

广东好女人母婴用品股份有限公司
公开转让说明书



好女人
HORIGEN
Professional quality trustworthy

主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一六年九月

声明

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

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

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

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

目 录

重大事项提示	5
释义	8
第一节 基本情况	11
一、公司概况	11
二、挂牌股份的基本情况	12
三、公司股权结构及主要股东情况	14
四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况	16
五、董事、监事、高级管理人员	22
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	24
七、本次挂牌的相关机构	25
第二节 公司业务	28
一、公司主要业务及产品	28
二、公司组织机构及主要运营流程	30
三、与公司产品相关的关键资源要素	34
四、公司业务具体情况	64
五、商业模式	70
六、公司所处行业情况	76
七、公司的环境保护和生产安全、产品质量等	89
第三节 公司治理	91
一、公司股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	91
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	92
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚的情况	97
四、公司独立运行情况	97
五、同业竞争情况	98
六、公司最近两年一期资金占用和对外担保情况	100
七、公司最近两年一期诉讼情况	100
八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	100
第四节 公司财务	103
一、最近两年一期经审计的财务报表	103
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况	128
三、审计意见	129
四、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	129

五、公司报告期利润形成的有关情况.....	160
六、主要资产情况及重大变动分析.....	175
七、主要负债情况.....	192
八、股东权益情况.....	200
九、公司两年一期主要的财务指标及偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分析	201
十、关联方、关联方关系及关联交易	208
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	213
十二、资产评估情况.....	213
十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	214
十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	215
十五、可能影响公司持续经营的风险因素	217
第五节 有关声明	221
第六节 附件	226

重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

一、市场竞争加剧的风险

我国母婴用品行业的竞争主要体现在品牌影响力、营销渠道、产品设计研发等方面，其中品牌影响力是业内每个企业综合实力的反映。公司的主打品牌“好女人”虽然在国内已成为具有较高影响力和知名度的母婴品牌之一，但面临国内外知名品牌如美德乐、新安怡、小白熊等的激烈竞争，若无法持续推出满足消费者需求的新产品，不断进行品牌自身的升级换代，将对公司的品牌提升和持续增长产生不利影响。为此，公司将在产品品类、销售渠道、商业模式上进行拓展延伸，并加强创新项目的储备。

二、存货余额较大的风险

2014年末、2015年末和2016年2月末，公司存货余额分别为7,198,935.35元、15,209,432.33元和14,929,833.96元，公司存货余额总体较大，占2014年末、2015年末和2016年2月末各期末总资产的比重分别为42.71%、35.24%和32.95%。公司的存货余额较大主要是为适应销售增长而形成的大量备货。由于公司存货总额较大，占用公司较多的营运资金，若市场环境等外部因素发生重大变化导致存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。存货余额较大也在一定程度上降低了公司运营效率。

三、经营性现金流量净额为负导致的经营风险

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司经营性现金净流量分别为-2,132,039.11元、-224,900.55元和-1,957,337.03元。公司经营性现金净流量持续为负，主要是公司业务的快速发展所致。公司为了适应销售增长形成了大量备货，公司购置原材料支付了大量现金。目前公司主营业务产生现金的能力不能完全满足公司业务快速发展的需要，可能会产生经营性现金流量净额持续为负的经营风险，影响公司的快速发展。

四、贸易政策风险

2014年度、2015年度和2016年1-2月外销收入分别为5,015,559.25元、16,616,200.85元和4,442,715.13元，占主营业务收入比例分别为27.44%、42.98%和51.40%，公司海外业务占比不断上升，公司产品销往全球多个国家。各国为规范国际贸易，建设了复杂的法律体系，如公司未能及时准确把握各国相关贸易法规，则存在违反相关法规而对公司出口业务造成影响的风险。同时，为保护本国相关产业，各个国家均有可能调整贸易政策，通过绿色壁垒、技术壁垒、反倾销等方面政策的调整限制境外企业在其国内市场的竞争，进而可能对公司的出口业务造成不利影响。

五、出口退税政策及汇率波动的风险

我国对外贸出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司出口退税金额分别为59,917.51元、739,918.46元和372,959.97元，占主营业务收入的比例分别为0.33%、1.91%和4.32%。出口退税率政策是促进行业结构调整的手段之一。出口退税率作为国家税收政策，其变动是公司无法控制的，若未来政策对公司相关产品的出口退税率实行下调，将对公司经营业绩带来一定的压力。如果出口退税率突然下调，对公司已签署订单的产品利润率会产生影响，但公司能迅速通过自身的定价、议价能力在下批订单中及时进行价格调整，将出口退税下调的风险迅速予以转嫁。

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司汇兑损益分别为30.14元、-188,075.90元和-81,766.59元。我国2005年汇率制度改革以来，人民币对其他货币汇率出现了较大幅度波动。汇率大幅波动会对公司的出口业务产生影响，如果汇兑损失大于汇兑收益，则会给公司经营业绩带来不利影响。

六、实际控制人不当控制风险

公司目前股权相对集中，陈俊波与黄国英为公司共同实际控制人，陈俊波、黄国英及黄国英控制的汕头市雅聚德投资有限公司合计持有公司100%的股份。公司已经初步建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立健全了各项规章制度，股票公开转让后会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但实际控制

人仍可凭借其控股地位，对公司的重大人事、发展战略、经营决策和管理、投资方针、关联交易等重大事项决策予以控制或施加重大影响。

七、公司治理风险

随着公司业务的快速发展，经营规模不断扩大，这对公司在未来战略规划、组织结构、内部控制、财务管理、运营控制等方面提出更高的要求。股份公司成立后，公司制订了较为完备的《公司章程》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》和《关联交易管理制度》等各项管理制度，但公司相关治理机制有效运行的时间较短。随着公司股份进入全国中小企业股份报价转让系统后，市场对公司的治理水平也提出了更高层次的要求。而公司管理层对于新制度的执行水平存在逐步提升的过程，所以公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

八、政治经济政策变动风险

报告期内，公司产品主要出口到马来西亚、泰国等东南亚国家，其次为美国、欧洲等国家。近年来，马来西亚和泰国等东南亚国家区域总体政治形势较为动荡。马来西亚在三年的强劲增长之后，政局的动荡和能源价格的下跌可能进一步削弱其经济增长的动力，未来经济或大幅下滑。泰国自 2013 年政局动荡以来，经济一直未摆脱困境。美国近年来政局相对稳定，美国经济目前已逐渐从金融危机的阴影中恢复过来，正处于扩张状态，但全球经济不景气，美国未来可能也会陷入衰退。欧洲地区目前面临经济增长乏力以及欧债危机引发的货币大幅贬值的局面，未来经济形势不容乐观。如上述国家未来经济持续下滑，将对公司对该国的销售造成不利影响。

释义

本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

一般词汇：

简称	释义
公司/本公司/股份公司/好女人	指 广东好女人母婴用品股份有限公司
有限公司/星河电器	指 汕头市星河电器有限公司，系本公司前身，曾用名“潮阳市康宝实业有限公司”、“汕头市潮阳区康宝实业有限公司”
本次申请挂牌	指 本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
全国股份转让系统	指 全国中小企业股份转让系统
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
主办券商、安信证券	指 安信证券股份有限公司
中银、律师	指 北京市中银（深圳）律师事务所
大华、会计师	指 大华会计师事务所（特殊普通合伙）
雅聚德	指 汕头市雅聚德投资有限公司，系本公司股东之一
美国BelleMa	指 BelleMa Co.（中文名称为BelleMa股份有限公司），系本公司全资子公司之一
星河电子商务	指 汕头市星河电子商务有限公司，系本公司全资子公司之一
星河实业	指 汕头市潮阳区星河实业有限公司，系本公司的关联方
《公司法》	指 《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指 《广东好女人母婴用品股份有限公司章程》
三会	指 股东大会、董事会和监事会
基金业协会	指 中国证券投资基金业协会
国务院	指 中华人民共和国国务院
广东省人大	指 广东省人民代表大会
公安部	指 中华人民共和国公安部
平南居委会	指 广东省汕头市潮阳区棉北街道平南居委会，汕头市“撤市设区”前为潮阳市棉北街道平南居委会
平南经济联合社	指 广东省汕头市潮阳区棉北街道的农村集体经济组织
最近两年一期、报告期	指 2014年度、2015年度、2016年1-2月
2014年末、2015年末、2016年2月末	指 2014年12月31日、2015年12月31日、2016年2月29日

元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
---------	---	------------------

专业词汇：

简称	释义
丝印	丝印，即丝网印刷。丝网印刷属于孔版印刷，它与平印、凸印、凹印一起被称为四大印刷方法。孔版印刷的原理是：印版（纸膜版或其它版的版基上制作出可通过油墨的孔眼）在印刷时，通过一定的压力使油墨通过孔版的孔眼转移到承印物（纸张、陶瓷等）上，形成图象或文字。
移印	移印，属于特种印刷方式之一。它能够在不规则异形对象表面上印刷文字、图形和图象，采用钢（或者铜、热塑型塑料）凹版，利用硅橡胶材料制成的曲面移印头，将凹版上的油墨蘸到移印头的表面，然后往对象表面印压出文字、图案等。
美德乐/Medela	国际知名的医疗器械制造商，创立于1961年，总部设于瑞士。
新安怡/AVENT	英国著名母婴用品制造商，2006年被飞利浦收购。
小白熊	韩国母婴用品品牌，小白熊（上海）母婴用品有限公司为国内厂商
PMC	生产制造行业术语，为Production Material Control简称，是指生产管制与物料控制。
PP	聚丙烯，是由丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。
FDA	美国食品药品监督管理局（Food and Drug Administration）的简称。是国际医疗审核权威机构，由美国国会和联邦政府授权，专门从事食品与药品管理的最高执法机关，其它许多国家都通过寻求和接收FDA的帮助来促进并监控其本国产品的安全。
OBM	Original Brand Manufacturer, 原始品牌制造商。即代工厂经营自有品牌，或者说生产商自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品。
OEM	Original Equipment Manufacturer, 也称为定点生产，俗称代工，即品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产，并直接贴上自己的品牌商标。
ODM	Original Design Manufacturer, 某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业采用，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者稍微修改一下设计来生产，这样可以使其他厂商减少自己研制的时间，承接设计制造业务的制造商被称为ODM厂商，其生产出来的产品就是ODM产品。
ECM认证	为欧盟授权的著名的意大利CE认证公告体机构。
Anbotek认证/安博检测	依据ISO 17025运行的大型综合第三方检测机构。检测报告得到美国，英国，德国等71个国家和地区的认可。具备向社会出具公正数据的资格，检测报告具有国际公信力。

TÜV认证		TÜV (Technischer Überwachungs-Verein) 在英语中意为技术检验协会 (Technical Inspection Association), TÜV 是世界上规模最大、最古老的 TÜV 检验机构。
NQA认证	指	英国国家质量保证有限公司 (National Quality Assurance) 简称, 是英国历史最久、最大的认证机构之一。
3C认证/中国国家强制性产品认证	指	中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。英文名称China Compulsory Certification, 英文缩写CCC。
采用国际标准产品标志	指	采用国际标准产品标志是我国产品采用国际标准的一种专用说明标志, 是企业对产品质量达到国际先进水平或国际水平的自我声明形式。
好孩子	指	好孩子(中国)商贸有限公司, 是好孩子国际控股有限公司(01086.HK)的下属公司, 成立于2010年6月, 是一家孕婴童全渠道专业零售商及行业销售公司。
乐友	指	乐友(中国)超市连锁有限公司, 是中国孕婴童行业领先的全国连锁零售企业, 销售的商品包括奶粉、纸防尿用品、食品、喂养用品、洗护安全电器、玩具、图书音像及文体、车床椅、婴童内衣、婴童外出服、婴童附属品、孕妇装、童袜、童鞋、童帽围巾手套、寝具十六大类。
天猫	指	英文: Tmall, 亦称淘宝商城、天猫商城, 通过支付宝(中国)网络技术有限公司进行结算, 是中国最大的企业对消费者购物网站, 由淘宝网分离而成, 多为知名品牌的直营旗舰店和授权专卖店组成, 现为阿里巴巴集团的子公司之一。
京东	指	中国最大的自营式电商企业, 销售超数万品牌、4,020万种商品, 囊括家电、手机、电脑、母婴、服装等13大品类。
唯品会	指	唯品会(中国)有限公司, 成立于2008年, 在中国开创了“名牌折扣+限时抢购+正品保障”的创新电商模式, 并持续深化为“精选品牌+深度折扣+限时抢购”的正品特卖模式。在线销售服饰鞋包、美妆、母婴、居家等各类名品。
亚马逊/Amazon	指	亚马逊公司, 是美国最大的一家网络电子商务公司, 位于华盛顿州的西雅图。是网络上最早开始经营电子商务的公司之一。成立于1995年, 一开始只经营网络的书籍销售业务, 现在则扩及了范围相当广的其他产品, 已成为全球商品品种最多的网上零售商和全球第二大互联网企业。

本公开转让说明书中部分合计数与各相关数据直接相加之和在尾数上如果存在差异, 系四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称: 广东好女人母婴用品股份有限公司
法定代表人: 陈俊波
有限公司成立日期: 1997年4月21日
股份公司设立日期: 2016年5月27日
注册资本: 3,000万元
实收资本: 3,000万元
住所: 汕头市潮阳区平北工业区一路8号
邮编: 515100
信息披露负责人: 林伟全
联系电话: 0754-83613668
传真: 0754-83843338
网址: www.horigen.cn
所属行业: 根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订), 公司
所处行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造
业”; 根据《国民经济行业分类》国家标准
(GB/T4754-2011), 公司所处行业为“**C39计算机、
通信和其他电子设备制造业**”下属的“C3990其他电子
设备制造”; 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,
公司所处行业为“**C39计算机、通信和其他电子设备
制造业**”下属的“C3990其他电子设备制造”。
主要业务: 母婴用品的研发、生产和销售
统一社会信用代码: 9144051372706956XE

二、挂牌股份的基本情况

(一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元
- 5、股票总量：3,000万股
- 6、挂牌日期： 年 月 日
- 7、转让方式：协议转让

(二) 公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：3,000万股
- 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十一规定，“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）》第二章第八条规定，“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》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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1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25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质 押或冻结	限售股份数量 (股)	本次可进行公 开转让的股份 数量(股)
1	陈俊波	21,000,000	70.00	否	21,000,000	-
2	黄国英	4,500,000	15.00	否	4,500,000	-
3	雅聚德	4,500,000	15.00	否	4,500,000	-
	合计	30,000,000	100.00		30,000,000	-

(三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

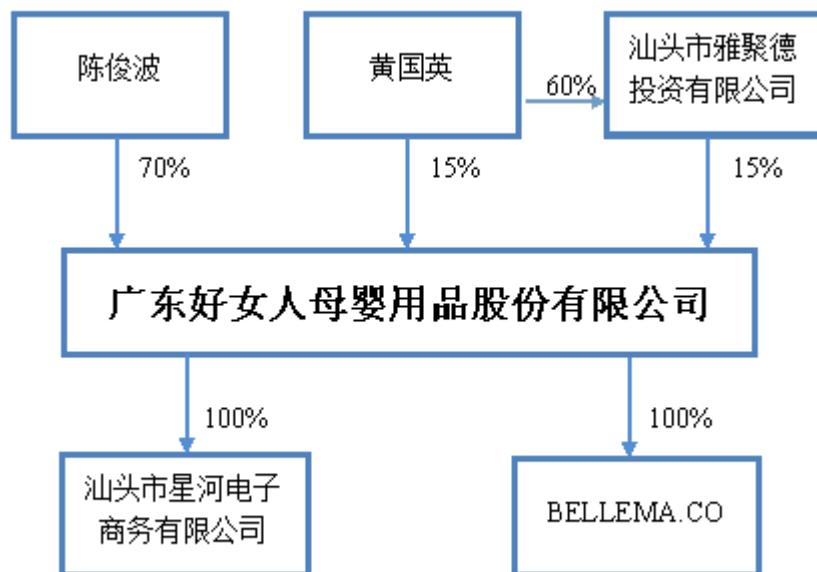
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

(四) 股票挂牌时采取的转让方式

公司股东大会已于2016年6月12日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 前十名股东或持有 5%以上股份股东持有股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构的基本情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	陈俊波	21,000,000	70.00	自然人股东
2	黄国英	4,500,000	15.00	自然人股东
3	雅聚德	4,500,000	15.00	法人股东
	合计	30,000,000	100.00	

(三) 控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东

陈俊波持有公司70%的股份，系公司控股股东。

陈俊波（身份证号码为44052419580214****，住所为广东省汕头市潮阳区文光街道平和东亭巷****），男，1958年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1975年10月至1992年12月，任汕头市电视机厂科长；1993年1月至1993年5月，自由职业；1993年6月至1997年3月，任潮阳市微星电子实业公司总经理；

1997年4月至2016年5月，任有限公司执行董事兼经理；2016年5月至今，任公司董事长兼总经理。

2、实际控制人

陈俊波作为公司董事长、总经理，能够直接对公司的经营管理和决策施予重大影响，影响公司的发展方向。陈俊波与黄国英为夫妻关系，陈俊波、黄国英及黄国英控制的雅聚德合计持有公司100%的股份，陈俊波和黄国英为公司的共同实际控制人。

黄国英（身份证号为44052419600228****，住所为广东省汕头市潮阳区文光街道平和东亭巷****），女，1960年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年7月至1997年3月，自由职业；1997年4月至2016年5月，任有限公司监事；2016年5月至今，先后任雅聚德执行董事兼经理、星河实业经理。

报告期内，公司控股股东、实际控制人没有发生变更。

（四）其他股东情况

雅聚德，成立于2016年2月18日，现持有统一社会信用代码为91440513MA4UM28R99号的《营业执照》，法定代表人黄国英，注册资本为500万元，住所为汕头市潮阳区棉北街道平北工业区一路8号8栋二楼，经营范围为对工业、商业、农业、娱乐业、房地产业、建筑业、旅游业、酒店业、餐饮业、广告业、文化教育业的投资；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书签署日，雅聚德的出资结构如下：

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	认缴出资比例(%)
1	黄国英	300.00	300.00	60.00
2	陈雅静	200.00	200.00	40.00
	合计	500.00	500.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，雅聚德主要业务是使用自有资金投资，不涉及对外募集资金或受托管理其它基金，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的需备案的私募投资基金或私募投资基金管理人。

（五）股份质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持公司股份不存在被质押或权属有争议的情况。

（六）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，股东陈俊波与黄国英系夫妻关系；股东黄国英持有雅聚德60.00%的股权。

序号	股东姓名	持有公司股权比例（%）	关联方企业名称	持有关联方企业的股权比例（%）
1	黄国英	15.00	雅聚德	60.00

四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本形成及其变化情况

1、1997年4月，有限公司成立

1997年4月21日，陈俊波、黄国英共同出资成立潮阳市康宝实业有限公司，注册资本为人民币200.00万元，其中陈俊波货币出资100.00万元，实物出资46.00万元，陈俊波出资合计146.00万元；黄国英货币出资54.00万元。

1997年4月21日，潮阳市会计师事务所出具“97潮会师注验字（078）号”《潮阳市会计师事务所企业法人验资证明书》，验证注册资本200.00万元出资到位，由陈俊波出资146.00万元，黄国英出资54.00万元，其中陈俊波以楼房、压缩机、检测仪等实物出资46.00万元，以货币出资100.00万元；黄国英以货币出资54.00万元。

上述陈俊波以楼房、压缩机、检测仪等实物作价46.00万元出资未进行资产评估。2007年6月7日，股东陈俊波、黄国英在增加注册资本时，以货币资金46万元对上述实物出资进行了置换。2015年6月29日，汕头市潮阳鑫誉会计师事务所对陈俊波、黄国英货币资金置换的验资情况进行了重新核查，并对2007年6月11日的“汕鑫师企验字[2007]084号”《验资报告》作如下补充说明：因公司设立时，由陈俊波以楼房、压缩机、检测仪等实物等作价46.00万的出资未

经过资产评估，208.00 万元中的 46.00 万元货币资金部分为对该部分实物进行资产置换的资金。

1997 年 4 月 21 日，潮阳市工商行政管理局核准了有限公司的设立并颁发了注册号为 44052401169 的营业执照。

有限公司设立时，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈俊波	146.00	73.00	货币资金及实物
2	黄国英	54.00	27.00	货币资金
	合计	200.00	100.00	

2、2003 年 12 月，第一次变更公司名称

2003 年 12 月 8 日，有限公司召开股东会，同意变更有限公司名称，由“潮阳市康宝实业有限公司”变更为“汕头市潮阳区康宝实业有限公司”，并于 2003 年 12 月 9 日通过了公司章程修正案。

2003 年 12 月 18 日，汕头市潮阳区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的注册号为 4405822000908 的营业执照。

3、2006 年 3 月，第二次变更有限公司名称

2006 年 3 月 24 日，有限公司召开股东会，同意变更有限公司名称，由“汕头市潮阳区康宝实业有限公司”变更为“汕头市星河电器有限公司”，并于 2006 年 3 月 25 日通过公司章程修正案。

2006 年 3 月 30 日，汕头市潮阳区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的营业执照。

4、2007 年 6 月，第一次增加注册资本

2007 年 6 月 7 日，有限公司召开股东会，同意陈俊波将其持有的有限公司 0.20% 的股权以 0.4 万元转让给黄国英，每元出资额为人民币 1 元。同时，同意公司注册资本增加至 208.00 万元，黄国英以货币增资 8.00 万元，全部计入注册资本。

2007 年 6 月 11 日，汕头市潮阳鑫誉会计师事务所出具了“汕鑫师企验字（2007）084 号”《验资报告》，审验并确认有限公司已收到所有股东投入的实收

资本合计为人民币 208.00 万元，其中，陈俊波货币出资 145.60 万元，占注册资本的 70.00%；黄国英货币出资 62.40 万元，占注册资本的 30.00%。

2007 年 6 月 11 日，汕头市潮阳区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的营业执照。

2015 年 6 月 29 日，汕头市潮阳鑫誉会计师事务所对本公司 2007 年 6 月 7 日公司注册资本由 200.00 万元增加至 208.00 万元的验资情况进行了重新核查，并对 2007 年 6 月 11 日的“汕鑫师企验字[2007]084 号”《验资报告》作如下补充说明：1、从 200.00 万元增加至 208.00 万元的 8.00 万元货币资金部分为实际增加的出资；2、因公司设立时，由陈俊波以楼房、压缩机、检测仪等实物等作价 46.00 万的出资未经过资产评估，208.00 万元中的 46.00 万元货币资金部分为对该部分实物进行资产置换的资金；3、余下的 154.00 万元货币资金部分，为公司股东陈俊波、黄国英对公司的投资款。

本次增加注册资本后，有限公司股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈俊波	145.60	70.00	货币资金
2	黄国英	62.40	30.00	货币资金
	合计	208.00	100.00	

5、2012年12月，第二次增加注册资本

2012 年 11 月 22 日，有限公司召开股东会，同意有限公司注册资本增加至 1,000.00 万元，其中陈俊波共增资 654.40 万元，其中以货币增资 350.40 万元，以落地式超声波塑料焊接机等机器设备 25 项共 33 台、电子元器件等原材料共计 110 项实物增资 304.00 万元，全部计入注册资本；黄国英以货币增资 137.60 万元，全部计入注册资本。上述机器设备及原材料来源于陈俊波本人，其权属属于陈俊波个人所有，投入后直接用于吸奶器及母婴电器类的生产，与公司主营业务直接相关。

2012 年 11 月 16 日，广东嘉信资产评估事务所出具了“粤嘉评字【2012】第 A078 号”《资产评估报告》，评估对象为权属于股东陈俊波的实物资产，评估总价值为人民币 3,047,282.60 元。

2012 年 12 月 7 日，广东嘉信会计师事务所出具了“粤嘉会验字（2012）第

206号”《验资报告》，验证本次新增注册资本792.00万元出资到位。

2012年12月10日，汕头市潮阳区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的营业执照。

本次增加注册资本后，有限公司股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈俊波	800.00	80.00	货币资金及实物
2	黄国英	200.00	20.00	货币资金
	合计	1,000.00	100.00	

6、2015年8月，第三次增加注册资本

2015年8月8日，有限公司召开股东会，同意有限公司注册资本增加至2,000.00万元，其中陈俊波以货币增资800.00万元，全部计入注册资本；黄国英以货币增资200.00万元，全部计入注册资本。

2015年8月13日，汕头市潮阳区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的营业执照。

2016年5月5日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“大华验字[2016]000418号”《汕头市星河电器有限公司前期增资复核报告》，复核截止2015年12月24日，本公司本次新增注册资本1,000.00万元出资到位。

本次增加注册资本后，有限公司股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈俊波	1,600.00	80.00	货币资金
2	黄国英	400.00	20.00	货币资金
	合计	2,000.00	100.00	

7、2015年12月，第四次增加注册资本

2015年12月15日，有限公司召开股东会，同意有限公司注册资本增加至3,000.00万元，其中陈俊波以货币增资800.00万元，全部计入注册资本；黄国英以货币增资200.00万元，全部计入注册资本。

2015年12月16日，汕头市潮阳区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的营业执照。

2016年5月5日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“大华验字[2016]000418号”《汕头市星河电器有限公司前期增资复核报告》，复核截止2015年12月24日，公司本次新增注册资本1000.00万元出资到位。

本次增加注册资本后，有限公司股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈俊波	2,400.00	80.00	货币资金
2	黄国英	600.00	20.00	货币资金
	合计	3,000.00	100.00	

8、2016年2月，第一次股权转让

2016年2月20日，有限公司召开股东会，同意陈俊波将其持有有限公司10.00%的股权以300.00万元的价格转让给雅聚德，每元出资额为人民币1元；同意黄国英将其持有有限公司5.00%的股权以150.00万元的价格转让给雅聚德，每元出资额为人民币1元。股权转让各方签署了《股权转让协议书》。

2016年2月25日，汕头市潮阳区工商行政管理局核准了本次变更登记并颁发了统一社会信用代码为9144051372706956XE新的营业执照。

本次股权转让后，有限公司股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈俊波	2,100.00	70.00	货币资金
2	黄国英	450.00	15.00	货币资金
3	雅聚德	450.00	15.00	货币资金
	合计	3,000.00	100.00	

9、2016年5月，有限公司整体变更为股份有限公司

2016年4月29日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所出具《审计报告》（大华审字[2016]006609号），截至2016年2月29日，有限公司经审计的账面净资产值为3,366.78万元。

2016年4月30日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了《资产评估报告》（国众联评报字[2016]第2-372号），截至2016年2月29日，有限公

司经评估的净资产为 3,838.29 万元。

2016 年 5 月 3 日，有限公司召开临时股东会，会议决议内容为：同意股份有限公司的中文名称为“广东好女人母婴用品股份有限公司”，注册资本为人民币 3,000.00 万元，股本总额为 3,000 万股，每股面值为人民币 1 元（以注册登记机关核准的名称及数额为准），英文名称为 Guangdong Horigen Mother & Baby Products Co., Ltd.；同意公司整体变更为股份公司后，为永久存续的股份有限公司；同意公司整体变更为股份公司后，原公司章程终止，由股份有限公司发起人重新签署股份公司章程。公司原债权、债务由股份有限公司承继等事宜。

2016 年 5 月 3 日，全体发起人签订了《发起人协议书》，该协议就拟设股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式、注册资本及股本结构、发起人的权利和义务等内容作出了明确约定。

2016 年 5 月 18 日，好女人（筹）创立大会暨第一次股东大会作出决议，大会审议通过了《关于广东好女人母婴用品股份有限公司筹办情况的报告》，同意以其截至 2016 年 2 月 29 日经审计的账面净资产值人民币 3,366.78 万元为基础，将其中的 3,000.00 万元折为股份公司的股本，每股面值为人民币 1 元，余额人民币 366.78 万元计入资本公积。股份公司的注册资本为人民币 3,000.00 万元，全部由股份公司的 3 个发起人股东按照各自的出资比例持有。

2016 年 5 月 18 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立股份有限公司发起人出资情况进行了验证，并出具了《广东好女人母婴用品股份有限公司（筹）验资报告》（大华验字【2016】000454 号）。根据该验资报告，好女人注册资本已足额缴纳。

2016 年 5 月 27 日，汕头市工商行政管理局向公司核发了新版《营业执照》，统一社会信用代码为 9144051372706956XE。

设立时，各发起人认购的股份数及所占比例为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资形式
1	陈俊波	21,000,000	70.00	净资产折股
2	黄国英	4,500,000	15.00	净资产折股
3	雅聚德	4,500,000	15.00	净资产折股
	合计	30,000,000	100.00	

（二）重大资产重组情况

公司自成立以来不存在重大资产重组情况。

五、董事、监事、高级管理人员

（一）董事会成员

公司本届董事会由 5 名董事组成，均由股东大会选举产生，每届任期为 3 年。公司董事主要简历情况如下：

1、陈俊波，董事长，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、姚欣平，董事，男，1959 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981 年 1 月至 1988 年 7 月，任汕头电视机厂财务部经理；1988 年 8 月至 1996 年 7 月，任潮阳市工业发展总公司财务部经理；1996 年 8 月至 1998 年 4 月，任潮阳市微星电子实业公司总经理助理；1998 年 5 月至 2007 年 8 月，任广东紫薇星实业有限公司副总经理；2007 年 9 月至 2016 年 5 月，任有限公司副总经理；2016 年 5 月至今，任公司董事、副总经理、财务负责人。

3、邓君，董事，男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年 8 月至 2008 年 12 月，历任大亚电子有限公司副总经理、工程师；2009 年 1 月至 2010 年 8 月，自由职业；2010 年 9 月至 2012 年 6 月，任深圳宜瑞特电子有限公司厂长；2012 年 7 月至 2016 年 5 月，任有限公司副总经理；2016 年 5 月至今，任公司董事、副总经理。

4、占慧平，董事，男，1983 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 5 月至 2009 年 8 月，任广东中正协和贸易有限公司外贸业务员；2009 年 8 月至 2010 年 10 月，任三椒口腔健康股份有限公司外贸业务员；2010 年 11 月至 2016 年 5 月，任有限公司国际业务总监；2016 年 5 月至今，任公司董事、国际业务总监。

5、林伟全，董事，男，1983 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 11 月至 2010 年 3 月，任佛山市南海华达高木模具有限公司行政专员；2010 年 4 月至 2015 年 6 月，历任仙乐健康科技股份有限公司行政专

员、生产计划员、证券事务代表、审计部经理；2015年7月至2015年12月，任广东长兴生物科技股份有限公司总经办主任、证券事务代表；2015年12月至2016年5月，任有限公司总经理助理；2016年5月至今，任公司董事、董事会秘书。

（二）监事会成员

公司本届监事会由3名监事组成，每届任期为3年，其中吴新备任股东代表监事，郑鸿升、郑潮武任职工代表监事。公司监事主要简历情况如下：

1、吴新备，监事会主席，男，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年12月至1997年4月，任汕头市工艺品进出口公司总账会计兼集团财务分析员；1997年5月至1997年9月，任汕头经济特区平野对外运输公司助理财务总监；1997年10月至1998年4月，任汕头保税区会计师事务所审计主管；1998年5月至2004年10月，任柯达（中国）股份有限公司汕头分公司财务经理；2004年11月至2007年12月，任诺而达热交换器（中国）有限公司中国区财务总监；2008年1月至2011年1月，任霍尼韦尔朗能电器（广东）有限公司财务总监；2011年2月至2015年1月，中山市久能光电科技有限公司总经理；2015年2月至2015年10月，任亚太森博（广东）纸业有限公司财务总监；2015年11月至2016年5月，自由职业；2016年5月至今，任公司监事会主席。

2、郑鸿升，监事，男，1957年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1977年6月至1995年5月，任潮阳市无线电元件厂生产技术组副组长；1995年6月至1998年12月，任潮阳市微星电子实业公司技术部部长；1999年1月至1999年12月，任潮阳全库商品调剂市场有限责任公司商品与网络信息部部长；2000年1月至2004年12月，任深圳市捷王实业有限公司技术总监；2005年1月至2016年5月，任有限公司知识产权部部长、技术顾问；2016年5月至今，任公司监事、知识产权部部长、技术顾问。

3、郑潮武，监事，男，1965年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年9月至2004年12月，任汕头市潮阳区练江审计师事务所审

计员；2005年1月至2010年12月，任汕头市潮阳区棉北玮泰电子厂财务经理；2011年1月至2016年5月，任有限公司财务经理；2016年5月至今，任公司监事。

（三）高级管理人员

公司共有4名高级管理人员，每届任期为3年。主要简历情况如下：

1、陈俊波，总经理，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、姚欣平，副总经理、财务负责人，详见本节之“五、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

3、邓君，副总经理，详见本节之“五、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

4、林伟全，董事会秘书，详见本节之“五、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	4,531.67	4,316.05	1,685.44
股东权益合计（万元）	3,371.62	3,390.17	905.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,371.62	3,390.17	905.84
每股净资产（元/股）	1.12	1.13	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	1.13	0.91
资产负债率（母公司）（%）	25.03	21.09	45.60
流动比率	3.26	3.87	1.94
速动比率	1.91	2.14	0.99
财务指标	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	900.81	3,952.70	1,834.74
净利润（万元）	135.78	480.51	-16.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	135.78	480.51	-16.84

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	132.72	462.42	-36.48
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	132.72	462.42	-36.48
毛利率（%）	48.56	41.37	29.85
净资产收益率（%）	3.93	37.72	-1.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.84	36.30	-3.99
基本每股收益（元/股）	0.05	0.43	-0.02
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.43	-0.02
应收账款周转率（次）	2.51	11.88	6.32
存货周转率（次）	0.31	2.06	2.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-195.73	-22.49	-213.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	-0.01	-0.21

注：主要财务指标计算方法如下（存在纳入合并报表的其他企业，编制合并财务报表）：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本（模拟股本数为有限公司阶段期末的实收资本数）；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本（模拟股本数为有限公司阶段期末的实收资本数）；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

七、本次挂牌的相关机构

(一) 挂牌公司

挂牌公司：广东好女人母婴用品股份有限公司

法定代表人：陈俊波

董事会秘书：林伟全
住所：汕头市潮阳区平北工业区一路 8 号
邮编：515100
联系电话：0754-83613668
传真：0754-83613668

（二）主办券商

名称：安信证券股份有限公司
法定代表人：王连志
住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
联系电话：0755-82825427
传真：0755-82825424
项目负责人：何劭威
项目小组成员：陈南鹏、徐源、陈丽文、郑少銮

（三）律师事务所

名称：北京市中银（深圳）律师事务所
机构负责人：谭岳奇
住所：深圳市福田区深南大道 2002 号中广核大厦北座 8 楼
联系电话：0755-82531588
传真：0755-82531533
签字律师：向南、马勇

（四）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：梁春
住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
联系电话：010-58350001
传真：010-58350001
经办会计师：邢敏、杨谦

（五）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人：黄西勤
住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室
联系电话：0755-25132063
传真：0755-25132275
经办资产评估师：陈军、邢贵祥

（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
联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话：010-58598980
传真：010-58598977

（七）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
法定代表人：杨晓嘉
住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦
电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品

(一) 主要业务情况

公司经核准经营范围为：制造、加工、销售：家用美容、保健电器具，健身器材，体育器材，塑料制品，孕婴童用品，吸奶器，冰盒，冰袋，家用厨房电器具，服装，针织品，纺织品。批发、零售：电子产品，电子元件，家用电器，通信设备，日用百货。货物进出口、技术进出口；电子商务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

公司是集母婴用品研发、生产、销售为一体的民营科技企业，致力为哺乳期妇女提供安全、便利、时尚的母乳喂养解决方案，主营产品为吸奶器、母婴电器及其他配套母婴用品。

(二) 主要产品及用途

产品类型	产品细类	产品作用	产品图片
吸奶器类	开奶系列	吸奶器可以有效解决宝宝吮吸不到足量的乳汁、妈妈乳头疼痛等问题。吸力大、开奶效果显著，有效解决妈妈涨奶疼痛以及宝宝吮吸困难。	
	3D 催乳系列	吸乳、按摩、挤压同步进行，提供给妈妈更逼真的母乳喂养真实感，刺激分泌更多乳汁。	

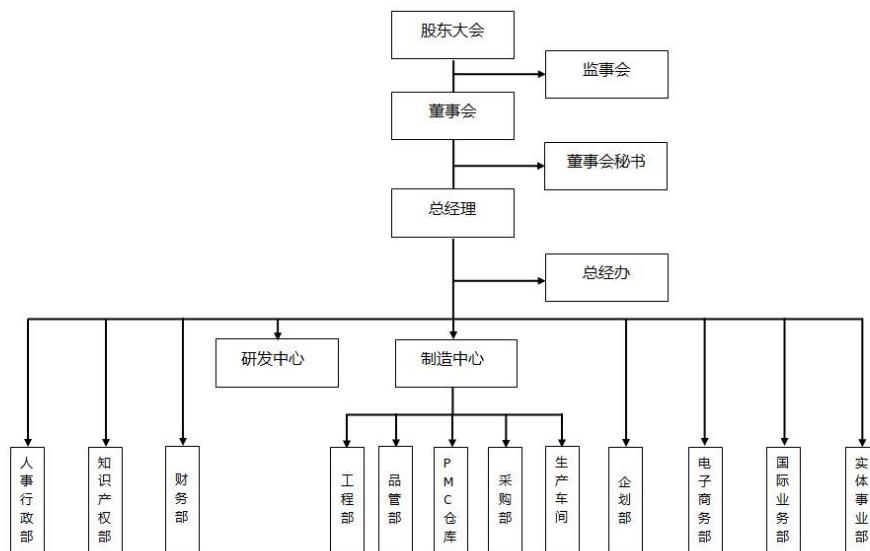
产品类型	产品细类	产品作用	产品图片
母婴电器类	调奶器	壶体为高硼硅玻璃制成，骤热骤冷不爆裂；功能可以恒定水温，锁住母乳营养成分，和保持适合宝宝饮用的温度。	
	液体加热器 (蒸汽消毒器)	蒸汽消毒可以彻底杀死细菌；一次容纳5个奶瓶，消毒只需8分钟。	
	暖奶器	精准控温，快速加热；数码显示即时温度，试温更放心；恒温温度可调，设置宝宝的专属温度。	
	电粥煲	内置优质陶瓷内胆，采用传统慢炖技术，更好地锁住营养；均匀加热煮粥不溢出。	
其他配套母婴用品	母乳保鲜盒	可冷藏4个120ML的贮存奶瓶，4块方形冷媒可随意摆放，冷藏时间可达20小时。	

产品类型	产品细类	产品作用	产品图片
	防溢乳垫	进口水溶性树脂，强力锁水，最大可吸收 120ML；专业导流层，快速吸收奶水，保持表面超干爽。	

二、公司组织机构及主要运营流程

(一) 组织结构图

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

序号	部门	主要职责
1	总经办	协助总经理管理和协调各部门工作和公司日常事务。
2	人事行政部	负责公司各项规章制度的修订，制定及检查监督；负责人力资源管理工作，包括组织架构的设计、岗位描述、人力规划编制、考勤管理的工作；负责招聘使用、工作报酬、培训开发、人员考核、员工关系等工作；负责总务管理、行政后勤、保卫工作；负责公司公共外联事务

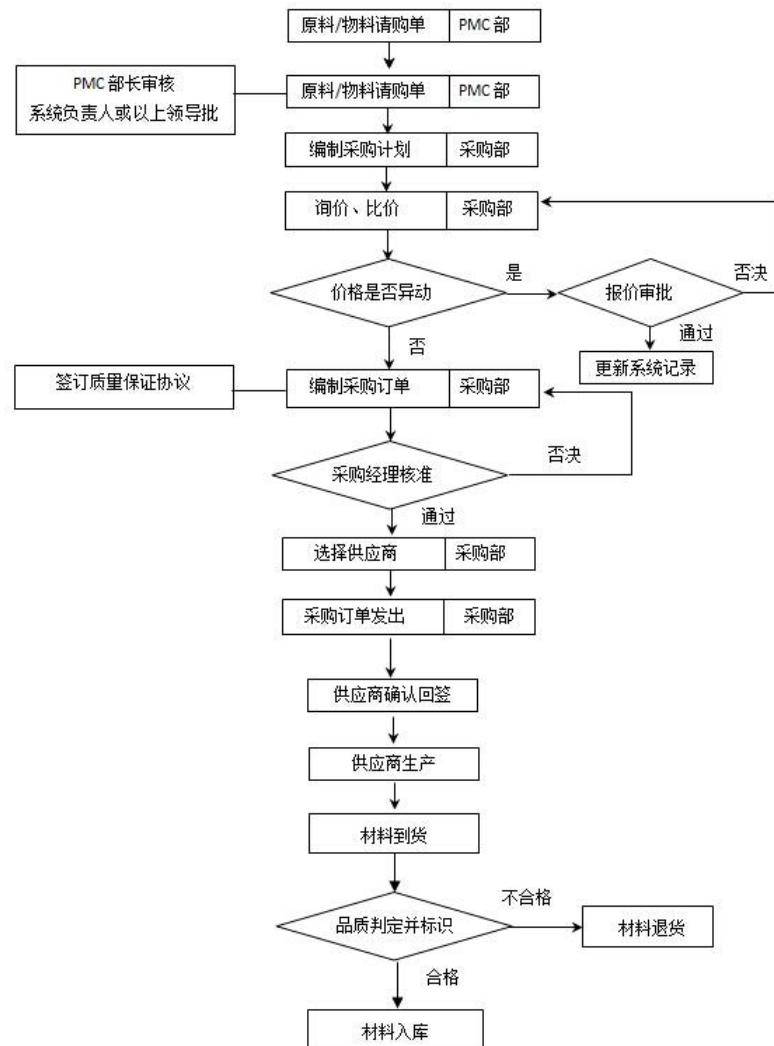
		的接待、处理；负责临时性工作及突发事件的及时处理。
3	知识产权部	起草、编制公司有关知识产权管理规定及相关实施方案；负责公司专利、商标和版权的相关工作；参与公司技术研究和产品开发中涉及知识产权事项的资料检索、评审与界定，为公司决策提供有关知识产权方面的意见；负责科技计划项目的申报、推进以及完成；制订、修改及备案公司产品企业标准；完成公司下达的其他工作任务。
4	财务部	负责拟定公司财务、会计核算管理制度并监督执行及检查，组织编制公司年度财务预算并监督执行及检查，编制各类财务报表和财务报告；负责公司会计、税务、成本计算、成本控制等会计核算工作；负责公司的融资工作，发挥财务工作在公司经营管理中的管理监督职能，提高公司经济效益。
5	研发中心	负责根据公司新产品研发立项任务，编制并实施新产品研发计划；负责公司新技术的开发；负责新产品的设计、测试、评审、验证和确认；负责产品工艺的改进和技术的变更等工作；负责原材料标准制订及产品质量标准研究；负责产品技术和工艺的研究；负责行业产品的市场调查和竞争对手产品的分析研究。
6	工程部	根据不同客户需求，负责制定、改进和完善相应的物料清单；制定作业指导书和装配工艺流程及各工序标准工时；对产品异常问题进行分析和处理并现场纠正、指导；改良生产工艺和生产流程；负责生产设备的申购、验收、管理、调试和定期保养工作；制定改模、修模方案，过程跟进及新模具的验收；对外购件进行工程评估，提供质量标准；为生产部及营销系统提供技术支持。
7	品管部	负责制订、实施品质管理；质量规范的制订与推动执行；客诉与退货之处理、调查、分析、改善效果的确认及回复；制订、实施不合格品纠正、预防措施；检验仪器、设备的校正与管理；供应商质量评估；建立、推行和维持质量管理体系。
8	PMC 仓库	根据销售部门的营销计划制定原辅料采购计划和生产计划；在合理的成本控制前提下，准确、及时地制定合理的生产计划、物料计划并组织实施、跟进，保证生产计划准时完成；负责生产分析，提高生产效率；负责收货和发货，物料及产品的搬运、堆放和安全防护；负责物料盘点、退料和呆滞料的处理。
9	采购部	负责公司生产物料的采购，确保公司生产所需物料的供应；建立健全采购控制程序，实施采购流程管理；负责供应商的开发、评价和选择，负责与供应商的价格谈判工作；负责供应商管理评审，提高采购质量，降低采购成本。
10	生产车间	按照 PMC 下达的生产计划，负责产品的制造、包装；负责生产现场管理和产品在生产过程的品质控制，合理安排、配置生产人员，保证生产计划的有效实施。
11	企划部	负责公司品牌管理、市场推广策划、促销方案制定、策划推进及组织协调公司各类活动、展会策划预定等；负责市场调研和分析、产品外观设计和商标的维护、公司形象的维护。
12	国际业务部	制定国际业务年度及季度销售目标，并根据市场及客户的需求制定销售策略；负责收集海外市场信息；负责公司海外及国内 OEM 客户的

		联系及开发；负责外贸出口订单的订舱、发货、报关、商检等相关工作，按期回收客户货款。
13	电子商务部	负责国内线上业务的拓展、销售；根据公司战略制定并实施产品开发推广战略及渠道规划开发维护战略，确保品牌、产品、渠道以及业绩等发展目标的完成，提高市场占有率及客户满意度。
14	实体事业部	负责国内线下业务的拓展、销售；根据公司战略制定并实施产品开发推广战略及渠道规划开发维护战略，确保品牌、产品、渠道以及业绩等发展目标的完成，提高市场占有率及客户满意度。

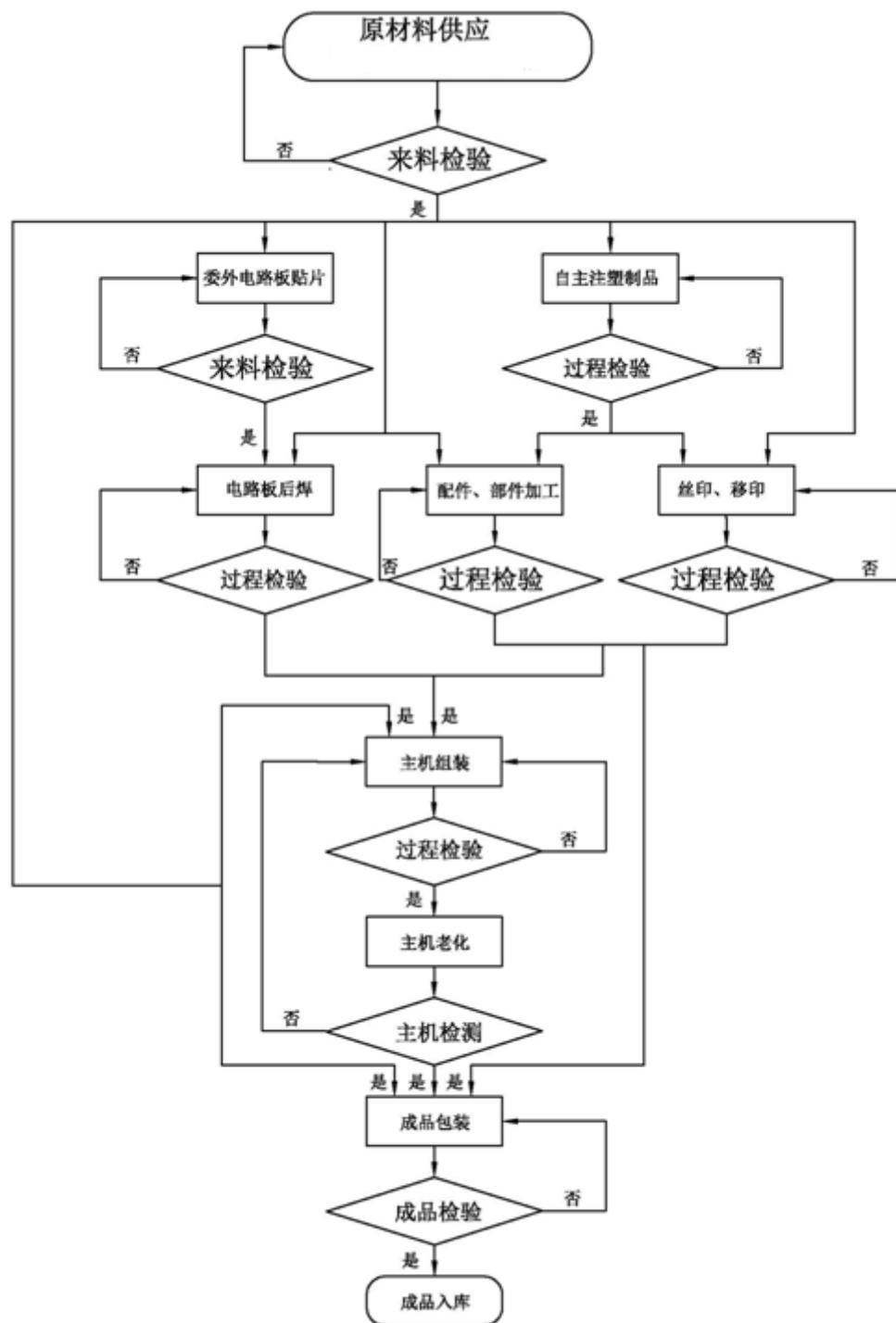
(二) 公司业务流程及方式

公司业务流程主要分为采购、生产和销售三个部分，各部分流程如下：

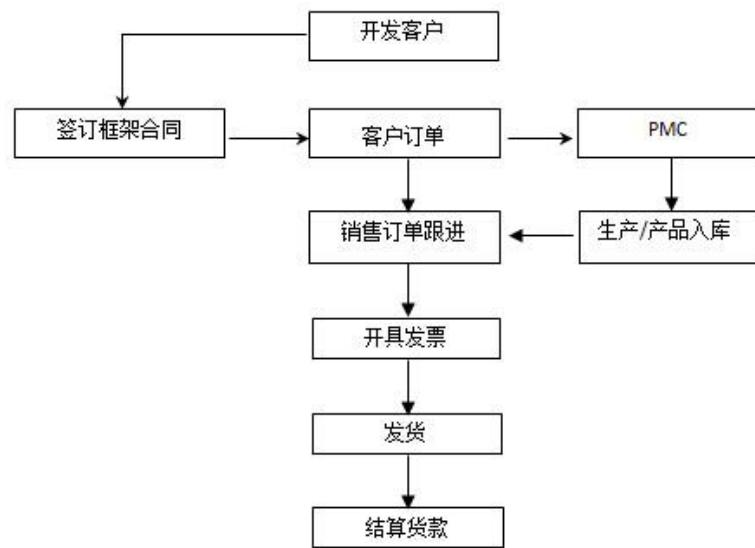
1、采购流程



2、生产流程



3、销售流程



三、与公司产品相关的关键资源要素

(一) 公司产品的主要技术

序号	产品所使用的主要技术	产品所使用的主要技术描述
1	防吸奶逆流气液分离技术	机器系统中的气囊机构将系统中的气路与液路完全分离隔开，使得乳汁不可能流经罩杯或吸乳罩从负压输入口进入吸奶器的负压泵中，杜绝了乳汁逆流对负压泵产生的不利影响。
2	隔膜式气路换向负压技术	吸奶器采用自动控制系统，如单片机微控制器及其控制程序，预置、调节吸奶使用功能，如催奶或吸奶模式、催奶或吸奶强度、速率等，控制负压装置中的核心部件真空泵的断续运行而产生周期性负压；同时控制另一重要部件电磁阀的通断动作而周期性地调节负压。
3	哺乳实感工程仿生技术	一种工程仿生技术。通过对哺乳期女性哺乳过程的长期跟踪和数据分析，创新出婴儿哺乳仿真模式。根据人体工程仿生学原理，创造性地设计出液态硅胶吸乳罩软三通结构，经过伸缩按摩、挤压乳晕和吮吸促进母乳快速分泌。三个动作及其组合联动，使妈妈置身于婴儿哺乳实感的境界。
4	调奶器电热产品测温控温技术	用于母婴生活的调奶器电热产品，其技术关键在于设法解决温度探头的装置，使温度传感器从玻璃壶体外侧壁测到的温度数据能准确地反映玻璃壶内水的实时温度，以及将温度数据及时传输等，从而有效提高分体式电加

序号	产品所使用的主要技术	产品所使用的主要技术描述
		热器控制温度的准确性和全玻璃壶煮水的卫生健康环保性能。

（二）主要无形资产情况

公司无形资产主要为自主申请取得的土地使用权、商标权、专利、著作权及域名等，该等无形资产实际使用情况良好。

截至2016年2月29日，公司无形资产账面价值情况如下：

单位：元

类 别	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	4,428,388.40	44,358.98	4,384,972.82
软件	56,603.77	943.4	55,660.37
合计	4,484,992.17	45,302.38	4,440,633.19

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司持有土地使用权情况如下：

单位：元

土地使用权人	原值	房产座落	权证编号	使用权面积 (m ²)	用途	终止日期
星河电器	4,428,388.40	汕头市潮阳区棉北街道平南居委石牌洋	潮阳集用 (2015) 第 0524315501563 号	7,664.00	工业用地 (厂房)	2048 年 1 月 7 日

2015年10月8日，汕头市潮阳区棉北街道平南村民委员会（以下简称“平南村委会”）召开村民代表会议，经与会代表审议，同意将平南村委会集体所有的位于潮阳区棉北镇平南村石牌洋的土地转变为集体建设用地，并进行集体建设用地流转，将使用权转让给有限公司，相关费用由有限公司承担，平南村委会及汕头市潮阳区棉北街道平南经济联合社（以下简称“平南经济联合社”，由平南村委会设立的集体经济组织）负责协助办理相关手续。

根据2015年10月8日平南村委会召开的村民代表大会的《村民代表大会审议情况表》显示，出席该村民代表会议的代表总人数为69人，上述集体建设用地使用权流转出让的议案已取得出席会议的代表67人赞成，同意人数达到出席会议的村民代表三分之二以上。

2015年10月20日，平南经济联合社委托汕头潮阳区土地评估所对上述集体土地使用权拟协议出让给有限公司进行了评估，汕头潮阳区土地评估事务所出具了“汕潮阳地集让评20151001号”《土地估价报告》，该集体土地使用权估价结果如下：

宗地名称	估价期日土地使用者	土地使用证号	宗地位置	估价期日实际用途	估价设定用途	估价期日实际开发程度	估价设定开发程度	评估设定使用年限(年)	面积(㎡)	单位面积(元/㎡)
星河电器厂房用地	星河电器	潮国土地政策补[1998]032号	潮阳区棉北街道平南居委会石牌洋	厂房	工业	宗地外“五通”宗地内场地平整	宗地外“五通”宗地内场地平整	32.2	7,664	377
备注	“五通一平”指道路、供电、供水、排水、通讯及宗地场内地平整									

2015年11月18日，有限公司与平南经济联合社签订了“汕潮阳地交易集让【2015】12号”《集体建设用地使用权出让合同》，约定由平南经济联合社将所拥有的位于棉北街道平南村石牌洋的土地面积为7,664平方米的土地使用权转让给有限公司，2015年11月19日有限公司一次性支付土地使用权出让金2,889,300元。土地使用权的原值和出让金之间的差异主要为取得土地使用权所缴纳的土地有偿使用费、土地使用税、营业税等。

2016年1月8日，有限公司就上述土地取得潮阳区人民政府颁发的“潮阳集用（2015）第0524315501563号”《集体土地使用证》。

根据广东省人民政府制定并于2005年10月1日起施行的《广东省集体建设用地使用权流转管理办法》（以下简称《管理办法》）第八条规定：“下列建设项目建设项目可以使用集体建设用地：1.兴办各类工商企业，包括国有、集体、私营企业，个体工商户，外资投资企业（包括中外合资、中外合作、外商独资企业、“三来一补”企业），股份制企业，联营企业等；”，因此，有限公司使用上述集体建设用地用途符合《管理办法》的相关规定。

同时，根据《管理办法》第十七条：“集体建设用地使用权转让，是指农民集体建设用地使用权人将集体建设用地使用权再转移的行为。”第十八条：“集

体建设用地使用权转让、转租应当签订书面合同。……集体建设用地使用权转让、转租的年限为原土地使用年限减去已使用年限后的剩余年限。”第十九条：“集体建设用地使用权转让、转租的，当事人双方应当持集体土地使用权属证明和相关合同，到市、县人民政府土地行政主管部门申请办理土地登记和领取相关权属证明。市、县人民政府土地行政主管部门应依法给予办理”之规定，有限公司取得上述集体建设用地使用权虽未进行招拍挂程序，但《管理办法》并未规定工业用地必须经招拍挂程序，从有限公司取得该等集体建设用地至本公开转让说明书签署日，从未产生任何纠纷或争议，且已签订《集体建设用地使用权出让合同》并取得汕头市人民政府颁发的土地使用权证，因此，有限公司受让上述集体建设用地使用权程序不违反《管理办法》的规定。

2016年6月1日，公司取得汕头市潮阳区国土资源局出具的《证明》，证明2014年1月1日至2016年5月31日期间，公司严格遵守国家国土资源管理等相关法律、法规的规定，不存在违反国家国土资源管理等相关法律、法规的情形，未受到汕头市潮阳区国土资源局的行政处罚。

2、商标权

（1）已取得的商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有45项商标权，具体情况如下：

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
1		9425451	2012年6月14日	第五类	哺乳用垫；消毒纸巾；婴儿用含乳面粉；婴儿食品；婴儿奶粉；蛋白牛奶；医用营养食物；医用保健袋；卫生垫；能吸附的填塞物	至2022年6月13日
2		9425484	2012年5月21日	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；医用冰袋；按摩器械；理疗设备；奶瓶嘴	至2022年5月20日
3		9425586	2012年6月14日	第十一类	电炉；电气奶瓶加热器；电热壶；冰箱(冰盒)；牛奶冷冻装置；消毒器；电暖器；电	至2022年6月13日

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
					加热装置；电热制酸奶器；烹调器	
4		9425652	2012年5月21日	第二十一类	炖锅；暖水瓶；非电气奶瓶加热器；非电热水壶；水壶；瓶；杯；食物保温容器；餐具（刀、叉、匙除外）饮用器皿	至2022年5月20日
5		12061889	2014年7月7日	第二十五类	服装；内衣；乳罩；妇女腹带；童装；围裙（衣服）；婴儿全套衣；非纸制围涎；婴儿睡袋；游泳衣；防水服；鞋；帽；袜；手套（服装）；领带；皮带（服饰用）；婚纱	至2024年7月6日
6		12072228	2014年7月14日	第十六类	咖啡过滤纸；纸制或塑料制食品包装用吸收纸；保鲜膜；锡纸；书籍皮用布；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；纸板盒或纸盒；纸制或者塑料制垃圾袋；微波烹饪袋	至2024年7月13日
7		14047473	2015年4月14日	第七类	家用电动搅拌机；家用电动打蛋器；家用电动榨水果机；厨房用电动碾磨机；食品加工机（电动）；搅拌机；洗碗机；家用豆浆机；厨房用电动机器；搅拌机	至2024年4月13日
8		14047386	2015年4月21日	第八类	个人用理发推子（电动和非电动）；电动或非电动刮胡刀；指甲刀（电动或非电动）；剃须刀；钳子；卷发用手工具；指甲锉；电动指甲锉；剃须盒；餐具（刀、叉	至2025年4月20日

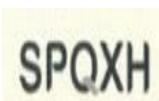
序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
					和匙)	
9		13640041	2015年2月14日	第十八类	抱婴儿用吊带；背包；带轮购物袋；手提包；抱婴儿用吊袋；手提旅行包(箱)；帆布背包；婴儿背袋；手提箱；购物袋	至2025年2月13日
10		9485912	2012年6月14日	第五类	哺乳用垫；消毒纸巾；婴儿用含乳面粉；婴儿食品；婴儿奶粉；蛋白牛奶；医用营养食物；医用保健袋；卫生垫；能吸附的填塞物	至2022年6月13日
11		9485925	2012年6月14日	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备	至2022年6月13日
12		9485948	2012年6月21日	第十一类	电炉；电气奶瓶加热器；电热壶；冰箱(冰盒)；牛奶冷冻装置；消毒器；电暖器；电加热装置；电热制酸奶器；烹调器	至2022年6月20日
13		9485984	2012年6月14日	第二十一类	炖锅；暖水瓶；非电气奶瓶加热器；非电热水壶；水壶；瓶；杯；食物保温容器；餐具(刀、叉、匙除外)；饮用器皿	至2022年6月13日
14		6454670	2010年11月7日	第三类	清洁制剂、擦亮用剂、研磨材料、香料、动物用化妆品	至2020年11月6日
15		6964370	2010年9月14日	第五类	卫生垫、消毒纸巾、卫生垫裤、卫生紧身内裤	至2020年9月13日
16		6454669	2010年4月	第十类	理疗设备、电疗器	至2020年4月

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
			月 14 日		械、吸奶器、奶瓶、婴儿奶瓶、橡皮奶头、奶瓶嘴、奶瓶橡皮奶头	月 13 日
17		6454668	2010 年 3 月 28 日	第十一类	电炉、电气奶瓶加热器、电热水瓶、电热壶、电热制酸奶器、电暖水煲、冰箱(冰盒)、牛奶冷冻装置、冷却装置和机器、蓄热器、电加热装置、水加热器(仪器)、蒸汽发生设备、巴氏灭菌器、消毒器、消毒碗柜、电暖器、洗澡盆	至 2020 年 3 月 28 日
18		6454667	2010 年 3 月 28 日	第十六类	卫生纸、纸或纤维素制婴儿餐巾(一次性)、纸制或纤维制婴儿纸餐巾(一次性)、纸制和纤维制婴儿尿布(一次性)、纸和纤维素制婴儿尿布(一次性)、纸或纤维素制婴儿尿布裤(一次性)、纸制或纤维制婴儿尿布裤(一次性)、纸餐巾、纸巾、(小孩用)纸围涎、纸制或纤维制儿尿布(一次性)	至 2020 年 3 月 27 日
19		6455564	2010 年 3 月 21 日	第二十一类	保温瓶、饮料隔热容器、冰桶、制方块冰用模、非电便携式冷藏盒、便携式冷却器、保温袋、家用含热交换液的食品冷却装置、暖水瓶、非电热壶、刷子、牙刷、电动牙刷、非电气奶瓶加热器、杯、餐具(刀、叉和匙除外)、瓶、水壶、饭盒、梳、	至 2020 年 3 月 20 日

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
					除蚊器（非电）、饮用器皿	
20		6455563	2010年5月28日	第二十五类	服装、内衣、乳罩、妇女腹带、童装、围裙（衣服）、婴儿全套衣、（小孩用）非纸制围涎、婴儿睡袋、游泳衣、防水服、鞋、鞋（脚上的穿着物）、帽、袜、手套（服装）、领带、围巾、头巾、衣服吊带、背带、裤带、婚纱	至2020年5月27日
21		6455562	2010年5月28日	第二十八类	魔术器械、滑梯、转马、玩具、智能玩具、棋、运动球类、锻炼身体器械、体育活动器械、游泳池（娱乐用）、竞技手套、合成材料制圣诞树	至2020年5月27日
22		9306000	2012年4月14日	第九类	晶体管（电子）；变压器（电）；整流器；自动定时开关；减压器（电源）；调光器（调节器）；插头、插座及其他接触器（电接头）；稳压电源；低压电源；家用遥控器	至2022年4月13日
23		7407381	2010年8月28日	第十类	热气医疗装置；健美按摩设备；医用泵；按摩器械；医疗器械和仪器；振动按摩器；医用体育活动器械；电疗器械；理疗设备；按摩手套；医用冰袋；吸奶器；奶瓶；婴儿奶瓶；奶瓶橡皮奶头	至2020年8月27日

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
24	好女人	8788078	2011年11月14日	第十一类	电炉；电器奶瓶加热器；电热水瓶；电热壶；电热制酸奶器；冰箱（冰盒）；牛奶冷冻装置；冷却装置和机器；水加热器（仪器）；蒸汽发生设备；巴氏灭菌	至2021年11月13日
25	好女人	11684260	2014年6月7日	第十一类	发光二极管（LED）照明器具；汽车灯；空气净化用杀菌灯；风扇（空气调节）；电动干衣机；电吹风；织物蒸汽挂烫机；空气净化装置和机器；厨房用抽油烟机；打火机	至2024年6月6日
26	好女人	11684215	2014年6月28日	第十类	牙科设备；缝合材料	至2024年6月27日
27	好女人	12072229	2014年7月14日	第十六类	保鲜膜	至2024年7月13日
28	好女人	14047455	2015年4月21日	第七类	家用电动搅拌机；家用电动打蛋器；家用电动榨水果机；厨房用电动碾磨机；食品加工机（电动）；搅拌机；洗碗机；家用豆浆机；厨房用电动机器；搅拌机	至2025年4月20日
29	好女人	14047365	2015年4月21日	第八类	个人用理发推子（电动和非电动）；电动或非电动刮胡刀；指甲刀（电动或非电动）；剃须刀；钳子；卷发用工具；指甲锉；电动指甲锉；剃须盒；餐具（刀、叉和匙）	至2025年4月20日

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
30		14047323	2015年6月7日	第二十一类	非电便携式冷藏盒；暖水瓶；奶瓶用非电加热器；非电热壶；炖锅；水壶；瓶；杯；食物保温容器；冷藏瓶	至2025年6月6日
31		6454676	2010年3月28日	第八类	餐具(刀、叉和匙)、个人用理发推子(电动和非电动)、修指甲工具、剪刀、匙、长柄勺(手工具)、碎冰锥、方糖钳、银餐具(刀、叉、匙)、剃须刀	至2020年9月27日
32		6454675	2010年3月28日	第九类	监视器(计算机硬件)、非医用温度计、非医用测试仪、恒温器、气压表、乳汁比重计、可活动的人体模型(教学器具)、电子监听仪器、音频视频收音机、与外接显示屏或监视器连用的娱乐器具	至2020年3月27日
33		4628291	2008年2月8日	第十类	热气医疗装置、健美按摩设备、医用泵、按摩器械、医疗器械和仪器、振动按摩器、医用体育活动器械、电疗器械、理疗设备、按摩手套、医用冰袋、吸奶器、奶瓶、婴儿奶瓶、橡皮奶头、奶瓶嘴、奶瓶橡皮奶头	至2018年2月27日
34		6454674	2010年3月28日	第十一类	电炉、电气奶瓶加热器、电热水瓶、电热壶、电热制酸奶器、电暖水煲、冰箱(冰盒)、牛奶冷冻装置、冷却装置和机器、蓄热器、电加热装置、水加热器(仪器)、	至2020年3月27日

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
					蒸汽发生设备、巴氏灭菌器、消毒器、消毒碗柜、电暖器、洗澡盆	
35		6454672	2011年8月7日	第二十一类	保温瓶、饮料隔热容器、冰桶、制方块冰用模、非电便携式冷藏盒、便携式冷却器、保温袋、家用含热交换液的食品冷却装置、暖水瓶、非电热壶、刷子、牙刷、电动牙刷、非电气奶瓶加热器、杯、喂液器（饮用器皿）、餐具（刀、叉和匙除外）、瓶、水壶、饭盒、梳、除蚊器（非电）	至2021年8月6日
36		6454671	2010年12月7日	第二十八类	魔术器械、滑梯、转马、玩具、智能玩具、棋、运动球类、体育活动器械、游泳池（娱乐用）、竞技手套、合成材料制圣诞树	至2020年12月6日
37		9306099	2012年6月14日	第九类	家用遥控器	至2022年6月13日
38		9306018	2012年4月14日	第九类	晶体管（电子）；变压器（电）；整流器；自动定时开关；减压器（电源）；调光器（调节器）；插头、插座及其他接触器（电接头）；稳压电源；低压电源；家用遥控器	至2022年4月13日
39		11683664	2014年4月7日	第十六类	纸；卫生纸；纸手帕；钢笔；笔记本；餐巾纸；纸巾；纸围涎；文具；书写材料	至2024年4月6日

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
40		11684031	2014年4月7日	第二十一类	奶瓶用非电加热器；杯；餐具（刀、叉和匙除外）；瓶；水、壶、饭盒、饮用器皿；刷子；梳、牙刷；电动牙刷；保温瓶；饮料隔热容器；冷热容器（冰桶）；冰桶；冰块模；非电便携式冷藏盒；保温袋；含热交换的家用食品冷却装置；暖水瓶；非电热壶；除蚊器（非电）	至2024年4月6日
41		11684139	2014年4月7日	第二十五类	服装；内衣；乳罩；妇女腹带；童装；围裙（衣服）；婴儿全套衣；非纸制围涎；婴儿睡袋；游泳衣；防水服；鞋；帽；袜；手套（服装）；领带；皮带（服饰用）、婚纱	至2024年4月6日
42		11683317	2014年5月7日	第十类	牙科设备、理疗设备；电疗器械；吸奶器；奶瓶；奶瓶阀；奶瓶用奶嘴；婴儿用安抚奶嘴；出牙咬环；避孕套；矫形用物品	至2024年5月6日
43		11683423	2014年6月7日	第十一类	发光二极管（LED）照明器具；汽车灯；空气净化用杀菌灯；电炉、电气奶瓶加热器、电热水瓶、电热壶、电热制酸奶器；电吹风；冰箱、牛奶冷冻装置、冷却装置和机器、风扇（空气调节）；蓄热器；电加热装置；水加热器（装置）；蒸汽发生	至2024年6月6日

序号	商标	注册号	注册日期	类别	注册项目	有效期限
					设备；水管龙头；自动浇水装置；澡盆；巴氏灭菌器；消毒器；消毒碗柜；电暖器；打火机	
44		12072227	2014年7月14日	第十六类	咖啡过滤纸；纸制或塑料制食品包装用吸收纸；保鲜膜；锡纸；书籍皮用布；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；纸板盒或纸盒；纸制或者塑料制垃圾袋；微波烹饪袋	至2024年7月13日
45		11683110	2014年7月21日	第五类	卫生垫；消毒纸巾；婴儿尿布；婴儿尿裤；失禁用尿布；失禁用吸收裤；失禁用衣；卫生内裤	至2024年7月20日

截至本公开转让说明书签署日，上述证书所有权人为“汕头市星河电器有限公司”，公司正在办理上述证书所有权由有限公司变更至公司名下的相关手续。

（2）正在申请注册的商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有42项正在申请注册的商标，具体情况如下：

序号	商标	类别	注册项目
1		第十一类	暖足器（电或非电的）、热水袋、暖床器、水过滤器、卫生器械和设备、小便池（卫生设备）、洗脸器具、干燥设备、风设备和装置、制面包机
2		第十二类	婴儿车,折叠式婴儿车,手摇车,轻便婴儿车,婴儿车盖篷,儿童安全座,购物用手推,行李推车,轮椅,折叠行李车
3		第二十类	婴儿玩要用携带式围、婴儿床、婴儿摇床、摇篮、餐具、学校用家具、餐具、按摩用床、婴儿用高椅、婴儿学步车、婴儿尿布更换台、装在墙上的尿布更换台
4		第二十八类	魔术器械、滑梯、转马、玩具、智能玩具、棋、运动球类、体育活动器械、游泳池（娱乐用）、竞技手套、合成材料制圣诞树
5		第二十五类	内裤、内衣、紧身围腰（女内衣）、胸衣、睡衣、乳罩、婴儿裤、婴儿全套衣、婴儿睡袋、服装

序号	商标	类别	注册项目
6		第八类	个人用理发推子（电动和非电动），电动或非电动刮胡，剃须刀，理发用小钳子，卷发用手工具，指甲锉，电动指甲锉，剃刀盒，指甲刀（电动或非电动），餐具（刀、叉和匙）
7	HORIGEN	第十类	热气医疗装置；健美按摩设备；医用泵；按摩器械；医疗器械和仪器；振动按摩器；医用体育活动器械；电疗器械；理疗设备；按摩手套；医用冰袋；吸奶器；奶瓶；婴儿奶瓶；奶瓶橡皮奶头
8	HORIGEN	第十一类	电炉；电器奶瓶加热器；电热水瓶；电热壶；电热制酸奶器；冰箱（冰盒）；牛奶冷冻装置；冷却装置和机器；水加热器（仪器）；蒸汽发生设备；巴氏灭菌
9	HORIGEN	第二十一类	非电便携式冷藏盒；暖水瓶；奶瓶用非电加热器；非电热壶；炖锅；水壶；瓶；杯；食物保温容器；冷藏瓶
10	音乐家	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
11	雅驰	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
12	巧乐	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
13	雅骏	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
14	巧姿	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
15	雅萱	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
16	雅琪	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
17	雅慧	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
18	钢琴家	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
19	巧萌	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
20	巧柔	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
21	爱韵	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
22	巧拉	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
23	爱怡	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备

序号	商标	类别	注册项目
24	爱黛	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
25	爱炫	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
26	好女人巧思	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
27	好女人巧爱	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
28	好女人雅智	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
29	好女人巧悦	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
30	好女人微爱	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
31	好女人简爱	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
32	好女人爱尚	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
33	好女人爱诺	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
34	爱瑜	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
35	倍适奇	第五类	婴儿尿裤、婴儿尿布、卫生垫、消毒纸巾、卫生巾、卫生棉条、失禁用尿布、失禁用吸收裤
36	Bestti	第五类	婴儿尿裤、婴儿尿布、卫生垫、消毒纸巾、卫生巾、卫生棉条、失禁用尿布、失禁用吸收裤
37	Besky	第五类	婴儿尿裤、婴儿尿布、卫生垫、消毒纸巾、卫生巾、卫生棉条、失禁用尿布、失禁用吸收裤
38	BelleMa	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
39	BelleMa	第十一类	暖足器（电或非电的）、热水袋、暖床器、水过滤器、卫生器械和设备、小便池（卫生设备）、蒸脸器具、干燥设备、风设备和装置、制面包机
40	贝尔玛	第十类	婴儿奶瓶；奶瓶；吸奶器；奶瓶橡皮奶头；医用泵；橡皮奶头；奶瓶嘴；医用冰袋；按摩器械；理疗设备
41	贝尔玛	第十一类	暖足器（电或非电的）、热水袋、暖床器、水过滤器、卫生器械和设备、小便池（卫生设备）、蒸脸器具、干燥设备、风设备和装置、制面包机
42	哺乳实感	第三十五类	货物展出，广告，通过邮购订单进行的广告宣传，计算机网络上的在线广告，为零售目的在通讯媒体上展示商品，广告宣传本的出版，张贴广告，户外广告，广告宣传，电视广告

3、知识产权与非专利技术

(1) 已取得的专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 105 项专利权，其中发明专利 6 项目，实用新型专利 36 项，外观专利 63 项，具体情况如下：

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
1	2011 年 5 月 5 日	ZL201110120355.0	一种产房哺乳辅助系统	星河电器	发明专利	20 年	2013 年 6 月 26 日
2	2012 年 6 月 19 日	ZL201210202785.1	一种带气路换向器结构的吸奶器	星河电器	发明专利	20 年	2013 年 10 月 23 日
3	2012 年 7 月 19 日	ZL201210249069.9	一种单/双边吸奶状态变换装置	星河电器	发明专利	20 年	2014 年 10 月 8 日
4	2013 年 8 月 13 日	ZL201310350959.3	一种吸奶器的吸乳罩结构	星河电器	发明专利	20 年	2015 年 8 月 19 日
5	2013 年 9 月 30 日	ZL201310458008.8	一种电动吸奶器	星河电器	发明专利	20 年	2015 年 12 月 9 日
6	2014 年 1 月 4 日	ZL201410002685.3	一种仿吸吮正负压吸奶器	星河电器	发明专利	20 年	2015 年 11 月 4 日
7	2006 年 12 月 12 日	ZL200620154895.5	一种手动抽取式负压发生装置	星河电器	实用新型	10 年	2007 年 11 月 28 日
8	2009 年 10 月 26 日	ZL200920266503.8	一种玻璃壶及含有该玻璃壶的分体式电加热器	星河电器	实用新型	10 年	2010 年 8 月 11 日
9	2011 年 5 月 5 日	ZL201120147323.5	一种产妇吸奶装置的三通吸取器	星河电器	实用新型	10 年	2011 年 12 月 14 日
10	2011 年 5 月 5 日	ZL201120147327.3	一种自动吸奶器	星河电器	实用新型	10 年	2012 年 2 月 15 日
11	2011 年 5 月 5 日	ZL201120147344.7	一种产房哺乳辅助	星河电器	实用新型	10 年	2012 年 2 月 8 日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
			设备				
12	2011 年 11 月 21 日	ZL201120478284.7	一种立式结构的便携式吸奶器	星河电器	实用新型	10 年	2012 年 7 月 25 日
13	2012 年 5 月 18 日	ZL201220235455.8	一种吸奶器	星河电器	实用新型	10 年	2012.12.05
14	2012 年 6 月 19 日	ZL201220288646.0	一种带气路换向器结构的吸奶器	星河电器	实用新型	10 年	2013 年 1 月 9 日
15	2012 年 11 月 20 日	ZL201220615982.1	一种电热水壶的发热盘组件连接装置	星河电器	实用新型	10 年	2013.6.19
16	2012 年 11 月 23 日	ZL201220625761.2	一种吸奶器的同步吸取器及其含有这种吸取器的吸奶器	星河电器	实用新型	10 年	2013 年 7 月 31 日
17	2013 年 1 月 10 日	ZL201320012238.7	一种电热水壶	星河电器	实用新型	10 年	2013 年 6 月 12 日
18	2013 年 2 月 15 日	ZL201320072435.8	一种电热水壶	星河电器	实用新型	10 年	2013 年 8 月 7 日
19	2013 年 2 月 25 日	ZL201320083601.4	仿生乳房多功能奶瓶	星河电器	实用新型	10 年	2013 年 7 月 10 日
20	2013 年 7 月 26 日	ZL201320449696.7	一种电动吸奶器的吸奶强度控制装置	星河电器	实用新型	10 年	2013 年 12 月 18 日
21	2013 年 8 月 28 日	ZL201320528124.8	一种用于吸奶器的吸乳罩结构	星河电器	实用新型	10 年	2014 年 2 月 12 日
22	2013 年 11 月 15 日	ZL201320720064.X	一种用于吸奶器的活塞式负压装置	星河电器	实用新型	10 年	2014 年 6 月 4 日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
23	2013年12月6日	ZL201320795267.5	一种罩杯及含有这种罩杯的吸奶器	星河电器	实用新型	10年	2014年7月16日
24	2013年12月11日	ZL201320807953.X	一种吸奶罩及带有这种吸奶罩的吸奶器	星河电器	实用新型	10年	2014年7月16日
25	2014年3月22日	ZL201420130491.7	一种可精确控温的电陶炉	星河电器	实用新型	10年	2014年8月27日
26	2014年3月26日	ZL201420139587.X	一种液体加热器	星河电器	实用新型	10年	2014年7月30日
27	2014年4月24日	ZL201420202689.1	一种具有气路通道除湿装置的吸奶器	星河电器	实用新型	10年	2014年8月27日
28	2014年5月13日	ZL201420240765.8	一种可快速加热的暖奶器	星河电器	实用新型	10年	2014年9月17日
29	2014年5月23日	ZL201420265523.4	一种带阻尼开盖结构的电热水壶	星河电器	实用新型	10年	2014年9月10日
30	2014年6月1日	ZL201420286219.8	一种泵球式手动吸奶器	星河电器	实用新型	10年	2014年9月24日
31	2014年7月1日	ZL201420359222.8	一种用于吸奶器的母乳收集袋	星河电器	实用新型	10年	2014年11月12日
32	2014年10月9日	ZL201420578438.3	一种精准防干烧的电热水壶	星河电器	实用新型	10年	2015年1月7日
33	2014年10月23日	ZL201420616324.3	一种电热水壶	星河电器	实用新型	10年	2015年2月11日
34	2014年10月25日	ZL201420620459.7	一种带有防溢功能的哺乳文胸	星河电器	实用新型	10年	2015年1月14日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
35	2014年11月16日	ZL201420682529.1	一种奶瓶组件	星河电器	实用新型	10年	2015年3月11日
36	2014年11月16日	ZL201420682530.4	一种带奶粉槽的奶瓶组件	星河电器	实用新型	10年	2015年3月11日
37	2015年3月5日	ZL201520127314.8	一种液体加热器	星河电器	实用新型	10年	2015年7月1日
38	2015年3月24日	ZL201520166699.9	一种吸奶器的气路密封装置	星河电器	实用新型	10年	2015年7月22日
39	2015年5月5日	ZL201520283006.4	一种三通部件及带有这种三通部件的吸奶器	星河电器	实用新型	10年	2015年9月2日
40	2015年6月11日	ZL201520400320.6	一种可切换负压模式的吸奶器	星河电器	实用新型	10年	2015年11月11日
41	2015年4月15日	ZL201520226213.6	一种吸奶器的负压产生装置	星河电器	实用新型	10年	2015年8月5日
42	2015年9月8日	ZL201520688134.7	一种用于吸奶器的负压装置	星河电器	实用新型	10年	2015年12月23日
43	2006年7月8日	ZL200630065926.5	手动吸奶器	星河电器	外观设计	10年	2007年4月25日
44	2007年2月12日	ZL200730048728.2	便携式吸奶器主机	星河电器	外观设计	10年	2008年5月7日
45	2007年7月7日	ZL200730059630.7	喂药器	星河电器	外观设计	10年	2008年4月30日
46	2007年7月7日	ZL200730059631.1	便携式保温箱	星河电器	外观设计	10年	2008年6月11日
47	2008年4月19日	ZL200830047220.5	可连接不同探头的电子测温器主体	星河电器	外观设计	10年	2009年5月27日
48	2008年6月11日	ZL200830051157.2	带烘干热风道的消毒锅	星河电器	外观设计	10年	2009年11月25日
49	2008年6	ZL200830	液体加热	星河电器	外观设计	10年	2009年9月2日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
	月 11 日	051158.7	器				
50	2010 年 4 月 8 日	ZL201030 141800.8	三通吸取器	星河电器	外观设计	10 年	2010 年 12 月 8 日
51	2010 年 8 月 17 日	ZL201030 285775.0	电加热器基座(双炉)	星河电器	外观设计	10 年	2011 年 3 月 16 日
52	2010 年 9 月 16 日	ZL201030 530758.9	电加热器基座	星河电器	外观设计	10 年	2011 年 3 月 30 日
53	2011 年 5 月 27 日	ZL201130 153402.2	自动吸奶器主机(卧式 W2011B)	星河电器	外观设计	10 年	2012 年 7 月 25 日
54	2011 年 12 月 1 日	ZL201130 459526.3	吸奶罩	星河电器	外观设计	10 年	2012 年 5 月 2 日
55	2012 年 5 月 6 日	ZL201230 165363.2	自动吸奶器主机(2206)	星河电器	外观设计	10 年	2012 年 10 月 3 日
56	2012 年 5 月 6 日	ZL201230 165365.1	自动吸奶器主机(2203)	星河电器	外观设计	10 年	2012 年 10 月 3 日
57	2012 年 5 月 6 日	ZL201230 165421.1	自动吸奶器主机(2201)	星河电器	外观设计	10 年	2012 年 10 月 3 日
58	2012 年 5 月 18 日	ZL201230 194015.8	吸奶组件(2012A)	星河电器	外观设计	10 年	2012 年 11 月 7 日
59	2012 年 5 月 18 日	ZL201230 194014.3	奶瓶转换器	星河电器	外观设计	10 年	2012 年 9 月 19 日
60	2012 年 6 月 18 日	ZL201230 257901.0	组合式液体加热器(三功能)	星河电器	外观设计	10 年	2013 年 1 月 9 日
61	2012 年 10 月 17 日	ZL201230 493350.8	母乳保鲜冰袋	星河电器	外观设计	10 年	2013 年 2 月 13 日
62	2013 年 4 月 11 日	ZL201330 107693.0	手形多用冷热敷袋	星河电器	外观设计	10 年	2013 年 7 月 3 日
63	2013 年 4 月 17 日	ZL201330 118504.X	宽口奶瓶	星河电器	外观设计	10 年	2013 年 7 月 17 日
64	2013 年 5 月 3 日	ZL201330 153203.0	手动吸奶器(XN-230 2SY/XH 升级版)	星河电器	外观设计	10 年	2013 年 8 月 7 日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
65	2013年5月3日	ZL201330153683.0	手动吸奶器(XN-2301SY/XH普通型)	星河电器	外观设计	10年	2013年8月14日
66	2013年5月3日	ZL201330153174.8	双边吸奶器主机(XN-2206MA/XH)	星河电器	外观设计	10年	2013年11月27日
67	2013年5月10日	ZL201330168154.8	吸奶器主机(XN-2205型)	星河电器	外观设计	10年	2013年8月28日
68	2013年5月10日	ZL201330168228.8	吸奶器主机(XN-2207型)	星河电器	外观设计	10年	2013年9月18日
69	2013年6月25日	ZL201330280842.3	自动吸奶器主机(2208)	星河电器	外观设计	10年	2013年10月16日
70	2013年7月15日	ZL201330328702.9	自动吸奶器主机(2209)	星河电器	外观设计	10年	2013年11月20日
71	2013年7月15日	ZL201330328748.0	自动吸奶器主机(2210)	星河电器	外观设计	10年	2013年11月6日
72	2013年7月30日	ZL201330361530.5	收腹带(产后加强型)	星河电器	外观设计	10年	2013年12月11日
73	2013年8月3日	ZL201330370674.7	电热水壶(TNQ-8A多功能恒温水壶)	星河电器	外观设计	10年	2013年12月25日
74	2013年8月3日	ZL201330370673.2	电热水壶(TNQ-15A多功能恒温水壶)	星河电器	外观设计	10年	2013年12月18日
75	2013年9月21日	ZL201330450088.3	仿真吸奶演示装置	星河电器	外观设计	10年	2014年6月4日
76	2013年10月23日	ZL201330500203.3	吸奶器主机(2215)	星河电器	外观设计	10年	2014年3月12日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
77	2013年11月1日	ZL201330522678.2	自动吸奶器主机(2213)	星河电器	外观设计	10年	2014年4月9日
78	2013年11月1日	ZL201330522695.6	自动吸奶器主机(2207)	星河电器	外观设计	10年	2014年4月9日
79	2013年11月13日	ZL201330547247.1	电热水壶(TNQ-10A)	星河电器	外观设计	10年	2014年4月9日
80	2013年11月18日	ZL201330555976.1	手动式可调吸奶器(XN-2302ST/XH)	星河电器	外观设计	10年	2014年4月16日
81	2013年11月23日	ZL201330570655.9	多功能妈咪包	星河电器	外观设计	10年	2014年4月2日
82	2013年11月25日	ZL201330574715.4	电动吸奶器(XN-2211MA/XH)	星河电器	外观设计	10年	2014年5月21日
83	2014年1月3日	ZL201430000929.5	哺乳文胸(HL-102WX、双功能)	星河电器	外观设计	10年	2014年6月25日
84	2014年6月12日	ZL201430179133.0	母婴煲	星河电器	外观设计	10年	2014年10月1日
85	2014年6月21日	ZL201430194311.7	主机(产妇用医疗器械)	星河电器	外观设计	10年	2014年10月29日
86	2014年6月21日	ZL201430194327.8	支座	星河电器	外观设计	10年	2014年10月29日
87	2014年7月26日	ZL201430257298.5	自动吸奶器主机(XN-2212)	星河电器	外观设计	10年	2014年10月1日
88	2014年7月26日	ZL201430257307.0	自动吸奶器主机(XN-2217)	星河电器	外观设计	10年	2014年10月1日
89	2014年7月26日	ZL201430257299.X	自动吸奶器主机(XN-2219)	星河电器	外观设计	10年	2014年10月1日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
90	2014年7月26日	ZL201430257391.6	宽口奶瓶组件(NP-180K1)	星河电器	外观设计	10年	2014年10月1日
91	2014年8月10日	ZL201430280056.8	液体加热器(NNQ-4T暖奶器)	星河电器	外观设计	10年	2014年11月19日
92	2014年8月22日	ZL201430300537.0	一体化三通部件(吸奶器)	星河电器	外观设计	10年	2015年4月8日
93	2014年8月22日	ZL201430300536.6	电池盒(DC-06A)	星河电器	外观设计	10年	2015年1月7日
94	2014年12月13日	ZL201430522161.8	自动吸奶器主机(XN-2221MA/XH)	星河电器	外观设计	10年	2015年4月1日
95	2015年1月2日	ZL201530000093.3	手球式手动吸奶器(XN-2305SQ/XH)	星河电器	外观设计	10年	2015年6月3日
96	2015年3月14日	ZL201530061117.6	吸奶器主机(XN-2225MA/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年7月29日
97	2015年4月18日	ZL201530105932.8	吸奶器主机(XN-2209MI/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年7月22日
98	2015年4月23日	ZL201530111683.3	吸奶器主机(XN-2229MA/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年7月22日
99	2015年4月23日	ZL201530111500.8	吸奶器主机(XN-2231MA/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年7月22日

序号	申请日期	专利号	专利名称	权利人	专利类型	专利权期限	授权公告日 (取得证书)
100	2015年5月16日	ZL201530146052.5	吸奶器主机(XN-2227MA/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年8月5日
101	2015年5月28日	ZL201530167446.9	吸奶器主机(XN-2223MA/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年8月26日
102	2015年7月7日	ZL201530239284.5	吸奶器主机(XN-2225MB/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年11月11日
103	2015年7月30日	ZL201530282361.5	手动吸奶器(XN-2306SY)	星河电器	外观设计	10年	2015年11月18日
104	2015年8月12日	ZL201530300454.6	扩张式气囊	星河电器	外观设计	10年	2015年12月23日
105	2015年8月25日	ZL201530321379.1	吸奶器主机(XN-2233MA/XH型)	星河电器	外观设计	10年	2015年11月11日

截至本公开转让说明书签署日，上述证书权利人为“汕头市星河电器有限公司”，公司正在办理上述证书所有权由有限公司变更至公司名下的相关手续。

(2) 正在申请的专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有5项正在申请的专利权，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日期	申请人	专利号	类型
1	吸奶器三通组件(ST-109TT\软三通)	2016年2月27日	星河电器	ZL201630054096.X	外观设计
2	自动吸奶器主机(XN-2241MA/XH)	2016年2月27日	星河电器	ZL201630054141.1	外观设计

序号	专利名称	申请日期	申请人	专利号	类型
3	一种用于吸奶器的吸奶罩	2016年2月27日	星河电器	ZL2016201454909	实用新型
4	一种吸奶器的负压产生装置	2016年3月19日	星河电器	ZL201620220790.9	实用新型
5	一种无级调节尿裤及其使用方法	2016年3月26日	星河电器	ZL201610175577.5	发明专利

4、著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有5项著作权，具体情况如下：

序号	作品名称	类型	著作权人	完成时间	登记证号	发证日期	保护期
1	好女人	美术作品	星河电器	2011年4月18日	2011-F-041694	2011年6月27日	50年
2	好女人（二）	美术作品	星河电器	2011年4月25日	2011-F-042574	2011年7月12日	50年
3	“哺乳实感，好女人3D吸奶”系列图	F美术	星河电器	2013年4月30日	粤作登字-2013-F-00004256	2013年9月23日	50年
4	“好女人-母子情深”系列图	F美术	星河电器	2014年5月31日	粤作登字-2014-F-00005896	2014年9月15日	50年
5	可移动式吸乳器设计及概念系列图	J工程设计图、产品设计图	星河电器	2014年6月22日	粤作登字-2014-F-00000326	2014年11月5日	50年

截至本公开转让说明书签署日，上述证书权利人为“汕头市星河电器有限公司”，公司正在办理上述证书所有权由有限公司变更至公司名下的相关手续。

5、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有2项顶级国际域名，具体情况如下：

序号	域名	域名所有者	域名注册日期	域名到期日期	域名服务器1	域名服务器2

序号	域名	域名所有者	域名注册日期	域名到期日期	域名服务器 1	域名服务器 2
1	horigen.com.cn	星河电器	2008年2月4日	2018年2月4日	ns1.superdns.org	ns2.superdns.org
2	horigen.cn	星河电器	2008年2月4日	2018年2月4日	f1g1ns1.dnspod.net	f1g1ns2.dnspod.net

截至本公开转让说明书签署日，上述证书所有权人为“汕头市星河电器有限公司”，公司正在办理上述证书所有权由有限公司变更至公司名下的相关手续。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的资质证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	颁布单位	发证日期	有效期间
1	企业境外投资证书	商境外投资证第4400201400394号	中华人民共和国商务部	2014年9月16日	-
2	广东省民营科技企业认定证书	2012020242	广东省科学技术厅	2013年3月4日	长期有效
3	ECM 认证	EC.1282.0D130430.SXE0742	Ente Certificazion Macchine Srl	2013年4月30日	至2018年4月30日
4	ECM 认证	EC.1282.0S140923.SXETS76	Ente Certificazion Macchine Srl	2014年9月23日	至2019年9月22日
5	Anbotek 认证证书	AT011410365S	Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory Limited	2014年10月31日	-
6	Anbotek 认证证书	AT011410365E	Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory Limited	2014年10月31日	-
7	Anbotek 认证证书	AT011410365R	Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory Limited	2014年11月10日	-
8	Anbotek 认证证书	AT011602228S	Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory	2016年3月17日	-

序号	证书名称	证书编号	颁布单位	发证日期	有效期间
			Limited		
9	Anbotek 认证证书	AT011602228E	Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory Limited	2016 年 3 月 18 日	-
10	TÜV 认证证书	G1150892506001	Shanghai International Holding Corp.GmbH(Europe)	2015 年 11 月 25 日	至 2020 年 11 月 24 日
11	NQA 质量管理体系认证证书	28553	NQA	2016 年 2 月 1 日	至 2018 年 9 月 14 日
12	NQA 质量管理体系认证证书	E4881	NQA	2016 年 2 月 1 日	至 2018 年 9 月 14 日
13	中国国家强制性产品认证证书	20130107176185 44	中国质量认证中心	2013 年 5 月 30 日	至 2017 年 9 月 18 日
14	中国国家强制性产品认证证书	20130107176397 68	中国质量认证中心	2013 年 9 月 2 日	至 2018 年 9 月 2 日
15	中国国家强制性产品认证证书	20140107177397 04	中国质量认证中心	2014 年 12 月 2 日	至 2019 年 12 月 2 日
16	中国国家强制性产品认证证书	20150107177645 72	中国质量认证中心	2015 年 4 月 3 日	至 2020 年 4 月 3 日
17	中国国家强制性产品认证证书	20160107178360 14	中国质量认证中心	2016 年 1 月 8 日	至 2021 年 1 月 8 日
18	中国国家强制性产品认证证书	20080107172999 31	中国质量认证中心	2016 年 1 月 18 日	至 2021 年 1 月 18 日
19	中国国家强制性产品认证证书	20080107173013 82	中国质量认证中心	2016 年 1 月 18 日	至 2021 年 1 月 18 日
20	中国国家强制性产品认证证书	20110107174707 66	中国质量认证中心	2016 年 1 月 18 日	至 2021 年 1 月 18 日
21	中国国家强制性产品认证证书	20110107174655 80	中国质量认证中心	2016 年 1 月 18 日	至 2021 年 1 月 18 日
22	采用国际标准产品标志证书	(2015) 4400C20197	广东省质量技术监督局	2015 年 10 月 21 日	至 2020 年 10 月 21 日
23	采用国际标准产品标志证书	(2015) 4400C20198	广东省质量技术监督局	2015 年 10 月 21 日	至 2020 年 10 月 21 日
24	采用国际标准产品标志证书	(2015) 4400C20199	广东省质量技术监督局	2015 年 10 月 21 日	至 2020 年 10 月 21 日
25	采用国际标准产品标志证书	(2015) 4400C20201	广东省质量技术监督局	2015 年 10 月 21 日	至 2020 年 10 月 21 日

序号	证书名称	证书编号	颁布单位	发证日期	有效期间
26	采用国际标准产品标志证书	(2015)4400C20202	广东省质量技术监督局	2015年10月21日	至2020年10月21日
27	广东省采用国际标准产品认可证书	19804	广东省质量技术监督局	2015年10月21日	至2020年10月21日
28	广东省采用国际标准产品认可证书	19805	广东省质量技术监督局	2015年10月21日	至2020年10月21日
29	广东省采用国际标准产品认可证书	19806	广东省质量技术监督局	2015年10月21日	至2020年10月21日
30	广东省采用国际标准产品认可证书	19807	广东省质量技术监督局	2015年10月21日	至2020年10月21日
31	广东省采用国际标准产品认可证书	19808	广东省质量技术监督局	2015年10月21日	至2020年10月21日
32	广东省采用国际标准产品认可证书	19809	广东省质量技术监督局	2015年10月21日	至2020年10月21日
33	计量体系合格证	粤[2013]040021号	汕头市质量技术监督局	2013年11月21日	至2016年11月20日
34	广东省污染物排放许可证	4405132013000043	汕头市潮阳区环境保护局	2013年12月19日	至2018年12月19日

(四) 公司主要生产设备等重要固定资产

截止2016年2月29日，公司固定资产具体情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
机器设备	5,209,668.92	1,416,529.17	3,793,139.75	72.81
办公设备	204,478.17	62,620.63	141,857.54	69.38
合计	5,414,147.09	1,479,149.80	3,934,997.29	72.68

1、自有房产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有房屋的所有权。

2、主要生产设备情况

截至2016年2月29日，公司主要生产设备具体情况如下：

生产设备名称	数量	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)
塑料注塑成型机 MD2500/1000-B	4	728,888.89	449,987.77	61.74
2YMS-IB 吹瓶机	1	665,000.00	276,939.12	41.64
塑料注塑成型机	1	367,521.37	348,124.41	94.72

生产设备名称	数量	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)
MA3800TT/2250-B				
塑料注塑成型机 IA2000/b	1	311,111.11	225,188.23	72.38
塑料注塑成型机 MA2800/1350-B	1	227,094.02	140,199.00	61.74
塑料注塑成型机 PL1200/370J-B	1	98,717.95	60,588.15	61.38
EM80-V 全自动注塑机	1	86,000.00	50,256.32	58.44
半导体激光打标机 (LK-DP-W50)	1	56,000.00	25,410.23	45.38

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

公司根据《劳动法》和国家及地方政府的有关规定与员工签订了《劳动合同》，双方根据劳动合同承担义务和享受权利。

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有员工230名。公司已为230名员工缴纳了社会保险，为150名员工缴纳住房公积金，其余员工已在外地缴纳了住房公积金，并出具了自愿放弃购买住房公积金的声明。

有限公司阶段，有限公司未为全体员工购买社会保险及住房公积金。股份公司成立后，公司已为全体员工缴纳了社会保险及住房公积金。公司共同实际控制人陈俊波、黄国英书面承诺，如果公司所在地社保主管部门与公积金主管部门，要求公司对股份公司成立之前任何期间员工应缴纳的社会保险费用和住房公积金进行补缴，实际控制人将按主管部门核定的数额无偿代公司补缴，并承担相关费用。

2016年6月1日，公司取得汕头市潮阳区人力资源和社会保障局出具的《证明》，证明公司能严格遵守劳动保障法律、法规和规章的有关规定，自2014年1月1日至2016年5月31日期间，尚未发现违反劳动保障法律法规、社会保险等相关规定而被行政处罚的情况。

公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

（1）员工专业结构

专业	人数(人)	比例(%)
生产人员	92	40.00

营销人员	72	31.30
管理人员	43	18.70
研发人员	15	6.52
财务人员	8	3.48
合计	230	100.00

(2) 员工受教育程度

学历	人数(人)	比例(%)
本科以上	13	5.65
大专	59	25.65
大专以下	158	68.70
合计	230	100.00

(3) 员工年龄分布

年龄	人数(人)	比例(%)
30岁以下	128	55.65
31-40岁	70	30.44
41-50岁	27	11.74
50岁以上	5	2.17
合计	230	100.00

2、公司核心技术人员

(1) 核心技术人员的基本情况

1) 刘水华, 男, 1969年2月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历。1997年7月至2000年9月, 任东莞清溪三钢电器厂工程师; 2000年10月至2007年5月, 任顺德东菱集团新宝电器有限公司经理; 2007年6月至2012年6月, 任顺德欧科电器有限公司副总经理; 2012年7月至2016年5月, 任限公司研发总监; 2016年5月至今, 任公司研发总监。

2) 郑鸿升, 详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员”之“(一) 监事会成员”。

公司核心技术人员不存在持有公司股份的情况。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内, 公司核心技术团队稳定, 未发生重大变动。

3、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员最近两年一期均在公司领取薪酬且人员稳定，对公司经营状况不存在不利影响。为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

- (1) 公司与管理层和核心技术人员均订立劳动合同、保密协议书等法律文件，依法约定各自的权利和义务，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固的合作关系；
- (2) 深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

四、公司业务具体情况

(一) 业务收入构成及主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司是集孕婴童用品研发、生产、销售为一体的民营科技企业，销售模式以线上线下联动销售，有完备的内外销渠道和较广泛的市场覆盖；产品包括吸奶器类、母婴电器类和其他配套母婴用品，吸奶器类产品收入是公司主要收入来源，报告期内占营业收入比例在75%以上。

报告期内，公司各期主要产品的主营业务收入情况具体如下：

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
吸奶器类	7,902,861.99	91.44	30,392,646.98	78.61	17,110,985.96	93.61
母婴电器类	432,715.67	5.01	6,278,156.15	16.24	585,787.09	3.20
其他配套母婴用品	307,065.28	3.55	1,989,956.71	5.15	581,537.82	3.18
合计	8,642,642.94	100.00	38,660,759.84	100.00	18,278,310.87	100.00

(二) 主要消费群体及前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户销售情况及其占营业收入的比例情况如下：

单位：元

期间	序号	客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
2016年	1	GMTA Asia Sdn Bhd	823,610.36	9.14

期间	序号	客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
1-2月	2	Amazon.com, Inc	680,453.84	7.55
	3	ATAK DIS TICARET A.S.	612,821.90	6.80
	4	北京京东世纪贸易有限公司	593,146.40	6.58
	5	Malish Baby Sdn Bhd	545,488.42	6.06
	合 计		3,255,520.92	36.13
2015年度	1	GMTA Asia Sdn Bhd	4,209,647.98	10.65
	2	杭州沛熙贸易有限公司	3,174,580.97	8.03
	3	Malish Baby Sdn Bhd	1,871,634.12	4.74
	4	北京京东世纪贸易有限公司	1,659,967.38	4.20
	5	YELOWCARE LTD.	1,400,568.91	3.54
	合 计		12,316,399.36	31.16
2014年度	1	杭州永卓贸易有限公司	1,619,418.78	8.83
	2	Interganic FZCO, LLC	1,504,272.53	8.20
	3	北京京东世纪贸易有限公司	1,425,300.20	7.77
	4	乐友(中国)超市连锁有限公司	1,281,394.52	6.98
	5	好孩子(中国)商贸有限公司	1,152,280.79	6.28
	合 计		6,982,666.82	38.06

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术(业务)人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益。

报告期内，公司主要海外客户情况如下：

客户名称	基本情况	客户的获取方式	与公司的合作模式	经销/直销	定价政策
GMTA Asia Sdn Bhd	位于马来西亚的母婴用品品牌商	通过展会，进入供应商目录	订单销售	经销	根据产品成本和销售数量市场化定价
Amazon.com, Inc	位于美国的B2C平台	通过产品推荐，进入供应商目录	订单销售	经销	根据产品成本定价，并留存一定利润率
ATAK DIS TICARET A.S.	位于土耳其的母婴用品品牌商及经销商	通过展会，进入供应商目录	订单销售	经销	根据产品成本和销售数量市场化定价
Malish Baby Sdn Bhd	位于马来西亚的母婴用品品牌商	通过阿里巴巴平台，进入供应商目录	订单销售	经销	根据产品成本和销售数量市场化定价
YELOWCARE	位于泰国的母婴用	通过展会，进入	订单销售	经销	根据产品成本

客户名称	基本情况	客户的获取方式	与公司的合作模式	经销/直销	定价政策
LTD.	品品牌商及制造商	供应商目录			和销售数量市场化定价
Interganic FZCO, LLC	位于美国的母婴用品品牌商	通过展会,进入供应商目录	订单销售	经销	根据产品成本和销售数量市场化定价

2014年度、2015年度和2016年1-2月,公司外销收入占主营业务收入比例分别为27.44%、42.98%和51.40%,毛利率分别为30.34%、41.63%和52.60%。公司外销以海关报关单时间为确认收入时点。公司完成出口报关工作并装运发出后,以海关报关单为依据开具出口专用发票,并确认销售收入。

国家对公司直接出口产品的增值税实行“免、抵、退”政策。报告期内,公司产品的出口退税率为13%、15%和17%,2014年度、2015年度和2016年1-2月,公司出口退税金额分别为59,917.51元、739,918.46元和372,959.97元。报告期内,公司产品出口退税率没有变化,公司未因为出口退税率的变化而影响公司损益。

报告期内,前五大客户占比均不超过50%,因此对前五大客户不构成依赖。报告期内,公司加强研发,进一步丰富产品线,同时通过电商平台及展会等多种形式积极拓宽市场渠道,扩大市场占有率。

(三) 主要原材料采购及前五名供应商情况

公司主要产品所需的主要能源为电力,由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重很小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

公司营业成本构成如下:

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	3,622,409.75	78.17	18,640,223.11	80.43	10,353,360.60	80.44
制造费用	462,474.73	9.98	1,420,670.98	6.13	677,048.79	5.26
直接人工	549,130.81	11.85	3,114,815.33	13.44	1,840,401.95	14.30
合计	4,634,015.29	100.00	23,175,709.42	100.00	12,870,811.35	100.00

报告期内,成本的归集、分配与结转方法如下:

①直接材料:生产车间按照每种产品的物料清单进行物料领用,并以最终实际领用的数量为准,所耗用的原材料在实际的生产量中计算单位成本,无需在品

种之间分配；

②直接人工：每月按计件工资统计发生的工资，按每种产品耗用原料成本占比进行分配工资，因直接人工占成本比例较小，能保证一定的准确性；

③制造费用：制造费用包括生产车间间接人工的工资及福利，辅料消耗、折旧费、水电费等，月末结账得出当期制造费用总额，并按每种产品耗用原料成本占比进行分配制造费用。

2016年1-2月，公司制造费用占比大幅上升，主要是因为2016年2月为春节假期，公司产量下降，直接材料和直接人工下降，而制造费用为相对固定支出，因此占成本比例较大。

报告期内，公司前五名供应商采购情况及其占采购总额的比例情况如下：

单位：元

期间	序号	供应商名称	采购商品	金额	占比（%）
2016年1-2月	1	深圳吉奥科技有限公司	电源适配器等	626,212.00	20.56
	2	深圳市时光电子有限公司	微型真空泵等	342,750.00	11.25
	3	中山市卫宝婴儿用品有限公司	吸乳罩等	318,833.99	10.47
	4	深圳市南宝塑料化工有限公司	聚丙烯等	190,196.57	6.24
	5	汕头市万豪印务有限公司	彩盒等	132,119.66	4.34
		合计		1,610,112.22	52.85
2015年度	1	深圳吉奥科技有限公司	电源适配器等	5,384,721.32	20.41
	2	深圳市时光电子有限公司	微型真空泵等	4,048,848.03	15.35
	3	深圳市南宝塑料化工有限公司	聚丙烯等	1,482,128.99	5.62
	4	中山市卫宝婴儿用品有限公司	吸乳罩等	1,463,176.79	5.55
	5	汕头市万豪印务有限公司	彩盒等	876,388.86	3.32
		合计		13,255,263.99	50.24
2014年度	1	深圳吉奥科技有限公司	电源适配器等	3,454,628.87	24.33
	2	深圳市时光电子有限公司	微型真空泵等	1,592,904.32	11.22
	3	中山市卫宝婴儿用品有限公司	吸乳罩等	1,575,010.61	11.09
	4	深圳市南宝塑料化工有限公司	聚丙烯等	721,410.82	5.08
	5	华瑞昇电子（深圳）有限公司	微电脑芯片等	463,413.89	3.26
		合计		7,807,368.51	54.99

公司采购的原材料以电源适配器、聚酯切片、吸乳罩等为主，供应商数量较多，市场竞争充分，且公司向单个供应商的采购比例未超过50%，不存在对单一

或者少数供应商形成重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要供应商中均未占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

1、截至2016年2月29日，公司已履行完毕及正在履行的重大销售合同（累计订单销售额超过100万元）

报告期内，公司在与下游客户业务过程中，与主要客户签订了销售框架协议，具体每次交易均以客户下达订单的方式来约定，主要客户的销售框架协议如下：

序号	协议类型	客户名称	协议标的	签订日期	有效期	履行情况	备注
1	购货协议	乐友（中国）超市连锁有限公司	母婴用品	2016.1.30	1年	正在履行	双方通过订单形式具体约定每笔交易的产品数量、型号、价格、交货日期等相关事项
2	购货协议	杭州沛熙贸易有限公司	母婴用品	2016.1.5	1年	正在履行	
3	购货协议	北京京东世纪贸易有限公司	母婴用品	2016.1.1	3年	正在履行	
4	购货协议	YELOWCARE LTD.	母婴用品	2015.2.1	2年	正在履行	
5	购货协议	ATAK DIS TICARET A.S.	母婴用品	2014.4.23	3年	正在履行	
6	购货协议	Interganic FZCO, LLC	母婴用品	2014.1.1	3年	正在履行	
7	购货协议	好孩子（中国）商贸有限公司	母婴用品	2013.1.1	4年	正在履行	
8	购货协议	GMTA Asia Sdn Bhd	母婴用品	2015.2.1	3年	正在履行	
9	购货协议	Malish Baby Sdn Bhd	母婴用品	2015.5.1	3年	正在履行	
10	购货协议	Amazon.com, Inc	母婴用品	2016.1.1	1年	正在履行	
11	购货协议	上海汇购商贸有	母婴用品	2015.4.10	1年	履行完毕	

序号	协议类型	客户名称	协议标的	签订日期	有效期	履行情况	备注
		限公司					
12	购货协议	杭州沛熙贸易有限公司	母婴用品	2015.2.13	1年	履行完毕	
13	购货协议	北京京东世纪贸易有限公司	母婴用品	2015.1.1	1年	履行完毕	
14	购货协议	乐友(中国)超市连锁有限公司	母婴用品	2015.1.1	1年	履行完毕	
15	购货协议	苏宁云商集团股份有限公司苏宁采购中心	母婴用品	2015.1.1	1年	履行完毕	
16	购货协议	上海汇购商贸有限公司	母婴用品	2014.4.21	1年	履行完毕	
17	购货协议	杭州永卓贸易有限公司	母婴用品	2014.4.2	1年	履行完毕	
18	购货协议	北京京东世纪贸易有限公司	母婴用品	2014.1.1	1年	履行完毕	
19	购货协议	乐友(中国)超市连锁有限公司	母婴用品	2014.1.1	1年	履行完毕	

2、截至2016年2月29日，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同（累计订单销售额超过150万元）

报告期内，公司在与上游供应商的合作过程中，与主要供应商签订了框架协议，具体每次交易均以公司向供应商下达订单的方式来约定。与主要供应商的框架协议如下：

序号	协议类型	客户名称	协议标的	签订日期	有效期	履行情况	备注
1	供货协议	深圳市南宝塑料化工有限公司	聚丙烯	2015.10.20	1年	正在履行	双方通过订单形式具体约定每笔交易的产品数量、型号、价格、交货日期等相关事项
2	供货协议	深圳市时光电子有限公司	微型真空泵	2013.9.26	5年	正在履行	
3	供货协议	中山市卫宝婴儿用品有限公司	吸乳罩	2013.1.1	5年	正在履行	
4	供货协议	深圳市吉奥科技有限公司	电源适配器	2012.1.1	5年	正在履行	

3、截至2016年2月29日，公司已履行完毕及正在履行的借款合同如下：

序号	借款银行	借款合同编号	借款金额(万元)	借款期限	利率
1	中国光大银行股份有限公司宁波分行	甬八部 HTST2012002	26.00	2012.07.11-2014.07.10	7.6875%
2	中国工商银行股份有限公司汕头潮阳支行	2013年(潮阳) 字0089号	200.00	2013.07.26-2014.01.26	7.8%
3	中国工商银行股份有限公司汕头潮阳支行	2014年(潮阳) 字0018号	200.00	2014.01.27-2014.11.26	7.84%
4	中国工商银行股份有限公司汕头潮阳支行	2014年(潮阳) 字0154号	200.00	2014.12.19-2015.10.18	9.52%
5	中国光大银行股份有限公司宁波分行	甬八部 H7512015084	30.00	2015.04.23-2017.04.22	7.1875%
6	中国民生银行股份有限公司汕头分行	公授信字第 17092015XHDQ0 01号	250.00	2015.12.17-2016.12.16	5.655%

4、截至2016年2月29日，公司已履行完毕及正在履行的租赁合同如下：

序号	房屋位置	房屋用途	房产面积	出租方名称	租赁期限	租金
1	平北工业区中路东7、8栋	生产及办公	6,246.00平方米	平北居委会	2016年1月1日至 2017年12月31日	31,230.00元/月
2	平北工业区中路东宿舍楼第一栋	宿舍楼	2,565.00平方米	平北居委会	2016年1月1日至 2017年12月31日	18,825.00元/月
3	675 Brea Cayon Road Walnut, California 91789	办公	218.00平方米	SHEA CENTER WALNUT, LLC	2015年9月15日至 2017年9月30日	31,187.00元/月

五、商业模式

(一) 采购模式

公司采取自主采购的方式进行原材料采购。公司采购的主要原材料为电源适配器、微型真空泵、吸乳罩、聚丙烯等。公司首先与品牌商签订框架性采购合同，实际采购时由采购部门依据各品牌商提供的商品信息，结合公司客户需求、销售

渠道反馈，选择优质的品牌供应商。根据销售部门承接的销售订单及参考公司商品安全库存制订采购计划，经总经理审核批准后的采购订单通过邮件形式推送给品牌供应商，品牌商确认商品种类、数量后确认订单。

（二）生产模式

1、自主生产模式

公司设立制造中心，其下设工程部、品管部、PMC 仓库、采购部和生产车间等部门，负责产品制造生产。拥有吸奶器、暖奶器、调奶器、多功能恒温水壶等多种产品的注塑车间以及装配车间，可以根据订单自主生产。各生产车间负责对具体产品的制造过程、工艺要求、产品质量等方面进行管理。

公司产品生产分为海外产品生产和国内产品生产两种模式，其中海外产品生产主要采取实行“以销定产”的生产模式。国际品牌商在与公司就产品要求进行沟通后，通过其授权的贸易代理商或直接下达订单，公司根据订单组织生产，所生产的产品向贸易代理商或品牌商定向出口，主要是承接 OEM、ODM 业务的产品生产；国内产品主要是公司自主品牌产品，公司采用“订单和常用品种合理备货”相结合的方式制定生产作业计划并安排生产。公司的销售部门接到经客户确认的订单或与客户签订协议后，将客户需求汇总发至生产部门，生产部门根据销售状况和库存状况编制各个品种生产计划下订单，安排生产，主要是承接 ODM 业务的产品生产。

公司建立并运行 ISO9001 与 ISO13485 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系，严格根据质量标准对货物的进销存和制造过程进行全程质量管控。品管部和研发中心的工艺组对产品质量和生产工艺进行监督。

2、外协生产模式

外协生产模式为公司采用外部厂商的研发设计，向其采购，外部厂商为公司生产制造相应的订单产品，待生产完成、验收合格后再交付公司。合作的外协厂均达到了公司对专业性和品质标准方面的要求。

采用外协生产模式进行委外加工生产，不仅可以整合行业优秀生产厂商的专业生产能力，从而在旺季时补充产能，还可以在关键核心环节自主生产的同时，将非核心部分委托给外部厂商加工生产，从而降低自主生产过程中的风险。

外协厂商具体情况如下：

(1) 外协厂商的名称

外协厂商名称如下：

序号	外协厂商名称	注册号	法定代表人/经营者
1	潮州市潮安区庵埠三新彩印厂	91445103796277311P	林邦志
2	汕头市思腾电器有限公司	91440500592150909Q	陈媛
3	常州斯纳琪护理用品有限公司	913204125618454412	袁建良
4	汕头市耀成手袋实业有限公司	9144050079117951X2	刘伟杰
5	汕头市伊莎尼尔内衣有限公司	914405007545322499	陈文佳

外协厂商主要为公司提供一次性母乳保鲜袋、婴幼儿电粥煲、防溢乳垫、多功能妈咪包和哺乳文胸。

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

公司现有董事 5 人，分别为陈俊波、姚欣平、邓君、占慧平和林伟全；监事 3 人，分别为吴新备、郑鸿升和郑潮武；高级管理人员 4 人，其中陈俊波任总经理，姚欣平任副总经理，邓君任副总经理，林伟全任董事会秘书。

根据全国企业信用信息公示系统 (<http://gsxt.saic.gov.cn/>) 查询以及公司董事、监事、高级管理人员确认，外协厂商与公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

(3) 与外协厂商的定价机制

公司下设采购部，负责对采购的物流和资金流全程进行有效控制和跟踪。公司根据产品的市场情况及业务操作要求，综合比较外协厂商的资质、生产条件、质量控制体系、合作记录和厂商报价等因素，选定外协厂商进行洽谈，由厂商提供样品，样品通过公司测试后，公司会与外协厂商签订正式合同。

外协厂商按其成本核算及盈利比例向公司提出报价，公司经过充分的市场询价后对外协厂商报价进行评估。

(4) 外协产品成本的占比情况

报告期内，公司外协成本占比情况如下表：

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
外协成本 (元)	289,736.16	636,724.76	167,453.51
总成本 (元)	4,634,015.29	23,175,709.4	12,870,811.3

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
		2	5
外协成本占总成本的比重(%)	6.25	2.75	1.30

(5) 外协产品的质量控制措施

公司与外协厂商根据行业标准共同制定产品的检验流程、检测方法、测试工具等验收标准。外协厂商在产品出厂前按照相关标准进行检测，检测合格产品提供至公司，公司仓管部门按照约定的验收标准，对产品进行抽检。对于抽检合格的产品，公司进行验收。对于抽检不合格的情况，公司采取以下两种方式进行处理：(1) 对于生产急需的物料，公司挑选合格的物料使用，对不合格的物料进行退货；(2) 对于非生产急需的物料，公司直接对整批产品进行退货处理。

(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司整个业务流程包括以下环节：设计、采购、生产和销售。外协委托生产处于生产环节。在生产环节中，公司依据生产的要求向外协厂商下订单，并提供工艺标准。外协厂商主要为公司提供一次性母乳保鲜袋、婴幼儿电粥煲、防溢乳垫、多功能妈咪包和哺乳文胸，为公司产品的非核心产品，因此外协厂商并不掌握公司的关键技术。目前国内此类产品的优秀厂商众多，各厂商生产工艺及售后服务等都比较规范，公司在产品供应上选择空间较大，如果外协厂商的生产合格率不能达到公司的要求，公司可随时更换外协厂商，以保证公司始终处于主导地位，不会因为外协厂商的因素而影响公司的整个业务。

(三) 销售模式

公司的主打品牌为“好女人（英文名称 Horigen）”，主要采取直销和经销并行、线上和线下结合、以及国内外市场齐开拓的销售模式。

1、经销模式

(1) 线上经销模式

公司设有线上渠道管理团队，负责线上经销渠道的招商及销售管理。与线上优秀经销商达成战略合作，利用线上经销渠道销售产品。报告期内，公司主要的线上经销商是杭州沛熙贸易公司和杭州永卓贸易公司。依据线上经销商的资质和能力，给予相应的一定折扣，进一步拓宽了线上销售的覆盖范围，提升了公司产

品的知名度和销售额。

（2）线下经销模式

1) 海外业务模式

海外销售方面，公司利用产品研发和生产的优势，通过海外专业展会与海外客户洽谈，开展与客户的品牌合作。2014年至2016年，公司主要参加了国外母婴用品行业的重要展会，包括：

① 中国孕婴童展（简称 CBME），始于 2001 年，为全球领先的孕婴童展，目前已扩展至土耳其、印度、新加坡等国家，致力为全球孕婴童企业提供贸易机会、产业资讯和电子商务服务，是孕婴童企业渠道拓展、招商加盟、品牌推广的综合平台。

② 德国科隆儿童用品展览会（简称德国科隆展），创办于 1960 年，全球规模最大的少年儿童产品行业的主导性博览会，被公认为“全球儿童用品的万花筒”及“世界上最专业的青少年用品展”。

公司通过展会平台与国外客户面对面沟通洽谈，不断开发新客户。例如在 CBME 展会与好孩子、GMTA Asia Sdn Bhd 及 Malish Baby Sdn Bhd 达成合作意向，签订了框架协议；在德国科隆展与 ATAK DIS TICARET A.S. 确立了合作关系。

此外，公司通过美国 BelleMa 进行海外市场的开拓，产品已经获得亚马逊的订单。

2) 国内业务模式

公司设有实体事业部，负责发展线下经销商客户，主要通过市场推广、展会展览、行业研讨会、新品发布会、客户交流会等活动，广泛开发和建立国内外优秀经销商体系。线下经销商体系主要是从经销商所在区域及其销售渠道两个维度进行构建。

公司针对各地区以及销售渠道的经销商，组织了专职营销团队进行业务培训、产品宣讲以及协助拓展，在多维度进行业务合作。通过后续有力的跟进服务有效降低了公司货款回收的风险，加快了资金流转，以及更贴近市场一线需求。

公司销售退换货政策具体情况如下：

对与客户在正常合作期间内的产品、配件、易耗物料等未经拆封的退换货（含促销赠送品），按合同约定的折价幅度做换货处理（账务上同时做退货和再销售

处理); 对已拆封但未使用的货物原则上不予退换, 特殊情况应视情况与客户协商折价退换。以上退换货的往返运费由客户承担。对因质量“三包”政策下的消费者直接退货, 依序按包修、包换和包退流程处理。促销赠送的产品、配件、易耗材料等非销售货物, 退换货依附于原销售货物处理, 不予单独办理退换货。

报告期内, 公司销售退换货情况较少, 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月, 公司销售退回金额分别为 75,444.76 元、96,666.39 元和 60,145.26 元, 占营业收入比例分别为 0.41%、0.24% 和 0.67%。

2、直销模式

公司设有电商直营团队, 负责线上渠道的运营、推广、物流、客服及售后管理。公司与天猫、京东等主流电商平台签订直营协议, 运用各种网络推广及促销方式销售产品。公司利用天猫、京东等线上渠道直接向最终客户销售, 客户可以通过网站的客户端下订单, 支付货款, 公司通过物流直接向客户发出货物, 即直销模式。

公司与各电商平台协商合作, 公司向各电商平台支付服务费、推广费等, 利用各电商平台的优势进行公司品牌宣传和销售产品。

(四) 盈利模式

公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业, 主营业务为母婴用品的研发、生产和销售。公司具有独立自主的研发能力, 目前通过自主研发、自助申请已获得 105 项专利权, 其中发明专利 6 项, 实用新型专利 36 项, 外观专利 63 项。公司的自有技术包括: 防吸奶逆流气液分离技术、隔膜式气路换向负压技术、天然花瓣运用在护肤品的技术、哺乳实感工程仿生技术等, 上述技术充分应用于公司现有产品中, 能够体现产品的技术含量。

公司海外销售主要采取“以销定产”的销售模式, 国际品牌商在与公司就产品要求进行沟通后, 通过其授权的贸易代理商或直接下达订单, 公司根据订单组织生产, 所生产的产品向贸易代理商或品牌商定向出口。公司内销主要采用采取网络直销模式, 客户通过公司在天猫、京东等电子商务平台的销售终端下订单, 支付货款, 公司通过物流发出货物。同时, 公司也与经销商签订销售合同, 经销商向公司买断产品后销售给终端。

与公司相同或相似行业的挂牌公司广州嘉憬母婴科技股份有限公司(以下简

称“嘉憬科技”），其最近两年毛利率与公司对比如下表所示：

单位：%

公司名称	2015 年度	2014 年度
好女人	41.37	29.85
嘉憬科技	29.56	23.23

与公司相同或相似行业的挂牌公司嘉憬科技的主营业务为婴童理发器、母婴喂养电器、母婴智能生活电器的研发、生产、销售及品牌运营，与公司主营业务类似。报告期内，公司毛利率高于同行业的嘉憬科技，主要是因为嘉憬科技与公司虽然属于相同细分行业，但由于主营业务、产品类别、性能等存在一定差异，因此毛利率有所差异。从产品类别来看，嘉憬科技的销售收入主要来源于理发器收入，理发器属于家用电器，毛利率较低。与公司同类的产品吸奶器类收入占比较低，2014 年度和 2015 年度嘉憬科技吸奶器毛利率分别为 21.65% 和 33.54%。公司专注于吸奶器类产品的生产销售，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，吸奶器类产品销售收入均占营业收入比 75% 以上，在品牌、生产和销售渠道上均具有一定的优势，毛利率相对较高。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”下属的“C3990其他电子设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”下属的“C3990其他电子设备制造”。

从细分领域来看，公司所处的是母婴用品行业。根据易观智库的分析，母婴产业是从人群年龄角度划分出的一个跨行业、跨部门的综合产业群，是满足孕产妇及0~12岁阶段婴童用户的衣、食、住、行、用、娱、乐等需求形成的一个消费产业体系。根据产品的有形和无形分为母婴用品和母婴服务两大类。

1、行业基本情况

1990 年-2000 年是中国母婴行业发展的初期阶段，主要销售进口母婴产品，销售渠道较少，以大城市高级商场为主。从 2000 年开始，国内母婴行业进入发展的快车道。在渠道方面，母婴专卖店、大卖场、超市百货和网络直销等多种营运模式同时出现，竞争也日渐激烈；在产品方面，国外品牌由于进入时间早，在品牌知名度和市场占有率上具备优势，国内母婴产品主要是在细分领域上通过成本优势及区域消费优势进行竞争。

2、行业规模

（1）多元红利驱动，行业高增长

根据艾瑞咨询《2015 年线上母婴市场发展白皮书》，从 2012 年开始，中国 0-11 岁的人口增长率已经触底。2015 年二胎政策放开，人口结构的变化，加上母婴群体消费需求的升级，母婴用品行业进入高增长态势。2015 年母婴用品市场规模达 2.3 万亿元，其中线上交易为 3600 亿元。根据易观智库数据，2015 年后，中国母婴行业交易规模预计保持 15% 左右的增速。



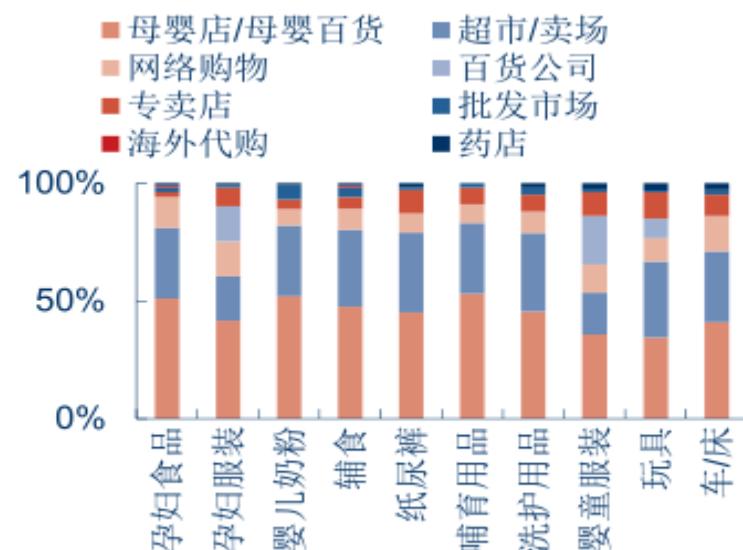
从人口因素方面分析，我国第四波的婴儿出生潮给母婴用品行业带来巨大人口红利。建国以来，我国已经出现了三次婴儿出生大潮，分别是 1949-1955 年、1962-1970 年以及 1985-1997 年。据国家统计局数据显示，在第三次婴儿出生大潮（1985-1997 年）期间，每年新出生婴儿的数量超过 2000 万人。当时的新生儿，现在正已经或进入到 20-30 岁的生育旺盛期。庞大的育龄人群基数，加上单独二胎生育政策的放开，预计在未来 5-10 年，中国每年的新生儿出生数量会保持在

一个较高的水平。消费基数的持续扩大为母婴行业持续增长提供了充足的内生动力。



(2) 线下消费是母婴行业的主要选择

根据《2015CBME 中国孕婴童消费市场调查报告》统计，超过 50% 的妈妈因线下的母婴店或百货商店的产品有保障、品类齐全、分类清晰易找等原因选择线下购买。2015 年线下渠道占母婴产品消费比约 85%。



资料来源：《2015CBME 中国孕婴童消费市场调查报告》。

3、行业的监管体系及产业政策

(1) 行业管理体制、行业主管部门及自律性组织

公司主要从事母婴用品的研发、生产与销售。母婴用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。卫生部、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母婴用品行业组织，下属子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、社会提供与母婴用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

目前在母婴用品产品的生产方面，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各个环节也通过相关的法律法规进行规范。目前母婴用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》等。

母婴用品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。其他与母婴用品行业相关的产业政策主要针对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。

相关法律法规及政策主要内容如下表所示：

时间	名称	颁布部门	相关内容
2015年12月	《中华人民共和国人口与计划生育法》	全国人大常委会	第十八条 国家提倡一对夫妻生育两个子女。
2015年12月	《中共中央 国务院关于实施全面两孩政策 改革完善计划生育服务管理的决定》	中国共产党中央委员会、国务院	为贯彻落实党的十八大和十八届二中、三中、四中、五中全会精神，适应人口和经济社会发展新形势，促进人口长期均衡发展，现就全面实施一

时间	名称	颁布部门	相关内容
			对夫妇可生育两个孩子政策（以下简称全面两孩政策），进一步改革完善计划生育服务管理，作出如下决定。
2015年10月	中共十八届中央委员会第五次全体会议公报	中国共产党中央委员会	促进人口均衡发展，坚持计划生育的基本国策，完善人口发展战略，全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策，积极开展应对人口老龄化行动。
2013年12月	《关于调整完善生育政策的决议（草案）》	全国人大常委会	为了调整完善生育政策的决策部署，明确要求“坚持计划生育的基本国策，启动实施一方是独生子女的夫妇可生育两个孩子的政策，逐步调整完善生育政策，促进人口长期均衡发展”。
2011年7月	《中国妇女发展纲要》（2011-2020年）	国务院	加大妇幼卫生工作力度。提高妇女生殖健康服务水平。保障孕产妇安全分娩。为孕前、孕产期和哺乳期妇女等重点人群提供有针对性的营养指导和干预。
2011年7月	《孕产期保健工作管理办法》、《孕产期保健工作规范》	卫生部	强调了孕前保健的内容；明确提出了孕早期、孕中期和孕晚期等不同时期的保健重点；明确了产前筛查和产前诊断的要求；对母婴传播相关疾病予以关注。
2011年7月	《中国儿童发展纲要》（2011-2020年）	国务院	促进0-3岁儿童早期综合发展。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。

4、行业的主要壁垒

（1）品牌壁垒

随着我国国民经济水平的不断提高以及消费理念的转变，消费者更青睐于品牌信誉好的母婴用品。行业新进入者要想获得广大消费者的认同，不仅需要投入高额的广告费用，而且需要经过长时间的积累建立起优质的品牌，才能取得较高的市场认知度和市场占有率。目前，我国母婴用品各大品牌企业通过多年的经营建立了强大的品牌优势，获得消费者的好感与信任，进而保持着稳定的市场占有率。由于消费者的品牌忠诚度高，品牌转换难度大，因此行业新进入者在母婴用品行业需要面临一定的品牌壁垒。

(2) 营销网络壁垒

营销网络建设对母婴用品企业的发展至关重要,它是企业品牌推广以及市场开拓最直接的途径。目前,外资品牌对品牌建设投入较大、营销网络覆盖面广,基本实现了对一二线城市网络的覆盖,并逐渐向三四线城市扩张;民族品牌商主要以三四线城市为主,逐渐向一二线城市拓展。各大品牌基本都建立了各自成熟稳定的营销网络,保持了稳定的市场占有率。行业新进入者不仅要投入巨额资金建设营销网络,而且需要开发经销商或直销渠道,同时还得承担营销渠道的入场费、促销费、技术服务费等费用,巨额的资金投入往往会让实力较差的企业难以支撑。因此,对行业新进入者而言具有较高的营销网络壁垒。

(3) 技术和质量壁垒

绝大部分母婴用品直接与孕婴童等消费群体的身体亲密接触,因此产品质量与安全至关重要。近年来,随着人们健康意识的不断提高,消费群体对母婴用品的质量提出了越来越高的要求。同时,母婴用品的技术成熟程度也决定着产品质量的稳定,而产品质量的稳定又很大程度的影响了市场需求。这就要求企业不断提高研发水平,具备配方研制、工艺研发和外观设计等综合技术的沉淀,从而实现技术的突破响应市场需求。因此,行业新进入者难以在短时间内突破行业技术质量壁垒。

(4) 资金壁垒

母婴用品行业是资金密集型行业。首先,企业在产品生产过程中原料采购成本比较大,大量的原料采购要求大量的营运资金支持。其次,企业生产设备、自动化生产线升级、厂房仓库以及物流配送等方面都需要投入大量资金。最后,在工业转型升级的背景下,母婴用品行业也在加速洗牌,行业日趋集中,只有具备较强成本控制能力和规模优势的企业才能在激烈的市场竞争中生存。行业新进入者短时间内很难在成本、规模等方面形成优势,资金壁垒成为行业新进入者的障碍。

5、行业周期性、区域性、季节性特征

(1) 行业周期性

随着中国居民消费水平的提高,对于中国家庭而言,母婴用品已经成为必需

品。母婴用品具有一定的消费刚性，消费者一般倾向于压缩娱乐、旅游等消费，维持母婴消费支出。母婴用品的生产和销售受经济周期性波动的影响较小。

(2) 行业区域性

我国各地经济发展不平衡，居民消费能力存在较大差异。在一、二线城市及部分经济发达的三线城市，居民收入较高，对价格较高的中高端母婴用品的消费能力较强。在欠发达的三、四线城市和农村，居民购买力相对较低，母婴用品的消费档次和消费量相对较低。

(3) 行业季节性

不同类别的母婴用品季节性特征存在差异。加热类母婴产品（如暖奶器）在秋冬季的需求较为旺盛，消毒类产品（如奶瓶消毒器）春夏季的需求较旺。

6、行业发展的有利因素

在消费结构升级、二孩政策全面放开等因素推动下，我国母婴行业将持续增长，有利因素包括：

(1) 人口红利

第四次婴儿潮带来出生人口高峰。据国家统计局数据，2014 年我国人口出生率达 12.37%，出生人口 1,687 万人。此外“单独二胎”政策也带来再生育小高峰，据国家卫计委信息，自 2013 年 11 月“单独二胎”政策启动后，截至 2014 年底，全国共有 106.9 万对单独夫妇申请再生育。

(2) 政策红利

2015 年 12 月 31 日，中共中央、国务院发布《中共中央国务院关于实施全面两孩政策改革完善计划生育服务管理的决定》（中发〔2015〕40 号），全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策。根据中信证券《孩童产业专题报告之母婴篇》（2016 年 3 月 29 日），预计新政带来的新增出生人口约为“单独二孩”的 5-6 倍，即每年新增出生人口预计峰值达到 500-700 万左右。新增人口将逐步释放，婴幼儿人口占总人口的比重将会不断上升；未来数年内新增的消费群体将进一步扩大国内母婴用品的市场空间。

(3) 消费红利

消费结构升级成为推动产业持续发展的源动力。据国家统计局数据 2010-2015 年中国居民家庭人均可支配收入以每年 10.3% 的速度增长，财富积累

效应推动居民消费结构升级，生活水平进一步改善。由此，父母为母婴用品消费的意愿更加强烈、消费能力也有所提升。依据《2014 年新浪母婴消费白皮书》的调查数据，2014 年 60%的家庭将其 50%的家庭支出用于母婴用品消费。此外，伴随婴幼儿成长的过程中，产品更新换代快于成人消费产品，母婴用品消费的空间和增长速度远超成人消费。

从消费习惯及心理层面分析，我国大多数家庭都将子女看作家庭的中心，同时受到优生优育思想的影响，父母愿意购买那些能提高婴幼儿生活质量、满足婴幼儿各种生活需求的母婴用品。尤其是 80 后、90 后的年轻父母普遍具备良好的教育背景和先进的消费理念，对母婴产品的价格敏感度相对较低，有利于提升本行业的终端销售，提升产业规模，从而能够促使母婴用品企业生产更多的优质产品，有利于产业良性发展。

(4) 母乳喂养文化普及

“母乳喂养”文化得到广泛的提倡和普及。由于母乳含有能协助预防许多儿童常见病的抗体，母乳喂养的孩子在智力测验中表现较好，超重或肥胖几率较小，今后罹患糖尿病的几率较低，且哺乳妇女患乳腺癌和卵巢癌的风险较低。1981 年世界卫生大会通过了《国际母乳代用品销售守则》。该守则呼吁各国制止母乳代用品（包括婴幼儿配方奶粉）、奶瓶和奶嘴的不当销售以保护母乳喂养，并禁止包括广告促销、向卫生工作者送礼和分发免费样品等一切形式推广母乳代用品的行为。我国亦于 1995 年发布了《母乳代用品销售管理办法》。目前，世卫组织的会员国均已承诺：到 2025 年将六个月纯母乳喂养率提升至 50% 以上。

现在，越来越多的母亲意识到了母乳喂养的重要性，尤其是问题奶粉事件的曝光，使越来越多的家庭重视并践行母乳科学喂养，行业相关产品的潜在需求增加。

7、行业发展的不利因素

(1) 行业标准不完善

目前我国母婴用品行业的监管体制及法律法规尚不完善，国家制定的标准较少，具体表现在：涉及婴幼儿消费品生产、流通、消费等各个环节的安全问题，相关法规仍需进一步完善；我国母婴用品行业标准低于国际水平；尚未建立健全

的产品召回、退市制度；母婴用品第三方认证和第三方检测制度仍需进一步加强。行业标准程度低、监管体制不健全难以适应母婴用品市场的快速发展，不利于行业内企业的健康成长。

（2）缺乏高素质人才和创新意识

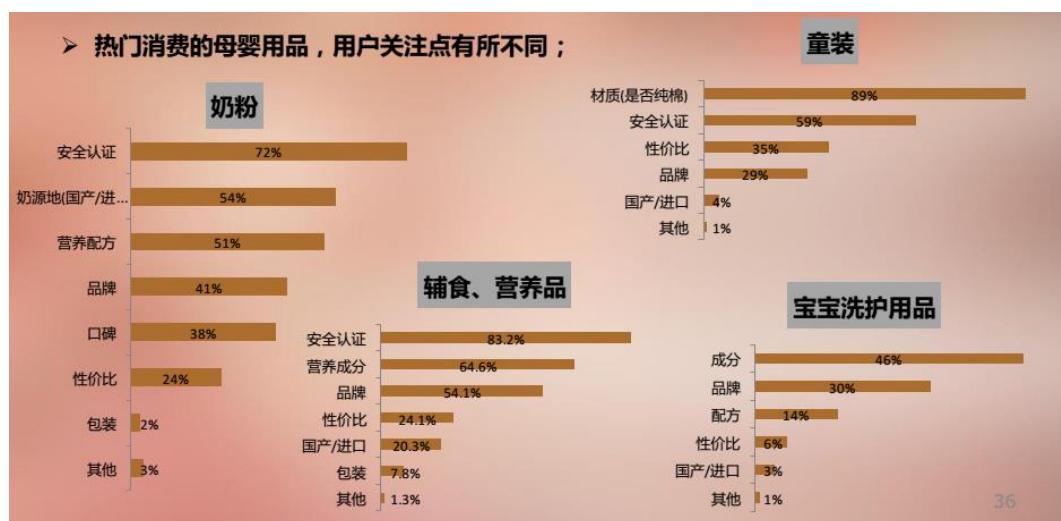
中国母婴用品市场处于发展初期，而国家尚未制定行业标准，行业壁垒少、准入门槛低，导致大量企业涌入母婴用品市场，竞争日趋激烈。行业内普遍缺乏高素质专业人才，缺少专家型的引领者，没有建立起有效的人才培养机制。此外，母婴产品品类集中，同质化严重，多数企业缺乏核心技术和创新意识，在产品上互相模仿复制，以“低价销售”为市场竞争策略，行业整体呈现一种无序竞争状态，消费者产品体验差，不利于产品的普及推广。

（二）行业基本风险特征

1、产品质量安全风险

母婴产品在质量安全方面较一般产品要求更严格，其原材料、生产标准、设计模型、应用体验、产品标识以及风险警示上属于高标准，相关的安全质量和卫生标准更严格。由于暖奶器、奶瓶、吸奶器等产品直接关系到婴幼儿和母亲的身体健康，不容疏忽。如果生产企业没有按照相关安全管理要求建立质量控制体系，以及在采购、生产、出厂各环节建立严格的检验检测制度，在销售过程和后续客户服务方面没有建立产品跟踪服务体系，就很容易发生质量安全问题。

根据《2015 年新浪母婴消费白皮书》数据显示，热门消费的前三大母婴产品，客户对安全方面的消费关注度均超越了 70%。



2、市场竞争加剧的风险

我国母婴用品生产企业在资本实力、产品研发、技术含量、品牌影响、市场份额等方面同国外知名品牌企业相差较大。近年来，国外知名品牌企业凭借高质量安全的产品、良好的口碑，在国内的知名度和市场占有率名列前茅。根据《2015年新浪母婴消费白皮书》数据，奶粉、纸尿裤等热销母婴用品的国外品牌占有率较高，而童车、玩具以及吸奶器等母婴用品以国内品牌占主要地位。

公司的主打品牌“好女人”虽然在国内已成为具有较高影响力和知名度的母婴品牌之一，但面临激烈市场竞争，如果在产品质量、技术创新、销售渠道上无法保持领先地位，不断进行品牌自身的升级换代，将会被市场所淘汰。

3、知识产权被侵犯的风险

母婴用品行业进入门槛较低，知名品牌产品技术成熟、质量好、价格高、利润空间大，因此有很多不具备资质和技术沉淀的小企业进入母婴行业后，往往选择销量高、口碑好的产品直接模仿抄袭，生产山寨产品进行低价倾销。这类产品在原材料质量低、不符合国家安全标准，不但侵犯了知名品牌的知识产权，进而挤占了优质产品的市场空间。

（三）行业的竞争状况及公司行业地位

1、行业的竞争状况

（1）行业的竞争状况

国内母婴用品行业的巨大发展潜力，吸引着大批国外母婴用品品牌进入中国。中国孕产妇、0-3岁婴幼儿的母婴用品市场领先品牌中，国外品牌具有较大优势。与此同时，随着规模发展和资金实力的增强，国内自有母婴用品品牌也正在崛起。

在竞争格局方面，母婴用品市场较为分散，包括二三线城市在内的很多地区孕产妇护理理念相对落后，国家尚未制定相关的行业标准，专业性难以在短期内得到普及，整个市场仍处于半空白状态。目前行业的竞争主要体现在品类的竞争上，而非品牌之间的竞争。

发达国家的母婴用品品牌发展时间较久，其对母婴用品的消费需求理解更深

刻，对产品的开发更超前。目前在国内市场上，国际知名品牌强生、美德乐、新安怡、贝亲等具备领先的研发优势，产品质量经历了长期的市场检验，产品知名度高且进入国内市场时间较早，拥有广泛的客户基础，占据着国内母婴用品中高端市场的主要份额。另一方面，国产母婴用品尚缺乏大的知名品牌，仅仅是在某一个细分领域进行拓展，通过在某一产品上提升知名度，以此带动整个产品线的销售，例如金发拉比的母婴服装、好孩子的婴幼儿推车、爱得利的奶瓶等。

（2）主要竞争对手及其情况

① 美德乐（北京）医疗科技有限公司

美德乐 medela 是世界著名的医疗器械制造商，提供专业的母乳喂养辅助用品及医疗保健设备。美德乐于 1961 年创立于瑞士，生产基地位于瑞士与美国。遍布欧洲、北美和包括中国在内的亚洲地区的多个分支机构，构成了美德乐覆盖全球 90 多个国家的营销网络。

美德乐（北京）医疗科技有限公司是一家专业提供吸乳器，母乳收集、母乳喂养等专业服务的公司，是美德乐公司于 2007 年在中国创立的子公司，负责中国市场的业务开发及销售。

美德乐 medela 拥有极高的品牌知名度和美誉度，具有多年的医务渠道推广及消费者教育的模式和经验，是国内吸奶器行业高端产品的第一品牌，尤其是在一、二线城市，获得了主流渠道及高端消费群体的认可，高端市场占有率较高，产品专业度高。

② 飞利浦（中国）投资有限公司

新安怡（AVENT）是世界著名母婴护理品牌。新安怡自从 1984 年就开始设计和制造育婴产品，这些产品在自然哺育的启发下研制而成，经过了大量的研究和临床试验，占有 60% 的英国本土市场份额。2006 年 9 月，全球领先企业飞利浦收购了新安怡，并入飞利浦家庭小电器部。

③ 贝亲婴儿用品(上海)有限公司

贝亲（Pigeon）是日本母婴用品品牌。日本贝亲公司始于 1949 年，产品销往世界各地五十多个国家。产品以高质量，设计新颖，独特以及安全赢得消费者的拥护。

④ 小白熊（上海）母婴用品有限公司

“小白熊”是韩国母婴用品品牌，由小白熊（上海）母婴用品有限公司生产销售。该品牌创立于 2005 年，产品包括母乳喂养用品(吸奶)、奶瓶奶嘴、调乳暖奶、消毒清洗、辅食机、餐具水杯、护理、卫浴、机能鞋等 12 大类，40 余系列，基本形成涵盖孕妈生产、宝宝 0-3 岁成长阶段的综合多元化产品体系。

2、公司在行业中的地位

公司是广东省民营科技企业、广东省高新技术企业培育库入库企业和汕头市知识产权优势培育企业，自主创新能力强，产品研发水平居于国内行业领先水平。2010 年，公司产品“自动吸奶器”被广东省科技厅、广东省发改委、广东省经信委等六厅委认定为广东省自主创新产品。公司是国内首家获得吸奶器发明专利的生产企业。目前，公司取得发明专利，实用新型、外观设计等专利 100 多项。公司是家用电器“自动吸奶器”行业标准（计划号 2013-1966T-QB）的主要起草单位。

3、公司竞争优势

（1）品牌优势

公司自成立以来，一直立足于母婴用品行业，致力为哺乳期妈妈提供安全、便利、时尚的母乳喂养解决方案，同时，经过多年的生产经营逐步树立自己的品牌“好女人”。公司以打造优良品质母婴产品为使命，专注于吸奶器细分领域并以孕产护理、婴童用品产品作为补充，一步一个脚印，在行业内和广大消费者群体中赢得了良好口碑。2010 年上海世博会，“好女人”品牌作为民族品牌的代表，两款造型时尚的调奶器和消毒器产品被世博会的母婴服务中心选用。

据中国品牌网（www.chinapp.com）发布“2015 年中国吸奶器十大品牌”的排名显示，公司“好女人”品牌位居第五。前四名依次是：新安怡（英国品牌）、贝亲（日本品牌）、美德乐（瑞士）和小白熊（韩国）。“好女人”品牌是吸奶器排行前五名中唯一的国产品牌。

（2）渠道优势

公司销售方面以直销经销并重、线上线下相结合的模式拓展渠道。在线上直销方面，已经和天猫、京东等主流电商平台建立了良好的合作关系。在线下经销商方面，国内已经进入乐友、好孩子等广泛的销售网点，同时充分利用展会机会

与海外经销商拓展了东南亚等海外市场。

优秀的渠道资源有助于公司从合作方获取有价值的行业前沿信息,为公司自身产品开发、技术工艺设计与优化、管理水平起到提升作用;同时,为知名客户提供多样化产品和服务的经验积累,有助于公司提升形象和整体服务质量,吸引更多的客户与公司合作,实现公司产品全球化的战略。

(3) 质量管理优势

对于母婴用品企业而言,产品安全控制及质量管理始终是可持续发展的基础和核心。公司高度重视产品的安全控制和质量管理,建立了严格的质量控制体系,配备各种检测仪器的实验室,对原材料采购、原料验收和存储、生产过程控制、成品检验等环节进行全过程管理。

公司具备完善配套的质量体系支持,行业内率先通过ISO9001:2008、ISO14001:2004体系认证,电动吸奶器产品获得欧盟市场3C安全认证,多功能恒温水壶、暖奶器、调奶器等产品获得国家强制性产品认证。2013年12月,工业和信息化部发布2013年第四批行业标准制修订计划的通知,公司是家用电器“自动吸奶器”行业标准(计划号2013-1966T-QB)的主要起草单位,与中国家用电器研究院共同承担行业标准的起草、制订工作。

(4) 定价权优势

公司通过参加大型母婴用品展会以及加大在天猫、京东及唯品会等电商平台的宣传力度等方式进行品牌宣传,品牌影响力进一步提升,市场拓展初见成效,海内外客户订单量大幅增加。由于公司品牌影响力的提升,公司产品的自主定价权更高,2015年度、2016年1-2月,产品销售单价有所上涨,单位成本变化不大,毛利率上升,达到业绩成长的目的。

4、公司竞争优势

(1) 资产规模偏小,融资渠道单一

公司自成立以来主要依靠自有资金积累和股东增资扩大经营,公司资产规模较小,对公司把握市场良好机会进行大规模扩张形成制约。近年来,公司发展迅速,经营规模逐渐扩大,仅依靠自身积累和债权融资,已经不能满足公司持续快速发展的资金需求。

(2) 产品推广及服务的能力有待提升

虽然公司采取线上、线下同步发力的策略，渠道资源逐渐丰富，但是仍存在区域覆盖不均、产品渗透率不高等问题，与母婴用品行业知名企业仍有较大差距。

另一方面，随着公司产品销售覆盖范围的扩大，对于散布在各地的消费者，公司需要建立完善的售中和售后服务体系，增强消费者的黏性。因此，公司必须采取有效措施以提升产品的推广及服务能力。

七、公司的环境保护和生产安全、产品质量等

(一) 环境保护

1、公司于 2012 年 2 月 24 日取得汕头市潮阳区公安消防大队出具的“潮阳公消（验）[2012]第 A5 号”《建筑工程小方验收意见书》（简称“《意见书》”），根据该《意见书》，消防大队对公司申报的位于汕头市潮阳区平北工业区一路 8 号、共 A、B 两幢厂房的建设工程进行了消防验收，经资料审查、现场抽样检查和功能测试，综合评定该建设工程消防验收合格。

2、公司于 2012 年 6 月取得汕头市潮阳区环境科学研究所出具的《建设项目环境影响报告表》（简称“《报告表》”），根据该《报告表》，公司于 2011 年 3 月 8 日建成的主要从事吸奶器、冰盒、冰袋、母婴电器等用品的“小型家用电器加工生产项目”（简称“项目”），无与项目有关的原有污染情况及主要环境问题；项目生产过程中产生的废水、废气、噪声和固体废弃物等污染物排放量较少，经适当处理后，对项目所在地区的生态环境影响较为轻微；项目生产工艺流程中无有毒有害污染物排放，对项目附近的生态要素空气、水体、土壤和植被等无不良影响。

同时，根据该《报告表》的综述评价，公司的项目在生产过程中只要严格执行“三同时”及相关的环保法规，并按报告中所述的各项控制污染的防治措施加以严格实施，并确保日后的正常运转，则项目建成后，所产生的各类污染物对周围环境影响较小，因此，公司该项目的建设从环保角度而言是可行的。

3、2012 年 7 月 4 日，公司取得了汕头市潮阳区环境保护局出具的“汕潮阳环建”[2012]032 号《关于<汕头市星河电器有限公司小型家用电器加工生产项目环境影响报告表>的审批意见》，对公司的“小型家用电气加工生产项目”作

如下批复（以下简称“环评批复”）：同意公司在汕头市潮阳区棉北街道平北工业区中路第7幢、第8幢继续从事小型家用电器加工生产项目。项目总投资208万元，其中环保投资20万元，总占地面积6000平方米，建筑面积6246平方米，建设规模为年产吸奶器、冰盒、冰袋、母婴电器、喂哺用品等小型家用电气50万台（套）。根据该环评批复，公司的项目在竣工后应向汕头市潮阳区环境保护局申请项目竣工环境保护验收。

4、2012年10月，公司向汕头市潮阳区环境保护局提起“小型家用电器加工生产项目”的建设项目竣工环境保护验收申请。

5、2012年10月，公司取得了汕头市潮阳区环境保护监测站出具了“潮阳环监验[2012]第029号”《建设项目竣工环境保护验收监测表》（简称“《监测表》”），根据该《监测表》，公司的“小型家用电器加工生产项目”在验收监测期间，项目的主要污染源（生活污水、工艺废气、噪声及固体废弃物等）的排放值均低于国家或广东省的限值标准。

6、2012年10月17日，汕头市潮阳区环境保护监测站出具了“（潮阳区）环境监测SF字（2012）第159号”《监测报告》，对公司的废水排放进行专项监测，监测结果表明，公司在监测期间的废水排放符合相关的国家排放浓度标准。

7、2012年10月17日，汕头市潮阳区环境保护监测站出具了“（潮阳区）环境监测QB字（2012）第241号”《监测报告》，对公司的边界噪声进行专项监测，监测结果表明，公司在监测期间边界噪声监测点的监测值均低于相关国家排放限值标准。

8、2012年10月17日，汕头市潮阳区环境保护监测站出具了“（潮阳区）环境监测QB字（2012）第242号”《监测报告》，对公司的工艺废气进行专项监测，监测结果表明，公司在监测期间周界外工艺废气中的苯系物、颗粒物浓度均低于广东省地方标准中排放限值。

9、2012年11月19日，汕头市潮阳区环境保护局出具了“汕潮阳环验[2012]25号《负责验收的环境行政主管部门验收意见》”，同意对公司的“小型家用电器加工生产项目”竣工环境保护验收。验收结果为：汕头市星河电器有限公司小型家用电器加工生产项目能按照国家《建设项目环境保护管理条例》的有关规定，

认真履行建设项目环境影响评价审批制度，各项污染防治措施基本落实。

10、2013年12月19日，公司取得了汕头市潮阳区环境保护局颁发许可证编号为4405132013000043《广东省污染物排放许可证》。单位名称：汕头市星河电器有限公司；单位地址：汕头市潮阳区平北工业区一路8号；法定代表人：陈俊波；行业类别：家用电力器具制造；排污种类：废气、噪声；有限期限：2013年12月19日至2018年12月19日。

公司的“小型家用电器加工生产项目”取得了相关部门的环境保护验收，符合环境保护相关法律、法规的有关规定，截至本报告出具之日，公司不存在重大违反环境保护相关法律、法规的行为。

（二）生产安全

公司无需取得安全生产许可，不存在需进行安全设施验收的建设项目，公司日常业务环节能够有较好的安全生产和风险防控措施，公司安全生产事项合法合规。

2016年6月2日，公司取得汕头市潮阳区安全生产监督管理局出具的《证明》，证明公司自2014年1月1日至2016年5月31日期间没有存在因违反安全生产等相关法律、法规而受到汕头市潮阳区安全生产监督管理局行政处罚的情形。

（三）产品质量

报告期内，公司能够遵守有关产品质量和技术监督标准，报告期内不存在因违反有关产品质量和技术监督标准而受到主管部门处罚的情形。

综上所述，报告期内，公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求；公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准；公司不存在因违反有关产品质量和技术监督标准而受到主管部门处罚的情形。

第三节 公司治理

一、公司股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司设立了执行董事，对股东会负责，由股东会决定。有限公司未设监事会，设监事1名，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设一名总经理，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2016年5月18日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书；股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次股东大会、一次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独

立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职业权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

（一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的

要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行；临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订并通过了《投资者关系管理制度》。其中《投资者关系管理制度》第十条规定：公司与投资者沟通的内容主要包括：1、外部经营环境及政策的变化对行业及公司影响的讨论；2、公司的发展战略，包括公司的发展方向，发展规划，竞争战略和经营方针等；3、法定信息披露及其说明，包括定期报告，临时报告和年度报告说明会等；4、公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；5、公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；6、企业文化建设；7、公司的其他相关信息。

《投资者关系管理制度》第十四条规定：公司董事会秘书或信息披露负责人为公司投资者关系管理负责人，公司董事会办公室为公司的投资者关系管理职能部门。

部门，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书或信息披露负责人全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第十条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（四）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第八十二条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第八十三条规定：股东大会审议关联交易事项时，关联股东回避表决的程序为：1、与股东大会审议的事项有关联关系的股东，应当在股东大会召开日前向公司董事会披露其关联关系并主动申请回避；2、股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并对关联股东与关联交易事项的关联关系进行解释和说明；3、大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；4、股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程第七十九条的规定表决。

关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权要求关联股东回避；如其他股东或股东代表提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应由股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事及相关股东等商讨并作出是否回避的决定。

应予回避的关联股东可以参与审议与其有关联关系的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

公司另行制定关联交易管理制度，由股东大会审议通过后实施。

《公司章程》第一百二十二条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（五）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百七十八条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百七十九条规定：公司在每一会计年度结束之日起 4 个月内编制完毕年度财务会计报告并依法经会计师事务所审计，在每一会计年度前 6 个月结束之日起 2 个月内编制完毕半年度财务会计报告，在每一会计年度前 3 个月和前 9 个月结束之日起的 1 个月内编制完毕季度财务会计报告。

上述财务会计报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。

《公司章程》第一百八十条规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

《信息披露事务管理制度》第八条规定：公司披露的定期报告：年度报告、半年度报告。定期报告的格式应按照证券监管部门的相关要求编制。

《信息披露事务管理制度》第九条规定：公司应于每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经具有证券从业资格的会计师事务所审计。年度报告至少应包括以下内容：1、公司基本情况；2、最近 2 年主要财务数据和指标；3、最近 1 年的股本变动情况及报告期末已解除限售登记股份数量；4、股东人数，前 10 名股东及其持股数量、报告期内持股变动情况、报告期末持有的可转让股份数量和相互间的关联关系；5、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其持股情况；6、董事会关于经营情况、财务状况和现金流量的分析，以及利润分配预案和重大事项介绍；7、审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及主要项目的附注。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、质量等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

（二）公司控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立运行情况

（一）业务独立性

公司具有完整的业务流程以及独立的采购、研发、销售系统，拥有与上述经营相适应的业务人员和管理人员以及组织机构，具有与其业务规模相适应的经营场所和机器设备。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

（二）资产独立性

公司主要财产包括运输设备、办公设备、机器设备、专利、著作权等，相关财产均有权利凭证。自公司设立至今历次增资均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事均由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

（四）财务独立性

公司成立了独立的财务部门，并建立了独立、完整的的会计核算体系和财务管理制度；公司财务人员独立；公司经中国人民银行营业管理部核准，公司开设了独立的基本存款账户，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规则独立行使经营管理职权。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人投资的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，公司控股股东、实际控制人陈俊波投资的星河实业，黄国英投资的星河实业、雅聚德均不存在同业竞争的情况。具体情况如下：

1、星河实业，成立日期为 1998 年 9 月 10 日；营业执照注册号：440582000023304；住所为汕头市潮阳区平北工业区一路 8 号 8 楼一栋，法定代表人为黄国英；注册资本为 228 万元；经营范围为批发、零售：电子产品，电子元件，家用电器，通信设备；投资管理咨询；财务管理；商务信息咨询；会议展览展示；广告设计、制作、代理、发布；物业租赁，物业管理，停车服务，货运代理，仓储服务；经营范围为长期有效。星河实业的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
----	------	---------	---------

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	陈俊波	182.40	80.00
2	黄国英	45.60	20.00
	合计	228.00	100.00

报告期内，星河实业没有实际运营，与公司不存在同业竞争关系。

2、雅聚德，详见第一节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(四)其他股东情况”。雅聚德的主要业务为股权投资，与公司不存在同业竞争关系。

(二) 公司与控股股东、实际控制人的近亲属投资的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人陈俊波、黄国英系夫妻关系，陈俊波与陈雅静系父女关系、黄国英与陈雅静系母女关系，陈雅静投资并持有雅聚德40.00%的股权。公司控股股东、实际控制人陈俊波女儿陈雅静投资的雅聚德与公司不存在同业竞争的情况。

(三) 避免同业竞争的措施或承诺

1、公司治理制度对避免同业竞争的规定

为避免未来发生同业竞争的可能，公司在《公司章程》及其他制度文件中作出了相关规定。《公司章程》规定：董事、高级管理人员未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；董事、高级管理人员违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、控股股东、实际控制人出具的相关承诺

为避免与公司发生同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司实际控制人陈俊波、黄国英2016年5月23日出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

(1) 承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或开发、生产任何与公司及分支机构生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

(2) 承诺愿意承担因违反上述承诺, 由本公司或本人直接原因造成的, 并经法律认定的公司的全部经济损失。

六、公司最近两年一期资金占用和对外担保情况

(一) 资金占用和对外担保情况

报告期初至本公开转让说明书签署日, 公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期内, 公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为防止公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源, 公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。

《公司章程》规定: 1、不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益; 不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的, 应当依法承担赔偿责任。2、公司董事不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入, 不得侵占公司的财产; 不得挪用公司资金; 不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储; 不得违反本章程的规定, 未经股东大会或董事会同意, 将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保; 不得违反本章程的规定或未经股东大会同意, 与本公司订立合同或者进行交易; 未经股东大会同意, 不得利用职务便利, 为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会, 自营或者为他人经营与本公司同类的业务; 不得接受与公司交易的佣金归为已有; 不得擅自披露公司秘密; 不得利用其关联关系损害公司利益; 法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他忠实义务。董事违反本条规定所得的收入, 应当归公司所有; 给公司造成损失的, 应当承担赔偿责任。

《关联交易管理制度》就公司关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准等事项进行了具体约定。

《对外担保管理制度》就公司对外担保的审批流程、审批权限、合同管理以及信息披露等事项进行了具体约定。

（三）公司为防止大额企业间资金往来的行为发生所采取的具体安排

报告期期内，公司与其他企业不存在金额较大的资金拆借行为。

公司未来将加强对公司治理的规范，不随意调配使用自有资金，保证公司经营独立性。公司董事会将加强公司治理、内部控制，严格管理公司的货币资金，确保公司的利用不被侵害；公司监事将持续监督公司股东、董事会、高级管理人员，加强内部控制的建设与执行，确保公司利益不被公司股东、关联方、公司董事、高级管理人员侵害。

七、公司最近两年一期诉讼情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员的持股情况

1、直接持股情况

姓名	职务	持股数额（股）	持股比例（%）
陈俊波	董事长、总经理	21,000,000.00	70.00

2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员无间接持股情况。

（二）董事、监事、高级管理人员的亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员除了向公司做出避免同业竞争、规范减少关联交易和无偿代公司补缴公司所在地社保主管部门与公积金主管部门要求补缴的股份公司成立之前的社会保险费用和住房公积金的承诺外，不存在其他同公司签订的重要协议或做出的重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、高级管理人员存在兼职情况，具体情况如下：

姓名	职位	兼职企业名称	兼职职位
陈俊波	董事长、总经理	星河实业	执行董事

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、高级管理人员存在对外投资情况，具体情况如下：

姓名	职位	投资企业名称	股权比例 (%)
陈俊波	董事长、总经理	星河实业	80.00

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格及其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员符合法律、法规、规范性文件的规定和现行《公司章程》规定的任职资格；报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员的近两年一期变动情况和原因

1、董事变动情况

报告期内，有限公司阶段，有限公司执行董事为陈俊波。

2016年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈俊波、姚欣平、邓君、占慧平、林伟全为公司董事会董事，其中陈俊波为董事长。

2、监事变动情况

报告期内，有限公司阶段，有限公司监事为黄国英。

2016年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举吴新备为股东代表监事。2016年5月18日，公司召开职工代表大会，选举郑鸿升、郑潮武为职工监事。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，有限公司阶段，有限公司总经理为陈俊波，副总经理为姚欣平、邓君。

2016年5月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任陈俊波为公司总经理，姚欣平为公司副总经理、财务负责人，邓君为公司副总经理，林伟全为公司董事会秘书。

4、董事、监事、高级管理人员变动原因

近两年一期公司董事、监事和高级管理人员变动主要系公司生产经营、业务拓展、引进新人才所发生的正常人事调动或变动，公司及时进行了换届选举，未影响公司的正常生产经营。

报告期内公司实际控制人未发生变化，核心管理层稳定，上述人员变动未导致高级管理人员发生重大变化，且未对公司经营战略、经营模式和管理模式产生影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位: 元

项 目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
资产			
流动资产:			
货币资金	12,243,679.09	11,955,428.22	1,490,232.19
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	3,873,490.34	2,905,375.60	3,344,070.16
预付款项	16,611.30	127,608.19	1,833,770.31
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,057,851.81	3,382,823.59	522,385.76
存货	14,929,833.96	15,209,432.33	7,198,935.35
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	-	493,567.86	285,511.18
流动资产合计	36,121,466.50	34,074,235.79	14,674,904.95
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	3,934,997.29	4,005,017.37	1,941,153.08

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,440,633.19	4,406,680.61	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	171,632.48	124,277.54	134,945.77
其他非流动资产	648,000.00	550,317.81	103,368.00
非流动资产合计	9,195,262.96	9,086,293.33	2,179,466.85
资产总计	45,316,729.46	43,160,529.12	16,854,371.80
负债			
流动负债:			
短期借款	2,500,000.00	-	2,000,000.00
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	3,881,370.74	5,637,228.17	602,514.70
预收款项	854,271.44	234,461.38	762,582.06
应付职工薪酬	827,524.21	592,873.65	246,529.09
应交税费	1,098,066.88	1,436,899.44	43,119.48
应付利息	-	-	-
应付股利	1,562,500.00	-	-
其他应付款	351,405.86	906,967.20	3,890,891.11
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	-	-	-
流动负债合计	11,075,139.13	8,808,429.84	7,545,636.44
非流动负债:			
长期借款	175,000.00	200,000.00	-

项 目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
长期应付款	-	-	-
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	350,365.00	250,365.00	250,365.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	525,365.00	450,365.00	250,365.00
负债合计	11,600,504.13	9,258,794.84	7,796,001.44
股东权益:			
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益-外币报表折算差额	57,830.50	38,671.70	377.34
专项储备	-	-	-
盈余公积	523,032.46	415,386.28	-
未分配利润	3,135,362.37	3,447,676.30	-942,006.98
归属于母公司股东权益合计	33,716,225.33	33,901,734.28	9,058,370.36
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	33,716,225.33	33,901,734.28	9,058,370.36
负债和所有者权益总计	45,316,729.46	43,160,529.12	16,854,371.80

(二) 合并利润表

单位: 元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	9,008,132.31	39,526,950.01	18,347,410.47
减: 营业成本	4,634,015.29	23,175,709.42	12,870,811.35
营业税金及附加	55,644.58	293,456.81	65,520.00
销售费用	1,485,412.25	5,773,881.37	3,475,745.73
管理费用	1,062,795.45	4,105,057.43	2,121,724.82
财务费用	-61,716.75	-50,362.76	79,900.18
资产减值损失	103,713.04	-20,301.21	183,431.19
加: 公允价值变动收益	-	-	-
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	1,728,268.45	6,249,508.95	-449,722.80
加: 营业外收入	40,790.00	338,100.00	262,760.00
其中: 非流动资产处置利得	-	-	-
减: 营业外支出	-	104,706.32	904.96
其中: 非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	1,769,058.45	6,482,902.63	-187,867.76
减: 所得税费用	411,226.20	1,677,833.07	-19,434.86
四、净利润	1,357,832.25	4,805,069.56	-168,432.90
其中: 同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	1,357,832.25	4,805,069.56	-168,432.90
少数股东损益	-	-	-
五、综合收益总额	1,357,832.25	4,805,069.56	-168,432.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,357,832.25	4,805,069.56	-168,432.90
归属于少数股东的综合收	-	-	-

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
益总额			
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.05	0.43	-0.02
(二) 稀释每股收益	0.05	0.43	-0.02

(三) 合并现金流量表

单位: 元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,191,589.95	42,929,321.03	18,789,377.77
收到的税费返还	177,768.86	573,312.70	71,874.15
收到其他与经营活动有关的现金	155,290.00	452,692.99	4,164,892.24
经营活动现金流入小计	9,524,648.81	43,955,326.72	23,026,144.16
购买商品、接受劳务支付的现金	5,838,078.74	26,418,372.03	17,813,713.11
支付给职工以及为职工支付的现金	1,720,957.75	5,161,217.52	4,051,340.31
支付的各项税费	1,031,378.61	920,538.30	414,542.40
支付其他与经营活动有关的现金	2,891,570.74	11,680,099.42	2,878,587.45
经营活动现金流出小计	11,481,985.84	44,180,227.27	25,158,183.27
经营活动产生的现金流量净额	-1,957,337.03	-224,900.55	-2,132,039.11
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	217,609.04	7,411,335.13	349,721.13
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	217,609.04	7,411,335.13	349,721.13
投资活动产生的现金流量净额	-217,609.04	-7,411,335.13	-349,721.13
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	20,000,000.00	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	2,500,000.00	300,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,500,000.00	20,300,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	25,000.00	2,100,000.00	3,465,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,803.06	98,568.29	75,674.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	36,803.06	2,198,568.29	3,541,274.53
筹资活动产生的现金流量净额	2,463,196.94	18,101,431.71	458,725.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	288,250.87	10,465,196.03	-2,023,034.77
加：期初现金及现金等价物余额	11,955,428.22	1,490,232.19	3,513,266.96
六、期末现金及现金等价物余额	12,243,679.09	11,955,428.22	1,490,232.19

(四) 合并所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

单位: 元

项 目	2016年1-2月						少数股 东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司所有者权益					未分配利润				
	实收资本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积					
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	38,671.70	415,386.28	3,447,676.30	-	33,901,734.28		
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	-	38,671.70	415,386.28	3,447,676.30	-	33,901,734.28		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	19,158.80	107,646.18	-312,313.93	-	-185,508.95		
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	1,357,832.25	-	1,357,832.25		
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
(三)利润分配	-	-	-	-	107,646.18	-1,670,146.18	-	-1,562,500.00		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	107,646.18	-107,646.18	-	-		

项 目	2016年1-2月						少数股 东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润				
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-1,562,500.00-	-	-1,562,500.00		
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-		
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-	-		
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-		
(六) 其他	-	-	-	19,158.80	-	-	-	19,158.80		
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	57,830.50	523,032.46	3,135,362.37	-	33,716,225.33		

合并所有者权益变动表(续)

单位: 元

项 目	2015 年度						少数股 东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司所有者权益					未分配利润				
	实收资本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积					
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	377.34	-	-942,006.98	-	9,058,370.36		
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	377.34	-	-942,006.98	-	9,058,370.36		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	20,000,000.00	-	-	38,294.36	415,386.28	4,389,683.28	-	24,843,363.92		
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	4,805,069.56	-	4,805,069.56		
(二) 股东投入和减少资本	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00		
1. 股东投入的普通股	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	415,386.28	-415,386.28	-		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	415,386.28	-415,386.28	-		
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-		

项 目	2015 年度							少数股 东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润					
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(六) 其他	-	-	-	38,294.36	-	-	-	-	38,294.36		
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	38,671.70	415,386.28	3,447,676.30	-	-	33,901,734.28		

合并所有者权益变动表(续)

单位: 元

项 目	2014 年度						少数股 东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-773,574.08	-	9,226,425.92		
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-773,574.08	-	9,226,425.92		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	377.34	-	-168,432.90	-	-168,055.56		
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-168,432.90	-	-168,432.90		
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-		

项 目	2014 年度							少数股 东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润					
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(六) 其他	-	-	-	377.34	-	-	-	-	377.34		
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	377.34	-	-942,006.98	-	9,058,370.36			

(五) 母公司资产负债表

单位: 元

项 目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
资产			
流动资产:			
货币资金	11,265,666.04	11,457,841.12	1,464,868.45
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	3,185,218.80	2,480,313.64	3,344,070.16
预付款项	16,611.30	127,608.19	1,833,770.31
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,936,594.26	3,264,218.06	522,385.76
存货	14,793,675.09	14,856,124.02	7,198,935.35
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	-	493,567.86	285,511.18
流动资产合计	34,197,765.49	32,679,672.89	14,649,541.21
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	1,515,342.00	1,515,342.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	3,934,997.29	4,005,017.37	1,941,153.08
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
无形资产	4,440,633.19	4,406,680.61	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	171,632.48	124,277.54	134,945.77
其他非流动资产	648,000.00	550,317.81	103,368.00
非流动资产合计	10,710,604.96	10,601,635.33	2,179,466.85
资产总计	44,908,370.45	43,281,308.22	16,829,008.06
负债			
流动负债:			
短期借款	2,500,000.00	-	2,000,000.00
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	3,881,370.74	5,637,228.17	602,514.70
预收款项	696,047.78	234,461.38	762,582.06
应付职工薪酬	827,524.21	592,873.65	246,529.09
应交税费	1,048,315.31	1,435,422.02	43,119.48
应付利息	-	-	-
应付股利	1,562,500.00	-	-
其他应付款	199,422.80	777,095.20	3,768,511.11
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	-	-	-
流动负债合计	10,715,180.84	8,677,080.42	7,423,256.44
非流动负债:			
长期借款	175,000.00	200,000.00	-
长期应付款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

项 目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
预计负债	-	-	-
递延收益	350,365.00	250,365.00	250,365.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	525,365.00	450,365.00	250,365.00
负债合计	11,240,545.84	9,127,445.42	7,673,621.44
股东权益:			
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	-	-
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益-外币报表折算差额	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	523,032.46	415,386.28	-
未分配利润	3,144,792.15	3,738,476.52	-844,613.38
归属于母公司股东权益合计	33,667,824.61	34,153,862.80	9,155,386.62
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	33,667,824.61	34,153,862.80	9,155,386.62
负债和所有者权益总计	44,908,370.45	43,281,308.22	16,829,008.06

(六) 母公司利润表

单位: 元

项 目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
一、营业收入	8,294,902.35	39,484,556.46	18,347,410.47
减: 营业成本	4,424,999.26	23,529,017.73	12,870,811.35
营业税金及附加	55,644.58	288,474.09	65,520.00
销售费用	1,324,911.11	5,214,779.48	3,378,075.70
管理费用	1,062,795.45	4,105,057.43	2,121,724.82
财务费用	-61,943.56	-53,014.94	80,176.61
资产减值损失	89,859.91	-42,672.90	183,431.19
加: 公允价值变动收益	-	-	-
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	1,398,635.60	6,442,915.57	-352,329.20
加: 营业外收入	40,790.00	338,100.00	262,760.00
其中: 非流动资产处置利得	-	-	-
减: 营业外支出	-	104,706.32	904.96
其中: 非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	1,439,425.60	6,676,309.25	-90,474.16
减: 所得税费用	362,963.79	1,677,833.07	-19,434.86
四、净利润	1,076,461.81	4,998,476.18	-71,039.30
五、综合收益总额	1,076,461.81	4,998,476.18	-71,039.30
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	0.04	0.44	-0.01
(二) 稀释每股收益	0.04	0.44	-0.01

(七) 母公司现金流量表

单位: 元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,575,795.38	43,273,521.77	18,789,377.77
收到的税费返还	177,768.86	573,312.70	71,874.15
收到其他与经营活动有关的现金	155,290.00	449,180.29	4,108,204.76
经营活动现金流入小计	8,908,854.24	44,296,014.76	22,969,456.68
购买商品、接受劳务支付的现金	5,838,078.74	26,418,372.03	17,813,713.11
支付给职工以及为职工支付的现金	1,720,957.75	5,161,217.52	4,051,340.31
支付的各项税费	1,031,378.61	915,555.58	414,542.40
支付其他与经营活动有关的现金	2,756,202.12	10,982,651.54	2,847,263.71
经营活动现金流出小计	11,346,617.22	43,477,796.67	25,126,859.53
经营活动产生的现金流量净额	-2,437,762.98	818,218.09	-2,157,402.85
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	217,609.04	7,411,335.13	349,721.13
投资支付的现金	-	1,515,342.00	-
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	217,609.04	8,926,677.13	349,721.13
投资活动产生的现金流量净额	-217,609.04	-8,926,677.13	-349,721.13
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	20,000,000.00	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	2,500,000.00	300,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,500,000.00	20,300,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	25,000.00	2,100,000.00	3,465,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,803.06	98,568.29	75,674.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	36,803.06	2,198,568.29	3,541,274.53
筹资活动产生的现金流量净额	2,463,196.94	18,101,431.71	458,725.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-192,175.08	9,992,972.67	-2,048,398.51
加：期初现金及现金等价物余额	11,457,841.12	1,464,868.45	3,513,266.96
六、期末现金及现金等价物余额	11,265,666.04	11,457,841.12	1,464,868.45

(八) 母公司权益变动表

母公司所有者权益变动表

单位: 元

项 目	2016年1-2月							
	实收资本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	415,386.28	3,738,476.52	-	34,153,862.80
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	-	-	415,386.28	3,738,476.52	-	34,153,862.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	107,646.18	-593,684.37	-	-486,038.19
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	1,076,461.81	-	1,076,461.81
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	107,646.18	-1,670,146.18	-	-1,562,500.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	107,646.18	-107,646.18	-	-

项 目	2016年1-2月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-1,562,500.00	-	-1,562,500.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	30,000,000.00	-	-	-	523,032.46	3,144,792.15	-	33,667,824.61

母公司所有者权益变动表(续)

单位: 元

项 目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-844,613.38	-	9,155,386.62
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-844,613.38	-	9,155,386.62
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	20,000,000.00	-	-	-	415,386.28	4,583,089.90	-	24,998,476.18
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	4,998,476.18	-	4,998,476.18
(二) 股东投入和减少资本	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00
1. 股东投入的普通股	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	415,386.28	-415,386.28	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	415,386.28	-415,386.28	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	30,000,000.00	-	-	-	415,386.28	3,738,476.52	-	34,153,862.80

母公司所有者权益变动表(续)

单位: 元

项 目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-773,574.08	-	9,226,425.92
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-773,574.08	-	9,226,425.92
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-71,039.30	-	-71,039.30
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-71,039.30	-	-71,039.30
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	10,000,000.00	-	-	-	-	-844,613.38	-	9,155,386.62

二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

1、编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的规定，编制财务报表。

2、持续经营

公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(二) 公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。2014年度、2015年度和2016年1-2月因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；2014年度、2015年度和2016年1-2月因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司纳入合并范围的子公司基本情况如下：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
星河电子商务	有限公司	1	100.00	100.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
美国 BelleMa	股份公司	1	100.00	100.00

三、审计意见

大华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了公司截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年2月29日的合并及母公司资产负债表，公司2014年度、2015年度、2016年1-2月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并于2016年4月29日出具了标准无保留意见的《审计报告》（大华审字【2016】006609号），审计意见如下：

“我们认为，星河电器公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了星河电器公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年2月29日的合并及母公司财务状况以及2014年度、2015年度、2016年1-2月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

四、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

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年2月29日的财务状况，2014年度、2015年度、2016年1-2月的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

公司会计期间为公历1月1日至12月31日。报告期为2014年1月1日至2016年2月29日。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从生产产品起至实现现金或现金等价物的期间。公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行

会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

（3）非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（4）为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

(2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

① 增加子公司或业务

在 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方

控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

② 处置子公司或业务

A、一般处理方法

在 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B、分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司

股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- a.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- b.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- c.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- d.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③ 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、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（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价

物。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、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

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法

律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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）

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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- A、取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- B、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- C、属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- A、该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- B、风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- C、包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- D、包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（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 应收款项

本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、应收票据等,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。

③ 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资,在取得时按公允价值(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。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额,相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大,在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产;重分类日,该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益,在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出,计入当期损益。但是,遇到下列情况可以除外:

- A、出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内),且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- B、根据合同约定的偿付方式,企业已收回几乎所有初始本金。
- C、出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

④ 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（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。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，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，计入投资损益。

本公司对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。

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公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- ① 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③ 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- ① 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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，或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发生的减值损失，不得转回。

② 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(9) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ① 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- ② 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 100.00 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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) 按组合计提坏账准备应收款项

① 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用

风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据:

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计,参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。
无信用风险组合	A、根据业务性质,认定无信用风险组合,包括:房租物业等押金、保证金、应收出口退税、员工备用金等; B、关联方往来。

② 根据信用风险特征组合确定的计提方法

A、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	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

B、无信用风险组合不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的具体标准为: 金额在 100.00 万元以下。

单项计提坏账准备的理由为: 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为: 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

11、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工物资、在产品、半成品、产成品(库存商品)、发出商

品等。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按照月末一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

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；
- ③ 其他周转材料采用一次转销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

- ① 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（五）同一控

制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;发行或取得自身权益工具时发生的交易费用,可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认

① 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算,并按照初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

② 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算;对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资,采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

(3) 长期股权投资核算方法的转换

① 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当

期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

② 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

③ 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

④ 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

⑤ 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

② 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之

间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

② 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(5) 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程；C、与被投资单位之间发生重要交易；D、向被投资单位派出管理人员；E、向被投资单位提供关键技术资料。

13、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) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3) 固定资产后续计量及处置

① 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、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	5.00	4.75
通用设备	年限平均法	10	5.00	9.50
仪器设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67

② 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

③ 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（4） 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ② 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③ 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④ 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤ 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

14、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建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。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

16、无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、商标和系统软件等。

(1) 无形资产的初始计量

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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产

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。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依 据
软件	5 年	预计使用年限
土地使用权	32 年	土地使用证记载年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

（3）划分公司内部研究开发项目的研发阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(4) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产
品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有
用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，
并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计
入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在
资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

17、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长
期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产
的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金
额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计
未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将
长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入
当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计
期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调

整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

18、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成

本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

19、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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。

本公司外销的产品经报关出口后确认收入，内销的产品经客户验收后确认收入。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ① 收入的金额能够可靠地计量；
- ② 相关的经济利益很可能流入企业；
- ③ 交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(4) 建造合同收入的确认依据和方法

① 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进

度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例【或：已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例、或：实际测定的完工进度】确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- A、合同总收入能够可靠地计量；
- B、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- C、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- D、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

② 成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- A、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- B、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

③ 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

A、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

B、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

C、如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

(5) 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

20、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，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划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。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。

(2) 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 会计处理方法

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，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。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(1) 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵

扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:①该交易不是企业合并;②交易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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

- ① 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;
- ② 非企业合并形成的交易或事项,且该交易或事项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)所形成的暂时性差异;
- ③ 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

2014年度、2015年度和2016年1-2月,公司无重大会计政策、会计估计的变更。

五、公司报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、营业成本、利润和毛利率情况

1、收入确认与成本结转

(1) 国内销售:

1) 经销模式:

公司与经销商签订框架协议,约定经销商收到货物并验收入库后结算货款,即货物风险和所有权转移时点为货物运达经销商指定的仓库并经验收入库。公司在货物经验收入库取得经销商出具的签收单时确认收入。

2) 直销模式:

公司设有电商直营团队，负责线上渠道的运营、推广、物流、客服及售后管理。公司与天猫、京东等主流电商平台签订直营协议，运用各种网络推广及促销方式销售产品。网络销售主要是针对个人消费者，对于在天猫、京东等各大网络平台上直销的产品，公司采取七天无理由退换货的政策，即买家在签收商品之日起 7 天内发起申请，申请形式符合相关法律法规的规定，卖家必须积极响应并主动协商，双方自愿友好达成退款退货协议。

网络销售收入确认原则为发出商品确认收入，当月无条件退回的商品冲减当月收入，财务每月末依据统计的发货退货情况，编制分类汇总表，计算确认当月收入并结转成本。

(2) 国际销售：公司国际销售均采取经销模式。公司以出口货物离岸价确认收入金额，产品报关并移交给负责运送的第三方公司并取得运货单为风险转移时点，确认收入并结转成本。

2、收入、利润的主要构成情况

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司经营成果具体如下：

项目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度
	金额(元)	占 2015 年度比例(%)	金额(元)	增幅(%)	金额(元)
营业收入	9,008,132.31	22.79	39,526,950.01	115.44	18,347,410.47
其中：主营业务收入	8,642,642.94	22.36	38,660,759.84	111.51	18,278,310.87
其他业务收入	365,489.37	42.20	866,190.17	1,153.54	69,099.60
营业利润	1,728,268.45	27.65	6,249,508.95	-	-449,722.80
利润总额	1,769,058.45	27.29	6,482,902.63	-	-187,867.76
净利润	1,357,832.25	28.26	4,805,069.56	-	-168,432.90

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司主营业务收入占营业收入比例均超过 95%，主营业务突出。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司营业收入分别为 18,347,410.47 元、39,526,950.01 元和 9,008,132.31 元，净利润分别为 -168,432.90 元、4,805,069.56 元和 1,357,832.25 元，营业收入、净利润增幅较大。2014 年度，公司处于市场拓展初期，销售规模整体较小，产品自主定价权较低，

因此出现亏损。2015 年度及 2016 年 1-2 月，公司大力进行市场开拓，通过参加大型母婴产品展会等方式，进一步扩大品牌影响力，营业收入迅速增长。2015 年度，公司营业收入较 2014 年度增长 115.44%，主要是因为公司新增加了海内外客户，新增客户当期增加收入 18,139,911.26 元。新增海外客户主要包括 Amazon.com, Inc、Malish Baby Sdn Bhd 等，海外客户当期增加收入 7,414,642.68 元。新增国内客户主要包括杭州沛熙贸易有限公司、唯品会等，国内客户当期增加收入 10,725,268.58 元。2016 年 1-2 月，公司营业收入占 2015 年度营业收入的 22.79%，保持持续增长态势。同时，公司产品定价的自主权更高，毛利率大幅上升，净利润增长较快。2015 年度，公司扭亏为盈，净利润大幅增长。2016 年 1-2 月，公司净利润占 2015 年度净利润的 28.26%。

（1）按产品类别划分

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司产品销售情况及其占主营业务收入的比例情况如下：

项目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
吸奶器类	7,902,861.99	91.44	30,392,646.98	78.61	17,110,985.96	93.61
母婴电器类	432,715.67	5.01	6,278,156.15	16.24	585,787.09	3.20
其他配套母婴用品	307,065.28	3.55	1,989,956.71	5.15	581,537.82	3.18
合计	8,642,642.94	100.00	38,660,759.84	100.00	18,278,310.87	100.00

公司主营业务为母婴用品的研发、生产及销售，专注于吸奶器的研发、生产及销售。报告期内，公司的主营业务收入来自吸奶器类产品，吸奶器类产品占主营业务收入分别为 93.61%、78.61% 和 91.44%。公司销售属于订单驱动型销售，公司产品销售受订单影响较大。2015 年度，公司的主营业务收入上涨幅度较大，主要是因为公司通过参加大型母婴用品展会以及加大在天猫、京东及唯品会等电子商务平台的宣传力度等方式进行品牌宣传，品牌影响力进一步提升，市场拓展初见成效，海内外客户订单量大幅增加。同时，公司拓宽产品线，母婴电器类产品销售额大幅上升。2016 年 1-2 月，公司营业收入保持持续增长态势。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司其他业务收入的具体情况如下：

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
吸奶器配件	292,580.86	80.05	725,245.88	83.73	22,761.43	32.94
电子元器件	51,128.56	13.99	4,250.48	0.49	5,790.21	8.38
塑胶制品	13,013.81	3.56	2,840.85	0.33	-	-
电器配件	5,771.37	1.58	131,313.43	15.16	40,387.79	58.45
其他	2,994.77	0.82	2,539.53	0.29	160.17	0.23
合计	365,489.37	100.00	866,190.17	100.00	69,099.60	100.00

2014年度、2015年度和2016年1-2月，除各类母婴用品产品外，客户也会向公司采购母婴产品附带的各种配件，公司将相应收入列入其他业务收入核算。

(2) 按业务区域划分

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司境内外市场销售情况及其占主营业务收入的比例情况如下：

分类	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
电商渠道	1,932,901.16	22.36	14,266,897.00	36.90	9,074,169.18	49.64
华东地区	1,022,732.60	11.83	4,066,720.72	10.52	2,648,424.40	14.49
华北地区	288,202.80	3.33	1,234,665.55	3.19	1,279,497.92	7.00
其他地区	956,091.25	11.06	2,476,275.72	6.41	260,660.12	1.43
内销合计	4,199,927.81	48.60	22,044,558.99	57.02	13,262,751.62	72.56
亚洲地区	3,213,833.74	37.19	11,512,581.16	29.78	3,202,905.76	17.52
欧洲地区	32,057.22	0.37	2,200,222.76	5.69	-	-
澳洲地区	-	-	-	-	1,111,083.85	6.08
美洲地区	1,196,824.17	13.85	2,903,396.93	7.51	701,569.64	3.84
外销合计	4,442,715.13	51.40	16,616,200.85	42.98	5,015,559.25	27.44
合计	8,642,642.94	100.00	38,660,759.84	100.00	18,278,310.87	100.00

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司外销占主营业务收入总额的比例分别为27.44%、42.98%和51.40%，公司外销比例逐渐增加。公司主要以OBM模式和OEM模式为主，结合ODM模式为客户提供母婴用品。公司积极建设海外销售渠道，通过参加国内外大型母婴用品展会如中国孕婴童展、德国科隆儿童用品

展览会等，新增了GMTA Asia Sdn Bhd（位于马来西亚）、Malish Baby Sdn Bhd（位于马来西亚）、ATAK（位于土耳其）等重要海外客户，并签订了重要的合作框架协议。因此2015年度、2016年1-2月公司外销收入及占比均有所上升。

（3）按业务模式划分

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司按业务模式划分的收入情况如下：

分类	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
OBM 模式	4,204,297.94	48.65	22,905,551.93	59.25	11,899,558.88	65.10
OEM 模式	4,100,331.88	47.44	15,755,207.91	40.75	4,566,098.50	24.98
ODM 模式	338,013.12	3.91	-	-	1,812,653.49	9.92
合计	8,642,642.94	100.00	38,660,759.84	100.00	18,278,310.87	100.00

（4）按销售类型划分

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司按经销模式及直销模式划分的收入情况如下：

分类	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
经销模式	7,477,430.88	86.52	30,772,014.43	79.59	15,501,898.67	84.81
直销模式	1,165,212.06	13.48	7,888,745.41	20.41	2,776,412.20	15.19
合计	8,642,642.94	100.00	38,660,759.84	100.00	18,278,310.87	100.00

公司的销售模式主要为经销。连锁超市、母婴用品公司等向公司购买产品后，再由连锁超市、母婴用品公司对外销售。除经销模式外，公司亦通过网络渠道直接向最终客户销售，客户可以通过公司在京东、唯品会等电子商务平台的销售终端下订单，支付货款，公司通过物流直接发出货物，即直销模式。2015年度，随着公司电子商务平台业务的逐步开展，公司直销模式下的收入占比有所上涨。

（4）收入季节性波动

整体而言，公司收入没有明显的季节性，公司主要收入来源吸奶器类，各个季节销售较为均匀。单个品类受气候、消费习惯影响，存在淡旺季情况。如母婴电器类的暖奶器产品，秋冬季为销售旺季；母乳保鲜类的冰盒、冰袋产品，夏

季为销售旺季。

3、毛利率分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，按业务类别区分的公司毛利构成情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年 1-2 月			
	金额（元）	比例（%）	毛利	毛利率（%）
主营业务收入	8,642,642.94	95.94	4,184,309.79	48.41
其中：吸奶器类	7,902,861.99	87.73	3,924,242.15	49.66
母婴电器类	432,715.67	4.80	106,466.82	24.60
其他配套母婴用品	307,065.28	3.41	153,600.82	50.02
其他业务收入	365,489.37	4.06	189,807.23	51.93
合计	9,008,132.31	100.00	4,374,117.02	48.56

单位：元

项目	2015 年度			
	金额（元）	比例（%）	毛利	毛利率（%）
主营业务收入	38,660,759.84	97.81	16,131,779.35	41.73
其中：吸奶器类	30,392,646.98	76.89	13,030,648.83	42.87
母婴电器类	6,278,156.15	15.88	2,302,238.09	36.67
其他配套母婴用品	1,989,956.71	5.03	798,892.43	40.15
其他业务收入	866,190.17	2.19	219,461.24	25.34
合计	39,526,950.01	100.00	16,351,240.59	41.37

项目	2014 年度			
	金额（元）	比例（%）	毛利	毛利率（%）
主营业务收入	18,278,310.87	99.62	5,454,971.94	29.84
其中：吸奶器类	17,110,985.96	93.26	5,150,224.64	30.10
母婴电器类	585,787.09	3.19	150,095.49	25.62
其他配套母婴用品	581,537.82	3.17	154,651.81	26.59
其他业务收入	69,099.60	0.38	21,627.18	31.30

项目	2014 年度			
	金额(元)	比例(%)	毛利	毛利率(%)
合计	18,347,410.47	100.00	5,476,599.12	29.85

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司毛利分别为5,476,599.12元、16,351,240.59元和4,374,117.02元，报告期内毛利上升较快。报告期内，公司毛利的增加一方面是因为营业收入的大幅上涨，另一方面是因为公司产品单价上升，毛利率上升。公司2015年市场拓展初见成效，品牌影响力进一步提升，营业收入大幅上涨。同时，由于公司品牌影响力的提升，公司产品的自主定价权更高，2015年度、2016年1-2月，产品销售单价有所上升，单位成本变化不大，毛利率上升。

2014年度、2015年度和2016年1-2月，按业务类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
综合毛利率(%)	48.56	41.37	29.85
主营业务毛利率(%)	48.41	41.73	29.84
其中：吸奶器类(%)	49.66	42.87	30.10
母婴电器类(%)	24.60	36.67	25.62
其他配套母婴用品(%)	50.02	40.15	26.59
其他业务毛利率(%)	51.93	25.34	31.30

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司主营业务毛利率有所上升，主要受销售单价上升的影响，单位成本变动较小。销售单价的变化主要由以下两个因素引起：

其一，由于公司产品质量较好，在市场信誉度较高，公司的销售规模增长较快，公司品牌影响力进一步提升，公司的定价自主权更高，产品销售单价有所提高，而单位成本较为稳定。

公司的定价权更高，主要是因为：(1)公司积极开发新产品，新产品由公司定价，整体毛利较高；(2)随着公司品牌影响力的进一步提升，公司新增客户较多，对于新增的客户，公司具有较高的自主定价权。

其二，公司销售渠道快速拓展，2014年度，公司处于市场开拓的初期，销售渠道较少，为迅速拓展销售渠道，公司给予客户一定的销售折扣，销售单价较低。

母婴电器类产品 2016 年 1-2 月毛利率下降，主要是因为公司为适应电子商务发展的趋势，提高线上销售渠道的销售量，扩大线上销售业务的影响力，下调线上销售渠道的销售单价。

公司其他业务收入为吸奶器配件、电子元配件等，2016 年 1-2 月毛利率较高，主要是因为新增海外客户的采购，公司议价能力较强，因此毛利率较高。

（二）主要费用情况

报告期内，公司期间费用及其变动情况如下：

项 目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
销售费用	1,485,412.25	59.74	5,773,881.37	58.75	3,475,745.73	61.22
管理费用	1,062,795.45	42.74	4,105,057.43	41.77	2,121,724.82	37.37
财务费用	-61,716.75	-2.48	-50,362.76	-0.51	79,900.18	1.41
合 计	2,486,490.95	100.00	9,828,576.04	100.00	5,677,370.73	100.00

报告期内，公司期间费用主要为管理费用、销售费用和财务费用，期间费用结构相对稳定。销售费用占比相对稳定，管理费用占比呈小幅上升趋势，财务费用占比呈小幅下降趋势。2015年度，管理费用增加，主要是随着业务规模的扩大，公司增加人员招聘数量，同时公司聘请中介机构对本次挂牌进行咨询辅导，中介费及服务费大幅增加，导致管理费用上升。

报告期内，公司各项期间费用占当期营业收入的比例情况具体如下：

期间	销售费用（%）	管理费用（%）	财务费用（%）	期间费用合计（%）
2016 年 1-2 月	16.49	11.80	-0.69	27.60
2015 年度	14.61	10.39	-0.13	24.87
2014 年度	18.94	11.56	0.44	30.94

1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司销售费用占营业收入的比重分别为18.94%、14.61%和16.49%，占比相对比较稳定。

销售费用明细表如下：

单位: 元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
员工工资	556,798.17	1,026,701.74	636,289.59
广告宣传费	462,969.29	2,745,601.82	1,630,596.09
运费	190,496.89	710,856.73	261,850.28
办公费	101,827.38	187,171.54	196,255.15
差旅费	87,985.80	850,519.90	714,995.90
其他	85,334.72	30,955.58	9,636.58
租金	-	222,074.06	26,122.14
合计	1,485,412.25	5,773,881.37	3,475,745.73

报告期内，公司销售费用主要包括运费、广告宣传费、员工成本等。公司销售费用逐年增长，主要是由于：（1）公司业务的持续发展，营业收入规模扩大，运费也随之上升；（2）公司扩充了销售团队，工资、差旅费及相关费用有所上升；（3）2015年度开始，公司通过参加大型母婴产品展会以及天猫、京东等网络渠道，加大自有品牌的宣传，广告费宣传费有所上升。

2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司管理费用占营业收入的比重分别为11.56%、10.39%和11.80%，占比相对比较稳定。

管理费用明细表如下：

单位: 元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	460,714.53	388,362.69	404,482.56
员工工资	338,498.98	1,588,653.59	972,671.34
中介费	191,282.41	660,604.32	34,960.00
租金	32,807.04	159,366.24	68,921.64
折旧与摊销	24,724.45	30,069.89	2,939.97
其他	9,927.82	87,680.43	30,237.31

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
办公费	4,840.22	455,114.12	158,388.01
服务费	-	735,206.15	449,123.99
合计	1,062,795.45	4,105,057.43	2,121,724.82

报告期内，公司管理费用主要包括员工成本、研发费用、中介费以及服务费等。2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司管理费用有所上升。主要是由于：

(1) 公司业务的持续发展，公司增加人员招聘数量，同时人工成本上升，造成员工薪酬总额增加，办公费用亦随之增加；(2) 公司加强自主品牌产品的项目研究、开发，研发费用较大；(3) 公司聘请中介机构对本次挂牌进行咨询辅导，中介费及服务费大幅增加。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司研发费用及其占营业收入的比例情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
员工成本	280,574.58	141,009.84	82,709.56
设计费	129,031.52	84,365.00	80,000.00
其他	44,427.11	148,706.03	135,466.70
直接投入	6,681.32	14,281.82	106,306.30
研发费用合计	460,714.53	388,362.69	404,482.56
营业收入	9,008,132.31	39,526,950.01	18,347,410.47
研发费用占当期营业收入的比例(%)	5.11	0.98	2.20

3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司财务费用分别为 79,900.18 元、-50,362.76 元和 -61,716.75 元，占营业收入的比重分别为 0.44%、-0.13% 和 -0.69%，占比较小。

财务费用明细表如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	11,803.06	98,568.29	75,674.53
减：利息收入	-	5,080.29	2,850.99
汇兑损益（汇兑收益以“-”号填列）	-81,766.59	-188,075.90	30.14
手续费及其他	8,246.78	44,225.14	7,046.50
合计	-61,716.75	-50,362.76	79,900.18

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益和手续费。2015年度、2016年1-2月公司汇兑损益大幅下降，主要受美元与人民币汇率变动影响。2015年美元兑人民币中间价持续上扬，所以2015年度公司汇兑收益大幅增加。目前，公司的国外销售采取以销定产的模式，产品报价中包含了对汇率变动因素的考虑，汇率风险转嫁能力较强。

目前，公司未使用金融工具规避汇兑风险。

公司的出口销售主要以美元结算，假定人民币兑美元贬值 1%，以外币定价的销售和采购比例等因素都不变，不考虑汇兑损益的影响，则汇率变化对净利润的影响如下：

单位：元

项 目	2016.02.29	2015.12.31	2014.12.31
销售收入	8,642,642.94	38,660,759.84	18,278,310.87
出口销售收入	4,442,715.13	16,616,200.85	5,015,559.25
收入增加额	40,984.45	179,157.99	49,868.70
利润总额增加额	40,984.45	179,157.99	49,868.70
净利润增加额	30,738.34	134,368.49	49,868.70
占当期净利润比例（%）	2.26	2.80	29.61

由于公司的出口销售主要以美元结算，若人民币对美元持续贬值，则公司产品的市场竞争力有所上升，产品销售量及利润率均可能受到正面影响。在公司进出口业务以外币进行标价且其价格未因汇率变动做出调整的情况下，美元升值将会增加以人民币计量的销售收入。

为减少汇率波动对公司业绩的影响，公司主要采取以下措施：

依靠技术创新和新产品开发，不断增加产品的附加值，提高产品议价能力；与重要客户建立长期稳定的合作关系，积极协商共同分担汇率波动带来的经营风

险；积极学习和研究利用专业金融工具进行风险管理，适时采用外汇理财产品、远期结汇交易等锁定外汇汇率波动风险；加强应收账款的催收，并在收到货款后尽快转换成人民币；考虑增加外币负债抵消部分货款汇率风险，如增加贸易融资外汇贷款。

4、资产减值损失

公司对主要资产减值损失的计提依据详见本节之“四、（一）主要会计政策、会计估计”。

公司对应收账款和其他应收款计提了坏账准备，并对存货计提了跌价准备，具体计提情况如下：

单位：元					
项目	2015.12.31	本期增加	本期转回	本期转销	2016.2.29
坏账准备	223,168.72	103,713.04	-	-	326,881.76
存货跌价准备	45,948.13	-	-	-440.16	45,507.97
合计	269,116.85	103,713.04	-	440.16	372,389.73

上表续

项目	2014.12.31	本期增加	本期转回	本期转销	2015.12.31
坏账准备	243,469.93	27,180.24	47,481.45	-	223,168.72
存货跌价准备	45,948.13	-	-	-	45,948.13
合计	289,418.06	27,180.24	47,481.45	-	269,116.85

上表续

项目	2013.12.31	本期增加	本期转回	本期转销	2014.12.31
坏账准备	105,986.87	137,483.06			243,469.93
存货跌价准备	-	45,948.13	-	-	45,948.13
合计	105,986.87	183,431.19	-	-	289,418.06

2015年度，公司坏账准备的转回为款项收回所致。

5、营业外收入

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司营业外收入情况如下：

单位：元			
项 目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
政府补助	40,790.00	338,100.00	262,760.00

6、营业外支出

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司营业外支出情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
滞纳金支出	-	103,985.15	-
罚款支出	-	721.17	904.96
合计	-	104,706.32	904.96

2014年度和2015年度营业外支出为滞纳金支出及罚款支出，为税务局对公司晚于规定时间报税的罚款和滞纳金。2016年5月31日，汕头市潮阳区国家税务局出具证明，未发现公司在报告期内存在重大税务违法记录。2016年5月31日，汕头市潮阳区地方税务局出具证明，未发现公司在报告期内存在重大税务违法记录。

7、所得税费用

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司所得税费用情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
当期所得税费用	458,581.14	1,667,164.84	63,922.94
递延所得税费用	-47,354.94	10,668.23	-83,357.80
合计	411,226.20	1,677,833.07	-19,434.86

会计利润与所得税费用的关系如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
利润总额	1,769,058.45	6,482,902.63	-187,867.76
按母公司适用税率计算的所得税费用	442,264.61	1,620,725.66	-46,966.94
子公司适用不同税率的影响	-2,348.33	-64.31	24,348.40
调整以前期间所得税的影响	-	-	-
非应税收入的影响	-	-	-
子公司未确认递延所得税的可抵扣亏损的影响	-	-	-

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
加计扣除费用的影响	-	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失影响	-28,690.08	57,171.72	3,183.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	-	-
其他	-	-	-
所得税费用	411,226.20	1,677,833.07	-19,434.86

(三) 重大投资收益、非经常性损益和纳税情况

1、重大投资收益

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

根据证监会公告【2008】43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》及相关规定，公司经注册会计师核验的非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	40,790.00	338,100.00	262,760.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-104,706.32	-904.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	40,790.00	233,393.68	261,855.04
减：所得税影响金额	10,197.50	52,513.58	65,463.76
扣除所得税影响后的非经常性损益	30,592.50	180,880.10	196,391.28

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司获得的政府补助均为与收益相关的补助，补助的具体内容详见下表：

补助项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度	补助文件
2012 广货网上行奖励	-	-	200,000.00	汕市财工〔2014〕101号关于下达广货网上行活动市场主体奖励资金的通知
2013 年中小企业开拓专项经费	-	-	62,760.00	汕市财工〔2014〕125号关于下达2013年中小企业国际市场开拓资金的通知
出口企业开拓国际市场专项	-	27,600.00	-	汕市财工〔2015〕203号 2014年出口企业开拓国际市场专项资金企业参展项目第二期
2013 年广货网上行活动	-	310,500.00	-	汕市财工〔2015〕274号 2013年广货网上行活动专项资金
开拓国际市场参展奖金	40,790.00	-	-	汕市财工〔2015〕311号 2015年出口企业开拓国际市场专项资金企业参展项目第一期
合计	40,790.00	338,100.00	262,760.00	

3、纳税情况

(1) 主要税种及税率

① 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	0%、17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%

② 企业所得税

公司名称	税率
星河电器	25%
美国 BelleMa	15%-39%；8.84%（最低缴纳 800 美元）
星河电子商务	25%

(2) 税收优惠及批文

报告期内，公司无税收优惠。

(3) 出口退税政策

公司在2007年6月22日获得由中华人民共和国潮阳海关颁发的证书编号为4405961337的中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书，

有效期至2016年6月22日。2016年6月16日，中华人民共和国潮阳海关重新核发报关注册登记证书，证书编号不变，有效期至长期。报告期内，公司的产品主要是采取直接出口的方式。

我国对外贸易出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司主要产品的出口退税率未发生变化，具体出口退税率如下：

序号	海关编码	退税率(%)
1	84138100.90 其他非农用液体泵	15.00
2	84132000.00 手泵	15.00
3	84139100.00 泵用零件	15.00
4	96180000.90 裁缝用其他人体模型	13.00
5	85444229.0080V<额定电压≤1000V 有接头电导体	17.00
6	85369090.00 其他电压≤1000 伏电路连接器等电气装置	17.00
7	39249000.00 塑料制其他家庭用具及卫生或盥洗用具	13.00
8	42029200.00 塑料片或纺织材料作面的其他容器	15.00
9	96190090.00 尿布衬里及本品目商品的类似品	13.00
10	62121090.20 棉制其他胸罩(不论是否针织或钩编)	17.00

报告期内，公司外销收入具体情况如下：

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
外销收入(元)	4,442,715.13	16,616,200.85	5,015,559.25
主营业务收入(元)	8,642,642.94	38,660,759.84	18,278,310.87
外销收入占主营业务收入比例(%)	51.40	42.98	27.44

2014年度、2015年度和2016年1-2月公司出口退税金额分别为59,917.51元、739,918.46元和372,959.97元。

六、主要资产情况及重大变动分析

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司资产构成及其占资产总额的比例

如下：

项 目	2016.2.29		2015.12.31		2014.12.31	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
货币资金	12,243,679.09	27.02	11,955,428.22	27.70	1,490,232.19	8.84
应收账款	3,873,490.34	8.55	2,905,375.60	6.73	3,344,070.16	19.84
预付款项	16,611.30	0.04	127,608.19	0.30	1,833,770.31	10.88
其他应收款	5,057,851.81	11.16	3,382,823.59	7.84	522,385.76	3.10
存货	14,929,833.96	32.95	15,209,432.33	35.24	7,198,935.35	42.71
其他流动资产	-	-	493,567.86	1.14	285,511.18	1.69
流动资产合计	36,121,466.50	79.71	34,074,235.79	78.95	14,674,904.95	87.07
固定资产	3,934,997.29	8.68	4,005,017.37	9.28	1,941,153.08	11.52
无形资产	4,440,633.19	9.80	4,406,680.61	10.21	-	-
递延所得税资产	171,632.48	0.38	124,277.54	0.29	134,945.77	0.80
其他非流动资产	648,000.00	1.43	550,317.81	1.28	103,368.00	0.61
非流动资产合计	9,195,262.96	20.29	9,086,293.33	21.05	2,179,466.85	12.93
资产总计	45,316,729.46	100.00	43,160,529.12	100.00	16,854,371.80	100.00

截至2016年2月29日，公司流动资产占总资产的比例为79.71%，主要系货币资金、应收账款、其他应收款和存货等。

(一) 货币资金

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司货币资金分别为1,490,232.19元、11,955,428.22元和12,243,679.09元，占总资产比例分别为8.84%、27.70%和27.02%。2015年12月31日，货币资金大幅上升主要是因为2015年合计货币增资2,000.00万元所致。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司货币资金具体情况如下：

项 目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
-----	-----------	------------	------------

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	16,676.94	404,434.26	360,517.80
银行存款	12,227,002.15	11,550,993.96	1,129,714.39
合计	12,243,679.09	11,955,428.22	1,490,232.19

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司货币资金中的外汇情况如下：

项目	2016.2.29		
	原币(美元)	汇率	人民币(元)
美元	154,842.94	6.5452	1,013,478.01
外币合计			1,013,478.01
货币资金			12,243,679.09
外币占比(%)			8.28
项目	2015.12.31		
	原币(美元)	汇率	人民币(元)
美元	82,045.78	6.4936	532,772.48
外币合计			532,772.48
货币资金			11,955,428.22
外币占比(%)			4.46
项目	2014.12.31		
	原币(美元)	汇率	人民币(元)
美元	49,558.68	6.119	303,249.56
外币合计			303,249.56
货币资金			1,490,232.19
外币占比(%)			20.35

(二) 应收账款

1、应收账款分类

种类	2016.2.29				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	4,102,992.34	100.00	229,502.00	5.59	3,873,490.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收	-	-	-	-	-

种类	2016.2.29				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
账款					
合计	4,102,992.34	100.00	229,502.00	5.59	3,873,490.34

(续上表)

种类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,083,987.70	100.00	178,612.10	5.79	2,905,375.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,083,987.70	100.00	178,612.10	5.79	2,905,375.60

(续上表)

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,570,163.71	100.00	226,093.55	6.33	3,344,070.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,570,163.71	100.00	226,093.55	6.33	3,344,070.16

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应收账款账面价值分别为3,344,070.16元、2,905,375.60元和3,873,490.34元，占总资产比例分别为19.84%、6.73%和8.55%。2015年12月31日账面价值较2014年12月31日有所下降，主要是因为公司自2015年度加强了应收账款管理，客户回款速度有所加快；2016年2月29日账面价值较2015年12月31日上升，主要是受到2016年2月春节影响，客户资金紧张，回款较慢，春节假期之后公司陆续收到客户回款。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应收账款余额前

五名的具体情况如下：

2016年2月29日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
Amazon.com, Inc	697,935.88	17.01	1年以内	非关联方
乐友(中国)超市连锁有限公司	672,881.40	16.40	1年以内	非关联方
ATAK DIS TICARET A.S.	612,821.90	14.94	1年以内	非关联方
北京京东世纪贸易有限公司	436,970.54	10.65	1年以内	非关联方
GMTA Asia Sdn Bhd	434,666.97	10.59	1年以内	非关联方
合计	2,855,276.69	69.59		

2015年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
乐友(中国)超市连锁有限公司	568,524.40	18.43	1年以内	非关联方
Amazon.com, Inc	418,874.80	13.58	1年以内	非关联方
GMTA Asia Sdn Bhd	397,061.99	12.87	1年以内	非关联方
上海汇购商贸有限公司	297,855.45	9.66	1年以内	非关联方
北京京东世纪贸易有限公司	229,954.52	7.46	1年以内	非关联方
合计	1,912,271.16	62.00		

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
Interganic FZCO, LLC	1,111,083.84	31.12	1年以内	非关联方
ATAK DIS TICARET A.S.	722,926.82	20.25	1年以内	非关联方
乐友(中国)超市连锁有限公司	642,058.70	17.98	1年以内	非关联方
上海晓良信息科技有限公司	305,238.85	8.55	1年以内和1-2年	非关联方
上海汇购商贸有限公司	240,041.88	6.72	1年以内	非关联方
合计	3,021,350.09	84.62		

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应收账款期末余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项，无应收其他关联方款项。

2、应收账款账龄分析

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应收账款账龄构成、坏账准备及账面价值情况如下：

2016年2月29日

账龄	账面余额	坏账准备(元)	账面价值(元)

	金额(元)	比例(%)		
1年以内	3,940,643.15	96.04	197,032.16	3,743,610.99
1至2年	162,349.19	3.96	32,469.84	129,879.35
合计	4,102,992.34	100.00	229,502.00	3,873,490.34

2015年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	2,921,236.32	94.72	146,061.82	2,775,174.50
1至2年	162,751.38	5.28	32,550.28	130,201.10
合计	3,083,987.70	100.00	178,612.10	2,905,375.60

2014年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	3,252,927.98	91.11	162,646.40	3,090,281.58
1至2年	317,235.73	8.89	63,447.15	253,788.58
合计	3,570,163.71	100.00	226,093.55	3,344,070.16

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应收账款主要为账龄在一年以内的应收账款，比例分别为91.11%、94.72%和96.04%，总体来看，公司应收账款账龄结构较为合理，回款情况较好。

3、应收账款外汇情况

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，应收账款中外汇情况如下：

项目	2016.02.29		
	原币(美元)	汇率	人民币(元)
美元	347,690.72	6.5452	2,275,705.29
应收账款			4,102,992.34
外币占比(%)			55.46
项目	2015.12.31		
	原币(美元)	汇率	人民币(元)

美元	309,290.33	6.4936	2,008,407.69
应收账款			3,083,987.70
外币占比 (%)			65.12
2014.12.31			
项目	原币 (美元)	汇率	人民币 (元)
美元	299,372.43	6.119	1,831,859.90
应收账款			3,570,163.71
外币占比 (%)			51.31

(三) 预付款项

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司预付账款余额分别为1,833,770.31元、127,608.19元和16,611.30元，占总资产比重分别10.88%、0.30%和0.04%，主要为预付供应商的材料款。根据公司与供应商签订的购货合同，公司需预付供应商部分货款。2014年12月31日，预付账款余额较大，主要是因为随着销售渠道的快速开拓，公司预计2015年第一季度订单会有较大增长，为避免2015年2月春节假期对原材料供应产生影响，公司预付了原材料采购款，以便供应商及时供货。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司预付款项账龄分布的具体情况如下：

单位：元

账龄	2016.2.29		2015.12.31		2014.12.31	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1年以内	16,611.30	100.00	127,608.19	100.00	1,817,743.15	99.13
1至2年	-	-	-	-	16,027.16	0.87
合计	16,611.30	100.00	127,608.19	100.00	1,833,770.31	100.00

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，无账龄超过一年且未结算的金额重要的预付款项。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司预付款项金额前五名的具体情况如下：

2016年2月29日

单位名称	金额 (元)	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
四川雅飞特商贸有限公司	4,900.00	29.50	一年以内	非关联方	原材料款
中山润为康硅胶科技有限公司	4,250.00	25.58	一年以内	非关联方	原材料款
深圳市宏之源科技有限公司	2,970.00	17.88	一年以内	非关联方	原材料款
东莞市豪邦仪器设备有限公司	1,980.00	11.92	一年以内	非关联方	原材料款
汕头超声电路板有限公司	671.8	4.04	一年以内	非关联方	原材料款
合计	14,771.80	88.92			

2015年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
东莞市云帆电子科技有限公司	59,089.74	46.31	一年以内	非关联方	原材料款
广东天际电器股份有限公司	14,630.00	11.46	一年以内	非关联方	原材料款
东莞市贝洛橡胶制品有限公司	9,500.00	7.44	一年以内	非关联方	原材料款
永康市创鑫工贸有限公司	9,180.00	7.19	一年以内	非关联方	原材料款
东莞市金灵通塑胶制品有限公司	7,935.90	6.22	一年以内	非关联方	原材料款
合计	100,335.64	78.62			

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
深圳市时光电子有限公司	280,144.30	15.28	一年以内	非关联方	原材料款
厦门科际精密器材有限公司	240,000.00	13.09	一年以内	非关联方	原材料款
常州斯纳琪护理用品有限公司	209,168.38	11.41	一年以内	非关联方	原材料款
广州加士特密封技术有限公司	178,466.00	9.73	一年以内	非关联方	原材料款
东莞市朴氏实业有限公司	156,161.98	8.52	一年以内	非关联方	原材料款
合计	1,063,940.66	58.03			

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类

种类	2016.2.29				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账:	5,155,231.57	100.00	97,379.76	1.89	5,057,851.81
(1) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,947,595.22	37.78	97,379.76	5.00	1,850,215.46
(2) 无信用风险组合	3,207,636.35	62.22	-	-	3,207,636.35
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	5,155,231.57	100.00	97,379.76	1.89	5,057,851.81

(续上表)

种类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账:	3,427,380.21	100.00	44,556.62	1.30	3,382,823.59
(1) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	891,132.35	26.00	44,556.62	5.00	846,575.73
(2) 无信用风险组合	2,536,247.86	74.00	-	-	2,536,247.86
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	3,427,380.21	100.00	44,556.62	1.30	3,382,823.59

(续上表)

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账:	539,762.14	100.00	17,376.38	3.22	522,385.76
(1) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	347,527.51	64.39	17,376.38	5.00	330,151.13
(2) 无信用风险组合	192,234.63	35.61	-	-	192,234.63
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	539,762.14	100.00	17,376.38	3.22	522,385.76

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司其他应收款账面

价值分别为522,385.76元、3,382,823.59元和5,057,851.81元，占总资产比重分别3.10%、7.84%和11.16%，主要为备用金、其他往来和出口退税等。2015年12月31日，其他应收款较2014年12月31日有较大幅度的增长，主要是由于2015年度公司筹备平南工业区厂房基建项目，员工及外部人员黄海鹰借支项目备用资金。2016年2月29日，其他应收款增长原因亦为厂房基建项目备用资金的增加。截至本公开转让说明书签署日，公司尚未启动平南工业区厂房基建项目，2015年末及2016年2月末增加的厂房基建借支备用资金亦已于2016年4月之前收回，上述备用金的变动导致的现金流量的变化视同为其他经营活动引起。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司其他应收款金额前五名的具体情况如下：

2016年2月29日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
黄海鹰	1,645,487.91	31.92	1年以内	非关联方	厂房基建拆借资金
姚伟坚	906,056.28	17.58	1年以内	内部员工	厂房基建拆借资金
陈广民	725,817.04	14.08	1年以内	内部员工	厂房基建拆借资金
林云儿	387,284.60	7.51	1年以内	内部员工	员工备用金
应收出口退税	372,959.97	7.23	1年以内	非关联方	出口退税
合计	4,037,605.80	78.32			

2015年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
姚伟坚	906,056.28	26.44	1年以内	内部员工	厂房基建拆借资金
陈广民	525,220.50	15.32	1年以内	内部员工	厂房基建拆借资金
黄海鹰	455,233.65	13.28	1年以内	非关联方	厂房基建拆借资金
支付宝(中国)网络技术有限公司	461,433.08	13.46	1年以内	非关联方	保证金及备用金
出口退税	177,768.86	5.19	1年以内	非关联方	出口退税
合计	2,525,712.37	73.69			

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
佛山市顺德区艾迪工业设计有限公司	107,400.00	19.90	1年以内	非关联方	资金拆借
支付宝(中国)网络技术有限公司	105,627.07	19.57	1年以内	非关联方	保证金及备用金
亿百媒会展(上海)有限公司	52,796.00	9.78	1年以内	非关联方	资金拆借
江苏添福产品服务有限公司广州分公司	46,746.00	8.66	1年以内	非关联方	资金拆借
广州市奥咨达医疗器械咨询有限公司	42,500.00	7.87	1年以内	非关联方	资金拆借
合计	355,069.07	65.78			

公司其他应收款2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日余额中应收关联方款项详见本节“十、(三)关联方交易”。

2、其他应收款按账龄构成及坏账准备计提情况

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司其他应收款账龄构成、坏账准备及账面价值如下：

2016年2月29日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	1,947,595.22	100.00	97,379.76	1,850,215.46

2015年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	891,132.35	100.00	44,556.62	846,575.73

2014年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	347,527.51	100.00	17,376.38	330,151.13

3、其他应收款无信用风险组合

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
押金及保证金	361,623.76	336,901.52	165,627.07
备用金及代垫款	2,473,052.62	2,021,577.48	15,444.46
出口退税	372,959.97	177,768.86	11,163.10
合计	3,207,636.35	2,536,247.86	192,234.63

4、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
押金及保证金	361,623.76	336,901.52	165,627.07
备用金及代垫款	2,473,052.62	2,021,577.48	15,444.46
出口退税	372,959.97	177,768.86	11,163.10
其他往来	1,947,595.22	891,132.35	347,527.51
合计	5,155,231.57	3,427,380.21	539,762.14

(五) 存货

公司存货主要为原材料、库存商品和发出商品。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司存货分别为7,198,935.35元、15,209,432.33元和14,929,833.96元，占总资产比例分别为42.71%、35.24%和32.95%。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司存货构成、跌价准备及账面价值情况如下：

2016年2月29日

单位：元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	7,069,518.13	-	7,069,518.13	47.35
库存商品	7,301,408.07	45,507.97	7,255,900.10	48.60
发出商品	512,639.59	-	512,639.59	3.43
委托加工物资	91,776.14	-	91,776.14	0.61
合计	14,975,341.93	45,507.97	14,929,833.96	100.00

2015年12月31日

单位: 元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	6,587,533.75	-	6,587,533.75	43.31
库存商品	8,259,689.07	45,948.13	8,213,740.94	54.00
发出商品	408,157.64	-	408,157.64	2.68
合计	15,255,380.46	45,948.13	15,209,432.33	100.00

2014年12月31日

单位: 元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	2,649,619.35	-	2,649,619.35	36.81
库存商品	4,595,264.13	45,948.13	4,549,316.00	63.19
合计	7,244,883.48	45,948.13	7,198,935.35	100.00

存货结构上, 2014年度、2015年度和2016年1-2月原材料占比较高, 主要受公司经营模式影响。由于客户要求交货时间较短, 公司需要提前采购原材料以备生产。

2015年12月31日, 公司存货大幅增长, 主要是由于原材料及库存商品的大幅增长。一方面, 为避免2016年2月春节假期对原材料供应产生的影响, 公司提前进行了原材料的备货; 另一方面, 由于公司在2015年大力开拓市场, 公司预计2016年业绩会进一步增长, 因此提前采购原材料以备生产。

2015年12月31日、2016年2月29日, 公司发出商品为已出库但未完成报关手续的货物。2014年12月31日未发生类似情况, 因此无发出商品。

公司产品质量稳定、技术先进, 公司目前的产品销售毛利率较高, 在正常销售的情况下, 不存在跌价风险。

(六) 其他流动资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日, 公司其他流动资产分别为285,511.18元、493,567.86元和0.00元, 占总资产比例分别为1.69%、1.14%和0.00%, 为公司增值税留抵扣额。

(七) 固定资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司固定资产分别为1,941,153.08元、4,005,017.37元和3,934,997.29元，占总资产比例分别为11.52%、9.28%和8.68%。公司2015年固定资产大幅增长，一方面，由于公司新增人员，添置了新的办公设备，另一方面，公司大力开拓国内外市场，业务有较大幅度增长，因此采购生产设备以备生产。

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司固定资产变动情况如下：

2016年1-2月

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加		本期减少	2016.2.29
一、账面原值合计	5,350,824.01		63,323.08	-	5,414,147.09
其中：通用设备	5,151,805.67		57,863.25	-	5,209,668.92
办公设备	199,018.34		5,459.83	-	204,478.17
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	1,345,806.64	-	133,343.16	-	1,479,149.80
其中：通用设备	1,291,174.73	-	125,354.44	-	1,416,529.17
办公设备	54,631.91	-	7,988.72	-	62,620.63
三、账面净值合计	4,005,017.37				3,934,997.29
其中：通用设备	3,860,630.94				3,793,139.75
办公设备	144,386.43				141,857.54
四、减值准备合计	-				-
其中：通用设备	-				-
办公设备	-				-
五、账面价值合计	4,005,017.37				3,934,997.29
其中：通用设备	3,860,630.94				3,793,139.75
办公设备	144,386.43				141,857.54

2015年度

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、账面原值合计	2,814,827.09	2,535,996.92	-	5,350,824.01
其中：通用设备	2,724,989.44	2,426,816.23	-	5,151,805.67
办公设备	89,837.65	109,180.69	-	199,018.34

项 目	2014.12.31	本期增加		本期减少	2015.12.31
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	873,674.01	-	472,132.63	-	1,345,806.64
其中：通用设备	841,252.11	-	449,922.62	-	1,291,174.73
办公设备	32,421.90	-	22,210.01	-	54,631.91
三、账面净值合计	1,941,153.08				4,005,017.37
其中：通用设备	1,883,737.33				3,860,630.94
办公设备	57,415.75				144,386.43
四、减值准备合计	-				-
其中：通用设备	-				-
办公设备	-				-
五、账面价值合计	1,941,153.08				4,005,017.37
其中：通用设备	1,883,737.33				3,860,630.94
办公设备	57,415.75				144,386.43

2014年度

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.12.31
		本期新增	本期计提		
一、账面原值合计	2,568,473.96		246,353.13	-	2,814,827.09
其中：通用设备	2,527,105.68		197,883.76	-	2,724,989.44
办公设备	41,368.28		48,469.37	-	89,837.65
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	545,785.94	-	327,888.07	-	873,674.01
其中：通用设备	523,354.46	-	317,897.65	-	841,252.11
办公设备	22,431.48	-	9,990.42	-	32,421.90
三、账面净值合计	2,022,688.02				1,941,153.08
其中：通用设备	2,003,751.22				1,883,737.33
办公设备	18,936.80				57,415.75
四、减值准备合计	-				-
其中：通用设备	-				-
办公设备	-				-
五、账面价值合计	2,022,688.02				1,941,153.08
其中：通用设备	2,003,751.22				1,883,737.33
办公设备	18,936.80				57,415.75

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司无用于抵押或担保的固定资产。

(八) 无形资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司无形资产分别为0.00元、4,406,680.61元和4,440,633.19元，占总资产的比例分别为0.00%、10.21%和9.80%。公司无形资产主要为土地使用权。公司土地使用权、商标、专利等无形资产的具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

截至2016年2月29日，公司无形资产账面价值情况如下：

单位：元

类别	原价	累计摊销	账面价值	摊销年限/摊销年限依据
软件	56,603.77	943.40	55,660.37	5年/预计使用年限
土地使用权	4,428,388.40	44,358.98	4,384,972.82	32年/土地使用权证记载剩余年限
合计	4,484,992.17	45,302.38	4,440,633.19	

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司无用于抵押或担保的无形资产。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司无形资产不存在减值情形，均未计提减值准备。2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司无形资产变动情况如下：

2016年1-2月

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.2.29
一、账面原值	4,428,388.40	56,603.77	-	4,484,992.17
其中：土地使用权	4,428,388.40	-	-	4,428,388.40
软件	-	56,603.77	-	56,603.77
二、累计摊销	21,707.79	22,651.19	-	44,358.98
其中：土地使用权	21,707.79	21,707.79	-	43,415.58
软件		943.40	-	943.40
三、账面价值	4,406,680.61	-	-	4,440,633.19
其中：土地使用权	4,406,680.61	-	-	4,384,972.82
软件	-	-	-	55,660.37

2015年度

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、账面原值	-	4,428,388.40	-	4,428,388.40
其中：土地使用权	-	4,428,388.40	-	4,428,388.40
软件	-	-	-	-
二、累计摊销	-	21,707.79	-	21,707.79
其中：土地使用权	-	21,707.79	-	21,707.79
软件	-	-	-	-
三、账面价值	-	-	-	4,406,680.61
其中：土地使用权	-	-	-	4,406,680.61
软件	-	-	-	-

（九）递延所得税资产

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司递延所得税资产分别为134,945.77元、124,277.54元和171,632.48元，占总资产的比例分别为0.80%、0.29%和0.38%。主要系递延收益、应收账款和其他应收款按账龄计提坏账准备产生的可抵扣暂时性差异。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日已确认的递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2016.2.29		2015.12.31		2014.12.31	
	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产
资产减值准备	336,164.91	84,041.23	246,745.16	61,686.29	289,418.06	72,354.52
递延收益	350,365.00	87,591.25	250,365.00	62,591.25	250,365.00	62,591.25
合计	686,529.91	171,632.48	497,110.16	124,277.54	539,783.06	134,945.77

（十）其他非流动资产

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司其他非流动资产分别为103,368.00元、550,317.81元和648,000.00元，占总资产的比例分别为0.61%、1.28%和1.43%，主要是预付的固定资产采购款。

七、主要负债情况

2016年2月29日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司负债构成及其占

负债总额的比例如下：

项目	2016.2.29		2015.12.31		2014.12.31	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
短期借款	2,500,000.00	21.55	-	-	2,000,000.00	25.65
应付账款	3,881,370.74	33.46	5,637,228.17	60.89	602,514.70	7.73
预收款项	854,271.44	7.36	234,461.38	2.53	762,582.06	9.78
应付职工薪酬	827,524.21	7.13	592,873.65	6.40	246,529.09	3.16
应交税费	1,098,066.88	9.47	1,436,899.44	15.52	43,119.48	0.55
应付股利	1,562,500.00	13.47	-	-	-	-
其他应付款	351,405.86	3.03	906,967.20	9.80	3,890,891.11	49.91
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	11,075,139.13	95.47	8,808,429.84	95.14	7,545,636.44	96.79
长期借款	175,000.00	1.51	200,000.00	2.16	-	-
递延收益	350,365.00	3.02	250,365.00	2.70	250,365.00	3.21
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	525,365.00	4.53	450,365.00	4.86	250,365.00	3.21
负债合计	11,600,504.13	100.00	9,258,794.84	100.00	7,796,001.44	100.00

公司负债主要为流动负债。公司负债主要包括短期借款、应付账款和预收款项、应交税费等。

(一) 短期借款

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司短期借款分别为200.00万元、0.00万元和250.00万元，占总负债的比例分别为25.65%、0.00%和21.55%。公司短期借款均为通过银行取得的流动资金借款，不存在逾期的借款。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日公司短期借款如下：

单位：元

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
保证及抵押借款	2,500,000.00	-	-

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
保证借款	-	-	2,000,000.00
合计	2,500,000.00	-	2,000,000.00

(二) 应付账款

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应付账款分别为602,514.70元、5,637,228.17元和3,881,370.74元，占总负债的比例分别为7.73%、60.89%和33.46%。公司应付账款主要系购买原材料需支付的货款，2015年12月31日和2016年2月29日公司应付账款余额大幅上升，主要是因为随着公司业务规模的逐渐扩大，公司增加了原材料的采购，导致应付账款的余额上升。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应付账款余额的账龄构成情况如下：

单位：元

账龄	2016.2.29		2015.12.31		2014.12.31		
	项目	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	3,881,370.74	100.00		5,637,228.17	100.00	96,254.20	15.98
1至2年	-	-		-	-	506,260.50	84.02
合计	3,881,370.74	100.00		5,637,228.17	100.00	602,514.70	100.00

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应付账款余额前五名的具体情况如下：

2016年2月29日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
深圳吉奥科技有限公司	626,212.00	16.13	1年以内	非关联方
深圳市时光电子有限公司	342,750.00	8.83	1年以内	非关联方
中山市卫宝婴儿用品有限公司	318,834.00	8.21	1年以内	非关联方
汕头市万豪印务有限公司	216,596.40	5.58	1年以内	非关联方
深圳市万岱电子有限公司	212,960.00	5.49	1年以内	非关联方
合计	1,717,352.40	44.25		

2015年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
------	-------	-------	----	-------

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
深圳市时光电子有限公司	1,166,000.00	20.68	1年以内	非关联方
深圳吉奥科技有限公司	1,043,594.99	18.51	1年以内	非关联方
中山市卫宝婴儿用品有限公司	598,289.55	10.61	1年以内	非关联方
深圳市万岱电子有限公司	289,021.09	5.13	1年以内	非关联方
汕头市万豪印务有限公司	231,718.75	4.11	1年以内	非关联方
合计	3,328,624.38	59.05		

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
深圳市鸿宇轩贸易有限公司	492,160.50	81.68	1-2年	非关联方
汕头市龙湖区虹达印务有限公司	67,283.00	11.17	1年以内	非关联方
中山市晶艺光电科技有限公司	15,356.20	2.55	1年以内	非关联方
汕头市现代模具有限公司	14,100.00	2.34	1-2年	非关联方
深圳市万岱电子有限公司	7,189.70	1.19	1年以内	非关联方
合计	596,089.40	98.93		

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，应付账款中未有持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方。

（三）预收款项

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司预收款项主要为销售产品的货款。具体情况如下：

单位：元

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
货款	854,271.44	234,461.38	762,582.06

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司预收账款余额的账龄构成情况如下：

账龄	2016.2.29		2015.12.31		2014.12.31	
	项目	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)
1年以内	854,271.44	100.00	234,461.38	100.00	746,241.26	97.86
1-2年	-	-	-	-	16,340.80	2.14
合计	854,271.44	100.00	234,461.38	100.00	762,582.06	100.00

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司预收款项余额前

五名的具体情况如下：

2016年2月29日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
上海萍萍母婴用品有限公司	190,440.00	22.29	1年以内	非关联方
Pumping Essentials LLC	158,223.66	18.52	1年以内	非关联方
嘉兴金宝医疗卫生用品有限公司	100,000.00	11.71	1年以内	非关联方
成都汇欣商贸有限公司	69,927.80	8.19	1年以内	非关联方
上海市育婴母婴用品有限公司	69,632.20	8.15	1年以内	非关联方
合计	588,223.66	68.86		

2015年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
温州市智乐童玩贸易有限公司	120,474.22	51.38	1年以内	非关联方
上海市浦东新区北蔡镇百家信服装商店	41,586.10	17.74	1年以内	非关联方
汕头市亲亲母子妇幼用品有限公司	19,005.60	8.11	1年以内	非关联方
烟台樱恒商贸有限公司	10,717.40	4.57	1年以内	非关联方
杨红林	9,800.00	4.18	1年以内	非关联方
合计	201,583.32	85.98		

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
英特甘里克有限公司	643,142.86	84.34	1年以内	非关联方
杭州沛熙贸易有限公司	69,020.86	9.05	1年以内	非关联方
福州爱倍多婴幼儿用品有限公司	19,200.00	2.52	1年以内	非关联方
杭州易久贸易有限公司	6,938.20	0.91	1年以内	非关联方
厦门鑫紫鑫贸易有限公司	6,459.00	0.85	1年以内	非关联方
合计	744,760.92	97.66		

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，预收账款中未有持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方。

（四）应付职工薪酬

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应付职工薪酬余额分别为246,529.09元、592,873.65元和827,524.21元，占总负债的比例分别为3.16%、6.40%和7.13%，应付职工薪酬余额及占比均较小。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应职工薪酬的具体情况如下：

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.2.29
短期薪酬	592,873.65	1,806,784.91	1,572,134.35	827,524.21
离职后福利	-	148,823.40	148,823.40	-
短期辞退福利	-	-	-	-
一年内到期其他长期福利	-	-	-	-
合计	592,873.65	1,955,608.31	1,720,957.75	827,524.21

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	246,529.09	5,006,540.08	4,660,195.52	592,873.65
离职后福利	-	533,346.00	533,346.00	-
短期辞退福利	-	-	-	-
一年内到期其他长期福利	-	-	-	-
合计	246,529.09	5,539,886.08	5,193,541.52	592,873.65

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	262,531.12	3,704,221.84	3,720,223.87	246,529.09
离职后福利	-	331,116.44	331,116.44	-
短期辞退福利	-	-	-	-
一年内到期其他长期福利	-	-	-	-
合计	262,531.12	4,035,338.28	4,051,340.31	246,529.09

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.2.29
工资、奖金、津贴和补贴	592,873.65	1,740,182.21	1,505,531.65	827,524.21
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	66,602.70	66,602.70	-
其中：医疗保险费	-	53,976.00	53,976.00	-
工伤保险费	-	3,607.10	3,607.10	-
生育保险费	-	9,019.60	9,019.60	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
累计短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润（奖金）分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	592,873.65	1,806,784.91	1,572,134.35	827,524.21

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	246,529.09	4,933,208.08	4,586,863.52	592,873.65
职工福利费	-	-	-	-

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
社会保险费	-	73,332.00	73,332.00	-
其中：医疗保险费	-	24,846.00	24,846.00	-
工伤保险费	-	16,162.00	16,162.00	-
生育保险费	-	32,324.00	32,324.00	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
累计短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润（奖金）分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合 计	246,529.09	5,006,540.08	4,660,195.52	592,873.65

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	262,531.12	3,674,117.00	3,690,119.03	246,529.09
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	30,104.84	30,104.84	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	10,037.40	10,037.40	-
生育保险费	-	20,067.44	20,067.44	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
累计短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润（奖金）分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合 计	262,531.12	3,704,221.84	3,720,223.87	246,529.09

(3) 设定提存计划列示

单位：元

设定提存计划项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.2.29
基本养老保险费	-	135,294.00	135,294.00	-
失业保险费	-	13,529.40	13,529.40	-
合计	-	148,823.40	148,823.40	-

单位：元

设定提存计划项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险费	-	484,860.00	484,860.00	-
失业保险费	-	48,486.00	48,486.00	-
合计	-	533,346.00	533,346.00	-

单位：元

设定提存计划项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险费	-	301,011.60	301,011.60	-
失业保险费	-	30,104.84	30,104.84	-
合计	-	331,116.44	331,116.44	-

截至报告期末，公司应付职工薪酬中无拖欠性质的金额，应付职工薪酬期末余额的增加主要为员工人数增加所致。

（五）应交税费

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应交税费余额分别为43,119.48元、1,436,899.44元和1,098,066.88元，占总负债的比例分别为0.55%、15.52%和9.47%。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应交税费余额明细如下：

单位：元

税费项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
增值税	177,777.76	-	-
企业所得税	858,653.52	1,400,060.64	33,922.94
个人所得税	-	-	662.83
城市维护建设税	32,739.12	17,957.99	-
教育费附加	14,380.37	8,045.61	1,021.54
地方教育费附加	9,354.05	5,130.87	-
其他	5,162.06	5,704.33	7,512.17
合计	1,098,066.88	1,436,899.44	43,119.48

营业税金及附加是以当期应缴纳的增值税及免抵退税申报结果的免抵税额作为计税依据，各月份可能存在不需要现金缴纳增值税的情况，但因为公司部分收入为外销收入，即作为此附加税的计税依据为免抵税额及应交增值税税额或免抵税额。影响当期免抵税额为当期确认的信息单证齐全的销售额及增值税期末留抵额，而公司是以出口日期为依据来确认当期的收入，即免抵退税申报的销售收入不等于公司当期确认的营业收入，也不存在必然变化关系，所以公司营业税金及附加的变动存在与营业收入变动不一致的情况。

2015年12月31日和2016年2月29日，应交税费余额较大，主要是因为公司业务快速发展，公司收入及净利润均大幅上升，应交企业所得税大幅增加。

（六）应付股利

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司应付股利分别为0.00元、0.00元和1,562,500.00元。公司已于2016年4月支付应付股利1,562,500.00元，并为股东陈俊波代扣代缴个人所得税250,000.00元，为股东黄国英代扣代缴个人所得62,500.00元。关于公司股利分配政策的具体内容，详见本节之“十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策”。

（七）其他应付款

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司其他应付款余额分别为3,890,891.11元、906,967.20元和351,405.86元，占总负债的比例分别为49.91%、9.80%和3.03%。2014年12月31日，公司其他应付款主要为向股东的资金拆借。公司与股东资金拆借的原因是资金周转的临时相互支持，约定不支付利息及其他形式的资金占用费。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司无账龄超过一年的重要其他应付款。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日，公司其他应付款余额前五名的具体情况如下：

2016年2月29日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
汕头市潮阳区平北实业发展总公司	117,499.20	33.44	1年以内	非关联方	租金
黄河	98,178.00	27.94	1年以内	内部员工	代垫美国子公司开办费
占慧平	32,726.00	9.31	1年以内	内部员工	代垫美国子公司开办费
上海有夏商贸有限公司	8,000.00	2.28	1年以内	非关联方	保证金
广州创盟信息咨询有限公司	5,000.00	1.42	1年以内	非关联方	保证金

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
合计	261,403.20	74.39			

2015 年 12 月 31 日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
汕头市潮阳区平北实业发展总公司	704,995.20	77.73	1 年以内	非关联方	租金
黄河	97,404.00	10.74	1 年以内	内部员工	代垫美国子公司开办费
占慧平	32,468.00	3.58	1 年以内	内部员工	代垫美国子公司开办费
上海有夏商贸有限公司	8,000.00	0.88	1 年以内	非关联方	保证金
广州创盟信息咨询有限公司	5,000.00	0.55	1 年以内	非关联方	保证金
合计	847,867.20	93.48			

2014 年 12 月 31 日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
陈俊波	3,656,581.56	93.98	1 年以内	股东	资金拆借
林丹恬	100,000.00	2.57	1 年以内	内部员工	代垫租金
黄河	91,785.00	2.36	1 年以内	内部员工	代垫美国子公司开办费
占慧平	30,595.00	0.79	1 年以内	内部员工	代垫美国子公司开办费
阿里巴巴(成都)软件技术有限公司	5,403.55	0.14	1 年以内	非关联方	服务费
合计	3,884,365.11	99.83			

公司 2014 年 12 月 31 日向股东陈俊波拆借的资金余额 3,656,581.56 元已在 2015 年归还。

其他应付款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本节“十、(三) 关联交易”。

(八) 长期借款

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 2 月 29 日，公司长期借款分别为 0.00 元、200,000.00 元和 175,000.00 元。公司于 2015 年 4 月 23 日与中国光大银行股份有限公司宁波分行签订了编号《甬八部 H7512015084》的流动资金贷款合同，贷款金额为人民币 30.00 万元，借款利率为浮动利率，在中国人民

银行基准利率 5.75% 基础上按比率上下浮 25%，实际执行利率 7.1875%；借款期限为 2015 年 4 月 23 日至 2017 年 4 月 22 日。

八、股东权益情况

单位：元

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
实收资本（股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
其他综合收益	57,830.50	38,671.70	377.34
盈余公积	523,032.46	415,386.28	-
未分配利润	3,135,362.37	3,447,676.30	-942,006.98
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	33,716,225.33	33,901,734.28	9,058,370.36

（一）盈余公积

根据《公司法》、《公司章程》的规定，公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 2 月 29 日，公司盈余公积情况如下：

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
法定盈余公积	523,032.46	415,386.28	-

（二）未分配利润

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司进行过一次股利分配。关于公司股利分配政策的具体内容，详见本节之“十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策”。

截至 2016 年 2 月 29 日，公司未分配利润为 3,135,362.37 元。

（三）股权激励计划

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在实施限制性股票或股票期权等股

权激励计划且尚未行权完毕的情形。

九、公司两年一期主要的财务指标及偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分析

序号	指标	2016年1-2月/ 2016年2月29日	2015年度/ 2015年12月31日	2014年度/ 2014年12月31日
一	盈利能力			
1	销售毛利率(%)	48.56	41.37	29.85
2	销售净利率(%)	15.07	12.16	-0.92
3	净资产收益率(%)	3.93	37.72	-1.84
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	3.84	36.30	-3.99
5	基本每股收益(元)	0.05	0.43	-0.02
6	稀释每股收益(元)	0.05	0.43	-0.02
二	偿债能力			
1	资产负债率(母公司)(%)	25.03	21.09	45.60
2	流动比率(倍)	3.26	3.87	1.94
3	速动比率(倍)	1.91	2.14	0.99
三	营运能力			
1	应收账款周转率	2.51	11.88	6.32
2	存货周转率	0.31	2.06	2.53
四	现金获取能力			
1	经营活动产生的现金流量净额(万元)	-195.73	-22.49	-213.20
2	每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.07	-0.01	-0.21

注：主要财务指标计算方法如下（存在纳入合并报表的其他企业，编制合并财务报表）：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本（模拟股本数为

有限公司阶段期末的实收资本数)；

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本(模拟股本数为有限公司阶段期末的实收资本数)；

(7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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)的有关规定。

(一) 盈利能力分析

1、盈利能力分析

报告期内，公司毛利率、销售净利率、净资产收益率、基本每股收益具体情况如下：

财务指标	2016年1-2月	2015年度	2014年度
毛利率(%)	48.56	41.37	29.85
销售净利率(%)	15.07	12.16	-0.92
净资产收益率(%)	3.93	37.72	-1.84
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	3.84	36.30	-3.99
基本每股收益(每股/元)	0.05	0.43	-0.02

与公司相同或相似行业的挂牌公司广州嘉憬母婴科技股份有限公司(以下简称“嘉憬科技”)最近两年盈利能力指标如下表所示：

财务指标	2015年度	2014年度
毛利率(%)	29.56	23.23
销售净利率(%)	1.30	0.62
净资产收益率(%)	8.96	6.05
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	8.84	5.48
基本每股收益(每股/元)	0.09	0.06

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司综合毛利率分别为29.85%、41.37%和48.56%，公司综合毛利率呈上升趋势。2014年，公司处于市场拓展初期，整体销售规模较小，产品定价自主权较低，故销售毛利率较低。2015年度及2016年1-2

月，公司市场拓展初见成效，品牌影响力进一步扩大，产品定价自主权进一步提高，销售单价较2014年度所有提高，故毛利率大幅度上升。

2014年度、2015年度和2016年1-2月的销售净利率分别为-0.92%、12.16%和15.07%，销售净利率也呈增长趋势。2014年度公司净亏损16.84万元，系公司处于市场开拓期，毛利率较低，而销售费用、管理费用较高所致。公司2015年度销售净利率相比2014年度大幅上升，主要原因系2015年度公司营业收入及毛利率大幅上升，实现净利润480.51万元。2016年1-2月，公司净利率有所上升，主要系公司毛利率的进一步上升所致。

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司净资产收益率分别为-1.84%、37.72%和3.93%，基本每股收益分别为-0.02元、0.43元和0.05元。2014年度和2015年度，净资产收益率及每股收益波动主要原因与前述销售净利率波动原因一致。2016年1-2月，净资产收益率及每股收益的大幅下降，主要系2015年增资2,000.00万元，而2016年1-2月，公司股本未发生变动。

与公司相同或相似行业的挂牌公司嘉憬科技的主营业务为婴童理发器、母婴喂养电器、母婴智能生活电器的研发、生产、销售及品牌运营，与公司主营业务类似。公司毛利率高于嘉憬科技毛利率，主要是因为嘉憬科技与公司虽然属于相同细分行业，但由于主营业务、产品类别、性能等存在一定差异，因此毛利率有所差异。从产品类别来看，嘉憬科技的销售收入主要来源于理发器收入，理发器属于家用电器，毛利率较低。与公司同类的产品吸奶器类收入占比较低，2014年、2015年嘉憬科技吸奶器毛利率分别为21.65%和33.54%。公司专注于吸奶器类产品的生产销售，2014年度、2015年度和2016年1-2月，吸奶器类产品销售收入均占营业收入比75%以上，在品牌、生产和销售渠道上均具有一定的优势，毛利率相对较高。

整体而言，报告期内公司营业收入规模迅速增长，随着公司市场的拓展及产品的更新换代，盈利能力不断提高，情况向好。与同行业上市公司和新三板挂牌公司相比，报告期内公司的盈利能力较强。

（二）偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率、流动比率、速动比率具体情况如下：

财务指标	2016年1-2月	2015年度	2014年度
资产负债率(母公司)(%)	25.03	21.09	45.60
流动比率(倍)	3.26	3.87	1.94
速动比率(倍)	1.91	2.14	0.99

与公司相同或相似行业的挂牌公司嘉憬科技最近两年偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2015年度	2014年度
资产负债率(母公司)(%)	36.60	56.34
流动比率(倍)	2.52	1.61
速动比率(倍)	1.24	0.24

公司2014年12月31日、2015年12月31日和2016年2月29日资产负债率分别为45.60%、21.09%和25.03%，流动比率分别为1.94、3.87和3.26，速动比率分别为0.99、2.14和1.91。2015年12月31日，公司资产负债率大幅下降，流动比率、速动比率大幅上升，一是由于公司2015年增资2,000.00万元，货币资金大幅增加，2015年12月31日，货币资金较2014年12月31日增加1,046.52万元；二是由于公司业务规模扩大，营业收入大幅增长，公司经营情况明显改善。2016年2月29日，公司资产负债率有所上升，流动比率、速动比率有所下降，主要是公司期末应付股利大幅上升所致。

报告期内，总体而言公司资产负债率水平较低，财务政策稳健，长期偿债风险较小。从流动比率和速动比率来看，报告期内均处在安全的水平，短期偿债风险较小。与同行业上市公司和新三板挂牌公司相比，报告期内公司的偿债能力较高。

(三) 营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率具体情况如下：

财务指标	2016年1-2月	2015年度	2014年度
应收账款周转率	2.51	11.88	6.32
存货周转率	0.31	2.06	2.53

注：公司 2016 年应收账款周转率及存货周转率为 1-2 月数据，不具备可比性。

与公司相同或相似行业的上市公司和挂牌公司嘉憬科技最近两年营运能力指标如下表所示：

财务指标	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	197.92	58.82
存货周转率	3.46	6.46

2014 年度和 2015 年度，公司应收账款周转率整体远低于同行业新三板挂牌公司，主要是因为与可比公司销售模式不同引起。公司 2014 年度和 2015 年度应收账款周转率分别为 6.32 和 11.88，应收账款周转率逐年上升。虽然公司销售规模迅速增长，但是在销售迅速增长的同时，公司加强了对客户收款的管理，客户回款速度较快，因此应收账款周转率有所上升。

2014 年度和 2015 年度，公司存货周转率分别为 2.53 和 2.06，整体低于可比公司。2015 年公司存货周转率大幅下降，主要是因为 2015 年末公司原材料、库存商品余额大幅增长。一方面公司预计 2016 年度订单会有较大增长，为避免 2016 年 2 月春节假期对原材料供应产生的影响，公司提前进行了原材料的备货；另一方面，由于公司市场开拓颇有成效，2015 年度业绩增长幅度较大，公司准备继续加大力度开拓市场，预计 2016 年度业务会有较大幅度增长，因此提前采购了原材料以备生产。

（四）现金流量分析

报告期内，公司每股经营活动产生的现金流量净额具体情况如下：

单位：元

财务指标	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.07	-0.01	-0.21

与公司相同或相似行业的上市公司和挂牌公司嘉憬科技最近两年现金流量分析如下表所示：

单位：元

财务指标	2015 年度	2014 年度
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.18	-0.01

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,132,039.11 元、-224,900.54 元和-1,957,337.03 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.21 元、-0.01 元和-0.07 元。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司经营活动净现金流为负数，主要是因为公司处于快速发展阶段，需要开拓市场，并为营业收入的增长提前备货，采购大量原材料，占用了公司的流动资金。

1) 经营活动现金流波动的合理性

结合现金流量表补充资料，公司将净利润调节为经营活动现金流量来进行分析，具体如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,357,832.25	4,805,069.56	-168,432.90
加：资产减值准备	103,713.04	-20,301.21	183,431.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	133,343.16	472,132.63	327,888.07
无形资产摊销	22,651.19	21,707.79	-
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）	-	-	-
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）	11,803.06	98,568.29	75,674.53
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）	-47,354.94	10,668.23	-108,449.05
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）	280,038.53	-8,010,496.98	-4,313,202.11
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,023,572.61	-695,030.22	-1,831,925.43

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,795,790.71	3,092,781.36	3,702,976.59
其 他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-1,957,337.03	-224,900.55	-2,132,039.11
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		-	-
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	12,243,679.09	11,955,428.22	1,490,232.19
减：现金的期初余额	11,955,428.22	1,490,232.19	3,513,266.96
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	288,250.87	10,465,196.03	-2,023,034.77

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,132,039.11 元、-224,900.54 元和-1,957,337.03 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.21 元、-0.01 元和-0.07 元。2015 年度，由于公司营业收入大幅增长，毛利率上升，客户回款较快，公司经营活动现金流情况有所改善，2015 年度经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额均有所上升。2016 年度 1-2 月，由于春节假期的影响，公司货款回收较慢，经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额均有所下降。

2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

如上文经营活动现金流波动的合理性中所列示的表格所述，2014 年度的净利润-168,432.90 元，与经营活动产生的现金流量净额-2,132,039.11 元，公司经营活动现金流量净额与净利润差异较大，主要是因为公司处于业务开拓期，客户回款较慢。2015 年度的净利润 4,805,069.56 元，与经营活动产生的现金流量净额-224,900.55 元，整体来说差异很大，一方面是因为偿还了向股东陈俊波先生拆借的 3,656,581.56 元，另一方面是因为 2015 年，公司取得厂房用地的土地使用权，计划进行厂房基建，内部员工及施工队借支项目备用金 1,886,510.43 元。截至本公开转让说明书签署日，公司尚未启动厂房基建项目，2015 年度和 2016 年 1-2 月

增加的厂房基建借支备用资金亦已于2016年4月之前收回，备用金的变动导致的现金流量的变化视同为其他经营活动引起。2016年1-2月的净利润1,357,832.25元，与经营活动产生的现金流量净额-1,957,337.03元差异较大，一方面是因为春节假期的影响，客户回款较慢，另一方面是因为增加了厂房基建备用金。

十、关联方、关联方关系及关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，并对照本公司的实际情况，2014年度、2015年度和2016年1-2月公司关联方及其关联关系如下：

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司的关联关系	持股比例（%）
1	陈俊波	股东、董事长	70.00
2	黄国英	股东	15.00
3	雅聚德	股东	15.00
4	星河电子商务	公司的子公司	100.00
5	美国 BelleMa	公司的子公司	100.00

陈俊波与黄国英为夫妻关系，是公司的实际控制人。雅聚德系黄国英投资控股的企业。

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司的关联关系
1	姚欣平	董事、副总经理、财务负责人
2	邓君	董事、副总经理
3	占慧平	董事、国际业务总监
4	林伟全	董事、董事会秘书
5	吴新备	监事会主席
6	郑鸿升	监事
7	郑潮武	监事
8	陈剑彪	股东陈俊波、黄国英之子
9	陈雅静	股东陈俊波、黄国英之女、雅聚德股东
10	星河实业	公司实际控制人控股的企业

公司上述董事、监事、高级管理人员的其他具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员”。

3、曾经存在的关联方

无。

(三) 关联方交易

1、经常性关联交易

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

2014 年度：

拆入资金：

单位：元

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	说明
陈俊波	3,356,581.56	-	-	无息资金往来

2015 年度：

拆入资金：

单位：元

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	说明
陈俊波	-	3,656,581.56	-	无息资金往来

(2) 接受关联方担保

单位：万元

担保人	被担保人	贷款银行	担保额	担保合同名称及编号	担保期限	备注
陈俊波、黃国英、陈剑彪	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	900.00	个高保字第17092015XH DQ001	2015年12月17日至2016年12月17日	正在履行
陈俊波、黃国英	公司	中国工商银行股份有限公司汕头潮阳支行	300.00	2013年星河保字第01号	2013年7月26日至2018年7月26日	正在履行
陈俊波	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	293.10	个高抵字第17092015XH DQ001号	2015年12月17日至2020年12月17日	正在履行
黃国英	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	240.20	个高抵字第17092015XH DQ002号	2015年12月17日至2020年12月17日	正在履行
陈剑彪	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	240.30	个高抵字第17092015XH DQ003号	2015年12月17日至2020年12月17日	正在履行
陈俊波	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	230.20	个高抵字第17092015XH DQ004号	2015年12月17日至2020年12月17日	正在履行
陈俊波	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	17.66	个高抵字第17092015XH DQ005号	2015年12月17日至2020年12月17日	正在履行
陈俊波	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	128.88	个高抵字第17092015XH DQ006号	2015年12月17日至2020年12月17日	正在履行
陈俊波	公司	中国民生银行股份有限公司汕头分行	41.65	个高抵字第17092015XH DQ007号	2015年12月17日至2020年12月17日	正在履行

截至2016年2月29日止，公司在中国民生银行股份有限公司汕头分行借款余额250.00万元，该借款由陈俊波、黃国英、陈剑彪与该行签订的最高额保证合同和最高额抵押合同提供连带责任担保。

3、关联方应收应付款项余额

单位：元

项目	关联方名称	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	陈俊波	-	-	3,656,581.56

2014 年末，公司未归还向股东拆借资金 3,656,581.56 元，该拆借资金已于 2015 年 9 月前分期归还完毕。除上述资金外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司已建立起完善的内部控制制度，对资金管理和使用、对外担保、对外借款以及关联交易等事项制定了相应的审批权限和决策程序。公司在财务方面与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业保持独立。

4、关联交易决策执行情况

上述关联方资金拆借发生在 2014 年度，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方资金拆借由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

5、关联交易决策权限及决策程序

《公司章程》对关联交易决策权力和程序的制度安排主要包括：

“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参与审议与其有关联交易的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东应当提出回避申请，其他股东亦有权提出回避申请。董事会应根据法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回

避，股东大会照常进行，但所审议的事项应当经全部股东所持表决权通过，并在股东大会决议中作出详细说明。

董事与董事会议决议事项所涉及的企业有关联交易的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

除上述规定外，公司《关联交易管理制度》等对关联交易决策程序、信息披露等事项做出了更为详细的规定。其中关联交易决策权限如下：

“公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权的股份总数，股东大会应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东未主动回避时，会议主持人应当要求关联股东回避；无需回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

公司股东大会对涉及关联交易的议案或事项作出的决议，必须经有表决权的非关联股东过半数通过，方为有效。

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交董事会或股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表执行披露情况。如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或股东大会审议并披露。”

6、关联交易的合规性

公司 2014 年度期间的关联交易均遵循了平等、自愿、等价的原则，且关联交易主要发生在有限公司阶段，公司治理不够规范。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易管理程序。

7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

2014 年度，公司存在向关联方拆借资金用于公司日常资金周转的情况。

2014 年度，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

以上关联交易未来均不会对公司财务状况和经营成果造成影响。

8、减少和规范关联交易的措施

公司将有效执行《公司章程》以及其他关联交易相关决策程序、回避制度制度，规范和减少关联交易。对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开的原则，切实履行信息披露的有关规定，不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

公司实际控制人出具了《避免关联交易承诺函》，承诺：本人及本人所控制的其他企业将尽量避免、减少与公司发生关联交易。如关联交易无法避免，本公司及本公司所控制的其他企业将严格遵守全国中小企业股份转让系统有限公司和《公司章程》的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，公允进行。

9、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

经过对2014年度、2015年度和2016年1-2月公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

截至本报告期末，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

截至本报告期末，公司无需要披露的重大或有事项。

截至本报告期末，公司无需要披露的重大承诺事项。

截至本报告期末，公司不存在对持续经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁、担保等事项。

十二、资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，汕头市星河电器有限公司拟改制为股份有限公司涉及的有限公司的股东权益在评估基准日 2016 年 2 月 29 日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“国

众联评报字（2016）第 2-372 号”《资产评估报告》。评估结论如下：

截至评估基准日 2016 年 2 月 29 日，公司总资产 4,490.84 万元，总负债 1,124.05 万元，净资产 3,366.78 万元。采用资产基础法评估后的总资产价值 4,962.34 万元，总负债 1,124.05 万元，净资产值 3,838.29 万元，净资产增值 471.51 万元，评估增长率 14.00%。

十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）公司现行的股利分配政策

根据《公司章程》及有关法律、法规关于股利分配政策的规定，公司董事会依据公司实际情况确定具体分红比例，提交股东大会审议批准。除分配年度股利外，公司可根据实际盈利情况及资金状况进行中期分红。

根据公司现行的《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为采取现金、股票以及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。

（二）2014年度、2015年度和2016年1-2月实际股利分配情况

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司进行过一次股利分配，具体情况如下：

2016年2月20日，公司召开股东会，会议决议分配股利3,759,734.79元。2016年3月26日，公司召开股东会，就2016年2月20日股东会通过的利润分配决议，对具体的股利分配方案作出修正，决议分配3,759,734.79元中的1,562,500.00元，剩余2,197,234.79元暂不分配，并于2016年4月分配完毕，同时，公司已为股东陈俊波代扣代缴个人所得税250,000.00元，为股东黄国英代扣代缴个人所得62,500.00元。

十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司有两家全资子公司纳入合并报表范围，分别是星河电子商务、美国BelleMa，基本情况如下：

1、星河电子商务

（1）基本情况

星河电子商务，成立于2014年12月24日，《企业法人营业执照》注册号：440582000045924，公司住所：汕头市潮阳区棉北街道平南工业区第18号，法定代表人：陈俊波，注册资本：500万元，营业期限：长期，经营范围：电子商务及咨询服务；物业管理；房产租赁；电子计算机网络设计、安装；学历活动策划，企业品牌形象策划，商品信息咨询；广告设计、制作、发布；产品包装设计，展览展示服务，企业注册咨询，商标代理服务；销售：孕婴童产品，家用电器，服饰，玩具，电子元件，电器机械，通讯设备，日用百货，工艺美术品，办公学历用品，农产品；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（2）股权结构

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	认缴出资比例(%)
1	好女人	500.00	-	100.00
	合计	500.00	-	100.00

星河电子商务成立后，截至本公开转让说明书签署日，其股权结构未发生变化。

(3) 最近一期主要财务数据

项目	2016年2月29日/2016年1-2月
资产总额	-
净资产	-
营业收入	-
净利润	-

2、美国BelleMa

(1) 基本情况

美国 BelleMa 于 2014 年 9 月 8 日在美国加利福尼亚州成立。美国 BelleMa 的注册号为 C3702514，注册资本为 30 万美元，住所为 1142 S DIAMOND BAR BLVD #393 ,DIAMOND BAR ,CA 91765；经营范围为销售母婴用品。公司对于美国 BelleMa 的境外投资，已取得商务部颁发的“商境外投资证第 4400201400394 号《企业境外投资证书》。

(2) 股权结构

序号	股东	认缴出资额(万美元)	实缴出资额(万美元)	认缴出资比例(%)
1	好女人	30.00	24.00	100.00
	合计	30.00	24.00	100.00

美国 BelleMa 成立后，截至本公开转让说明书签署日，其股权结构未发生变化。

(3) 最近一期主要财务数据

单位：元

项目	2016年2月29日/2016年1-2月
资产总额	1,990,174.99
净资产	1,630,216.7
营业收入	713,229.96

项目	2016年2月29日/2016年1-2月
净利润	154,180.57

十五、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争加剧的风险

我国母婴用品行业的竞争主要体现在品牌影响力、营销渠道、产品设计等方面，其中品牌影响力是业内每个企业综合实力的反映。公司的主打品牌“好女人”虽然在国内已成为具有较高影响力和知名度的母婴品牌之一，但面临国内外知名品牌如美德乐、新安怡、小白熊等的激烈竞争，若无法持续推出满足消费者需求的新产品，不断进行品牌自身的升级换代，将对公司的品牌提升和持续增长产生不利影响。为此，公司将在产品品类、销售渠道、商业模式上进行拓展延伸，并加强创新项目的储备。

应对措施：

公司将在产品品类、销售渠道、商业模式上进行拓展延伸，并加强创新项目的储备。

（二）存货余额较大的风险

2014年末、2015年末和2016年2月末，公司存货余额分别为7,198,935.35元、15,209,432.33元和14,929,833.96元，公司存货余额总体较大，占2014年末、2015年末和2016年2月末各期末总资产的比重分别为42.71%、35.24%和32.95%。公司的存货余额较大主要是为适应销售增长而形成的大量备货。由于公司存货总额较大，占用公司较多的营运资金，若市场环境等外部因素发生重大变化导致存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。存货余额较大也在一定程度上降低了公司运营效率。

应对措施：

公司存货属于公司正常经营所需，符合行业和企业特点，公司和主要客户及供应商均保持长期、稳定的合作关系。目前公司订单充足，交货及时，不存在库存积压的情况，公司存货变现能力较强，库存情况正常。公司已制定存货管理制度，加强生产计划管理和合理库存管理，及时消化存货，避免存货周转率下降可

能给公司生产经营带来负面影响。

（三）经营性现金流量净额为负导致的经营风险

2014年度、2015年度和2016年1-2月，公司经营性现金净流量分别为-2,132,039.11元、-224,900.55元和-1,957,337.03元。公司经营性现金净流量持续为负，主要是公司业务的快速发展所致。公司为了适应销售增长形成了大量备货，公司购置原材料支付了大量现金。目前公司主营业务产生现金的能力不能完全满足公司业务快速发展的需要，可能会产生经营性现金流量净额持续为负的经营风险，影响公司的快速发展。

应对措施：

随着公司业务的扩张以及在供应商中建立的良好信誉，加大赊购额度以及延长付款期，降低现金流压力。同时，积极进行客户回款管理，加快货款回收速度。通过以上措施，公司的经营性净现金流为负的状况会逐渐得到改善，此外，公司在适当的时机将会进行筹资，以保证公司业务的快速发展。

（四）贸易政策风险

2014年度、2015年度和2016年1-2月外销收入分别为5,015,559.25元、16,616,200.85元和4,442,715.13元，占主营业务收入比例分别为27.44%、42.98%和51.40%，公司海外业务占比不断上升，公司产品销往全球多个国家。各国为规范国际贸易，建设了复杂的法律体系，如公司未能及时准确把握各国相关贸易法规，则存在违反相关法规而对公司出口业务造成影响的风险。同时，为保护本国相关产业，各个国家均有可能调整贸易政策，通过绿色壁垒、技术壁垒、反倾销等方面政策的调整限制境外企业在其国内市场的竞争，进而可能对公司的出口业务造成不利影响。

应对措施：

公司将及时准确把握各国相关贸易法规，同时，不断开发新产品，积极提升产品质量，以规避绿色壁垒、技术性贸易壁垒等带来的政策风险。

（五）出口退税政策及汇率波动的风险

我国对外贸出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品

的退税率退还企业。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司出口退税金额分别为 59,917.51 元、739,918.46 元和 372,959.97 元，占主营业务收入的比例分别为 0.33%、1.91% 和 4.32%。出口退税率政策是促进行业结构调整的手段之一。出口退税率作为国家税收政策，其变动是公司无法控制的，若未来政策对公司相关产品的出口退税率实行下调，将对公司经营业绩带来一定的压力。如果出口退税率突然下调，对公司已签署订单的产品利润率会产生影响，但公司能迅速通过自身的定价、议价能力在下批订单中及时进行价格调整，将出口退税下调的风险迅速予以转嫁。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司汇兑损益分别为 30.14 元、-188,075.90 元和 -81,766.59 元。我国 2005 年汇率制度改革以来，人民币对其他货币汇率出现了较大幅度波动。汇率大幅波动会对公司的出口业务产生影响，如果汇兑损失大于汇兑收益，则会给公司经营业绩带来不利影响。

应对措施：

为减少出口退税政策变化和汇率波动对公司业绩的影响，公司主要采取以下措施：1、依靠技术创新和新产品开发，不断增加产品的附加值，提高产品议价能力；2、加强内部管理，降低产品成本；3、与重要客户建立长期稳定的合作关系，积极协商共同分担出口退税政策变化和汇率波动带来的经营风险；4、积极学习和研究利用专业金融工具进行风险管理，适时采用外汇理财产品、远期结汇交易等锁定外汇汇率波动风险；5、加强应收账款的催收，并在收到货款后尽快转换成人民币；6、考虑增加外币负债抵消部分货款汇率风险，如增加贸易融资外汇贷款。

（六）实际控制人不当控制风险

公司目前股权相对集中，陈俊波与黄国英为公司共同实际控制人，陈俊波、黄国英及黄国英控制的汕头市雅聚德投资有限公司合计持有公司 100% 的股份。公司已经初步建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立健全了各项规章制度，股票公开转让后会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但实际控制人仍可凭借其控股地位，对公司的重大人事、发展战略、经营决策和管理、投资方针、关联交易等重大事项决策予以控制或施加重大影响。

应对措施：

公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。同时，公司在今后将会加强监事会对公司合规管理的监管力度，继续完善相关约束机制和内部控制制度，保护股东利益不受损害。

（七）公司治理风险

随着公司业务的快速发展，经营规模不断扩大，这对公司在未来战略规划、组织结构、内部控制、财务管理、运营控制等方面提出更高的要求。股份公司成立后，公司制订了较为完备的《公司章程》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》和《关联交易管理制度》等各项管理制度，但公司相关治理机制有效运行的时间较短。随着公司股份进入全国中小企业股份报价转让系统后，市场对公司的治理水平也提出了更高层次的要求。而公司管理层对于新制度的执行水平存在逐步提升的过程，所以公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：

公司将进一步建立健全法人治理结构，严格执行现有内控制度及其他管理控制制度，在日常经营中若发现制度上的问题则及时更新修正。此外，公司管理层积极参与同行业上市公司交流，学习先进的管理经验以应用于企业内部管理中。

（八）政治经济政策变动风险

报告期内，公司产品主要出口到马来西亚、泰国等东南亚国家，其次为美国、欧洲等国家。近年来，马来西亚和泰国等东南亚国家区域总体政治形势较为动荡。马来西亚在三年的强劲增长之后，政局的动荡和能源价格的下跌可能进一步削弱其经济增长的动力，未来经济或大幅下滑。泰国自 2013 年政局动荡以来，经济一直未摆脱困境。美国近年来政局相对稳定，美国经济目前已逐渐从金融危机的阴影中恢复过来，正处于扩张状态，但全球经济不景气，美国未来可能也会陷入衰退。欧洲地区目前面临经济增长乏力以及欧债危机引发的货

币大幅贬值的局面，未来经济形势不容乐观。如上述国家未来经济持续下滑，将对公司对该国的销售造成不利影响。

应对措施：公司一方面拟加强公司客户所在区域的政治、经济形势的研究，设置专人负责相关信息的收集、分析与汇报，另一方面公司通过展会等形式积极开拓更多的销售区域，以逐步减少单个区域的销售占比，降低对单个销售区域的依赖风险。

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

陈俊波 姚欣平 邓君 占慧平 林伟全
陈俊波 姚欣平 邓君 占慧平 林伟全

全体监事签名：

吴新备 郑鸿升 郑潮武
吴新备 郑鸿升 郑潮武

全体高管签名：

陈俊波 姚欣平 邓君 林伟全
陈俊波 姚欣平 邓君 林伟全

广东好女人母婴用品股份有限公司

2016年9月9日



二、主办券商声明

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

法定代表人（或授权代表）: 李勇

李勇

项目负责人: 何劭威

何劭威

项目小组成员: 陈南鹏
陈南鹏

陈丽文
陈丽文

徐源
徐源

郑少銮
郑少銮



三、律师事务所声明

本机构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机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签字）: 
谭岳奇

经办律师（签字）: 
向南

经办律师（签字）: 
马勇



四、会计师事务所声明

大华特字[2016]004331号

本所及签字注册会计师已阅读广东好女人母婴用品股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2016]006609号审计报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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：



梁春

经办注册会计师签字：


邢敏


杨谦

大华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、承担资产评估业务的评估机构声明

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

评估机构负责人 (签字):

黄西勤



签字注册资产评估师 (签字):

陈军

签字注册资产评估师 (签字):

邢贵祥

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。

法人授权委托证明书

安证授字(法)【2016】第1号

兹授权李勇同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人,授权代理我公司法定代表人签署以下文件,具体权限包括:

1、全国股转业务主办券商推荐挂牌项目申请文件:

(1) 《公开转让说明书》之“主办券商声明”。

2、全国股转业务股票发行项目备案文件:

(1) 《主办券商关于股票发行合法合规性意见》。

3、全国股转业务重大资产重组项目备案文件:

(1) 《独立财务顾问报告书》;

(2) 《重大资产重组报告书》之“独立财务顾问声明”;

(3) 《重大资产重组实施情况之独立财务顾问核查意见》。

4、全国股转业务相关协议:

(1) 《主办券商与申请挂牌公司签订的推荐挂牌并持续督导协议》;

(2) 《主办券商与申请挂牌公司签订的改制、推荐挂牌并持续督导财务顾问协议》;

(3) 《主办券商与申请挂牌公司签订的持续督导财务顾问协议》;

(4) 《关于向特定对象定向发行股票财务顾问协议》;

(5) 《募集资金三方监管协议》;

(6) 《聘请安信证券担任独立财务顾问协议书》

(7) 安信证券从事全国股转业务的其他相关协议。

授权单位(盖章):  安信证券股份有限公司

法定代表人(签字):  签发日期: 2016.9.9

有效期限: 自 2016 年 9 月 9 日至 2016 年 12 月 31 日

附: 代理人:  职务: 公司副总裁

证券公司经营层高级管理人员任职资格编码: ED100050