	4.17
学历构成	本科及以上	6	5.00
	专科	40	33.33
	高中	16	13.33
	高中以下	58	48.33
岗位分布	管理人员	28	23.33
	研发人员	15	12.50
	销售人员	17	14.17
	财务人员	5	4.17
	行政及后勤人员	11	9.17
	生产人员	44	36.67

公司目前的员工人数与业务规模基本匹配，相关研发、设计人员具有相关的专业背景，符合公司发展规划和技术发展需求。公司的生产部门员工熟练掌握公司产品的制造工艺，生产出符合顾客要求的高质量产品。

## (七) 核心技术人员情况

### 1、核心技术人员基本情况

王顺兴，基本情况参见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

李刚辉，男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2002年6月到2004年10月在桂阳樟市镇卫生所任实习医师；2004年11月到2009年1月，在广州特康婴童用品有限公司任计划部主管；2009年2月到2011年1

月，在广东宝贝儿婴童用品有限公司任 PMC 经理；2011 年 2 月至今，于公司担任生产部经理。

## 2、核心技术人员变动情况、任职和持股情况

报告期内，上述人员均为本公司在职员工和核心技术人员，未发生变化。目前王顺兴及李刚辉在公司任职情况和持股情况如下：

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
王顺兴	核心技术人员、副总经理	1,050,000.00	3.41
李刚辉	核心技术人员、生产部经理	-	-

### (八) 研发情况

#### 1、公司研发机构设置、研发人员及费用情况

报告期内公司研发机构设置、研发人员的费用情况如下表所示：

年份	研发机构	研发人员(人)	研发费用(元)	营业收入(元)	比例(%)
2015-04-30	研发中心	15	256,675.48	6,157,835.11	4.17
2014-12-31	研发中心	13	931,269.26	18,283,583.78	5.09
2013-12-31	研发中心	14	585,207.87	15,067,348.72	3.88

#### 2、公司与外部机构技术合作情况

公司历来重视产品的研究和开发，为了更好地开展项目研究工作，公司于 2013 年创立企业研发中心，并先后与浙江理工大学、中国美术学院艺术研究院等建立紧密的合作关系，以致力于技术、产品设计、品牌建设的研发和创新活动。通过有效整合社会资源，充分利用高校的智力资源，加快新产品的研发进度和水平。这些合作在给予公司技术支持的基础上，也为公司根据客户特殊需求提供个性化解决方案提供了保障。

截至本说明书签署日，公司与外部机构合作情况如下：

序号	合作对象	合同类型	项目名称	合作期间	履行情况
1	浙江理工大学	技术开发合同	基于 FPGA 的多功能婴童奶瓶设计	2013 年 7 月 15 日-2014 年 7 月 15 日	履行完毕
2	中国美术学院	校企合作意向书	《全能妈妈》品	2015 年 1 月 8	履行完毕

	艺术研究院		牌产品的外观 及宣传画册设计	日-2015年5月 30日	
--	-------	--	-------------------	------------------	--

### 3、公司的研发产品及项目情况

报告期内，公司研发的主要产品项目有 tritan 新材料奶瓶、水杯、安抚奶嘴夹、婴儿食物咀嚼器、可拆卸安全防烫玻璃奶瓶、全能妈妈控流防胀气奶瓶、全能妈妈 PPSU 金冠、硅胶奶瓶等产品，主要技术项目有 tritan 新材料的应用，双色包胶螺牙盖热流道技术应用等。此外，2014 年公司开发了全能妈妈的新品牌，主要进驻于高端产品市场。

#### (九) 生产、办公场地情况

公司主要生产经营场所为浙江省义乌市义东工业园区开元北街 113 号，为公司的自有房产。具体情况如下：

序号	房屋地址	房产证号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	浙江省义乌市开元北街 113 号	义乌房权证廿三里字第 c00121217 号	1,520.51
2	浙江省义乌市开元北街 113 号	义乌房权证廿三里字第 c00121218 号	7,717.05
3	浙江省义乌市开元北街 113 号	义乌房权证廿三里字第 c00121219 号	6,073.16

公司于 2015 年 6 月 6 日与中国农业银行签订合同编号为 33100620120020234 的最高额抵押合同，以公司房产证号义乌房权证廿三里字第 00121217-00121219 号以及建设用地使用权证号义乌国用（2015）第 107-00123 号作抵押为公司最高余额为 2,828 万元（期限为 2015 年 6 月 6 日至 2018 年 5 月 29 日）的最高额抵押合同做抵押。

### 四、公司业务经营情况

#### (一) 报告期内业务收入构成及主要产品及服务规模

报告期内，公司的营业收入主要来源于哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。

报告期内，根据产品类别，公司的营业收入的构成情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
哺育用品	4,013,547.90	65.18	13,511,597.92	73.90	14,001,044.69	92.92
餐具水杯	757,508.67	12.30	2,275,278.53	12.44	524,012.25	3.48
健康护理	721,492.63	11.72	1,164,080.88	6.37	144,081.13	0.96
其他	665,285.91	10.80	1,332,626.45	7.29	398,210.65	2.64
<b>合计</b>	<b>6,157,835.11</b>	<b>100.00</b>	<b>18,283,583.78</b>	<b>100.00</b>	<b>15,067,348.72</b>	<b>100.00</b>

## (二) 产品的主要消费群体、报告期内各期前五大客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司目前生产的主要产品有哺育用品、健康护理、水杯餐具等婴童用品，主要应用于婴幼儿消费品市场，终端客户主要为婴幼儿及孕妇等。报告期内，公司主要通过经销商、商超、电子商务及直销出口等销售方式，将产品销售于中国各个片区及国际市场。

### 2、报告期内各期向前五大客户的销售额及占当期销售总额的百分比

#### (1) 2015年1-4月

序号	客户名称	销售金额(元)	占营业收入比重(%)
1	INTERDAYKIMYAPLASTIKVETEKSTILSAN.TIC.A.S	367,112.39	5.96
2	义乌优讯进出口有限公司	224,040.17	3.64
3	步步高商业连锁股份有限公司	218,573.57	3.55
4	成都市宝贝计划商贸有限公司	170,940.17	2.78
5	广西南宁联腾商贸有限公司	95,879.15	1.56
	<b>合计</b>	<b>1,076,545.45</b>	<b>17.48</b>

#### (2) 2014年度

序号	客户名称	销售金额(元)	占营业收入比重(%)
1	步步高商业连锁股份有限公司	1,458,355.86	7.98
2	AREENEASTANDWESTLLC.	976,691.59	5.34
3	LABORATOIRESPOLIVEDODIE	404,669.80	2.21
4	INTERDAYKIMYAPLASTIKVETEKSTILSAN.TIC.A.S	386,640.19	2.11
5	广西南宁联腾商贸有限公司	370,479.51	2.03

合计	3,596,836.95	19.67
----	--------------	-------

## (3) 2013 年度

序号	客户名称	销售金额（元）	占营业收入比重（%）
1	INTERDAYKIMYAPLASTIKVETEKSTILSAN.TIC.A.S	945,706.16	6.28
2	广西南宁联腾商贸有限公司	587,364.90	3.90
3	步步高商业连锁股份有限公司	520,623.16	3.46
4	SOCIETEELECTROMANGERSWINGS.A.R.L.	265,697.65	1.76
5	贵阳永红佳居商贸有限公司	165,215.20	1.10
合计		2,484,607.07	16.49

2013 年度、2014 年度及 2015 年度 1-4 月，公司前五大客户的销售金额占营业收入的比重分别为 16.49%、19.67% 以及 17.48%，对前五大客户不构成依赖，且报告期内前五大客户与公司均不存在关联关系。报告期内，公司积极拓宽市场，挖掘潜在客户，将公司产品销往国内外。

## (三) 报告期内原材料、能源供应情况、前五大供应商情况

## 1、报告期内原材料、能源供应情况

报告期内，公司的原材料主要为 PP、PPSU、硅胶等，其中原材料的成本占生产成本的比重平均为 46.19%。公司生产奶瓶所需要的 PP 塑料及硅胶等，均通过外购的方式在市场上询价比价所得，由于该种原材料供应较为丰富，故不存在原材料供应的风险，公司 PPSU 材料的采购终端主要来源于国外，公司成立以来原材料供应较为稳定，能够满足公司的日常生产。

公司产品生产的能源供应主要来源于电力，公司生产经营所需用电、用水情况，通过当地市政供电、供水部门提供。目前公司的能源供应情况较为稳定。

## 2. 报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

## 2015 年 1-4 月

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）	采购内容
1	深圳市隆际五金模具钢材有限公司	174,200.85	8.76	钢板
2	东莞天玉有机硅材料有限公司	173,333.33	8.71	硅胶

3	盐城市浩一玻璃工艺品厂	138,516.24	6.96	玻璃奶瓶
4	义乌市云门包装箱厂	122,920.45	6.18	包装箱
5	江阴市青阳富达橡塑电器厂	113,760.68	5.72	吸奶球
合计		<b>722,731.56</b>	36.33	-

**2014 年度**

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）	采购内容
1	永康市珠奇不锈钢制品有限公司	957,102.56	14.01	不锈钢奶瓶
2	东莞天玉有机硅材料有限公司	882,179.49	12.92	硅胶
3	佛山市顺德区众智贸易有限公司	683,760.68	10.01	PPSU
4	义乌市云门包装箱厂	347,157.54	5.08	包装箱
5	盐城市浩一玻璃工艺品	303,205.13	4.44	玻璃奶瓶
合计		<b>3,173,405.40</b>	<b>46.46</b>	-

**2013 年度**

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）	采购内容
1	建生裕科（上海）贸易有限公司	1,525,641.03	19.06	pp 料
2	温州福门包装有限公司	655,399.16	8.19	包装盒
3	深圳市森日有机硅材料有限公司	632,538.46	7.90	硅胶
4	义乌市廿三里佳环彩印厂	462,820.51	5.78	包装盒
5	绍兴海之萱卫生用品有限公司	351,118.87	4.39	湿巾
合计		<b>3,627,518.03</b>	<b>45.31</b>	-

公司报告期内与上述供应商间均不存在关联关系，且本公司主要客户与上述供应商间不存在关联关系。

**（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况**

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况正常，未出现有关合同的纠纷。

报告期内公司签署的已履行完毕或正在履行的的重大业务合同情况如下：

**1、采购合同（10 万以上）**

序号	签署时间	合同对方	合同金额（元）	合同标的	履行情况
1	2013 年 10 月	永康市珠奇不锈钢制品有限公司	330,000.00	双层不锈钢保温奶瓶身	履行完毕
2	2013 年 12 月	上海睿圣化工科技有限公司	131,406.00	PP	履行完毕

3	2013年3月	义乌市向星五金螺丝商行	124,733.00	铜子	履行完毕
4	2014年1月	义乌市向星五金螺丝商行	145,745.00	铜子	履行完毕
5	2014年6月	永康市珠奇不锈钢制品有限公司	320,000.00	双层不锈钢保温奶瓶身	履行完毕
6	2014年9月	永康市珠奇不锈钢制品有限公司	492,500.00	双层不锈钢保温奶瓶身	履行完毕
7	2015年5月	义乌市港新印刷品有限公司	500,000.00	奶瓶包装盒	履行完毕

报告期内，公司金额较大的采购合同较少，主要原因系公司与主要供应商建立了较为稳定的长期合作关系，能够从主要供应商处获得稳定及时的原料供应，为节约资金成本，加快存货周转，公司主要采用按需采购的模式，进行少金额多批次的采购模式。

## 2、销售合同（10万元以上）

序号	签署时间	合同对方	合同金额（元/\$）	合同标的	履行情况
1	2013年5月	INTER DAY KIMYA PLASTIK VE TEKSTIL SAN.TIC.A.S	USD39850.00	Mumlove 产品系列	履行完毕
2	2013年5月	INTER DAY KIMYA PLASTIK VE TEKSTIL SAN.TIC.A.S	USD35916.00	Mumlove 产品系列	履行完毕
3	2013年6月	INTER DAY KIMYA PLASTIK VE TEKSTIL SAN.TIC.A.S	USD46890.00	Mumlove 产品系列	履行完毕
4	2013年11月	AREEN EAST AND WEST LLC.	USD83606.40	Mumlove 产品系列	履行完毕
5	2015年4月	义乌优讯进出口有限公司	116,937.50	Mumlove 产品系列	履行完毕
6	2013年3月	贵阳永红佳居商贸有限公司	区域经销协议	母爱产品系列	履行完毕
7	2013年6月	步步高商业连锁股份有限公司	框架协议	母爱产品系列	履行完毕
8	2014年3月	贵阳永红佳居商贸有限公司	区域经销协议	母爱产品系列	履行完毕
9	2014年9月	成都市宝贝计划商贸有限公司	区域经销协议	全能妈妈系列	正在履行
10	2015年2月	西安同事百货批发部	区域经销协议	母爱产品系列	正在履行
11	2015年4月	南阳市长欣商贸有限公司	区域经销协议	母爱产品系列、 月亮宝宝产品系列	正在履行

## 3、借款合同

序号	贷款行	本金（万元）	借入日期	到期日	贷款方式
1	中国农业银行义乌分行	4,000,000.00	2013/7/2	2014/6/21	抵押贷款
2	中国农业银行义乌分行	4,000,000.00	2013/7/10	2014/7/4	抵押贷款
3	中国农业银行义乌分行	4,000,000.00	2013/8/9	2014/8/6	抵押贷款
4	中国农业银行义乌分行	4,000,000.00	2014/8/7	2015/8/6	抵押贷款
5	中国农业银行义乌分行	4,000,000.00	2014/7/4	2015/6/21	抵押贷款
6	中国农业银行义乌分行	4,000,000.00	2014/6/19	2015/6/15	抵押贷款
7	中国农业银行义乌分行	4,000,000.00	2015/5/27	2016/5/24	抵押贷款
8	中国农业银行义乌分行	9,400,000.00	2015/6/19	2016/6/11	抵押贷款

## 4、对外担保合同

序号	担保对象	担保方	担保金额	合同起止时间	履行情况
1	义乌市廿三里佳环彩印厂	母爱婴童	4,080,000.00	2014.10.16 至 2015.10.16	履行完毕

截至本说明书出具日，义乌市廿三里佳环彩印厂已还清该笔款项。

## 五、公司商业模式

公司的主营业务为哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。公司通过经销商、商超、电子商务及直销出口的销售模式将公司的产品销往国内外。

公司具体的研发模式、采购模式、生产模式、销售模式如下：

## （一）研发模式

公司设有专门的研发部门及研发中心，并通过与外部机构如浙江理工大学、中国美术学院艺术研究院等合作进行产品的开发和研究。为了紧跟婴幼儿消费品行业的发展步伐，公司研发部每年将根据市场需求开展新项目，研发新产品。公司研发过程主要为在市场需求的基础上经过项目立项、项目分析、项目审批及项目执行等环节，研发成功后推向市场。

## （二）采购模式

公司采取根据生产需求进行采购并适量备货的采购模式。公司采购的主要进口原材料为 PP 塑料，PPSU，硅胶等。公司对供应商的选择较为谨慎，其原材料采购主要来自两个渠道：一是从现有的合格供应商中采购；二是开发新的供应商。根据经营安排，公司优先从中合格供应商中采购，同时向新的厂家采购小部分样本，试样合格后成为合格供应商。目前公司已建立了《采购控制程序》及《零星物料采购控制程序》，对公司采购进行规范。

公司具体的采购流程如下：采购部根据销售各部门（内销部、外贸部、电子部）下达的月度生产计划和客户 OEM 订单上的数量，拆出所需的物料以及数量；进而安排仓库查询相应物料的库存数据，根据库存数量制定出《月度生产计划物料采购计划》；并经过总经理确认批准后可以执行采购。

## （三）生产模式

公司采用以销定产和部分安全库存式生产相结合的模式。按照客户的订单和要求，结合工艺工程、生产各车间的产能、仓库库存状况和在线生产订单情况，由计划部制定生产加工计划；物控部制定物料需求的采购计划。同时，工艺工程部、设计部，按照客户要求完成设计图稿，制定生产检验标准，交品质部。计划部根据交货期、生产各车间的生产周期、供应商到货周期，安排各生产车间有序的生产；跟进过程中，对生产出现的特殊情况和物料以及人员进行及时的调度，确保生产顺利进行。公司销售有固定的客户和渠道，计划部同时也根据库存状况，及时与销售人员进行沟通，制定月度生产计划安排生产；以确保公司产品不断货，及时供货，提高市场的反应能力，维护公司的诚信，增强企业经营的稳定。

## （四）销售模式

公司目前采取经销商、商超、电子商务及直销出口相结合的销售模式。其中对于经销商的选择，公司主要为通过不同片区的销售经理对各地的经销商进行前期的接洽，并通过要求各地的经销商提供相关的数据及情况了解其营销能力、市场能力、管理能力、声誉信誉及合作意愿等，通过经销商的资质与公司所需要的经销商的条件进行匹配，进而选择合适的经销商。公司与经销商的合作模式为：每年与各区域经销商（分为省级代理经销商和地级市代理经销商）签订框架

协议，制定目标销售额及完成目标后的返利比率，在经销商的业务开拓中，提供适当的促销活动及陈列费作为支持。公司每年与商超客户签订合作协议，公司每月与商超对账，结算相关货款及费用，公司每月根据核对后的对账单开具销售发票，商超根据销售发票金额安排付款。公司与电商的合作模式为：公司在电商平台开设旗舰店和专营店，通过根据电商平台提供的服务支付电商平台约定的费用及佣金，通过电商平台销售获得销售收入；对于国外的销售，公司主要采取直接销售的模式。采取该种模式一方面可以利用各地经销商在该地区的终端渠道渗透能力，以及物流方便快捷等优势，将公司产品进入到终端，另一方面通过与大型商超合作可以在扩大销售规模的基础上提升公司的品牌形象，通过电子商务平台进一步拓宽市场。此外公司已加强销售团队建设，通过渠道运营拓宽客户资源，进一步将公司产品推广到国内外更广泛的地区。

公司与经销商的定价原则为：根据公司的生产成本、相关税费同时结合市场的供需及竞争对手的定价等综合因素制定价格；交易结算方式为对于信用较好，报告期内销售量较多的老客户给与一定的信用额度，对于小客户及新客户采用款到发货的模式。

公司与商超的定价原则为：根据公司的生产成本、相关税费、商场费用同时结合市场的供需及竞争对手的定价等综合因素制定价格；交易结算方式为公司每月与商超对账，结算相关货款及费用，公司根据核对后的对账单开具销售发票，商超根据销售发票金额安排付款，根据商超的规模，一般信用期为 60 天。

公司在电商平台进行销售的定价原则为：公司将电商部门设为独立核算的利润中心，给予电商部门一个内部结算价格，电商部门根据内部结算价格、电商平台费用、电商部门内部费用、市场竞争及供需等因素，在符合公司总体销售竞争战略的前提下自主制定一个电商平台销售的价格。交易结算方式为销售确认之后销售额转入公司在电商平台的账户，公司可随时提取资金。退货按照电商平台的相关规定及国家有关法律规定执行。

公司与直销出口的定价原则为：根据公司的生产成本、相关税费同时结合市场的供需及竞争对手的定价等综合因素制定价格；交易结算方式为对于信用

较好，报告期内销售量较多的老客户给与一定的信用额度，对于小客户及新客户采用款到发货的模式。

## 六、公司行业情况

### （一）行业基本概况

公司是一家专业从事 0-6 岁婴童用品研发、生产和销售的创新型企业。公司所处行业为婴幼儿消费品行业，属于婴幼儿产业相关行业之一。

婴幼儿消费品行业主要为 0-3 岁婴幼儿和孕产妇提供生活中“吃、穿、用、玩”各方面消费品。其中，公司目前的产品主要涉及婴童哺育用品、水杯餐具及健康护理用品等。

公司主营的婴童用品大部分具有快速消费品的特征，其中婴童哺育用品、水杯餐具及健康护理用品等使用周期短，消费频次高，属于典型的快速消费品。

### （二）行业管理体制、产业政策和主要法律法规

#### 1、行业管理体制、行业主管部门及自律性组织

婴幼儿消费品行业主要由国家发改委执行监管职能，负责产业政策的制定、监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理等。除国家发改委之外，卫计委、商务部、工商行政管理总局、质检总局和食药总局等部门也在相应环节参与监管。

目前，我国尚没有综合的全国性的婴幼儿消费品行业组织，下属于行业的行业组织包括中国服装协会童装专业委员会、中国玩具和婴童用品协会等，地方性行业自律组织包括各地行业协会等。各行业协会均在政府主管部门的指导下，为政府、行业、社会提供与婴幼儿消费品行业相关的各项服务，主要包括规范行业行为，维护行业及企业利益；研究产业发展及市场趋势，参与制定行业发展战略规划，向政府提出政策和立法建议；参与行业标准的制定、修订和实施；向企业提供包括技术、产品、市场等在内的各项信息与咨询服务等。

#### 2、主要法律法规和产业政策

## （1）法律法规

目前在婴幼儿产品的生产方面,我国主要通过《中华人民共和国食品安全法》、《中华人民共和国标准化实施条例》进行专门的规定。同时在生产及流通等相关环节也通过相关的法律法规进行规范。目前婴幼儿消费品企业在经营过程中涉及的主要法律法规包括《产品质量法》、《消费者权益保护法》、《反不正当竞争法》、《商业特许经营管理条例》、《零售商供应商公平交易管理办法》、《零售商促销行为管理办法》等。

## （2）产业政策

婴幼儿相关行业是国家大力支持和鼓励发展的行业。2011年7月30日,国务院发布《中国儿童发展纲要(2011—2020年)》,其中明确提出“促进0-3岁儿童早期综合发展”以及“保障儿童食品、用品安全。完善婴幼儿食品、用品的国家标准、检测标准和质量认证体系,强化生产经营企业的质量意识”等。

其他与婴幼儿消费品行业相关的产业政策主要涉及各子行业以及相关环节,包括纺织服装行业、流通服务、食品安全监督等,具体政策及相关内容如下表所示:

时间	名称	相关内容
2011.05	《关于禁止双酚A用于婴幼儿奶瓶的公告》	自2011年6月1日起,禁止生产聚碳酸酯婴幼儿奶瓶和其他含双酚A的婴幼儿奶瓶。自2011年9月1日起,禁止进口和销售聚碳酸酯婴幼儿奶瓶和其他含双酚A的婴幼儿奶瓶,由生产企业或进口商负责召回。
2009.09	《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》	培育发展一批以自主创新为核心、以知名品牌为标志、具有较强市场竞争力的优势服装、家纺企业。
2009.02	《纺织工业调整与振兴规划》	加强技术改造和自主品牌建设,未来纺织行业将侧重向高技术、品牌化发展,培育具有国际影响力的自主知名品牌,提高竞争力。
2007.03	《关于加快服务业的若干意见》	要促进规模化、品牌化、网络化经营,形成一批拥有自主知识产权的知名品牌,鼓励扶持中小企业发展,发挥其在自主创业、吸纳就业等方面的优势。
2006.04	《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	大力推进自主品牌建设,创建具有国际影响力的自主知名品牌;重点支持、大力培育一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业。

此外，2014年4月2日，中国玩具和婴童用品协会通过发布企业联盟标准《婴幼儿奶瓶安全要求》进一步规范婴幼儿奶瓶的生产；2015年8月，中国玩具和婴童用品协会组织制定了《婴幼儿餐具安全要求》，该项要求采用了现有的国家卫生法规和标准及相关产品及材料的国家标准，产品安全指标主要参考了欧盟标准，同时考虑了美国、日本和台湾等地区标准以及现有企业标准相关要求，从而能够更好地保障婴幼儿用品的安全性、可靠性。

### （三）行业与上下游行业的关系

公司所处的婴幼儿消费品行业，上游行业主要包括面、辅料生产行业、塑料制品生产行业以及包装行业等。上游行业为婴幼儿消费品公司生产提供原材料，协助对各种新型原材料进行开发，保证了婴幼儿消费品公司产品的品质。原材料价格上升会降低婴幼儿消费品公司的利润率。

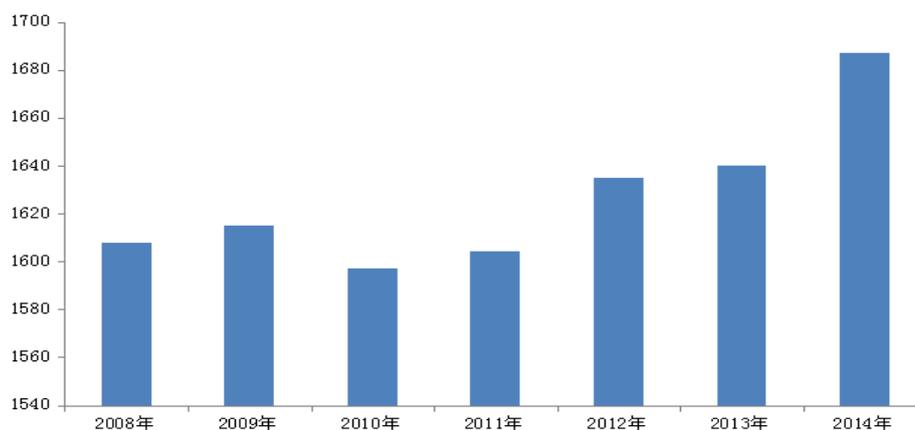
婴幼儿消费品行业直接面对终端消费者，宏观经济景气度、消费者可支配收入状况、消费者的消费偏好等因素都将直接影响消费需求，进而影响婴幼儿消费品的销售和未来的发展状况。

### （四）行业发展及市场规模情况

#### 1、市场规模不断扩大

城镇婴幼儿人群是带动婴幼儿产品消费的主要动力，根据国家统计局公布的各年《国民经济和社会发展统计公报》显示，2012年至2014年我国每年新生儿呈上升趋势，平均每年新生儿数为1,654万人。随着我国城镇化率的进一步提升，中国城镇家庭的婴幼儿人数也逐年上升，同时在国家单独二孩政策的带动下，未来中国城镇婴幼儿数量也会保持一定的增长速度，从而带动婴幼儿消费品市场的发展。

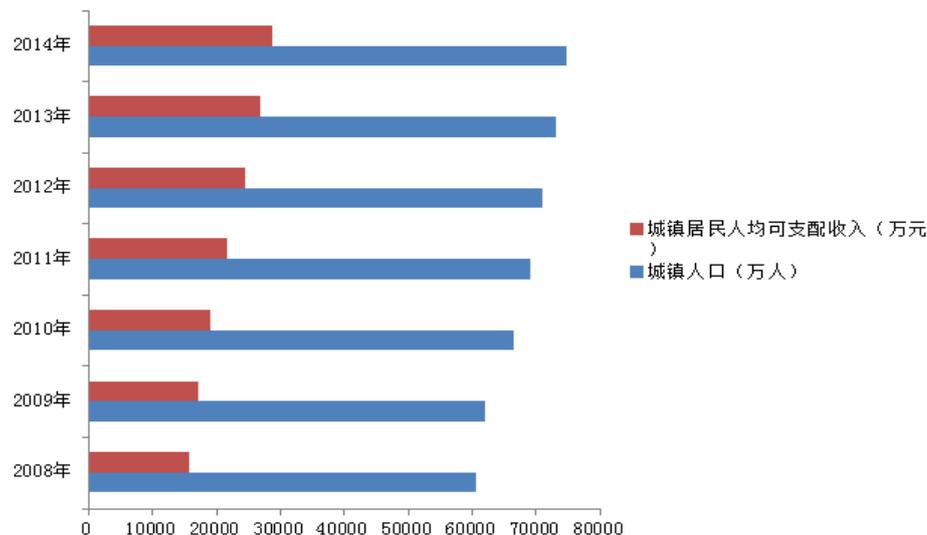
2008-2014年出生人口



注：数据来源于 2008-2014 年《国民经济和社会发展统计公报》。

## 2、中高端婴幼儿消费品市场逐步扩大

国家统计局 2011 年 4 月公布的《2010 年第六次全国人口普查主要数据公报》中数据显示，2010 年居住在城镇的人口占 49.68%，比 2005 年全国 1% 人口抽样调查结果中城镇人口的比例提高 6.69%，比 2000 年第五次全国人口普查城镇人口的比例提高 13.59%；而 2015 年 2 月公布的《2014 年国民经济和社会发展统计公报》中显示，2014 年我国城镇常住人口为 74,916 万人，占总人口比重为 54.77%，同时 2014 年城镇居民人均可支配收入 28,844 元，比上年增长 9.0%，扣除价格因素，实际增长 6.8%。城镇居民是中高端婴幼儿消费品市场的主要消费者，其消费及育儿理念对婴幼儿消费品有着更高的需求，随着我国城镇化水平的进一步加快以及居民收入的进一步提高，中高端婴幼儿消费品市场将进一步扩大。



注：数据来源于2008-2014年《国民经济和社会发展统计公报》。

我国《人口发展“十一五”和2020年规划》指出：受20世纪80年代至90年代第三次出生人口高峰的影响，未来十几年，20岁至29岁生育旺盛期妇女数量将形成一个高峰；近1亿独生子女陆续进入生育年龄，政策内生育水平将有所提高。此外，十八届三中全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》其中提到“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”，这标志着“单独二胎”政策将正式实施。受上述两方面因素的影响，未来数年国内的出生率和出生人数将增加。新增的婴幼儿消费群体将进一步扩大国内婴幼儿消费品的市场空间。

### 3、愈发丰富的销售渠道

在婴幼儿消费品行业，随着产品品牌的差异呈现出销售渠道的多样化。对于中高端婴幼儿产品，百货商场是国内居民消费观念中信誉较好的销售渠道，同时部分具有较强实力的品牌也会选择通过加盟商开设品牌专卖店进行销售；对于较为低端的婴幼儿产品多为通过开设婴幼儿消费品母婴连锁店及通过商超的形式进行销售。此外，随着互联网的发展，网络销售陆续成为新兴的消费渠道。

### 4、市场逐渐细分化

婴幼儿消费品行业，产品种类众多，覆盖了婴幼儿“吃、穿、用、玩、育”各个方面，任何单一品牌都无法满足婴幼儿的全部需求。目前，市场呈现出逐渐

细分化的倾向，例如在婴幼儿食品方面，多美滋、美赞臣、惠氏、雅培等占有较大的市场份额；在婴幼儿哺育用品方面，贝亲、新安怡、NUK等具有较大的市场占有率；在洗护用品方面，强生、贝亲、施巴等备受消费者信赖；在婴幼儿服饰棉品方面，国内具有拉比、黄色小鸭、英氏、丽婴房等品牌。随着我国婴幼儿消费品行业的快速发展以及婴幼儿消费品市场需求的复杂性，婴幼儿消费品的细分市场有着较为广阔的发展空间。

## （五）公司所处行业风险特征

### 1、缺乏完善的监管体制和规范的行业标准

目前我国婴幼儿消费品行业的法律法规尚不完善，同时也缺乏相应的国家及行业标准。首先婴幼儿消费品生产的相关行业标准仍需进一步完善，其次该行业流通及消费环节的安全问题仍需相关法律法规的进一步规范，此外婴幼儿消费品第三方认证和第三方检测制度仍需进一步加强。

### 2、上游行业对其产生较大影响

婴幼儿消费品行业的上游行业为原材料的供应商，上游行业主要包括面、辅料生产行业、塑料制品生产行业以及包装行业等。上游行业为婴幼儿消费品公司生产提供原材料，协助对各种新型原材料进行开发，保证了婴幼儿消费品公司产品的品质。由于婴幼儿消费品的使用人群较为特殊，对产品原材料的质量要求较为严苛，因此上游行业新材料的创新以及原材料的供应对婴幼儿消费品行业的导向会产生较大影响。

## （六）公司所处行业地位

### 1、行业竞争情况

国内婴幼儿消费品行业的巨大发展潜力，吸引着大批国外婴幼儿消费品品牌进入中国。中国0-3岁婴幼儿消费品市场的领先品牌中，国际及台湾地区品牌具有较大优势。与此同时，随着规模发展和资金实力的增强，国内自有婴幼儿消费品品牌也正在崛起。

发达国家的婴幼儿日用品品牌发展时间较长，其对婴幼儿的消费需求的了解更深刻，对产品的开发更加超前，目前在国内市场上，美国的强生、日本的贝亲、德国的NUK等品牌已具备领先的研发实力，产品质量经历了长期的市场检验，知名度高。且这些国际品牌进入国内市场时间较早，已拥有广泛的客户基础，目前占据着国内婴幼儿日用品中高端市场的主要份额。另一方面，以拉比品牌为代表的国内婴幼儿消费品行业知名品牌，近年来开始逐渐拓展自身的婴幼儿日用品产品，逐步扩充产品线。目前领先的婴幼儿日用品品牌也大多深耕某一细分市场，打响品牌知名度，以此带动整个产品线的销售，例如好孩子的婴幼儿推车，爱得利的奶瓶、奶嘴等。

公司的主要竞争对手如下：

#### （1）贝亲

日本贝亲（Pigeon）株式会社成立于1949年，主要产品包括奶瓶、奶嘴、奶粉器、纸尿裤、洗发器等婴幼儿哺育用品及洗护用品，目前已发展成为日本领先的婴幼儿日用品厂商。公司从2002年开始进入国内市场，通过贝亲婴幼儿用品（上海）有限公司，负责品牌形象推广、产品销售、物流及售后服务。目前贝亲品牌在中国拥有完善的销售网络，主要通过百货店、母婴用品店、超市这3大渠道销售。

#### （2）MAPA（NUK）

MAPA公司创立于1947年德国不莱梅市，NUK是德国MAPA公司的知名婴幼儿用品商标。NUK品牌已在全球50多个国家和地区销售，旗下约有三百种婴幼儿产品，包括奶瓶、奶嘴、洗护用品等。目前该品牌已经在全国建立了销售渠道，被国内消费者所认可。

#### （3）好孩子国际（1086.HK）

好孩子国际拥有“好孩子”品牌，“好孩子”品牌创立于1989年，总部位于江苏昆山，2010年11月24日在香港证券交易所分拆耐用婴幼儿用品业务挂牌上市，主打产品为童车。好孩子旗下拥有“好孩子”、“小龙哈彼”等7个自有品牌和9

个合作品牌,其中被好孩子国际深度分销管理体系覆盖的母婴店数量从2011年12月31日的7,000家增加到2014年6月30日的16,155家。

## 2、公司的竞争优势

### (1) 客户及品牌优势

公司成立于2000年,至今已有15年的历史,积累了较多较为稳定的客户资源。同时通过多年的生产经营逐渐树立了自己的品牌,公司目前拥有MUMLOVE、母爱、全能妈妈、啾啾呀呀及月亮宝宝几大品牌,并通过全国各地的经销商构筑公司的销售网络,将公司产品销售至全国大部分地区,并进一步拓宽国外市场。

### (2) 产品种类丰富的优势

公司专注于0-6岁婴幼儿用品的研发、生产和销售,公司的主要产品包括婴幼儿哺育用品、餐具及孕妇用品等。针对于不同的消费市场,公司建立了MUMLOVE、母爱、全能妈妈、啾啾呀呀及月亮宝宝几大品牌,其中全能妈妈(supermama)主要进驻高端产品市场,母爱品牌主要面向中端市场。目前公司拥有0-3岁和0-6岁的产品线,产品类别较为丰富,生产的产品具有600多种,能够满足市场的多样化需求。

### (3) 技术与研发优势

公司较为重视产品的更新换代及技术改进。公司每年加大研发投入,引导消费潮流,开发新产品。目前公司可生产种类较为丰富的产品。在技术上,公司已实现模具与生产的一体化,可以根据客户的个性化需求设计模具,制定解决方案,从而使产品更加接近市场需求。

此外公司参与奶瓶奶嘴国家强制标准和婴幼儿餐具行业标准的制定,从而进一步巩固了公司在行业内的地位,实现长远发展。

## 第三节公司治理

### 一、报告期内公司管理层关于公司治理情况的说明

#### （一）公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

2000年1月3日，公司前身义乌市母爱塑胶制品有限公司成立，公司审议通过了《公司章程》，由于公司规模较小，内部管理及治理机构设置较为简单，未设立董事会和监事会，选举了一名执行董事和一名监事。

在母爱有限存续期间，公司股权转让、增资、整体变更等重大事项均召开股东会；公司执行董事能够履行公司章程赋予的权力和义务，勤勉尽责；公司监事对公司运作进行监督。但由于公司规模较小，公司治理也存在一定的不足之处，包括存在未严格依照法律、法规和《公司章程》规定发布相关会议通知、部分会议记录保存不完整、未对关联交易建立专门的审批制度、关联交易未经决策审批程序等情况。

为积极完善法人治理结构，建立健全现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和法律顾问的帮助下逐步完善公司治理工作。2015年7月16日，公司召开了创立大会暨2015年第一次股东大会，从有限责任公司整体变更为股份有限公司，并审议通过了新的《公司章程》，对公司股东、董事、监事、高级管理人员的责任、义务做了更加规范明确的规定；会议同时审议通过了《浙江母爱婴童用品股份有限公司股东大会议事规则》、《浙江母爱婴童用品股份有限公司董事会议事规则》、《浙江母爱婴童用品股份有限公司监事会议事规则》，对“三会”召开程序进一步细化，对“三会”运作机制进一步规范。公司股东大会还审议通过了《浙江母爱婴童用品股份有限公司关联交易制度》、《浙江母爱婴童用品股份有限公司对外投资制度》、《浙江母爱婴童用品股份有限公司对外担保制度》等内控制度，从制度层面有效确保了公司治理机制的完善性。

本公司董事会由七名董事组成。董事会设董事长一名。本公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过了《董事会管理制度》，对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等事项进行了详细规范。

本公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，监事会设监事会主席一名。本公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过《监事会议事规则》，在《公司章程》的基础上对监事会的职权、议事规则等进行了细化。

## （二）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司成立时间较短，公司股东大会、董事会、监事会将按照相关规章制度审议属其职权范围内的事项，公司股东、董事、监事积极行使《公司章程》及“三会”议事规则赋予的权利和履行应尽的义务，目前公司股东大会、董事会、监事会履行职责情况良好。

股份公司设立后，除公司股东、董事、监事以外的公司高级管理人员及其他相关人员，将积极行使《公司章程》及相关公司规章制度赋予的权利和履行应尽的义务，目前公司相关人员履行职责情况良好。

## （三）关于投资者参与公司治理机制的相关情况

为进一步完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化，本公司制定了《投资者关系管理制度》。该制度对投资者关系管理的目的、原则、内容、方式及信息披露等方面作出了明确的规定，有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

## （四）职工代表监事履行责任的实际情况

根据《公司章程》第一百三十六条规定：“公司设监事会，监事会对股东大会负责。监事会由三名监事组成，监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。”

2015年7月16日，母爱有限召开职工代表大会，大会选举符长仙为拟设立股份公司第一届监事会职工监事。同日召开的股份公司创立大会暨2015年第一

次股东大会选举杨志浩、张荣君为监事。第一届监事会第一次会议，审议并通过了符长仙为监事会主席。任职期间，公司职工代表监事将按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥应有的监督和制衡作用。

## （五）保护股东权利的相关制度

### 1、投资者关系管理制度

公司在《公司章程》对投资者关系管理进行了专章规定，并制定了专门的《投资者关系管理制度》，该制度对投资者关系工作的内容、方式、组织和实施进行了专章规定。投资者关系管理工作应严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及监管部门有关业务规则的规定，不得在投资者关系活动中以任何方式发布或泄漏未公开重大信息。董事会办公室是公司投资者关系管理的职能部门，由信息披露负责人具体负责公司投资者关系管理事务。信息披露负责人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。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十四条规定：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180日以上单独或合并持有公司1%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，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份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30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》第三十五条规定：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。

《公司章程》第一百九十条规定：本公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决

### 3、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。

### 4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理制度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，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、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。

综上，股份公司通过制定《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》及《关联交易制度》、《对外投资制度》、《对外担保制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、关联股东与董事回

避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制,进一步完善了公司法人治理机制,能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要,及时补充和完善公司治理机制,更有效地执行各项内部制度,更好地保护全体股东的利益。

## 二、公司治理执行情况及董事会对于公司治理的自我评估意见

公司董事会于第一届董事会第二次会议对公司及母爱有限治理机制进行分析评估后,认为:

目前,公司已完善法人治理结构,分别设立股东大会、董事会和监事会,并规定了相应的议事规则,建立健全了法人治理制度。公司各部门也制定了相应的内部规章制度,涵盖了公司经营管理、财务管理、人事管理、研发管理等内容。目前,公司并未规定累计投票制和独立董事制度,待未来公司发展 to 一定阶段时适时建立。

有限公司阶段,各内部组织机构也密切合作、有效制衡;公司股东会会议发挥了一定的作用。但是,有限公司阶段的公司治理也存在一定瑕疵,如监事未按期出具相关监事报告、执行董事决议文件有所缺失等。

股份公司设立以来,公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求,公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责,对公司的重大决策事项作出决议,监事会能够较好地履行监管职责,保证公司治理的合法合规。但由于股份公司设立时间较短,在实际运作中,管理层仍需持续深化公司法人治理理念,加强相关知识的学习,提高规范运作的意识。

综上所述,现有公司治理机制注重保护股东权益,能给公司各股东提供合适的保护,并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利,但由于股份公司成立时间较短,管理层的治理理念需持续加强。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

根据(2015)双非诉执审字第17号行政裁定书,湖南省双牌县质量技术监督

督局认定浙江母爱婴童用品有限公司生产并销售至湖南省双牌县境内的月亮宝宝 PP 有柄圆弧自动奶瓶，该产品包装上标注的“本产品通过 ISO9001 国际质量体系认证”字样属于利用管理体系认证相关文字误导公众认为其产品通过认证，并在规定时间内未对市场上正销售的产品予以更正。上述行为违反了《认证证书和认证标志管理办法》第十二条的规定湖南省双牌县质量技术监督局遂依据《认证证书和认证标志管理办法》第二十七条第一款的规定，决定给予被执行人浙江母爱婴童用品有限公司下列处罚：1、责令改正。2、处以 19,000 元的罚款。

根据（2015）双行执字第 11-1 号行政裁定书，浙江母爱婴童用品有限公司与湖南省双牌县质量技术监督局协商达成和解协议，浙江母爱婴童用品有限公司按和解协议履行完毕，予以结案。

《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引(试行)》规定：“合法合规经营，是指公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员须依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。”其中“重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外；被行政处罚的实施机关给予罚款的行为，除主办券商和律师能依法合理说明或处罚机关认定该行为不属于重大违法违规行为的外，都视为重大违法违规情形。”

主办券商和律师认为：公司因产品外包装有瑕疵，遭受处罚，并非公司产品本身有质量问题，其所涉及的违法行为情节较轻，罚款数额较少，亦未导致严重的后果；处罚决定书下达后，公司及时缴纳罚款；且主办券商及律师对公司的现有产品的抽查，未发现公司现有产品存在上述外包装的瑕疵。因此，本次行政处罚不属于重大违法违规行为，公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

#### 四、公司独立运行情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司是一家专业从事婴童用品研发、生产和销售的企业。公司的主营业务为哺育用品、健康护理、水杯餐具等婴童用品的研发、生产和销售。公司拥有独立的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，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，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立情况

本公司系由母爱有限公司于 2015 年 7 月整体变更设立，承继了原有限公司的所有资产和负债，目前正在办理相关资产或产权的变更手续。与本公司业务经营相关的主要资产均由本公司拥有相关所有权或使用权。

公司对各项资产拥有完整的所有权，对其拥有的资产进行独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

综上所述，本公司目前合法拥有业务经营所必需的土地、房产、商标、专利及其他经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统，本公司的资产独立完整。

### （三）人员独立情况

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，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务总监等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，

建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同。

#### （四）财务独立情况

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，制定了独立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。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。本公司开设有独立的银行账户，基本开户银行为中国农业银行义乌义东支行，账号为19645401040066665，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法持有浙江省国家税务局和浙江省地方税务局签发的浙税联字[330725717603685]号《税务登记证》，依法独立纳税。

#### （五）机构独立情况

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，实行董事会领导下的总经理负责制。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，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

## 五、同业竞争情况

### （一）报告期内同业竞争情况

公司的控股股东浙江母爱投资有限公司的主营业务为实业投资、投资管理咨询，与企业所属行业不存在竞争关系。报告期内，控股股东除本公司外，并无实际控制其他企业，故企业不存在同业竞争。

报告期内，公司共同实际控制人楼素娟除母爱婴童及母爱投资外，不存在其他对外投资情况；公司共同实际控制人王斌曾投资浙江善宇网络科技有限公司，该公司自设立并未实际经营，目前该公司正在办理注销手续。

公司实际控制人的除楼素娟及王斌报告期内存在对外投资外，其他均不存在对外投资情况。

## （二）为避免同业竞争采取的措施

为了避免今后产生新的或潜在的同业竞争，2015年8月3日，公司全体股东出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

- 1、本人 / 本公司及本人 / 本公司控制的其他企业目前不存在以任何方式从事与母爱婴童及其下属公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务。
- 2、本人 / 本公司作为母爱婴童股东期间，本人 / 本公司及本人 / 本公司控制的企业不得以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作或联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与母爱婴童及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经营活动，也不直接或间接投资任何与母爱婴童及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体。
- 3、如果因违反上述声明、承诺导致母爱婴童或其子公司损失的，母爱婴童及其子公司的损失由本人 / 本公司承担。
- 4、本承诺函一经出具即为有效且不可撤销。

## 六、公司最近二年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

公司报告期内不存在资金被占用及为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情况。公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。相关制度在公司运行过程中得到有效执行，股份公司设立后，公司与控股股东、实际控制人及其控制企业之间不存在资金往来和对外担保情况。公司所有股东已出具承诺函，承诺将根据相关法律、公司章程、关联交易制度等内容规范股东与公司之间的关联交易，不违规占用公司资金。

## 七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司已在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。

1、公司控股股东于 2015 年 8 月 3 日出具《承诺函》：本公司及本公司控制的其他企业或经济组织（不含母爱婴童，下同）将严格控制与母爱婴童之间发生的关联交易，在发生经营性资金往来中杜绝以任何方式占用、挪用母爱婴童的资金，不要求母爱婴童为本公司及本公司控制的其他企业或经济组织垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不互相代为承担成本和其他支出。不利用控股股东身份要求母爱婴童以下列方式将资金直接或间接提供给本公司及本公司控制的其他企业或经济组织：

（1）有偿或无偿地拆借母爱婴童资金给本公司及本公司控制的其他企业或经济组织使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向本公司及本公司控制的其他企业或经济组织提供委托贷款；

（3）委托本公司及本公司控制的其他企业或经济组织进行投资活动；

（4）为本公司及本公司控制的其他企业或经济组织开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代本公司及本公司控制的其他企业或经济组织偿还债务。

2、如母爱婴童董事会、监事会以及连续一百八十日以上单独或者合计持有母爱婴童百分之十以上股份的股东发现本公司及本公司控制的其他企业或经济组织有侵占母爱婴童资产行为时，本公司无条件同意母爱婴童董事会、监事会以及连续一百八十日以上单独或者合计持有母爱婴童百分之十以上

股份的股东根据相关规定，立即启动对本公司所持母爱婴童股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本公司所持母爱婴童相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

## 八、公司管理层的诚信情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	楼素娟	董事长、总经理	10,800,000.00	35.06	14,580,000.00	47.34
2	王顺兴	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	-	-
3	王斌	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	1,620,000.00	5.26
4	贺怡	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	-	-
5	何玉	董事	-	-	-	-
6	朱如飞	董事	-	-	-	-
7	李虹	董事	-	-	-	-
8	张荣君	监事	-	-	-	-
9	杨志浩	监事	-	-	-	-
10	符长仙	监事会主席	-	-	-	-
11	吕国锦	财务总监	150,000.00	0.49	-	-
12	楼丽萍	出纳	-	-	-	-
合计			<b>14,100,000.00</b>	<b>45.78</b>	<b>16,200,000.00</b>	<b>52.60</b>

注：1、上表中间接持股数量等于相关股东在控股股东母爱投资中的持股比例乘以母爱投资持有公司的股份数量；间接持股比例等于间接持股数量除以公司股份总数。

2、楼素娟、王斌通过母爱投资间接持股公司股份。

3、楼丽萍系公司监事杨志浩之妻。

定向发行后，董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	楼素娟	董事长、总经理	10,800,000.00	33.23	14,580,000.00	44.86
2	王顺兴	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	-	-
3	王斌	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	1,620,000.00	4.98
4	贺怡	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	-	-
5	何玉	董事	-	-	-	-
6	朱如飞	董事	-	-	-	-
7	李虹	董事	-	-	-	-
8	张荣君	监事	10,000.00	0.03		
9	杨志浩	监事	-	-	-	-
10	符长仙	监事会主席	-	-	-	-
11	吕国锦	财务总监	150,000.00	0.46	-	-
12	楼丽萍	出纳	10,000.00	0.03	-	-
合计			14,120,000.00	43.45	16,200,000.00	49.84

注：1、上表中间接持股数量等于相关股东在控股股东母爱投资中的持股比例乘以母爱投资持有公司的股份数量；间接持股比例等于间接持股数量除以公司股份总数。

2、楼素娟、王斌通过母爱投资间接持股公司股份。

3、楼丽萍系公司监事杨志浩之妻。

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

在公司董事、监事、高级管理人员中，楼素娟与王顺兴为夫妻关系，王斌为其子，贺怡为王斌妻子。其他董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺

### 1. 与公司签订的协议或合同

公司董事何玉、朱如飞、李虹未与公司签订劳动合同，也未在公司领取薪酬。除此3人外，其他在公司领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签署了劳动合同。

### 2. 重要承诺

## ①避免同业竞争承诺函

公司董事、监事、高级管理人员于 2015 年 8 月 3 日向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺不以任何方式从事与母爱婴童及其下属公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务；承诺不以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作或联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与母爱婴童及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经营活动；承诺不直接或间接投资任何与母爱婴童及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体。

## ②关于规范关联交易的承诺书

公司董事、监事及高级管理人员于 2015 年 8 月 3 日向公司出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺如下：

1、本人将尽力避免本人与母爱婴童之间的关联交易。2、对于无法避免的任何业务来往或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。3、本人保证严格遵守中国证监会、全国中小企业股份系统有限责任公司有关规章及《公司章程》、《关联交易制度》等公司管理制度的规定，与其他股东、董事、高级管理人员一样平等地行使权利、履行义务，不利用实际控制人、股东、董事、高级管理人员的地位谋取不当的利益，不损害母爱婴童及其他股东的合法权益。4、如果因违反上述声明、承诺导致母爱婴童或其子公司损失的，母爱婴童及其子公司的损失由本人承担。5、本承诺函一经出具即为有效且不可撤销。

## (四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
楼素娟	董事长、总经理	义乌市新阶层联谊会	监事会副主席	无
		义乌市古今文学院	名誉院长	
王顺兴	董事、副总经理	无	无	无

王斌	董事、副总经理	无	无	无
贺怡	董事、副总经理	无	无	无
何玉	董事	浙江财经大学	讲师	无
朱如飞	董事	义乌市改革发展研究院	研究员	无
李虹	董事	红桦资产管理(上海)有限公司	总经理	无
张荣君	监事	无	无	无
杨志浩	监事	无	无	无
符长仙	监事会主席	无	无	无
吕国锦	财务总监	无	无	无

报告期内，公司董事王斌曾投资浙江善宇网络科技有限公司并担任执行董事，目前该公司正在履行注销手续。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本说明书签署日，除董事楼素娟、王斌外，其他董事、监事、高级管理人员除直接或间接持有本公司股份外，不存在其他对外投资情况。

截至本说明书签署日，楼素娟主要对外投资情况如下：

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主营业务或主要产品
1	浙江母爱投资有限公司	90.00	5,000	实业投资、投资管理咨询

王斌主要对外投资情况如下：

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	主营业务或主要产品
1	浙江母爱投资有限公司	10.00	5,000	实业投资、投资管理咨询

上表中所述董事的对外投资企业报告期内与本公司不存在同业竞争情况，与公司不存在利益冲突。董事、监事于 2015 年 8 月 3 日出具《董事、监事及其近亲属不存在对外投资与公司存在利益冲突的声明》，声明如下：

1、本人对外投资的企业除已经披露的以外，不存在直接或间接控制其他企业的情形。

2、本人及与本人关系密切的家庭成员对外投资的企业除已经披露的以外，不存在直接或间接控制其他企业的情形。

3、本人及其近亲属不存在对外投资及与公司存在利益冲突的情况。

报告期内，公司董事王斌曾投资浙江善宇网络科技有限公司，目前该公司正在办理注销手续。该公司基本情况如下：

**浙江善宇网络科技有限公司**，成立于2014年4月1日，法定代表人为王斌，注册资本为1,000万元（其中王斌出资1,000万元，占注册资本的100%），住所为浙江省义乌市稠城稠州北路1399号8910室，经营范围为一般性经营项目：计算机软硬件开发、网络技术服务（不含互联网信息服务）；网上从事：婴童日用品、服饰、鞋、帽、清洁用品（不含危险化学品、易制毒化学品及监控化学品）、玩具、童车、床、家用电器批发、零售。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

截止本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的相关任职资格。最近两年一期，本公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司董事、监事及高级管理人员已于2015年8月3日出具《承诺函》，承诺其符合《中华人民共和国公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格，不存在最近24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，亦不存在《中华人民共和国公司法(2013修正)》第一百四十六条、《浙江母爱婴童用品股份有限公司章程》等规定的不得担任公司董事的情形。

### 九、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事和高级管理人员的具体变动情况如下：

#### 1.董事变动情况

报告期内，母爱有限未设有董事会，仅设执行董事一名，为楼素娟。2015年7月6日，公司创立大会暨2015年第一次股东大会选举产生了楼素娟、王顺兴、

王斌、贺怡、何玉、朱如飞、李虹等7名董事。本次董事变动系因为股份公司设立后为进一步完善公司治理。

## 2. 监事变动情况

报告期内，母爱有限未设有监事会，仅设监事一名，为余美华。2015年7月16日，公司创立大会暨2015年第一次股东大会选举产生了第一届监事会监事张荣君、杨志浩，与职工代表监事符长仙一起组成公司第一届监事会。本次监事变动系因为股份公司设立后为进一步完善公司治理。

## 3. 高级管理人员变动情况

报告期内，公司高级管理人员为楼素娟（任总经理）、王顺兴（任副总经理）、王斌（任副总经理）、贺怡（任副总经理）。2015年7月16日，公司第一届董事会第一次会议选举产生了楼素娟（任总经理）、王顺兴（任副总经理）、王斌（任副总经理）、贺怡（任副总经理）、吕国锦（任财务总监）等5名高级管理人员。本次高级管理人员变动系因为股份公司设立后为进一步完善公司治理。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年及一期的财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

资产	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	5,391,987.22	709,304.44	150,295.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,412,816.93	2,351,953.25	1,709,402.67
预付款项	172,215.12	615,689.08	622,982.15
应收利息			
应收股利			
其他应收款	114,956.85		
存货	8,214,764.18	9,162,520.47	6,983,759.04
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>15,306,740.30</b>	<b>12,839,467.24</b>	<b>9,466,439.55</b>
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	30,924,376.49	32,029,226.09	27,889,329.55
在建工程	566,983.40		
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	1,852,007.28	1,781,350.67	1,830,378.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	31,083.34	47,495.13	46,641.35
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,374,450.51</b>	<b>33,858,071.89</b>	<b>29,766,349.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,681,190.81</b>	<b>46,697,539.13</b>	<b>39,232,789.12</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：	-	-	-
短期借款	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,410,702.70	790,194.99	867,142.91
预收款项	243,255.52	131,826.90	390,236.73
应付职工薪酬	568,288.52	177,377.07	239,682.31
应交税费	3,156,217.51	3,110,253.36	698,428.66
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,101,593.75	19,628,920.24	16,884,999.06
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>21,480,058.00</b>	<b>35,838,572.56</b>	<b>31,080,489.67</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>21,480,058.00</b>	<b>35,838,572.56</b>	<b>31,080,489.67</b>
所有者权益：			
实收资本	27,000,000.00	10,800,000.00	10,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	276,424.15	276,424.15	276,424.15
未分配利润	-75,291.34	-217,457.58	-2,924,124.70
<b>所有者权益合计</b>	<b>27,201,132.81</b>	<b>10,858,966.57</b>	<b>8,152,299.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>48,681,190.81</b>	<b>46,697,539.13</b>	<b>39,232,789.12</b>

## (二) 利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	6,157,835.11	18,283,583.78	15,067,348.72
减：营业成本	3,045,818.86	9,274,770.06	7,712,635.10
营业税金及附加	62,468.18	139,654.95	107,148.56
销售费用	619,452.20	1,467,707.74	1,392,208.51
管理费用	1,512,560.75	2,932,005.24	2,480,494.80
财务费用	344,054.25	876,687.31	1,136,153.26
资产减值损失	-65,647.15	3,415.10	22,891.69
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			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	639,128.02	3,589,343.38	2,215,816.80
加：营业外收入	2,578.13	34,002.80	15,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	441,030.53	13,405.63	13,223.03
其中：非流动资产处置损失	438,314.86		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	200,675.62	3,609,940.55	2,217,593.77
减：所得税费用	58,509.38	903,273.43	555,474.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	142,166.24	2,706,667.12	1,662,119.32
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			

6.其他			
六、综合收益总额	142,166.24	2,706,667.12	1,662,119.32

**(三) 现金流量表**

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,200,242.78	20,123,453.14	18,804,830.89
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	43,285.13	35,991.89	5,018,392.82
经营活动现金流入小计	10,243,527.91	20,159,445.03	23,823,223.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,779,520.98	8,679,398.72	11,188,999.94
支付给职工以及为职工支付的现金	1,070,084.58	3,076,131.29	3,065,509.87
支付的各项税费	652,481.65	441,209.06	826,978.46
支付其他与经营活动有关的现金	1,263,311.31	2,062,638.93	1,434,832.43
经营活动现金流出小计	4,765,398.52	14,259,378.00	16,516,320.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,478,129.39</b>	<b>5,900,067.03</b>	<b>7,306,903.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
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	1,167,880.87	7,208,012.82	3,450,303.39
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	1,167,880.87	7,208,012.82	3,450,303.39
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,167,880.87</b>	<b>-7,208,012.82</b>	<b>-3,450,303.39</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	16,200,000.00		
取得借款收到的现金		12,000,000.00	12,000,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,743,921.18	1,101,007.06
筹资活动现金流入小计	16,200,000.00	14,743,921.18	13,101,007.06
偿还债务支付的现金		12,000,000.00	15,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	261,360.00	876,966.64	1,137,754.98
支付其他与筹资活动有关的现金	15,566,205.74		
筹资活动现金流出小计	15,827,565.74	12,876,966.64	17,037,754.98
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>372,434.26</b>	<b>1,866,954.54</b>	<b>-3,936,747.92</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,682,682.78</b>	<b>559,008.75</b>	<b>-80,148.30</b>
加：期初现金及现金等价物余额	709,304.44	150,295.69	230,443.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,391,987.22</b>	<b>709,304.44</b>	<b>150,295.69</b>

## (四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,800,000.00							276,424.15	-217,457.58	10,858,966.57	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,800,000.00							276,424.15	-217,457.58	10,858,966.57	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,200,000.00								142,166.24	16,342,166.24	
（一）综合收益总额									142,166.24	142,166.24	
（二）所有者投入和减少资本	16,200,000.00									16,200,000.00	
1. 股东投入的普通股	16,200,000.00									16,200,000.00	
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. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	27,000,000.00								276,424.15	-75,291.34	27,201,132.81

单位：元

项目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,800,000.00								276,424.15	-2,924,124.70	8,152,299.45

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,800,000.00							276,424.15	-2,924,124.70	8,152,299.45	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									2,706,667.12	2,706,667.12	
（一）综合收益总额									2,706,667.12	2,706,667.12	
（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. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	10,800,000.00							276,424.15	-217,457.58	10,858,966.57

单位：元

项目	2013 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,800,000.00							276,424.15	-4,586,244.02	6,490,180.13	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,800,000.00							276,424.15	-4,586,244.02	6,490,180.13	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,662,119.32	1,662,119.32	
（一）综合收益总额									1,662,119.32	1,662,119.32	
（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											
(六) 其他											
四、本期期末余额	10,800,000.00								276,424.15	-2,924,124.70	8,152,299.45

## 二、最近两年及一期财务报表的审计意见类型

### （一）最近两年及一期财务报表的审计意见

本公司聘请具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所对本公司截至2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的资产负债表，2015年1-4月，2014年度、2013年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注发表了标准无保留的审计意见，并出具了信会师报字[2015]第610536号标准无保留意见的审计报告。

本节中的财务数据，如无特别注明，均引自本公司经审计的财务报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，本公司没有需要合并的下属子公司，不需要编制合并财务报表。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

本公司主要从事哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

#### 1.财务报表编制基础

本公司主要从事哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

#### 2.遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告

期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### 3.会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 4.记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### 5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### 6、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 7、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

#### （1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

#### （2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

## ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具

结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价

确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### ①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 8、应收款项坏账准备

(1) 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:

应收款项余额前五名:

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,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项(不含单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款)。
组合 2	其他不重大应收账款及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项(不含组合 1)。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
组合 2	按账龄分析法计提坏账准备。

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(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1—2年(含2年)	20.00	20.00
2—3年(含3年)	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由:

有客观证据表明单项金额虽不重大,但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法:

结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

## 9、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为: 原材料、库存商品等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时按一次加权平均法计价。

### (3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该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,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以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,确定其可变现净值;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,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存

货,按照存货类别计提存货跌价准备;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的存货,则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外,存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法;

②包装物采用一次转销法。

### 10、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

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) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益,则选择不同折旧率或折旧方法,分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75

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	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	10	5.00	9.50
电子及其他设备	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50

## 11、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 12、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

#### ①公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

#### ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地证登记使用年限	土地证
软件	5年	软件可使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本报告期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 截至资产负债表日,本公司无使用寿命不确定的无形资产。

### 13、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。

本公司固定资产及无形资产减值根据可收回金额来计提，由于股改基准日的评估值与资产负债表日资产的预计可收回金额没有发生重大变动，所以股改基准日的可收回金额直接作为本资产负债表日的可收回金额。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 14、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## **(2) 离职后福利的会计处理方法**

### 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

## **15、收入**

销售商品收入确认和计量原则：

### **(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则**

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### **(2) 本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准**

内销收入确认：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；

外销收入确认：公司已根据合同约定将产品报关，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

内销中属于经销收入的：销售商品均采用一次性买断的方式进行，不存在代理销售的情况，在客户收到货物并验收后确认收入；内销中属于商超的销售模式的，公司每月与商超对账，结算相关货款及费用，公司每月根据核对后的对账单确认收入；内销中属于电商平台模式的，公司每月获取电商的销售平台的销售清单，经双方核对一致后，销售确认收入；收入中属于出口销售的，在办妥货物报关出口手续且货物已离岸后，按照离岸价确认收入。

## 16、政府补助

### (1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

### （2）确认时点

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

### （3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同

时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 18、租赁

### （1）经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 19、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

①执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）；

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）；

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）；

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）；

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）；

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）；

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》；

《企业会计准则第 40 号——合营安排》；

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则对本报告期财务报表无影响。

②其他重要会计政策未发生变更。

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### (二) 财务规范性

报告期内，公司制定了《基本财务管理制度与财会人员管理制度》，对财务部门以及财务人员的工作职责进行规定，对公司现金、支票以及会计档案等相关

制度进行了规范，同时公司按照上述管理制度进行资金管理、成本管理、预算管理等工作。

公司设有财务部，配备财务人员 5 人，其中财务总监 1 人，财务经理 1 人，成本会计 1 人，出纳 1 人及应付会计 1 人。目前公司配备的财务人员已经能够满足财务核算的要求。

#### 四、报告期内主要会计数据和财务指标分析

##### （一）报告期利润形成的有关情况

##### 1、各类收入的具体确认方法

内销收入确认：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；

外销收入确认：公司已根据合同约定将产品报关，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

内销中属于经销收入的：销售商品均采用一次性买断的方式进行，不存在代理销售的情况，在客户收到货物并验收后确认收入；内销中属于商超的销售模式的，公司每月与商超对账，结算相关货款及费用，公司每月根据核对后的对账单确认收入；内销中属于电商平台模式的，公司每月获取电商的销售平台的销售清单，经双方核对一致后，销售确认收入；收入中属于出口销售的，在办妥货物报关出口手续且货物已离岸后，按照离岸价确认收入。

##### 2、营业收入的构成明细及变动分析

##### （1）报告期营业收入构成情况

报告期内，按产品类型分类，本公司营业收入构成情况如下：

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入(元)	占比 (%)	营业收入(元)	占比 (%)	营业收入(元)	占比 (%)

哺育用品	4,013,547.90	65.18	13,511,597.92	73.90	14,001,044.69	92.92
餐具水杯	757,508.67	12.30	2,275,278.53	12.44	524,012.25	3.48
健康护理	721,492.63	11.72	1,164,080.88	6.37	144,081.13	0.96
其他	665,285.91	10.80	1,332,626.45	7.29	398,210.65	2.64
<b>合计</b>	<b>6,157,835.11</b>	<b>100.00</b>	<b>18,283,583.78</b>	<b>100.00</b>	<b>15,067,348.72</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务为哺育用品、餐具水杯、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。2015年1-4月、2014年度、2013年度，公司的营业收入分别为6,157,835.11元、18,283,583.78元、15,067,348.72元，呈逐年上涨的趋势。报告期内，公司逐步丰富产品类别，逐步扩大餐具水杯及健康护理相关产品的销售，进一步促进了公司营业收入的增加。

## (2) 报告期内营业收入按地区分布情况

报告期内，公司主要采取经销商、商超、电子商务及直销出口相结合的销售模式，其销售分布情况如下：

项目	2015年1-4月			
	客户数量	金额(元)	毛利率(%)	比例(%)
外销	5	561,383.93	39.11	9.12
内销	217	5,596,451.18	51.68	51.68
—电商	—	1,341,845.50	59.70	21.79
—商超	4	432,407.84	74.74	7.02
—经销商	213	3,822,197.84	46.26	62.07
<b>合计</b>	<b>222</b>	<b>6,157,835.11</b>	<b>50.54</b>	<b>100.00</b>

项目	2014年度			
	客户数量	金额(元)	毛利率(%)	比例(%)
外销	15	2,947,303.28	38.58	16.12
内销	202	15,336,280.50	51.33	83.88
—电商	—	2,796,384.73	59.36	15.29
—商超	6	1,613,141.78	74.80	8.82
—经销商	196	10,926,753.99	45.81	59.76
<b>合计</b>	<b>217</b>	<b>18,283,583.78</b>	<b>49.27</b>	<b>100.00</b>

项目	2013 年度			
	客户数量	金额(元)	毛利率(%)	比例(%)
外销	3	1,360,852.31	36.27	9.03
内销	190	13,706,496.41	50.06	90.97
—电商	-	2,657,052.67	59.27	17.63
—商超	5	833,351.60	74.20	5.53
—经销商	185	10,216,092.14	45.69	67.80
合计	193	15,067,348.72	48.81	100.00

注：由于电商的客户具有不确定性及不稳定性，故上述表格未统计电商的客户数量。

报告期内，公司产品销售主要以国内市场为主，2013年、2014年、2015年1-4月公司内销所占比例分别为90.97%、83.88%及90.88%。对于国外市场的销售额总体呈上涨的趋势。同时，在国内市场的销售中，公司通过经销商、电商、商超等方式实现销售，其中公司以经销商为主，通过电商平台的销售呈逐年上涨的趋势。

对于不同的销售模式，公司具有不同的目标规划：对于电子商务平台，公司主要通过丰富产品线，提供电商特供款、引入网络经销商等措施扩大电商渠道销售；对于经销商的销售模式，公司通过加强与经销商的合作，提供更多销售政策支持，并将销售激励深入到终端的方式拓宽经销商的销售，并探索直接与大型终端客户合作的模式；对于商超的销售模式，公司将激励经销商拓展更多业务，逐步将商超类客户转由经销商客户经营管理；对于外贸的销售模式，公司积极参加国内外展销会，实地调研国外目标市场及访问国外客户，深入探索各种合作模式，增强客户粘性，拓展更多优质客户。

报告期内，公司销售毛利率逐年上升一方面是因为随着销售量的增加，公司产生的规模效应，另一方面是因为电商平台的销售逐年上升。公司外销的毛利率低于公司内销的毛利率，主要是因为外销产品发生的销售环节费用较少，

如没有促销活动及陈列费等，因此公司会根据订单量大小、市场供需情况等因素制定一个略低于内销的价格。

报告期内，公司内销的毛利率中，商超、电商的销售毛利率高于经销商，主要系商超渠道费用率高于电商渠道，电商渠道费用率高于经销商渠道，同时，商超销售价为超市实际零售价扣除一定销售提成后的价格，电商价格为零售价，而经销商价格为批发价，因此公司商超的毛利率大于电商，电商大于经销商。

### 3、公司营业收入、成本、毛利率之间的变化趋势

#### (1) 公司营业收入、毛利率之间的变化趋势

项目	2015年1-4月		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
哺育用品	4,013,547.90	1,992,325.18	50.36
餐具水杯	757,508.67	294,292.12	61.15
健康护理	721,492.63	322,795.80	55.26
其他	665,285.91	436,405.76	34.40
<b>合计</b>	<b>6,157,835.11</b>	<b>3,045,818.86</b>	<b>50.54</b>

项目	2014年		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
哺育用品	13,511,597.92	6,938,205.54	48.65
餐具水杯	2,275,278.53	917,392.30	59.68
健康护理	1,164,080.88	532,567.00	54.25
其他	1,332,626.45	886,605.22	33.47
<b>合计</b>	<b>18,283,583.78</b>	<b>9,274,770.06</b>	<b>49.27</b>

项目	2013年		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
哺育用品	14,001,044.69	7,178,335.61	48.73
餐具水杯	524,012.25	224,539.25	57.15
健康护理	144,081.13	66,695.16	53.71

其他	398,210.65	243,065.08	38.96
<b>合计</b>	<b>15,067,348.72</b>	<b>7,712,635.10</b>	<b>48.81</b>

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月实现的毛利率分别为 48.81%、49.27%、50.54%，总体呈稳定增长趋势。公司的哺育用品主要为奶瓶、奶嘴等产品，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月实现的毛利率分别为 48.73%、48.64%、及 50.36%，总体呈稳中上升的趋势；餐具水杯 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月实现的毛利率分别为 57.15%、59.58%及 61.15%，报告期内餐具水平的生产工艺较为复杂，所以毛利率水平较高；公司的健康护理的用品主要包括婴幼儿安抚奶嘴、牙胶及湿巾等，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月实现的毛利率分别为 53.71%、54.25%、55.26%，保持较为稳定的水平。

## (2) 公司内销及外销毛利率情况

项目	2015 年 1-4 月		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
外销	561,383.93	341,826.67	39.11
内销	5,596,451.18	2,703,992.19	51.68
<b>合计</b>	<b>6,157,835.11</b>	<b>3,045,818.86</b>	<b>50.54</b>

项目	2014 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
外销	2,947,303.28	1,810,144.48	38.58
内销	15,336,280.50	7,464,625.58	51.33
<b>合计</b>	<b>18,283,583.78</b>	<b>9,274,770.06</b>	<b>49.27</b>

项目	2013 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
外销	1,360,852.31	867,310.19	36.27
内销	13,706,496.41	6,845,324.91	50.06
<b>合计</b>	<b>15,067,348.72</b>	<b>7,712,635.10</b>	<b>48.81</b>

报告期各年度，公司外销的毛利率低于公司内销的毛利率，主要是因为外销产品发生的销售环节费用较少，如没有促销活动及陈列费等，因此公司会根据订单量大小、市场供需情况等因素制定一个略低于内销的价格。

(3) 主要产品的原材料、人工及制造费用情况，占成本的比例

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比营业成本比例(%)	金额(元)	占比营业成本比例(%)	金额(元)	占比营业成本比例(%)
原材料	1,402,619.79	46.05	4,863,368.21	52.44	3,092,485.38	40.10
人工费用	508,082.24	16.68	1,394,416.69	15.03	1,597,109.34	20.71
制造费用	1,135,116.83	37.27	3,016,985.16	32.53	3,023,040.38	39.20
合计	<b>3,045,818.86</b>	<b>100.00</b>	<b>9,274,770.06</b>	<b>100.00</b>	<b>7,712,635.10</b>	<b>100.00</b>

公司采购的主要原材料主要为 PP 塑料、PPSU 及医用液态硅胶等。报告期内，公司制造费用较高，主要原因系公司主要引进国际先进的生产设备，费用较高，且公司实行生产设计一体化的生产模式，公司自行研发产品生产的模具，目前公司具有生产多种系列婴幼儿奶瓶奶嘴的模具，投入较高，综上因素导致了公司的制造费用占成本的比例较高。但公司对生产设备等固定资产的投入，在实现高品质产品生产的同时，能够满足公司长期发展的需要。

公司成本归集、分配、结转方法为：公司生产成本按照产品型号进行归集，生产成本包括原材料、人工费用、制造费用。原材料：生产部根据销售订单及销售计划出具生产任务单、生产部门根据生产任务单出具领料单、仓储部门按领料单进行原材料出库、财务部门根据领料单归集原材料成本。人工费用：包括基本工资及计件工资。制造费用：主要核算机器设备折旧、生产管理人员工资、机器设备修理费等与生产管理相关的费用。根据各产成品 BOM 表及当月实际产量核算出当月完工入库产成品消耗的原材料，作为单位材料成本，将当月实际发生的人工费用和制造费用按照定额工时比例分摊至完工入库产成品，从而计算出每款完工产成品的单位成本。产品生产环节结束并经质量管理部门验收合格后办理入库，期末根据产成品入库情况，结转产成品对应的原材料以及分配的直接费用和制造费用。

#### 4、利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司实现的利润总额及净利润情况如下：

单位：元

项目	营业收入	利润总额	净利润
2015年1-4月	6,157,835.11	200,675.62	142,166.24
2014年度	18,283,583.78	3,609,940.55	2,706,667.12
2013年度	15,067,348.72	2,217,593.77	1,662,119.32

公司在2013年度、2014年度及2015年1-4月的营业收入分别为15,067,348.72元，18,283,583.78元及6,157,835.11元，其中2014年营业收入较2013年增长21.35%；利润总额分别为2,199,399.71元、3,575,800.79元、253,009.44元，其中2014年利润总额较2013年增长62.78%；净利润分别为1,648,473.78元，2,681,062.29元，及181,416.61元，其中2014年净利润较2013年增长62.84%。2014年较2013年营业收入及利润总额的上涨主要原因系公司进一步拓宽公司的销售渠道，扩大公司的销售规模所致。同时2015年1-4月利润总额及净利润与报告期同时期相比有所下降，主要原因系2015年公司推出“全能妈妈（super-mama）”新品牌的前期投入较大，拆除旧楼新建研发中心发生的固定资产处置损失以及公司申请挂牌全国中小企业股份转让系统发生的审计及律师费用所致。有关期间费用的变动情况，参见“第四节公司财务”之“四（二）主要费用及研发支出占营业收入的比重及变化情况”。

#### （二）主要费用及研发支出占营业收入的比重及变化情况

##### 1、公司近两年及一期主要费用及占营业收入比重变动情况如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	6,157,835.11	18,283,583.78	15,067,348.72
销售费用（元）	619,452.20	1,467,707.74	1,392,208.51
管理费用（元）	1,512,560.75	2,932,005.24	2,480,494.80
财务费用（元）	344,054.25	876,687.31	1,136,153.26
销售费用占营业收入比重（%）	10.06	8.03	9.24
管理费用占营业收入比重（%）	24.56	16.04	16.46
财务费用占营业收入比重（%）	5.59	4.79	7.54

期间费用占营业收入比重合计 (%)	40.21	28.86	33.24
-------------------	-------	-------	-------

公司报告期内期间费用中销售费用、管理费用呈上升趋势，财务费用随银行借款融资规模变动。随着销售费用、管理费用金额的增加，销售费用、管理费用占营业收入比重总体也呈现出增长趋势。此外，由于公司在销售及管理方面的固定成本无法缩减，综上所述造成了公司期间费用占营业收入比重较高。

公司报告期内期间费用的具体明细如下：

#### (1) 销售费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资	191,891.20	272,784.30	310,413.62
服务费	210,767.61	378,805.36	397,252.26
展会费	112,284.91	398,885.33	192,482.00
运费	30,960.30	281,713.21	281,273.04
广告费	7,384.62	2,000.00	147,651.34
社保费	4,254.84	15,068.49	22,532.25
其他	61,908.72	118,451.05	40,604.00
<b>合计</b>	<b>619,452.20</b>	<b>1,467,707.74</b>	<b>1,392,208.51</b>

销售费用主要包括销售人员工资，服务费及参加展会的费用，其中服务费主要为公司支付于电商平台的服务费。2015年度，公司销售费用占营业收入比重较高，主要原因系2015年公司为扩大产销规模，公司进一步扩大销售队伍，并增加销售人员工资所致。

#### (2) 管理费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
研发费用	256,675.48	931,269.26	585,207.87
工资	435,876.40	685,269.07	881,342.90
折旧费	123,489.93	379,314.05	368,564.60
办公费	8,119.69	195,300.92	137,677.14
差旅费	50,084.02	158,450.60	177,813.50

中介机构费	360,000.00	40,200.00	10,125.00
税金	70,629.21	211,171.05	207,115.87
社保费	64,151.08	106,304.13	73,650.48
其他	143,534.94	224,726.16	38,997.44
<b>合计</b>	<b>1,512,560.75</b>	<b>2,932,005.24</b>	<b>2,480,494.80</b>

公司管理费用主要由研发费用，员工工资及折旧组成。报告期内，公司管理费逐年增加，主要是因为公司注重产品研发，满足客户日益变化的需求，逐年增加研发投入。2015年1-4月，公司管理费用较高，主要是因为管理人员工资增加以及公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌转让发生较多中介机构费用所致。

### (3) 财务费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出	261,360.00	876,966.64	1,137,754.98
减：利息收入	1,827.75	1,989.09	3,392.82
其他	84,522.00	1,709.76	1,791.10
<b>合计</b>	<b>344,054.25</b>	<b>876,687.31</b>	<b>1,136,153.26</b>

公司财务费用支出主要系向银行借款时产生的贷款利息，公司贷款主要为公司以公司房产证号义乌房权证廿三里字第00121217-00121219号以及建设用地使用权证号义乌国用（2012）第107-00123号作抵押的抵押借款。截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日的短期借款金额分别为1,200万元、1,200万元、1,200万元。

### (三) 重大投资收益及非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

#### 2.非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-438,314.86	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
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)	-	34,002.80	15,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,578.13	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响额	-108,934.18	8,500.70	3,750.00
少数股东权益影响额	-	-	-

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
合计	-326,802.55	25,502.10	11,250.00

### 3.税项及主要税收政策

#### (1) 主要税种和税率

报告期内，公司适用的税种、税率情况如下：

税种	税率(%)		
	2015年1-4月	2014年	2013年
增值税	17.00	17.00	17.00
营业税	5.00	5.00	5.00
企业所得税	25.00	25.00	25.00
城建税	7.00	7.00	7.00
教育费附加	3.00	3.00	3.00
地方教育费附加	2.00	2.00	2.00
房产税	1.20	1.20	1.20

#### (2) 税收优惠及批文

根据2014年09月15日印发《义乌市开展调整城镇土地使用税政策促进土地集约节约利用试点工作实施方案》的通知，公司减免50%的城镇土地使用税。

#### (四) 主要资产情况及重大变动分析

##### 1、货币资金

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
现金	6,587.52	79,384.38	9,360.71
银行存款	5,385,399.70	629,920.06	140,934.98
合计	<b>5,391,987.22</b>	<b>709,304.44</b>	<b>150,295.69</b>

截至2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，本公司无存放于境外的货币资金。截至2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，货币资金中无为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

##### 2、应收账款

## (1) 应收账款账龄分析

公司近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

账龄	2015年4月30日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	1,383,017.26	90.33	69,150.86
1-2年(含2年)	83,030.69	5.42	16,606.14
2-3年(含3年)	65,051.97	4.25	32,525.99
<b>合计</b>	<b>1,531,099.92</b>	<b>100.00</b>	<b>118,282.99</b>

账龄	2014年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	2,228,914.34	87.69	111,445.72
1-2年(含2年)	259,916.43	10.22	51,983.29
2-3年(含3年)	53,102.98	2.09	26,551.49
<b>合计</b>	<b>2,541,933.75</b>	<b>100.00</b>	<b>189,980.50</b>

账龄	2013年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	1,313,907.71	69.30	65,695.39
1-2年(含2年)	567,200.59	29.92	113,440.12
2-3年(含3年)	14,859.77	0.78	7,429.89
<b>合计</b>	<b>1,895,968.07</b>	<b>100.00</b>	<b>186,565.40</b>

报告期内，公司账龄为1年以内的应收账款占总体应收款的比例总体呈上升趋势，截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年4月30日，账龄为1年以内的应收账款余额所占的比例为69.30%、87.69%、及90.33%，应收账款余额占收入的比例分别为11.35%、12.86%、22.94%。账龄在1年的上的应收账款余额比例总体逐年下降，且绝大部分客户均能在账期内回款，系公司在报告期内加强了对客户的资信管理所致。报告期内，存在少数展期客户未及时回款的情况，目前，公司已加大催款力度及对客户进行信用评级管理，不存在大额长期

未收款难以回收的情形。公司期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

## (2) 客户分析

截至 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	期末余额		
	应收账款（元）	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备（元）
步步高商业连锁股份有限公司	523,783.78	34.21	26,189.19
大庆市庆客隆连锁商贸有限公司	303,096.20	19.80	51,992.94
浙江支付宝网络科技有限公司	88,663.95	5.79	4,433.20
洛阳市洛龙区兴珑百货商行	71,240.43	4.65	3,562.02
中山庆春源商贸有限公司	62,264.00	4.07	7,436.20
<b>合计</b>	<b>1,049,048.36</b>	<b>68.52</b>	<b>93,613.55</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	期末余额		
	应收账款（元）	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备（元）
浙江支付宝网络科技有限公司	1,225,114.15	48.20	61,255.71
步步高商业连锁股份有限公司	454,306.65	17.87	22,715.33
广西南宁联腾商贸有限公司	201,497.17	7.93	27,397.40
大庆市庆客隆连锁商贸有限公司	154,784.20	6.09	7,739.21
苏州安琦儿贸易有限公司	97,330.00	3.83	4,866.50
<b>合计</b>	<b>2,133,032.17</b>	<b>83.92</b>	<b>123,974.15</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	期末余额		
	应收账款（元）	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备（元）
步步高商业连锁股份有限公司	481,580.63	25.40	24,079.03
广西南宁联腾商贸有限公司	187,758.77	9.90	32,964.69
重庆雅居乐贸易有限公司	140,925.60	7.43	7,046.28
大庆市庆客隆连锁商贸有限公司	136,132.61	7.18	10,274.14

心连心集团有限公司	131,155.58	6.92	26,231.12
<b>合计</b>	<b>1,077,553.19</b>	<b>56.83</b>	<b>100,595.26</b>

报告期内各期末，公司应收账款前五大客户较为稳定。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 4 月 30 日，公司前五大客户余额占比分别为 56.83%，83.92% 及 68.52%，其中截至 2014 年 12 月 31 日，浙江支付宝网络科技有限公司应收款项占比为 42.16%，主要原因系报告期内公司通过电子商务开设天猫旗舰店的方式进一步拓宽公司的销售渠道，2014 年年末公司通过电商平台进行促销活动，根据电商平台促销活动的相关规则，结算周期相较于正常销售回款周期略长所致。

本报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。本报告期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

### 3、预付账款

#### (1) 预付账款账龄情况

公司近两年一期的预付账款情况表如下：

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	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)	172,215.12	100.00	615,339.08	99.94	533,809.05	85.69
1—2 年(含 2 年)	-	-	350.00	0.06	89,173.10	14.31
<b>合计</b>	<b>172,215.12</b>	<b>100.00</b>	<b>615,689.08</b>	<b>100.00</b>	<b>622,982.15</b>	<b>100.00</b>

其中，2015 年 1-4 月按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 172,215.12 元，占预付款项期末余额合计数的比例 100.00%；2014 年按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 403,090.00 元，占预付款项期末余额合计数的比例 65.47%；2013 年按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 460,855.00 元，占预付款项期末余额合计数的比例 73.98%。期末预付款项中无预付持本公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。期末无预付关联方欠款情况。

## (2) 预付账款前五大情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司预付账款前五大情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预付款项总额的比例（%）
建生裕科（上海）贸易有限公司	供应商	115,260.00	1 年以内	66.93
绍兴海之萱卫生用品有限公司	供应商	52,065.12	1 年以内	30.23
淄博鲁王日用品有限公司	供应商	4,890.00	1 年以内	2.84
<b>合计</b>	-	<b>172,215.12</b>	-	<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 30 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预付款项总额的比例（%）
东莞天玉有机硅材料有限公司	供应商	120,650.00	1 年以内	19.60
盐城市浩一玻璃工艺品	供应商	98,730.00	1 年以内	16.04
深圳市盛嘉伦橡塑工业有限公司	供应商	78,400.00	1 年以内	12.73
温州福门包装有限公司	供应商	53,560.00	1 年以内	8.70
潮州市彩塘镇绍兴五金厂	供应商	51,750.00	1 年以内	8.41
<b>合计</b>	-	<b>615,689.08</b>	-	<b>65.47</b>

截至 2013 年 12 月 30 日，公司预付账款前五大情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预付款项总额的比例（%）
绍兴海之萱卫生用品有限公司	供应商	84,548.92	1 年以内	13.57
盐城市浩一玻璃工艺品厂	供应商	82,600.00	1 年以内	13.26
深圳市万利印刷有限公司	供应商	82,440.00	1 年以内	13.23
深圳市森日有机硅材料有限公司	供应商	63,930.00	1 年以内	10.26
温州福门包装有限公司	供应商	58,162.98	1 年以内	9.34
<b>合计</b>	-	<b>622,982.15</b>	-	<b>59.66</b>

报告期各期末，公司的预付账款主要为采购原材料及配料所致，账龄均在 1 年以内。

#### 4、其他应收款

## (1) 其他应收款按账龄列示

公司近两年一期的其他应收款情况表如下：

账龄	2015.4.30			2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	金额（元）	比例（%）	金额（元）
1年以内（含1年）	121,007.21	100.00	6,050.36	-	-	-	-	-	-
合计	<b>121,007.21</b>	<b>100.00</b>	<b>6,050.36</b>	-	-	-	-	-	-

本报告期期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

## (2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
暂付款	121,007.21	-	-
合计	<b>121,007.21</b>	-	-

2015年1-4月按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款汇总金额121,007.21元，占其他应收款期末余额合计数的比例100.00%。本报告期无涉及政府补助的其他应收款情况。本报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。本报告期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的情况。本报告期无未全部终止确认的被转移的其他应收款情况。本报告期无以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额。报告期内，其他应收前五大不涉及关联资金往来情况。

## 5、存货

## (1) 最近两年一期的存货构成及变动表：

项目	2015年4月30日		
	原值（元）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	2,803,199.47	-	2,803,199.47

库存商品	5,411,564.71	-	5,411,564.71
<b>合计</b>	<b>8,214,764.18</b>	<b>-</b>	<b>8,214,764.18</b>

项目	2014年12月31日		
	原值(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)
原材料	1,944,160.47	-	1,944,160.47
库存商品	7,218,360.00	-	7,218,360.00
<b>合计</b>	<b>9,162,520.47</b>	<b>-</b>	<b>9,162,520.47</b>

项目	2013年12月31日		
	原值(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)
原材料	2,104,494.65	-	2,104,494.65
库存商品	4,879,264.39	-	4,879,264.39
<b>合计</b>	<b>6,983,759.04</b>	<b>-</b>	<b>6,983,759.04</b>

报告期内，公司存货占销售成本的比重较高，存货中库存商品的占比较高，一方面是因为根据公司往年的销售情况及当年的销售计划，进行提前的生产备货，另一方面是因为公司为了保证源源不断的生产供应及降低断货的风险，而设置较高安全库存所致。此外公司存货占比较高与公司的销售模式息息相关，报告期公司一半以上通过经销商获得营业收入，而从报告期内的重大销售合同中可以看出公司与经销商的合作模式为公司与经销商签订年度框架协议，经销商按需分批次采购，所以公司需要多品种备货，以便随时满足小额订单需求，一定程度上也会导致公司存货较多。

其中2014年存货尤其是库存商品较2013年增加较多，一方面是因为公司销售规模的增加，公司适量的增加存货量，另一方面是因为公司2014年开设新“全能妈妈”品牌，目前该品牌尚处于前期市场开拓阶段，因此相关库存较大，此外，为灵活应对日新月异的市场需求，公司每年会开发一定的新产品。2015年，公司将通过拓展全能妈妈品牌的产品销量，提升存货的库存管理水平来提高存货周转率。

## 6、固定资产

报告期内，各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
电子及其他设备	年限平均法	5.00-10.00	5.00	19.00-9.50

报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>固定资产原价</b>	-	-	-
其中：房屋及建筑物	15,536,962.00	17,040,830.00	17,040,830.00
机器设备	30,071,061.99	29,645,591.88	22,458,432.05
运输设备	169,333.00	169,333.00	169,333.00
电子及其他设备	255,590.35	170,162.99	149,310.00
<b>合计：</b>	<b>46,032,947.34</b>	<b>47,025,917.87</b>	<b>39,817,905.05</b>
<b>累计折旧</b>	-	-	-
其中：房屋及建筑物	4,885,017.93	5,684,162.09	4,864,510.21
机器设备	9,989,009.64	9,084,889.99	6,865,980.62
运输设备	91,157.40	85,795.20	69,708.60
电子及其他设备	143,385.88	141,844.50	128,376.07
<b>合计：</b>	<b>15,108,570.85</b>	<b>14,996,691.78</b>	<b>11,928,575.50</b>
<b>账面净值</b>	-	-	-
其中：房屋及建筑物	10,651,944.07	11,356,667.91	12,176,319.79
机器设备	20,082,052.35	20,560,701.89	15,592,451.43
运输设备	78,175.60	83,537.80	99,624.40
电子及其他设备	112,204.47	28,318.49	20,933.93
<b>合计：</b>	<b>30,924,376.49</b>	<b>32,029,226.09</b>	<b>27,889,329.55</b>
<b>减值准备</b>	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-
<b>合计：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

账面价值	-	-	-
其中：房屋及建筑物	10,651,944.07	11,356,667.91	12,176,319.79
机器设备	20,082,052.35	20,560,701.89	15,592,451.43
运输设备	78,175.60	83,537.80	99,624.40
电子及其他设备	112,204.47	28,318.49	20,933.93
合计：	<b>30,924,376.49</b>	<b>32,029,226.09</b>	<b>27,889,329.55</b>

本报告期末无暂时闲置的固定资产情况，本报告期无通过融资租赁租入的固定资产情况，本报告期末无通过经营租赁租出的固定资产情况，本报告期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

## 7、在建工程

单位：元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
研发中心	382,830.17	382,830.17	-	-	-	-
模具	184,153.23	184,153.23	-	-	-	-
合计	<b>566,983.40</b>	<b>566,983.40</b>	-	-	-	-

2015年公司启动位于浙江省义乌市义东工业园区开元北街113号研发中心大楼建设，目前该工程正在建设中。公司期末在建工程尚未计提减值准备。

## 8、无形资产

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、无形资产原值合计	<b>2,541,400.00</b>	<b>2,451,400.00</b>	<b>2,451,400.00</b>
其中：土地使用权	2,451,400.00	2,451,400.00	2,451,400.00
软件	90,000.00	-	-
二、累计摊销合计	<b>689,392.72</b>	<b>670,049.33</b>	<b>621,021.33</b>
其中：土地使用权	686,392.72	670,049.33	621,021.33
软件	3,000.00	-	-
三、无形资产净值合计	<b>1,852,007.28</b>	<b>1,781,350.67</b>	<b>1,830,378.67</b>
其中：土地使用权	1,765,007.28	1,781,350.67	1,830,378.67
软件	87,000.00	-	-

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
四、减值准备合计	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-
软件	-	-	-

截至本说明书出具日，公司无尚未办妥产权证书的土地使用权情况。

## 9、递延所得税资产

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
递延所得税资产：	-	-	-
坏账准备	31,083.34	47,495.13	46,641.35
合计	<b>31,083.34</b>	<b>47,495.13</b>	<b>46,641.35</b>

## 10、资产减值准备

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
坏账损失	-65,647.15	3,415.10	22,891.69
合计	<b>-65,647.15</b>	<b>3,415.10</b>	<b>22,891.69</b>

### (五) 主要负债情况及重大变动分析

#### 1、短期借款

报告期各期末短期借款情况如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
抵押借款	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
合计	<b>12,000,000.00</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>12,000,000.00</b>

截至本说明书签署日，无已到期未偿还的短期借款。

#### 2、应付账款

##### (1) 应付账款账龄分析

报告期内各期末公司应付款账及账龄情况如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内(含1年)	1,399,164.75	583,739.25	740,898.34
1-2年(含2年)	11,537.95	206,455.74	126,244.57
合计	<b>1,410,702.70</b>	<b>790,194.99</b>	<b>867,142.91</b>

## (2) 应付账款前五大情况

截至2015年4月30日,公司应付账款前五大供应商情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款的比例(%)
义乌市廿三里佳环彩印厂	非关联方	176,269.20	1年以内	12.50
东莞天玉有机硅材料有限公司	非关联方	116,276.50	1年以内	8.24
盐城市浩一玻璃工艺品厂	非关联方	86,440.00	1年以内	6.13
义乌市云门包装箱厂	非关联方	66,909.61	1年以内	4.74
义乌市品全吸塑厂	非关联方	66,315.60	1年以内	4.70
合计	-	<b>512,210.91</b>	-	<b>36.31</b>

截至2014年12月31日,公司应付账款前五大供应商情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款的比例(%)
义乌市廿三里佳环彩印厂	非关联方	213,801.60	1年以内	27.06
永康市珠奇不锈钢制品有限公司	非关联方	94,750.50	1年以内	11.99
昆山优康玻璃奶瓶制品有限公司	非关联方	27,002.30	1年以内	3.42
深圳市万岱电子有限公司	非关联方	17,403.42	1-2年	2.20
义乌市东风塑料经营部	非关联方	12,000.00	1年以内	1.52
合计	-	<b>364,957.82</b>	-	<b>46.19</b>

截至2013年12月31日,公司应付账款前五大供应商情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款的比例(%)
东莞天玉有机硅材料有	非关联方	294,950.00	1年以内	34.01

限公司				
昆山优康玻璃奶瓶制品有限公司	非关联方	148,902.30	1 年以内	17.17
义乌市港新印刷有限公司	非关联方	74,200.92	1 年以内	8.56
义乌市易顺塑料有限公司	非关联方	41,900.00	1 年以内	4.83
义乌市廿三里佳环彩印厂	非关联方	31,791.60	1 年以内	3.67
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>591,744.82</b>	<b>-</b>	<b>68.24</b>

报告期内公司的应付账款前五大占比总体呈下降趋势，主要原因系报告期内公司采购规模逐渐扩大，可选择供应商增加，议价能力增强所致。

### 3、预收款项

#### (1) 预收账款的账龄情况

报告期内各期末公司预收款项账龄结构如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内（含 1 年）	243,255.52	131,826.90	390,236.73
<b>合计</b>	<b>243,255.52</b>	<b>131,826.90</b>	<b>390,236.73</b>

报告期内各期末，公司预收款项账龄均在 1 年以内。在预收款项中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项，无预收关联方款项情况。

#### (2) 预收款项的客户明细情况

截至 2015 年 4 月 30 日，预收账款的前五大情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
南阳市正邦商贸有限公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	32.89
嘉兴睿亲母婴用品用限公司	非关联方	65,701.00	1 年以内	27.01
IDRISS&CO.HOMS-SYRIA	非关联方	55,010.68	1 年以内	22.61
浙江永辉超市有限公司	非关联方	16,800.62	1 年以内	6.91
宁夏元佳福商贸有限公司	非关联方	10,710.00	1 年以内	4.40

合计	-	<b>228,222.30</b>	-	<b>93.82</b>
----	---	-------------------	---	--------------

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款的前五大情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
杭州贝购科技有限公司	非关联方	35,372.42	1 年以内	26.83
怀化市河西泰成百货经营部	非关联方	30,000.00	1 年以内	22.76
义乌优讯进出口有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	15.17
河北亚东医药进出口有限公司	非关联方	19,110.00	1 年以内	14.50
菏泽三越百货有限公司	非关联方	17,103.48	1 年以内	12.97
合计	-	<b>121,585.90</b>	-	<b>92.23</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款的前五大情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
宁波太平鸟汇力国际贸易有限公司	非关联方	292,900.00	1 年以内	75.06
INTER DAY KIMYA PLASTIK VE TEKSTIL SAN.TIC.A.S	非关联方	43,058.37	1 年以内	11.03
WIJAYA GROUP(PVT) LTD	非关联方	29,933.12	1 年以内	7.67
浙江有加利连锁超市有限公司	非关联方	23,114.50	1 年以内	5.92
福州梦宝莲妇幼用品有限公司	非关联方	1,230.74	1 年以内	0.32
合计	-	<b>390,236.73</b>	-	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收款项较少，主要原因系公司与客户多采取货到付款的结算方式。同时公司预收账款前五大较为集中且变动较大主要原因系出于谨慎性考虑，公司会对每年的新增客户及外贸类的客户采取先收款后发货的结算政策，故报告期内变动较大。

#### 4、应交税费

税费项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
------	-----------	------------	------------

增值税	1,522,797.89	1,363,312.01	117,958.43
城建税	114,685.51	101,025.56	35,833.08
企业所得税	1,260,654.55	1,309,500.53	462,270.70
房产税	152,671.66	195,635.14	52,492.17
土地使用税	21,335.47	64,006.40	
印花税	497.12	480.81	403.88
地方教育费附加	32,767.31	28,864.48	10,238.05
教育费附加	49,150.93	43,296.66	15,357.02
水利建设基金	1,657.07	4,131.77	3,875.33
<b>合 计</b>	<b>3,156,217.51</b>	<b>3,110,253.36</b>	<b>698,428.66</b>

## 5、其他应付款

(1) 报告期内各期末公司其他应付款账龄结构如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内（含1年）	4,101,593.75	19,628,920.24	16,884,999.06
<b>合计</b>	<b>4,101,593.75</b>	<b>19,628,920.24</b>	<b>16,884,999.06</b>

报告期内公司的其他应付款主要为公司实际控制人楼素娟为支持公司发展，对公司的相关借款。报告期内各期末无账龄超过一年的重要其他应付款。

(2) 按款项性质列示其他应付款如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
暂收款	4,101,593.75	19,628,920.24	16,884,999.06
<b>合计</b>	<b>4,101,593.75</b>	<b>19,628,920.24</b>	<b>16,884,999.06</b>

## (六) 股东权益情况

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	27,000,000.00	10,800,000.00	10,800,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	276,424.15	276,424.15	276,424.15
未分配利润	-75,291.34	-217,457.58	-2,924,124.70

所有者权益合计	27,201,132.81	10,858,966.57	8,152,299.45
负债和所有者权益总计	48,681,190.81	46,697,539.13	39,232,789.12

未分配利润变动说明：

项--目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	提取或分配比例(%)	金额(元)	提取或分配比例(%)	金额(元)	提取或分配比例(%)
年初未分配利润	-217,457.58	-	-2,924,124.70	-	-4,586,244.02	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	142,166.24	-	2,706,667.12	-	1,662,119.32	-
减：提取法定盈余公积	-	-	-	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-	-	-	-
期末未分配利润	-75,291.34	-	-217,457.58	-	-2,924,124.70	-

报告期内公司未分配利润为负，主要原因系公司在发展前期购置了大量先进的进口生产设备，导致每年折旧等固定成本较高所致。。

## (七) 主要财务指标分析

### 1、盈利能力分析

主要财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
毛利率(%)	50.54	49.27	48.81
加权净资产收益率(%)	1.30	28.47	22.70
基本每股收益(元/股)	0.01	0.10	0.06

对比同行业上市公司金发拉比的毛利率情况如下：

主要财务指标	2014年	2013年度	2012年度
哺育用品	51.85%	52.25%	46.48%
洗护用品	61.67%	57.40%	55.93%

报告期内，公司的主营业务为以哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品为主的研发、生产和销售，其盈利能力亦主要取决于上述产品自身可实现的盈利水平。报告期内，与同行业上市公司相比，公司毛利率较为稳定、合理。

## 2、偿债能力分析

主要财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	44.12	76.75	79.22
流动比率（倍）	0.71	0.36	0.30
速动比率（倍）	0.33	0.10	0.08

截至2013年12月31日、2014年12月31日公司资产负债率较高，主要原因系实际控制人为保证公司的流动性及支持公司发展，无偿向公司借款用于购置固定资产及模具的等大型设备所致。截至2015年4月30日，公司已归还实际控制人大量的借款，资产负债率相应降低。同时流动比率及速动比率因相同的原因发生变动。

## 3、营运能力分析

主要财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	3.02	8.24	6.30
存货周转率（次）	0.35	1.15	1.75

2014年度同行业上市公司的营运能力如下：

主要财务指标	好孩子国际	金发拉比
应收账款周转率（次）	7.15	16.19
存货周转率（次）	3.93	1.72

对于2014年度的相关比率，公司的应收账款周转率与同行业上市公司的平均水平相当，但公司存货周转率相较于同行业水平较低，目前公司逐步完善存货的相关管理，进一步提高存货周转率水平。

## 4、获取现金流能力分析

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	5,478,129.39	5,900,067.03	7,306,903.01
投资活动产生的现金流量净额	-1,167,880.87	-7,208,012.82	-3,450,303.39
筹资活动产生的现金流量净额	372,434.26	1,866,954.54	-3,936,747.92
现金及现金等价物净增加额	4,682,682.78	559,008.75	-80,148.30
期末现金及现金等价物余额	5,391,987.22	709,304.44	150,295.69

报告期内，公司经营活动产生的现金流正常，与公司收入规模和成本金额匹配；投资活动产生的现金流量净额逐年减少主要因购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致；筹资活动产生的现金流主要系由公司在报告期内的吸收投资、平时经营过程与银行发生的债权融资及归还实际控制人的相关借款所致。

## （八）现金流量表分析

### 1、经营活动现金流波动的合理性

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量	-	-	-
净利润	142,166.24	2,706,667.12	1,662,119.32
加：资产减值准备	-65,647.15	3,415.10	22,891.69
固定资产折旧	1,177,432.21	3,068,116.28	2,702,902.79
无形资产摊销	19,343.39	49,028.00	49,028.00
长期待摊费用摊销	-	-	-
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）	438,314.86	-	-
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）	261,360.00	876,966.64	1,137,754.98
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）	16,411.79	-853.78	-5,722.92
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）	947,756.29	-2,178,761.43	-5,078,927.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,333,300.58	-638,672.61	6,294,649.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,207,691.18	2,014,161.71	522,206.96
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	5,478,129.39	5,900,067.03	7,306,903.01
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	-	-	-

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况	-	-	-
现金的期末余额	5,391,987.22	709,304.44	150,295.69
减：现金的期初余额	709,304.44	150,295.69	230,443.99
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	4,682,682.78	559,008.75	-80,148.30

有关报告期内现金流量的具体情况，参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“一（三）现金流量表”。

由上表可以看出，经营活动现金流量净额与净利润的差别主要来自于非付现的折旧摊销、非经营活动的财务费用、经营性应收应付项目的变动及存货的变动等。

## 2、其他大额现金流量变动的合理性

### (1)收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
往来款	38,879.25	-	5,000,000.00
财政补助	-	34,002.80	15,000.00
利息收入	1,827.75	1,989.09	3,392.82
赔偿收入	2,578.13	-	-
<b>合计</b>	<b>43,285.13</b>	<b>35,991.89</b>	<b>5,018,392.82</b>

### (2)支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
其中：往来款	121,007.21	-	-
研发费用	63,054.08	283,933.97	51,873.36
运输费	30,960.30	281,713.21	281,273.04
平台服务费	210,767.61	378,805.36	397,252.26
差旅费	54,561.42	158,450.60	177,813.50

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
广告费	7,384.62	2,000.00	147,651.34
展销费	112,284.91	398,885.33	192,482.00
咨询服务费	360,000.00	40,200.00	10,125.00
其他	303,291.16	518,650.46	176,361.93
<b>合计</b>	<b>1,263,311.31</b>	<b>2,062,638.93</b>	<b>1,434,832.43</b>

## (3)收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
资金往来款	-	2,743,921.18	1,101,007.06
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,743,921.18</b>	<b>1,101,007.06</b>

## (4)支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
资金往来款	15,566,205.74	-	-
<b>合计</b>	<b>15,566,205.74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

## (一) 关联方

## 1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东为母爱投资，实际控制人为楼素娟家族，具体情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、（三）持股5%以上股东基本情况”。

## 2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

内容详见本说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

## 3、持有公司5%以上股份的其他股东

内容详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、（三）持股5%以上股东基本情况”。

## 4、定向发行前，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

序	姓名	在公司任职情	直接持股	间接持股
---	----	--------	------	------

号		况	持股数量(股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	楼素娟	董事长、总经理	10,800,000.00	35.06	14,580,000.00	47.34
2	王顺兴	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	-	-
3	王斌	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	1,620,000.00	5.26
4	贺怡	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	-	-
5	何玉	董事	-	-	-	-
6	朱如飞	董事	-	-	-	-
7	李虹	董事	-	-	-	-
8	张荣君	监事	-	-	-	-
9	杨志浩	监事	-	-	-	-
10	符长仙	监事会主席	-	-	-	-
11	吕国锦	财务总监	150,000.00	0.49	-	-
12	楼丽萍	出纳	-	-	-	-
合计			14,100,000.00	45.78	16,200,000.00	52.60

注：1、上表中间接持股数量等于相关股东在控股股东母爱投资中的持股比例乘以母爱投资持有公司的股份数量；间接持股比例等于间接持股数量除以公司股份总数。

2、楼素娟、王斌通过母爱投资间接持股公司股份。

3、楼丽萍系公司监事杨志浩之妻。

#### 定向发行后，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量(股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	楼素娟	董事长、总经理	10,800,000.00	33.23	14,580,000.00	44.86
2	王顺兴	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	-	-
3	王斌	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	1,620,000.00	4.98
4	贺怡	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	-	-
5	何玉	董事	-	-	-	-
6	朱如飞	董事	-	-	-	-
7	李虹	董事	-	-	-	-
8	张荣君	监事	10,000.00	0.03	-	-
9	杨志浩	监事	-	-	-	-
10	符长仙	监事会主席	-	-	-	-

11	吕国锦	财务总监	150,000.00	0.46	-	-
12	楼丽萍	出纳	10,000.00	0.03	-	-
合计			14,120,000.00	43.45	16,200,000.00	49.84

注：1、上表中间接持股数量等于相关股东在控股股东母爱投资中的持股比例乘以母爱投资持有公司的股份数量；间接持股比例等于间接持股数量除以公司股份总数。

2、楼素娟、王斌通过母爱投资间接持股公司股份。

3、楼丽萍系公司监事杨志浩之妻。

5、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的其他企业

内容详见本说明书“第三节公司治理”之“八、公司管理层的诚信情况”。

主办券商认为，根据《公司法》及《企业会计准则》的要求，公司对关联方的认定准确、披露全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

## （二）关联交易事项

公司根据实际运营需要，对于属于公司经营范围内的业务，或报告期内连续发生，预计未来较长期限内（一年以上）仍会发生的交易，公司将该类交易划分为经常性关联交易；对于不属于公司经营范围内的业务，且报告期内未连续发生，预计未来该类业务发生的可能性较低，公司将该类交易划分为偶发性关联交易。

### 1、经常性关联交易

无。

### 2、偶发性关联交易

报告期内，公司的偶发性关联交易主要是向公司实际控制人的资金拆入，主要情况如下：

2013 年度

单位：元

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
楼素娟	15,783,992.00	1,101,007.06	-	16,884,999.06
合计	15,783,992.00	1,101,007.06	-	16,884,999.06

## 2014 年度

单位：元

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
楼素娟	16,884,999.06	2,743,921.18	-	19,628,920.24
<b>合计</b>	<b>16,884,999.06</b>	<b>2,743,921.18</b>	<b>-</b>	<b>19,628,920.24</b>

## 2015 年 1-4 年度

单位：元

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
楼素娟	19,628,920.24	-	15,566,205.74	4,062,714.50
<b>合计</b>	<b>19,628,920.24</b>	<b>-</b>	<b>15,566,205.74</b>	<b>4,062,714.50</b>

报告期内，公司向实际控制人进行金额较大的资金拆借，主要原因系公司前期，实际控制人为保证公司的流动性及支持公司发展，无偿向公司借款用于购置固定资产及模具的等大型设备所致。报告期内，公司经营情况良好，经营活动现金流正常，公司向关联方拆借资金不存在对关联方的依赖，也不会对公司的独立性和持续经营产生影响。2015 年为规范公司的资金拆借，公司向实际控制人归还资金 15,566,205.74 元，截至 2015 年 4 月 30 日，公司拆借余额为 4,062,714.50 元，截至 2015 年 8 月 18 日，公司账面其他应付款-楼素娟余额为 301,593.75 元。公司为进一步规范关联方资金往来情况，公司以后将逐步减少并杜绝此类资金拆借行为。对于控股股东、实际控制人或其他股东为公司发展提供资金将采用增资或委托贷款等规范方式进行。

主办券商认为，公司经常性和偶发性关联交易的区分合理，且披露的关联交易真实、准确、完整。

### （三）关联交易决策程序

有限公司阶段，公司对关联交易未建立专门的审批制度，未对相关关联交易履行决策程序。股份公司成立后，公司制定了《关联交易制度》，公司管理层将严格执行《公司章程》和《关联交易制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将减少和规范关联方交易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项

### （一）股份公司第一次增资

2015年8月10日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增加注册资本的议案》，同意本次增资以1元/股的价格增资380万元，其中吕国锦出资15万，认购15万股，占0.49%的股份；何漠斌出资50万元，认购50万股，占1.62%的股份；王斌出资105万元，认购105万股，占3.41%的股份；贺怡出资105万元，认购105万股，占3.41%的股份；王顺兴出资105万元，认购105万股，占3.41%的股份。

本次增资后，公司的股东、出资额及股份比例如下：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例（%）
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	52.60
2	楼素娟	10,800,000.00	35.06
3	王斌	1,050,000.00	3.41
4	贺怡	1,050,000.00	3.41
5	王顺兴	1,050,000.00	3.41
6	何漠斌	500,000.00	1.62
7	吕国锦	150,000.00	0.49
合计		<b>30,800,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司已于2015年8月11日办理完成工商变更登记。

### （二）股份公司第二次增资

2015年9月20日，母爱婴童召开股东大会，本次股东大会审议了《关于公司定向发行股份的议案》，全票通过余建姬、王庆彪等30人以6元每股的价格投资10,200,000.00元入股浙江母爱婴童用品股份有限公司，成为新股东；全票通过将浙江母爱婴童用品股份有限公司注册资本由30,800,000.00元增资至32,500,000.00元。2015年10月8日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2015]第[610693]号验资报告，截至2015年9月24日，公司已收到由余建姬、王庆彪等30人缴纳新增注册资本1,700,000.00元，以货币方式出资，变更后的累计注册资本为人民币32,500,000.00元，股本32,500,000.00元。

本次增资入股完成后，母爱婴童的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持有股份（股）	持股比例（%）
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	49.85
2	楼素娟	10,800,000.00	33.23
3	王斌	1,050,000.00	3.23
4	贺怡	1,050,000.00	3.23
5	王顺兴	1,050,000.00	3.23
6	何漠斌	500,000.00	1.54
7	陈怀志	200,000.00	0.62
8	朱国东	180,000.00	0.55
9	余建姬	160,000.00	0.49
10	朱国洪	160,000.00	0.49
11	朱厚荣	160,000.00	0.49
12	吕国锦	150,000.00	0.46
13	王庆彪	100,000.00	0.31
14	楼雪芹	100,000.00	0.31
15	朱雁飞	100,000.00	0.31
16	王昌归	80,000.00	0.25
17	曾琼	80,000.00	0.25
18	杨燕芳	50,000.00	0.15
19	赵云霞	50,000.00	0.15
20	徐亚青	50,000.00	0.15
21	朱益曼	40,000.00	0.12
22	蒋仙花	20,000.00	0.06
23	何乐	20,000.00	0.06
24	楼文中	20,000.00	0.06
25	黄斌	10,000.00	0.03
26	张荣君	10,000.00	0.03
27	南建飞	10,000.00	0.03
28	李刚辉	10,000.00	0.03
29	焦长三	10,000.00	0.03
30	楼丽萍	10,000.00	0.03
31	虞永亮	10,000.00	0.03

32	姚东平	10,000.00	0.03
33	孙洪武	10,000.00	0.03
34	张 铜	10,000.00	0.03
35	徐宗建	10,000.00	0.03
36	张 伟	10,000.00	0.03
37	王小华	10,000.00	0.03
合计:		32,500,000.00	100.00

本次增资于 2015 年 9 月 29 日在义乌市工商局完成工商变更。

## 七、资产评估情况

本公司由有限公司整体变更设立股份公司时，银信资产评估有限公司接受本公司委托，以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，采用资产基础法对有限公司股东全部权益进行评估，并于 2015 年 5 月 28 日出具银信评报字（2015）沪第 0077 号《浙江母爱婴童用品有限公司股份制改制净资产价值评估项目评估报告》，经评估，母爱有限截止 2015 年 4 月 30 日的净资产为人民币 36,487,700.00 元。

本次资产评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 八、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取 10% 法定盈余公积；
3. 提取任意盈余公积金；
4. 支付股东股利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

## （二）近两年一期的分配情况

无。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据公司 2015 年 7 月 16 日召开的创立大会暨 2015 年第一次股东大会通过的公司章程，公司目前的股利分配政策为：

### 1、利润分配的形式：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

### 2、公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

### 3、公司发放股票股利的条件：

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

## 九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，本公司无控股子公司，也不存在应纳入合并报表范围的其他企业。

## 十、可能对公司经营产生不利影响的风险因素

### （一）流动性相对不足的风险

报告期内各期末，公司的流动比率及速动比率保持在较低的水平，主要由于平时经营过程与银行发生的债权融资及向实际控制人的相关借款所致。虽然2015年，公司通过偿还实际控制人的相关借款，使公司的流动性水平有所提高，但由于目前公司的流动性保持在较低的水平，容易引发流动性不足的风险。目前，公司一方面将扩大销售规模，进一步获得更多的现金流，另一方面及时偿还现有负债，提高流动性。

## （二）公司治理的风险

公司的实际控制人为楼素娟家族，其中楼素娟直接持有公司33.23%的股份，并通过母爱投资间接持有公司44.86%的股份，共计持有公司78.09%的股份。同时，楼素娟丈夫王顺兴持有公司3.23%的股份，楼素娟儿子王斌持有公司3.23%的股份，母爱投资间接持有公司4.98%的股份，并通过楼素娟儿媳贺怡持有公司3.23%的股份，楼素娟家族共计持有公司92.77%的股权，同时楼素娟家族成员分别担任公司的董事及高管，对公司的股东会、经营、财务活动具有控制力。若公司实际控制人利用其表决权以及对董事会的影响力对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会影响公司的治理结构，对公司经营以及其他股东利益造成不利影响。公司将逐步完善公司的治理结构，保护中小股东的权益。

## （三）专业人才相对不足的风险

公司是一家专业从事婴童用品研发、生产和销售的企业，公司业务经营的开拓和发展在很大程度上依赖于技术人员的研发能力，管理人员的行业经验，以及销售人员的市场开拓能力。目前公司人员结构能够满足公司现阶段的人员需求，但随着公司在全国中小企业股份转让系统挂牌以及公司规模不断扩大，为保证产品研发，生产管控，产品生产和客户服务的高效率和高品质，公司对技术人员、管理人员和销售人员的需求量会增加，对个人素质要求也有所提高，未来公司可能面临专业人才相对不足的风险。公司将根据发展需求进一步丰富公司的人员结构。

## （四）产品质量安全的风 险

公司的主营业务为哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。由于公司产品使用的终端客户比较特殊，公司产品生产需要《全国工业

产品生产许可证》，并需通过相关的质量检测。目前，公司拥有相关的生产资质、产品通过了相关的质量检测，并参与到“婴幼儿餐具安全要求”国家强制标准和行业标准的起草及制定，因此公司的产品具有一定的质量保障。但是，一旦公司产品或者公司产品所使用的材料涉及到质量安全问题，将对公司生产经营产生较大的影响。

## 第五节 定向发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行均经过了董事会及股东大会的审议，且其召开程序、表决方式和决议内容合法、有效。本次发行已获得公司内部必要的批准和授权。公司本次定向发行对象为 30 名自然人，发行完毕后，公司股东人数合计 37 人，累计不超过 200 人。因此根据《非上市公众公司监督管理办法》的相关规定，本次发行豁免向中国证监会申请核准。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行股票的数量

本次定向发行股票的数量为 1,700,000 股。

#### （二）发行价格

本次定向发行股票的价格为每股 6 元。

#### （三）发行对象情况

本次股票发行对象为余建姬、王庆彪等 30 个自然人，发行对象清单及关联关系如下：

序号	类别	姓名	股份数量（万）	股份比例（%）	与原股东关系
1	外部投资者	余建姬	16	0.49	-
2		王庆彪	10	0.31	-
3		楼雪芹	10	0.31	为楼素娟侄女
4		王昌归	8	0.25	-
5		何乐	2	0.06	-
6		曾琼	8	0.25	-
7		蒋仙花	2	0.06	-
8		朱国洪	16	0.49	-
9		朱国东	18	0.55	-
10		朱雁飞	10	0.31	-
11		杨燕芳	5	0.15	-

12		朱厚荣	16	0.49	-
13		陈怀志	20	0.62	-
14		朱益曼	4	0.12	-
15		赵云霞	5	0.15	-
16		徐亚青	5	0.15	-
17	公司员工	黄斌	1	0.03	-
18		张荣君	1	0.03	-
19		南建飞	1	0.03	-
20		李刚辉	1	0.03	-
21		焦长三	1	0.03	-
22		楼丽萍	1	0.03	为楼素娟侄女
23		虞永亮	1	0.03	-
24		姚东平	1	0.03	-
25		楼文中	2	0.06	-
26		孙洪武	1	0.03	-
27		张铜	1	0.03	-
28		徐宗建	1	0.03	-
29		张伟	1	0.03	-
30		王小华	1	0.03	-
合计			170	5.23	-

#### (四) 认购方式

本次定向发行的股份均由发行对象以现金方式认购，根据认购协议足额及时缴纳认购资金，并由验资机构验证。

#### (五) 滚存未分配利润安排

本次定向增发股份前公司滚存未分配利润由发行完成后的全体股东按定向发行完成后的持股比例共享。

#### (六) 认购协议

2015年9月20日，余建姬、王庆彪等30位自然人与公司签署《股份认购合同》，该合同对本次公司定向发行股份的具体事宜进行了约定。

## (七) 定向发行的批准

本次定向发行已经公司第一届董事会第三次会议和 2015 年第二次临时股东大会审议通过。

## 三、发行前后相关情况对比

## (一) 发行前后股东情况比较

定向发行前，公司股东基本情况如下：

序号	股东名称	持有股份(股)	持股比例(%)	任职与公司关系	是否存在质押或其它争议
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	52.60	控股股东	否
2	楼素娟	10,800,000.00	35.06	董事长、总经理	否
3	王斌	1,050,000.00	3.41	董事、副总经理	否
4	贺怡	1,050,000.00	3.41	董事、副总经理	否
5	王顺兴	1,050,000.00	3.41	董事、副总经理	否
6	何漠斌	500,000.00	1.62	战略顾问	否
7	吕国锦	150,000.00	0.49	财务总监	否
合计		30,800,000.00	100.00	-	-

定向发行后，公司股东基本情况如下：

序号	股东名称	持有股份(股)	持股比例(%)	任职与公司关系	是否存在质押或其它争议
1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	49.85	控股股东	否
2	楼素娟	10,800,000.00	33.23	董事长、总经理	否
3	王斌	1,050,000.00	3.23	董事、副总经理	否
4	贺怡	1,050,000.00	3.23	董事、副总经理	否
5	王顺兴	1,050,000.00	3.23	董事、副总经理	否
6	何漠斌	500,000.00	1.54	战略顾问	否
7	陈怀志	200,000.00	0.62	无	否
8	朱国东	180,000.00	0.55	无	否
9	余建姬	160,000.00	0.49	无	否
10	朱国洪	160,000.00	0.49	无	否

11	朱厚荣	160,000.00	0.49	无	否
12	吕国锦	150,000.00	0.46	财务总监	否
13	王庆彪	100,000.00	0.31	无	否
14	楼雪芹	100,000.00	0.31	无	否
15	朱雁飞	100,000.00	0.31	无	否
16	王昌归	80,000.00	0.25	无	否
17	曾琼	80,000.00	0.25	无	否
18	杨燕芳	50,000.00	0.15	无	否
19	赵云霞	50,000.00	0.15	无	否
20	徐亚青	50,000.00	0.15	无	否
21	朱益曼	40,000.00	0.12	无	否
22	蒋仙花	20,000.00	0.06	无	否
23	何乐	20,000.00	0.06	无	否
24	楼文中	20,000.00	0.06	员工	否
25	黄斌	10,000.00	0.03	员工	否
26	张荣君	10,000.00	0.03	监事	否
27	南建飞	10,000.00	0.03	员工	否
28	李刚辉	10,000.00	0.03	核心技术人员	否
29	焦长三	10,000.00	0.03	员工	否
30	楼丽萍	10,000.00	0.03	员工	否
31	虞永亮	10,000.00	0.03	员工	否
32	姚东平	10,000.00	0.03	员工	否
33	孙洪武	10,000.00	0.03	员工	否
34	张铜	10,000.00	0.03	员工	否
35	徐宗建	10,000.00	0.03	员工	否
36	张伟	10,000.00	0.03	员工	否
37	王小华	10,000.00	0.03	员工	否
合计:		32,500,000.00	100.00	-	否

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事和高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况如下表所示:

股份性质	定向发行前	定向发行后
------	-------	-------

		股数 (股)	比例 (%)	股数 (股)	比例 (%)
无限 售条 件股 份	1、控股股东、实际控制人	787,500.00	2.56	787,500.00	2.42
	2、董事、监事和高级管理人员	787,500.00	2.56	787,500.00	2.42
	3、核心技术人员	-	-	-	-
	4、其他	-	-	1,550,000.00	4.77
	无限售条件股数合计	787,500.00	2.56	2,337,500.00	7.19
有限 售条 件股 份	1、控股股东、实际控制人	29,362,500.00	95.33	29,362,500.00	90.35
	2、董事、监事和高级管理人员	29,512,500.00	95.82	29,522,500.00	90.84
	3、核心技术人员、	-	-	10,000.00	0.03
	4、其他	500,000.00	1.62	630,000.00	1.94
	有限售条件股数合计	30,012,500.00	97.44	30,162,500.00	92.81
总股本 (万股)		30,800,000.00	100.00	32,500,000.00	100.00

## 2、公司的资产结构在发行前后的变化情况

公司本次定向发行 1,700,000 股人民币普通股，募集资金 10,200,000.00 元。本次发行完成后，公司货币资金及资产总额将增加 10,200,000.00 元；同时，公司股东权益增加 10,200,000.00 元，其中股本增加 1,700,000.00 元。

## 3、公司业务结构在发行前后的变化情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然为哺育用品、水杯餐具、健康护理等婴童用品的研发、生产和销售。

## 4、公司控制权在发行前后未发生变更

定向发行前，母爱投资持有公司 52.60% 的股份，为公司的控股股东。公司的实际控制人为楼素娟家族，其中楼素娟直接持有公司 35.06% 的股份，并通过母爱投资间接持有公司 47.34% 的股份，共计持有公司 82.40% 的股份。同时，楼素娟丈夫王顺兴持有公司 3.41% 的股份，楼素娟儿子王斌持有公司 3.41% 的股份，楼素娟儿媳贺怡持有公司 3.41% 的股份，楼素娟家族共计持有公司 97.89% 的股权，同时楼素娟家族成员分别担任公司的董事及高管，对公司的股东会、经营、财务活动具有控制力，故楼素娟家族为公司的共同实际控制人。

定向发行后，母爱投资持有公司 49.85% 的股份，为公司的控股股东。公司的实际控制人为楼素娟家族，其中楼素娟直接持有公司 33.23% 的股份，并通过母爱投资间接持有公司 44.86% 的股份，共计持有公司 78.09% 的股份。同时，楼素娟丈夫王顺兴持有公司 3.23% 的股份，楼素娟儿子王斌持有公司 3.23% 的股份，母爱投资间接持有公司 4.98% 的股份，并通过楼素娟儿媳贺怡持有公司 3.23% 的股份，楼素娟家族共计持有公司 92.77% 的股权，同时楼素娟家族成员分别担任公司的董事及高管，对公司的股东会、经营、财务活动具有控制力，故楼素娟家族为公司的共同实际控制人。

#### 5、董事、监事、高级管理人员变动情况及持股变动情况

##### (1) 董事、监事、高级管理人员变动情况

公司董事、监事及高级管理人员定向发行前后没有发生变化。

##### (2) 董事、监事、高级管理人员持股变动情况

定向发行前，董事、监事、高级管理人员及其直亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	楼素娟	董事长、总经理	10,800,000.00	35.06	14,580,000.00	47.34
2	王顺兴	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	-	-
3	王斌	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	1,620,000.00	5.26
4	贺怡	董事、副总经理	1,050,000.00	3.41	-	-
5	何玉	董事	-	-	-	-
6	朱如飞	董事	-	-	-	-
7	李虹	董事	-	-	-	-
8	张荣君	监事	-	-	-	-
9	杨志浩	监事	-	-	-	-
10	符长仙	监事会主席	-	-	-	-

11	吕国锦	财务总监	150,000.00	0.49	-	-
12	楼丽萍	出纳	-	-	-	-
合计			14,100,000.00	45.78	16,200,000.00	52.60

注：1、上表中间接持股数量等于相关股东在控股股东母爱投资中的持股比例乘以母爱投资持有公司的股份数量；间接持股比例等于间接持股数量除以公司股份总数。

2、楼素娟、王斌通过母爱投资间接持股公司股份。

3、楼丽萍系公司监事杨志浩之妻。

定向发行后，董事、监事、高级管理人员及其直亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	楼素娟	董事长、总经理	10,800,000.00	33.23	14,580,000.00	44.86
2	王顺兴	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	-	-
3	王斌	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	1,620,000.00	4.98
4	贺怡	董事、副总经理	1,050,000.00	3.23	-	-
5	何玉	董事	-	-	-	-
6	朱如飞	董事	-	-	-	-
7	李虹	董事	-	-	-	-
8	张荣君	监事	10,000.00	0.03	-	-
9	杨志浩	监事	-	-	-	-
10	符长仙	监事会主席	-	-	-	-
11	吕国锦	财务总监	150,000.00	0.46	-	-
12	楼丽萍	出纳	10,000.00	0.03	-	-
合计			14,120,000.00	43.45	16,200,000.00	49.84

注：1、上表中间接持股数量等于相关股东在控股股东母爱投资中的持股比例乘以母爱投资持有公司的股份数量；间接持股比例等于间接持股数量除以公司股份总数。

2、楼素娟、王斌通过母爱投资间接持股公司股份。

3、楼丽萍系公司监事杨志浩之妻。

#### 四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。本次定向发行的股东黄斌、张荣君、南建飞、焦长山、楼丽萍、虞永亮、姚东平、楼文中、孙洪武、张铜、徐宗建、张伟、王小华签署如下自愿锁定承诺：“本人自持有股份之日起一年内（以下简称‘一年服务期’），将受雇服务于公司。如在这一年服务期内，本人主动与公司解除劳动关系的，则公司现有股东有权以本人持有股份之七折，优先认购上述股份，如公司主动辞退本人，将不受上述限制。本人在职期间，持有之股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。本人应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。一年服务期后，如本人离职的，离职后半年内，不得转让本人所持有的本公司股份。自离职之日起半年后，每年转让之股份比例不超过本人所持有公司股份总数的50%。”本次定向发行的其他股东的股份则不具有相关的限售安排。

#### 五、现有股东优先认购安排

本次发行，现有股东均自愿放弃优先认购权。

#### 六、募集资金用途

本次股票发行的募集资金主要用于补充营运资金，增强企业的综合竞争力。

#### 七、定向发行结果情况

2015年10月8日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2015]第[610693]号验资报告，截至2015年9月24日，公司已收到由余建姬、王庆彪等30人缴纳新增注册资本1,700,000.00元，以货币方式出资。截至2015年9月24日，变更后的累计注册资本为人民币32,500,000.00元，股本32,500,000.00元。

本次发行完成后，新增股东与公司无其他特殊利益安排。

本次增资后，公司的股东及出资情况以及限售情况如下表所示：

序号	股东名称	截至挂牌前持股数量(股)	挂牌时不予限售的股份数量(股)	挂牌时限售的股份数量(股)

1	浙江母爱投资有限公司	16,200,000.00	0.00	16,200,000.00
2	楼素娟	10,800,000.00	0.00	10,800,000.00
3	王斌	1,050,000.00	262,500.00	787,500.00
4	贺怡	1,050,000.00	262,500.00	787,500.00
5	王顺兴	1,050,000.00	262,500.00	787,500.00
6	何漠斌	500,000.00	0.00	500,000.00
7	陈怀志	200,000.00	200,000.00	0.00
8	朱国东	180,000.00	180,000.00	0.00
9	余建姬	160,000.00	160,000.00	0.00
10	朱国洪	160,000.00	160,000.00	0.00
11	朱厚荣	160,000.00	160,000.00	0.00
12	吕国锦	150,000.00	0.00	150,000.00
13	王庆彪	100,000.00	100,000.00	0.00
14	楼雪芹	100,000.00	100,000.00	0.00
15	朱雁飞	100,000.00	100,000.00	0.00
16	王昌归	80,000.00	80,000.00	0.00
17	曾琼	80,000.00	80,000.00	0.00
18	杨燕芳	50,000.00	50,000.00	0.00
19	赵云霞	50,000.00	50,000.00	0.00
20	徐亚青	50,000.00	50,000.00	0.00
21	朱益曼	40,000.00	40,000.00	0.00
22	蒋仙花	20,000.00	20,000.00	0.00
23	何乐	20,000.00	20,000.00	0.00
24	楼文中	20,000.00	0.00	20,000.00
25	黄斌	10,000.00	0.00	10,000.00
26	张荣君	10,000.00	0.00	10,000.00
27	南建飞	10,000.00	0.00	10,000.00
28	李刚辉	10,000.00	0.00	10,000.00
29	焦长三	10,000.00	0.00	10,000.00
30	楼丽萍	10,000.00	0.00	10,000.00
31	虞永亮	10,000.00	0.00	10,000.00
32	姚东平	10,000.00	0.00	10,000.00
33	孙洪武	10,000.00	0.00	10,000.00

34	张 铜	10,000.00	0.00	10,000.00
35	徐宗建	10,000.00	0.00	10,000.00
36	张 伟	10,000.00	0.00	10,000.00
37	王小华	10,000.00	0.00	10,000.00
合计:		32,500,000.00	2,337,500.00	30,162,500.00

### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、浙江母爱婴童用品股份有限公司（盖章）



2、全体董事

楼素娟 楼素娟

王顺兴 王顺兴

王斌 王斌

贺怡 贺怡

何玉 何玉

李虹 李虹

朱如飞 朱如飞

3、全体监事

张荣君 张荣君

杨志浩 杨志浩

符长仙 符长仙

4、全体高级管理人员

楼素娟 楼素娟

王顺兴 王顺兴

王斌 王斌

贺怡 贺怡

吕国锦 吕国锦

5、签署日期

2015年10月28日

## 主办券商声明

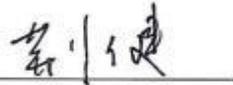
本公司已对《浙江母爱婴童用品股份有限公司公开转让说明书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



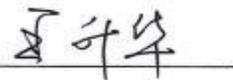
陈有安

项目负责人签字：



荆 健

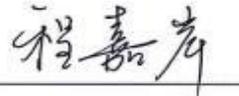
项目小组成员签字：



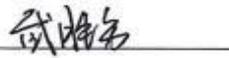
王升华



王林



程嘉岸



武胜男



中国银河证券股份有限公司

2015年10月28日

### 律师事务所声明

本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所出具的法律意见书无矛盾之处。本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法律意见书的内容无异议，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。

律师事务所负责人签字：

金忠德：



经办律师签字：

许进锋：



周 勇：



上海市锦天城（苏州）律师事务所



### 会计师事务所声明

本所及签字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所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

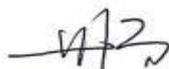
会计师事务所负责人签字：



经办注册会计师：



经办注册会计师：



经办注册会计师：



立信会计师事务所(特殊普通合伙)

立信  
会计师事务所  
(特殊普通合伙)

2015年10月28日

## 资产评估机构声明

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所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申请挂牌公司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。

1、银信资产评估有限公司（盖章）



2、法定代表人

3、经办注册资产评估师

程永海



周强



4、签署日期

2015年10月28日

## 第七节附件

- 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