



郑州福宝童趣实业股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

金元证券股份有限公司



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

二零一六年四月

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、误导性陈述和重大遗漏，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，由投资者自行负责。

重大事项提示

一、特别提醒投资者注意“可能影响公司持续经营的风险因素”中的下列风险

（一）公司内部管理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制制度不健全，部分关联交易等未经过董事会、股东会审议通过。

股份公司成立后，随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，特别是进入全国中小企业股份转让系统转让后，新的制度对公司治理提出了更高要求，公司治理将面临更大挑战。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）对赌风险

2015年8月7日，王乐强、张洋与嘉兴黑十云帆创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“黑十云帆”）签订《对有限公司增资协议的补充条款》及《补充协议》。该补充条款约定了福豆有限挂牌的申报时间以及在承诺无法满足的情况下实际控制人王乐强、张洋对黑十云帆的股权回购条款。该股权回购条款只对王乐强、张洋和黑十云帆具有约束力，对福豆有限并不具有约束力，投资协议中并无福豆有限承担义务的具体约定。但是若到时不能兑现上述承诺条款，控股股东将面临现金和股权补偿风险，对公司经营业绩及股权结构产生一定影响。

（三）直营店未办理营业执照经营的风险

报告期内公司曾存在部分直营店未及时办理营业执照的情况。截至目前，除大唐西市店（店中店）因出租方的原因，无法办理营业执照外，公司已取得全部直营店的营业执照。公司未曾因直营店未取得营业执照进行经营受到过工商管理部门的查处。但是根据《无照经营查处取缔办法》：“对于无照经营行为，由

工商行政管理部门依法予以取缔，没收违法所得。”对公司直营店取得营业执照前的经营行为，项目组不排除今后存在工商处罚的可能性。

（四）连锁经营风险

公司采用连锁经营模式，经营区域分布在河南、湖北、陕西、山西、浙江等地。伴随着公司扩张计划的实施，门店数量将增加。如果各家直营店、加盟店或区域代理商没有按照公司制度严格管理而影响服务质量，则可能对公司的整体品牌形象和业务经营造成不利影响。

（五）现金、个人卡收款的内部控制不足引起的风险

公司在大型商场、超市等商业设施内开设面向低幼龄儿童的娱乐店面，为客户提供手工娱乐体验。由于公司所处行业的特点决定其主要面对个人消费者，故存在现金收款情况。报告期内，公司的收款方式包括现金收款、个人卡收款和银行对公账户收款，营业收入按收款方式划分的具体金额及占比如下：

单位：元

项目	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
现金	1,805,649.80	6.90%	967,939.26	10.47%
个人卡	2,090,915.46	8.00%	4,203,581.55	45.45%
对公账户	22,254,279.40	85.10%	4,076,939.03	44.08%
合计	26,150,844.66	100.00%	9,248,459.84	100.00%

由于报告期内 2014 年度、2015 年 7 月 31 日之前，公司在收款、结算方式等方面不规范，公司存在内部控制不足而导致的风险。

（六）毛利率波动的风险

2014 年和 2015 年，公司综合毛利率分别为 46.07%、74.46%，毛利率波动幅度较大。一方面，由于公司主营业务包括为儿童提供娱乐体验服务以及为加盟店提供的材料销售业务，其他业务包括发展加盟、区域代理业务，而公司各项业

务的毛利率有所差异，其中加盟、区域代理业务的毛利率为 100%，而材料销售的毛利率相对较低，约为 50.23%。因此未来公司的业务发展模式将决定收入结构，并对公司的综合毛利率产生影响。另一方面，由于公司产品及服务种类较多，公司在不同时期根据客户的具体需求对各品牌经营策略进行调整，将影响到公司当期产品和服务的营业收入构成，如福宝贝品牌中增设的第二课堂等项目毛利率高达 93.24%，进而影响公司的综合毛利率。因此，受上述因素影响，公司的综合毛利率将存在波动的风险。

（七）安全风险

公司的主营业务面向的主要是 2-14 岁的儿童群体，由于该类群体自身并没有安全防范意识和较强的自制能力，所以在服务提供过程中，可能会因为店铺布置不当、玩具卫生不达标、员工缺乏职业操守、安保措施不到位等原因造成儿童人身伤害。一旦出现了安全事件，将会对公司正常经营造成不利影响。

（八）关联资金占用风险

报告期内，因公司发展业务资金紧张，存在向关联方借款、关联方占用公司资金以及由实际控制人王乐强代收代付部分款项的情况。截止 2015 年 7 月 31 日，关联方王艳阳的占款已全部还清。报告期内尚未建立关联交易管理制度，未履行相应的法律程序。公司存在被控股股东及其他关联方占用公司资金的风险。

（九）经营用房产租赁风险

目前公司的经营场所均以租赁的方式取得，虽然公司已与出租方签订了书面的租赁合同，并明确约定了租赁期间，但若出租方因各种原因提前解除合同或到期后不与公司续租，公司将面临重新选址、装修、客户流失等问题，对正常经营产生不利影响。

（十）报告期开具无真实交易背景的银行承兑汇票

2015年4月至5月期间，福豆有限按照郑州市众之品贸易有限公司的要求向其开具无真实交易背景的银行承兑汇票，金额分别为4,800,000元、5,000,000元、

1,500,000元。截至2015年11月，福豆有限所开具的上述票据已解付完毕。2015年6月至今，本公司未再申请开具无真实交易背景的银行承兑汇票。

（十一）报告期内未完成商业特许经营备案的风险

根据《商业特许经营管理条例》的有关规定，本公司需按该条例的有关要求向相关商务主管部门进行商业特许经营备案登记，并纳入商务主管部门的监督管理。由于公司过去主要采取以实际控制人名义租赁门店、商场柜台或以店中店等方式从事经营，未为直营店办理分公司营业执照，因而报告期内未完成商业特许经营备案。虽然公司目前已向河南省商务厅履行完毕了商业特许经营的备案，但项目组不排除公司今后存在因上述相关事项被处罚的可能。

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节/十四、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

目 录

声明.....	2
重大事项提示	3
目 录	7
释 义	10
一、一般释义	10
二、专业术语释义	11
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、本次挂牌情况	13
三、公司股权结构图	15
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	15
五、公司股本的形成及其变化情况	20
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	35
七、最近两年主要会计数据和财务指标	38
八、与本次挂牌有关的机构	39
第二节 公司业务	42
一、主营业务、主要产品或服务及其用途	42
二、公司的组织结构和主要业务流程	50
三、与公司业务相关的关键资源要素	54
四、业务经营情况	69
五、公司商业模式	77
六、公司行业概况	80
第三节 公司治理	93
一、最近两年公司治理制度的建立健全及运行情况	93

二、公司董事会关于公司治理机制的说明	97
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	99
四、公司独立情况	102
五、同业竞争	103
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	109
七、董事、监事、高级管理人员	111
第四节 公司财务	118
一、审计意见	118
二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	118
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	128
四、报告期利润形成的有关情况	142
五、公司最近两年主要资产情况	154
六、公司最近两年主要负债情况	160
七、公司最近两年主要股东权益情况	165
八、公司最近两年主要财务指标情况	166
九、关联方、关联方关系及关联交易	170
十、提请投资者关注的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项及其他重要事项	179
十一、报告期内资产评估情况	180
十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	180
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	181
十四、影响公司持续经营能力的风险因素	181
第五节 有关声明	187
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	187

二、主办券商声明	188
三、律师事务所声明	189
四、会计师事务所声明	190
五、评估机构声明	191
第六节 附件	192

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义

公司、股份公司、福宝童趣	指	郑州福宝童趣实业股份有限公司
福豆有限、有限公司	指	股份公司前身“郑州福豆商贸有限公司”
乐利锋	指	郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）
乐共福	指	郑州乐共福企业管理咨询中心（有限合伙）
上海珍信	指	上海珍信股权投资基金管理有限公司
黑十云帆	指	嘉兴黑十云帆创业投资合伙企业（有限合伙）
众之品	指	郑州市众之品贸易有限公司
股东大会	指	郑州福宝童趣实业股份有限公司股东大会
股东会	指	郑州福豆商贸有限公司股东会
董事会	指	郑州福宝童趣实业股份有限公司董事会
监事会	指	郑州福宝童趣实业股份有限公司监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、金元证券	指	金元证券股份有限公司
律师	指	万商天勤（上海）律师事务所
会计师	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2014年度、2015年度
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《郑州福宝童趣实业

		股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

二、专业术语释义

直营店	指	直营店是指由总公司直接经营的连锁店，即由公司总部直接经营、投资、管理各个零售点的经营形态。总部采取纵深式管理方式，直接下令掌管所有的零售店，零售店也必须完全接受总部指挥。
加盟店	指	加盟连锁总公司与加盟店二者之间的持续契约的关系。根据契约，必须提供一项独特的商业特权，并加上人员培训、组织结构、经营管理、商品供销的方面的无条件协助。而加盟店也需付出相对的报偿。
DIY	指	一些游戏发烧友根据自己的需要自己组装配自己的电脑、服务器、工作站之类的，以及自己动手制作手工工艺品，如折纸、刺绣、编织和废物利用手工制作等。

注：除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：郑州福宝童趣实业股份有限公司

法定代表人：王乐强

有限公司成立日期：2010年3月15日

股份公司成立日期：2015年11月4日

注册资本：人民币12,000,000元

住所：郑州市金水区金水路299号浦发国际金融中心9号楼18层1806号

公司网站：www.freebaobei.com

邮编：450000

电话：(0371) 69506695

传真：(0371) 69506695

信息披露事务负责人：翟志涛

电子邮箱：fubaotongqu@163.com

统一社会信用代码：91410105551636072Q

所属行业：根据中国国家统计局《国民经济行业分类指引》(GB/T4754-2011)，该公司所处行业属于娱乐业(R89)下的其他室内娱乐活动(R8919)。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为(R89)娱乐业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告【2015】23号)，公司所属行业为娱乐业(R89)下的其他室内娱乐活动(R8919)。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告【2015】23号)，公司所属行业为消闲设施(分类代码13121011)。

经营范围：儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。(依法须经批准的项目，

经相关部门批准后方可开展经营活动)

主营业务：公司致力于提供儿童手工娱乐体验服务，以指导儿童进行各种玩具的手工制作及组织各类亲子娱乐活动。

二、本次挂牌情况

(一) 挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：福宝童趣

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：12,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

(二) 股票限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《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份分三批解除转让

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。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于2015年11月4日整体变更为股份有限公司。截至本公开转让说明书签署之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。

除上述情况以外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

公司股东包括法人股东、自然人股东以及机构投资者，具体如下：

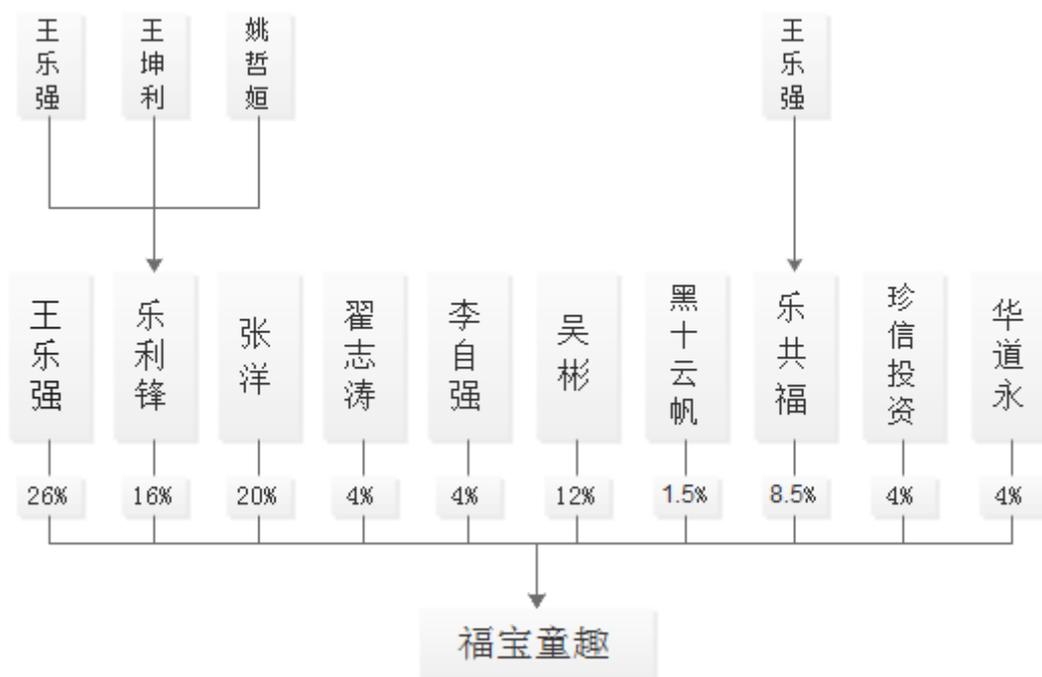
序号	姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	本次可公开 转让的股票 数量(股)	是否存在质 押及其他争 议事项
1	王乐强	3,120,000	26.00	境内自然人	0	否
2	张洋	2,400,000	20.00	境内自然人	0	否
3	郑州乐利锋电子 科技中心	1,920,000	16.00	有限合伙	0	否
4	吴彬	1,440,000	12.00	境内自然人	0	否
5	郑州乐共福企业 管理咨询中心	1,020,000	8.50	有限合伙	0	否
6	李自强	480,000	4.00	境内自然人	0	否
7	华道永	480,000	4.00	境内自然人	0	否
8	翟志涛	480,000	4.00	境内自然人	0	否
9	上海珍信股权投 资基金管理有限 公司	480,000	4.00	境内法人	0	否
10	嘉兴黑十云帆创 业投资合伙企业	180,000	1.50	有限合伙	0	否
	合计	12,000,000	100.00		0	

（三）股票转让方式

2015年11月21日，公司召开2015年第二次临时股东大会。会议审议通过了《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

王乐强直接持有公司3,120,000股，持股比例26%，张洋直接持有公司2,400,000股，持股比例20%，王乐强、张洋系夫妻关系，合计直接持有公司5,520,000股，持股比例46%。此外，王乐强为乐利锋及乐共福的普通合伙人，并担任执行事务合伙人，能够控制乐利锋及乐共福合计所持公司24.5%的表决权。王乐强、张洋夫妇共同控制公司共计70.5%的股权。王乐强现任公司董事长。因此，王乐强、张洋夫妇能够对公司经营管理和决策施加重大影响，为公司实际控制人。公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变化。

王乐强，男，1982年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年至2010年为手工玩具自由职业者；2010年至今历任福豆有限监事、执行董事；2014年11月至2016年3月任芬兰爱尔福教育集团有限公司（已于2016年3月注销完毕）董事；2015年10月9日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年10月9日至2018年10月8日，同日被公司董事会选举为董事长。

张洋，女，1977年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年3月至2015年10月，历任福豆有限执行董事、监事。2015年11月至今无业。

（二）主要股东情况

持有本公司 5%以上股份及前十大股东情况如下：

序号	姓名	持股数量 (股)	持股 比例 (%)	股东性质	是否存在质押及 其他争议事项
1	王乐强	3,120,000	26.00	境内自然人	否
2	张洋	2,400,000	20.00	境内自然人	否
3	郑州乐利锋电子科技中心	1,920,000	16.00	有限合伙	否
4	吴彬	1,440,000	12.00	境内自然人	否
5	郑州乐共福企业管理咨询中心	1,020,000	8.50	有限合伙	否
6	李自强	480,000	4.00	境内自然人	否
7	华道永	480,000	4.00	境内自然人	否
8	翟志涛	480,000	4.00	境内自然人	否
9	上海珍信股权投资基金管理有限公司	480,000	4.00	境内法人	否
10	嘉兴黑十云帆创业投资合伙企业	180,000	1.50	有限合伙	否
	合计	12,000,000	100.00		

上述股东直接或间接持有的公司股份均不存在质押或有争议的情况。

其中，公司的机构投资者基本情况如下：

1、郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）

公司名称	郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）
住所	郑州市金水区优胜南路10号楼附16号5楼东户

执行事务合伙人	王乐强
公司类型	有限合伙
经营范围	电子产品的销售；计算机网络技术开发。合伙期限为长期
成立日期	2015年6月9日

乐利锋的合伙人及出资情况如下：

序号	姓名	合伙人类别	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姚哲姮	有限合伙人	74.95	74.95
2	王坤利	有限合伙人	24.95	24.95
3	王乐强	普通合伙人	0.10	0.10
	合计		100.00	100.00%

2、郑州乐共福企业管理咨询中心（有限合伙）

公司名称	郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）
住所	郑州市金水区沙口路117号院10号楼3单元25号
执行事务合伙人	王乐强
公司类型	有限合伙
经营范围	企业管理咨询；企业营销策划；商务信息咨询。
成立日期	2015年6月3日

乐共福的合伙人及出资情况如下：

序号	姓名	合伙人类别	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王一恒	有限合伙人	98.00	16.47
2	王乐强	普通合伙人	81.55	13.68
3	米炳炳	有限合伙人	56.00	9.41
4	盛希	有限合伙人	45.50	7.65
5	黄淮	有限合伙人	35.00	5.88
6	李志英	有限合伙人	35.00	5.88
7	张伟	有限合伙人	35.00	5.88
8	王恒	有限合伙人	28.00	4.71
9	张娟	有限合伙人	21.00	3.53
10	罗燕婷	有限合伙人	21.00	3.53
11	张志强	有限合伙人	14.00	2.35
12	方俊	有限合伙人	14.00	2.35
13	郑明环	有限合伙人	14.00	2.35

14	张玉玲	有限合伙人	10.50	1.76
15	普小威	有限合伙人	7.00	1.18
16	杨莉珍	有限合伙人	7.00	1.18
17	徐优莹	有限合伙人	7.00	1.18
18	周昱江	有限合伙人	7.00	1.18
19	何庆华	有限合伙人	7.00	1.18
20	叶文倩	有限合伙人	7.00	1.18
21	徐超	有限合伙人	7.00	1.18
22	刘国娟	有限合伙人	5.25	0.88
23	曹云朋	有限合伙人	4.20	0.71
24	陈云雁	有限合伙人	3.50	0.59
25	徐东屏	有限合伙人	3.50	0.59
26	张椿艳	有限合伙人	3.50	0.59
27	朱桂芳	有限合伙人	3.50	0.59
28	宣志杰	有限合伙人	3.50	0.59
29	崔慧琴	有限合伙人	3.50	0.59
30	罗照俊	有限合伙人	3.50	0.59
31	田密	有限合伙人	3.50	0.59
	合计		595.00	100.00

乐共福设立过程不存在向投资者募集资金的情形；根据乐共福的《合伙协议》、《营业执照》、合伙设立的工商登记资料等文件，该合伙企业现有资产及经营理由普通合伙人王乐强依照合伙协议进行，未委托第三方进行资产管理。该合伙企业出资总额为 595 万元，共有 31 位合伙人。其中，普通合伙人 1 人，为公司现任董事长王乐强；有限合伙人 30 人。

3、上海珍信股权投资基金管理有限公司

公司名称	上海珍信股权投资基金管理有限公司
住所	上海市浦东新区浦东大道138号9楼B、C座
法定代表人	张如华
公司类型	有限责任公司
经营范围	股权投资基金管理，实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，财务咨询（不得从事代理记账）。（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）

成立日期	2013年3月1日
------	-----------

上海珍信股权比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	上海珍信投资控股有限公司	1,600.00	货币	64.00
2	张如华	600.00	货币	24.00
3	黄克强	300.00	货币	12.00
—	合计	2,500.00	-	100.00

上海珍信股权投资基金管理有限公司为私募基金管理人且已在中国证券投资基金业协会备案，登记时间：2014-06-04；登记编号：P1003517。

4、嘉兴黑十云帆创业投资合伙企业（有限合伙）

公司名称	嘉兴黑十云帆创业投资合伙企业(有限合伙)
住所	浙江省嘉兴市广益路与庆丰路交叉口联创大厦2号楼5层560室-14
执行事务合伙人	北京斑竹投资管理有限公司
公司类型	有限合伙
经营范围	一般经营项目：创业投资
成立日期	2015年7月10日

黑十云帆的合伙人及出资情况如下：

序号	姓名	合伙人类别	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李元	有限合伙人	900.00	30.00
2	赵磊	有限合伙人	300.00	10.00
3	浙江红莓投资管理有限公司	有限合伙人	200.00	6.67
4	刘辉	有限合伙人	200.00	6.67
5	上海恬艺投资管理有限公司	有限合伙人	150.00	5.00
6	王一恒	有限合伙人	150.00	5.00
7	北京斑竹投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	3.33
8	陈峰	有限合伙人	100.00	3.33
9	段继革	有限合伙人	100.00	3.33
10	姜涛	有限合伙人	100.00	3.33
11	刘达	有限合伙人	100.00	3.33
12	罗少彬	有限合伙人	100.00	3.33
13	曲道俊	有限合伙人	100.00	3.33

14	孙启龙	有限合伙人	100.00	3.33
15	王珂	有限合伙人	100.00	3.33
16	张广伟	有限合伙人	100.00	3.33
17	周建成	有限合伙人	100.00	3.33
—	合计	—	3,000.00	100.00

嘉兴黑十云帆创业投资合伙企业（有限合伙）为私募基金且已在中国证券投资基金业协会备案，登记时间：2016-01-12；登记编号：S86206。

根据北京斑竹的工商登记资料，北京斑竹成立于2015年06月15日，现持有北京市工商行政管理局昌平分局核发的《营业执照》。记载事项如下：“注册号：110114019352048；企业名称：北京斑竹投资管理有限公司；住所：北京市昌平区回龙观镇龙域北街3号院1号楼1403；注册资本：100万元；法定代表人：陆悦；经营范围：投资管理、投资咨询（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。）；企业管理咨询；信息咨询（不含中介）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）；经营期限自2015年06月15日至2065年06月14日。”

北京斑竹投资管理有限公司为私募基金管理人且已在中国证券投资基金业协会备案，登记时间：2015-07-16；登记编号：P1017893。

（三）股东之间关联关系

股东王乐强与张洋系夫妻关系，王坤利（系乐利锋有限合伙人）系王乐强的姐夫，王乐强系乐利锋及乐共福的普通合伙人，并担任执行事务合伙人，其他股东之间无关联关系。

五、公司股本的形成及其变化情况

（一）福豆有限的历史沿革

1、2010年3月，福豆有限设立

2010年3月11日,福豆有限取得郑州市金水区工商行政管理局出具的“(金水工商)登记名预核准字[2010]第884号”《企业名称预先核准通知书》,核准使用“郑州福豆商贸有限公司”作为企业名称。

2010年3月12日,福豆有限作出股东会决议,通过公司章程,选举张洋为福豆有限执行董事兼经理,选举王乐强为福豆有限监事。

2010年3月12日,河南金宇达会计师事务所有限公司出具“豫金会验字[2010]第03-22号”的《验资报告》,截至2010年3月12日止,福豆有限已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币50万元,各股东均以货币出资。

2010年3月15日,福豆有限取得由郑州市工商行政管理局金水分局核发的《企业法人营业执照》。记载事项:“名称:郑州福豆商贸有限公司;注册号:410105000094201;住所:郑州市金水区翠花路7号34号楼3单元6层35号;法定代表人姓名:张洋;公司类型:有限责任公司;公司经营范围:批发兼零售:玩具。(以上范围,国家法律、行政法规及规章规定须审批的项目除外);注册资本:50万元人民币;实收资本:50万元人民币;营业期限:2010年3月15日至2015年3月14日。

设立完成后,各股东出资情况如下:

序号	股东姓名	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	出资形式	股权比例(%)
1	张洋	25.00	25.00	货币	50.00
2	王乐强	25.00	25.00	货币	50.00
	合计	50.00	50.00		100.00

2、2014年8月,注册资本增加至500万元、第一次股权转让

2014年8月31日,福豆有限作出股东会决议,同意将公司注册资本增加至500万元,新增注册资本450万元由张洋认缴225万元、王乐强认缴225万元;决定免除张洋执行董事兼经理职务,选举王乐强为执行董事兼经理;选举张洋为监事;变更法定代表人为王乐强;同时决定将福豆有限的营业期限自30年延长至长期;同意王乐强分别将其持有的福豆有限5%的股权转让给王坤利,将其持

有的福豆有限 10%的股权转让给姚哲姮，将其持有的福豆有限 5%的股权转让给翟志涛，将其持有的福豆有限 5%的股权转让给华道永；张洋将其持有的福豆有限 25%的股权转让给王坤利；同时修改公司章程。

2014 年 8 月 31 日，王乐强分别与王坤利、姚哲姮、翟志涛、华道永签订《股权转让协议》，约定王乐强将其持有的福豆有限 5%的股权（注册资本 25 万元）转让给王坤利。王乐强将其持有的福豆有限 10%的股权（注册资本 50 万元）转让给姚哲姮。王乐强将其持有的福豆有限 5%的股权（注册资本 25 万元）转让给翟志涛。王乐强将其持有的福豆有限 5%的股权（注册资本 25 万元）转让给华道永。

2014 年 8 月 31 日，张洋与王坤利签订《股权转让协议》，约定张洋将其持有的福豆有限 25%的股权（注册资本 125 万元）转让给王坤利。

上述股权转让协议约定的转让均系认缴出资额的转让。

本次增资及股权转让完成后，福豆有限的股权比例如下：

序号	股东姓名	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	出资形式	股权比例（%）
1	王坤利	150.00	-	货币	30.00
2	张洋	125.00	25.00	货币	25.00
3	王乐强	125.00	25.00	货币	25.00
4	姚哲姮	50.00	-	货币	10.00
5	翟志涛	25.00	-	货币	5.00
6	华道永	25.00	-	货币	5.00
	合计	500.00	50.00		100.00

2014 年 9 月 25 日，郑州市工商行政管理局金水分局向福豆有限换发《企业法人营业执照》，注册资本变更为 500 万；法定代表人变更为王乐强；营业期限变更为长期。

3、2015年6月，第二次股权转让

2015 年 6 月 3 日，福豆有限作出股东会决议，同意王坤利分别将其持有的

福豆有限 10%的股权转让给王乐强，将其持有的福豆有限 5%的股权转让给上海珍信股权投资基金管理有限公司；同意姚哲姮将其持有的福豆有限 5%的股权转让给李自强；通过章程修正案。

2015 年 6 月 3 日，王坤利分别与王乐强、上海珍信股权投资基金管理有限公司签订《股权转让协议》，约定王坤利将其持有的福豆有限 10%的股权（注册资本 50 万元）转让给王乐强。约定王坤利将其持有的福豆有限 5%的股权（注册资本 25 万元）转让给上海珍信股权投资基金管理有限公司。

2015 年 6 月 3 日，姚哲姮与李自强签订《股权转让协议》，约定姚哲姮将其持有的福豆有限 5%的股权（注册资本 25 万元）转让给李自强。

上述股权转让协议约定的转让均系认缴出资额的转让。

本次股权转让后，福豆有限的股权比例如下：

序号	股东姓名	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资形式	股权比例 (%)
1	王乐强	175.00	25.00	货币	35.00
2	张洋	125.00	25.00	货币	25.00
3	王坤利	75.00	-	货币	15.00
4	姚哲姮	25.00	-	货币	5.00
5	翟志涛	25.00	-	货币	5.00
6	华道永	25.00	-	货币	5.00
7	李自强	25.00	-	货币	5.00
8	上海珍信股权 投资基金管理 有限公司	25.00	-	货币	5.00
	合计	500.00	50.00		100.00

2015 年 6 月 3 日，郑州市工商行政管理局金水分局向福豆有限换发《企业法人营业执照》。

4、2015年7月，第三次股权转让、注册资本增加至625万元

2015 年 7 月 23 日，福豆有限作出股东会决议，同意王坤利将其持有的福豆

有限 15%的股权转让给乐利锋；同意王乐强将其持有的福豆有限 2.5%的股权转让给吴彬；姚哲姮将其持有的福豆有限 5%的股权转让给乐利锋；通过章程修正案。

2015 年 7 月 23 日，王坤利与乐利锋签订《股权转让协议》，约定王坤利将其持有的福豆有限 15%的股权（注册资本 75 万元）转让给乐利锋。

2015 年 7 月 23 日，王乐强与吴彬签订《股权转让协议》，约定王乐强将其持有的福豆有限 2.5%的股权（注册资本 12.5 万元）转让给吴彬。

2015 年 7 月 23 日，姚哲姮与乐利锋签订《股权转让协议》，约定姚哲姮将其持有的福豆有限 5%的股权（注册资本 25 万元）转让给乐利锋。

上述股权转让协议约定的转让均系认缴出资额的转让。

本次股权转让后，福豆有限的股权比例如下：

序号	股东姓名	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资形式	股权比例 (%)
1	王乐强	162.50	25.00	货币	32.50
2	张洋	125.00	25.00	货币	25.00
3	郑州乐利锋电子科技 中心（有限合伙）	100.00	-	货币	20.00
4	翟志涛	25.00	-	货币	5.00
5	华道永	25.00	-	货币	5.00
6	李自强	25.00	-	货币	5.00
7	上海珍信股权投资基金 管理有限公司	25.00	-	货币	5.00
8	吴彬	12.50	-	货币	2.50
	合计	500.00	50.00		100.00

2015 年 7 月 23 日，福豆有限作出股东会决议，将公司注册资本由 500 万元增加至 625 万元，其中，新增股东黑十云帆以 105 万元认缴公司新增注册资本 9.375 万元，新增股东乐共福以 595 万元认缴公司新增注册资本 53.125 万元，股东吴彬以 700 万元认购公司新增注册资本 62.5 万元；同时修改公司章程，其他股东实缴到位。

2015 年 7 月 24 日，福豆有限分别与黑十云帆、吴彬签订《增资协议书》，

确认上述投资事宜。2015年8月7日，王乐强、张洋与黑十云帆签订《对有限公司增资协议的补充条款》。协议中有关回购条款的具体内容如下：

如本轮投资人（黑十云帆）在投资后发现公司在本次融资及后续融资中有重大不实、欺诈或违法行为，或：公司在投资人投资完成后1年内（即2016年7月31日前）未能成功实现IPO（含三板上市），投资人有权要求公司创始股东连带、不可撤销的回购投资人持有的全部或部分公司股权；上述回购条件产生后，创始股东向投资人回购股权价格应以以下较高者为准：1）投资人对公司的所有出资+投资人对公司所有出资的每年12%的年息（单利）；2）投资人对公司的所有出资+投资人持有公司股权期间享有的应付但未付股利。

该补充条款约定了挂牌的申报时间以及在承诺无法满足的情况下实际控制人王乐强、张洋对黑十云帆的股权回购条款。

该股权回购条款只对王乐强、张洋和黑十云帆具有约束力，对福豆有限并不具有约束力，投资协议中并无福豆有限承担义务的具体约定。此外，投资协议包括了福豆有限实际控制人王乐强、张洋在满足约定条件下收购投资方持有的福豆有限股权，该等条款的履行将可能导致实际控制人王乐强、张洋所持有的福豆有限的股权比例增加或保持不变，不会导致福豆有限控股股东、实际控制人的变更。投资协议为股东和投资方的权利义务所作出的约定，并无关于福豆有限义务、责任的约定，并未损害福豆有限的合法权益，不会对公司资金使用、未来的持续经营及公司的其他权益产生重大不利影响。

本次增资及出资完成后，福豆有限的股权比例如下：

序号	股东姓名	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资形式	股权比例 (%)
1	王乐强	162.50	162.50	货币	26.00
2	张洋	125.00	125.00	货币	20.00
3	郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）	100.00	100.00	货币	16.00
4	吴彬	75.00	75.00	货币	12.00
5	郑州乐共福企业管理咨	53.125	53.125	货币	8.50

	询中心（有限合伙）				
6	翟志涛	25.00	25.00	货币	4.00
7	华道永	25.00	25.00	货币	4.00
8	李自强	25.00	25.00	货币	4.00
9	上海珍信股权投资基金 管理有限公司	25.00	25.00	货币	4.00
10	嘉兴黑十云帆创业投资 合伙企业（有限合伙）	9.375	9.375	货币	1.50
	合计	625.00	625.00		100.00

2015年7月24日，郑州市工商行政管理局金水分局为福豆有限公司换发《企业法人营业执照》，注册资本变更为625万元。

2015年9月23日，上海陵诚会计师事务所出具“陵诚验（2015）054号”的《验资报告》，截至2015年7月31日止，福豆有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币575万元，各股东均以货币出资。累计注册资本为人民币625万元，实收资本625万元。

5、有限公司整体变更为股份公司

2015年9月9日，福豆有限获得郑州市工商行政管理局核发的《企业名称变更核准通知书》，核准福豆有限更名为“郑州福宝童趣实业股份有限公司”。

2015年9月22日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中汇会审[2015]3717号”《审计报告》，确认福豆有限以2015年7月31日为审计基准日经审计后的账面净资产值为15,120,942.85元。

2015年9月23日，上海立信资产评估有限公司出具“信资评报字（2015）第333号”《评估报告》，确认福豆有限以2015年7月31日为评估基准日经评估后的净资产值为15,183,400.00元。

2015年9月23日，福豆有限全体股东通过股东会决议，决定将福豆有限整体变更为股份有限公司，并同意如下折股方案：将公司以2015年7月31日为基准日经审计确认的账面净资产15,120,942.85元折为股份公司股份1,200万股，

每股面值人民币 1 元，股份公司注册资本为人民币 1,200 万元；由截至 2015 年 7 月 31 日登记在册的全体股东作为股份公司的发起人，按各自在公司注册资本中的出资比例分别持有股份公司的股份；净资产超过股份公司注册资本的 3,120,942.85 元计入股份公司资本公积金。

2015 年 9 月 23 日，福豆有限全体股东签署《发起人协议书》，确认前述整体变更方案，并设立福宝童趣筹备委员会，负责福宝童趣具体筹办事宜。

2015 年 9 月 30 日，福豆有限召开职工代表大会，选举王炎为职工监事。

2015 年 10 月 9 日，公司之全体发起人召开 2015 年第一次临时股东大会，会议审议并通过了《公司筹办情况工作报告》、《公司筹办费用的报告》、《公司章程》、《关于选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举公司第一届监事会监事的议案》。

2015 年 10 月 9 日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事一致选举王乐强为董事长，聘任华道永为总经理，聘任盛希为副总经理，聘任周翼为副总经理，聘任翟刚为副总经理，聘任翟志涛为董事会秘书，聘任孟俊红为财务总监。

2015 年 10 月 9 日，公司召开第一届监事会第一次会议，全体监事一致选举张玉玲为监事会主席。

2015 年 10 月 9 日，中汇会计师出具《验资报告》，经审验，截至 2015 年 10 月 9 日止，福宝童趣（筹）之全体发起人已按发起人协议、章程之规定以其拥有的福豆有限截至 2015 年 7 月 31 日止之净资产计 15,120,942.85 元折股，股份总额为 1,200 万股，每股面值人民币 1 元，缴纳注册资本计 1,200 万元整，余额 3,120,942.85 元作为资本公积。

股份公司的股权结构是：

序号	姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资形式
1	王乐强	3,120,000	26.00	净资产折股
2	张洋	2,400,000	20.00	净资产折股
3	郑州乐利锋电子科技中心	1,920,000	16.00	净资产折股

4	吴彬	1,440,000	12.00	净资产折股
5	郑州乐共福企业管理咨询中心	1,020,000	8.50	净资产折股
6	李自强	480,000	4.00	净资产折股
7	华道永	480,000	4.00	净资产折股
8	翟志涛	480,000	4.00	净资产折股
9	上海珍信股权投资基金管理有 限公司	480,000	4.00	净资产折股
10	嘉兴黑十云帆创业投资合伙企 业	180,000	1.50	净资产折股
	合计	12,000,000	100.00	

2015年11月4日，公司取得郑州市工商行政管理局颁发的《营业执照》。

(二) 分公司情况

截至本公开转让说明书出具日，本公司分公司情况如下：

1、部门管理分公司

序号	公司简称	成立时间	负责人	经营范围	住所
1	武汉分公司	2015年7月15日	盛希	玩具批发兼零售；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务。	武昌区水果湖街汉街武汉中央文化旅游区K3地块1幢9层6号
2	成都分公司	2015年10月9日	周翼	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	成都市锦江区总府路2号1幢11层11号

2、直营店分公司

序号	公司简称	成立时间	负责人	经营范围	住所
1	长江路店	2015年9月1日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；	郑州市二七区长江路丹尼斯家居用品区

				划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	
2	绿城广场店	2015年9月1日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市二七区绿城广场大商超市-1楼外场区
3	国贸店	2016年3月4日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市金水区花园路39号国贸360广场7楼
4	嵩山路店	2015年9月1日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市二七区嵩山路大商超市3层外场区
5	鑫都汇店	2015年9月1日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市二七区鑫苑鑫都汇商场2层203
6	锦艺城店	2015年9月6日	普小威	批发零售：玩具；企业管理咨询，企业形象策划，会议会展策划，文化艺术交流策划。	郑州市中原区棉纺西路36号锦艺城B区2层BG2-11号
7	凯德广场店	2015年9月6日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市金水区中州大道1188号凯德广场03层32/33号
8	天明店	2015年9月11日	普小威	批发兼零售：玩具；儿童室内手工制作服务、企业管理咨询、企业形象策划、文化艺术交流活动策划、会议会展服务。	郑州市惠济区大商千盛生活广场二楼墨墨熊儿童梦环城
9	正道花园店	2015年9月11日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询，企业形象策划，文化艺术交流活动策划，会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市金水区花园路8号正道花园百货5楼

10	正道中环店	2015年9月11日	普小威	企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具；儿童室内手工制作服务。	郑州市金水区花园路59号正道中环百货5楼
11	大石桥店	2015年9月15日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具	郑州市金水区南阳路324号丹尼斯三楼
12	大卫城店	2015年9月16日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发零售：玩具	郑州市金水区二七路与太康路之间丹尼斯百货大卫城9层
13	锦艺城二店	2016年1月20日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展策划；批发兼零售：玩具。	郑州市中原区棉纺西路36号锦艺城C区三层C3-17118号
14	橡树玫瑰城店	2016年1月26日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市管城区中州大道1899号26号楼10层27号
15	美景鸿城店	2016年1月27日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市管城区七里河路南、腾飞路西美景鸿城三期11号楼2单元7楼西户
16	正商蓝钻店	2016年1月27日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	郑州市管城区银莺路西、果园南路北11号楼2单元1层103号
17	二十一纪店	2016年1月29日	普小威	儿童室内外手工制作服务，企业管理咨询，企业形象策划，会议会展服务，文化艺术交流活动策划，批发零售：玩具。	郑州市金水区郑花路59号25号楼东3单元4层西户

18	普罗旺世店	2016年1月29日	普小威	儿童室内外手工制作服务，企业管理咨询，企业形象策划，会议会展服务，文化艺术交流活动策划，批发零售：玩具。	郑州市金水区索凌路东宏达路北普罗旺世青年城1号院A-05栋2单元10层1001号
19	大河春天店	2016年1月29日	普小威	儿童室内外手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；会议会展服务，文化艺术交流活动策划，批发零售：玩具。	郑州市金水区索凌路8号B12号楼东2单元10层西户
20	武汉维佳佰港城店	2015年9月29日	盛希	儿童室内手工制作；企业营销策划；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会务服务；玩具的批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	洪山区维佳佰港城购物广场3楼家乐福入口区域
21	武汉销品茂店	2015年9月30日	盛希	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议及展览服务；玩具批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	武昌区和平乡团结村徐东大街18号1栋第4层
22	武汉世界城广场店	2015年10月10日	王恒	玩具批发兼零售；儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术活动交流策划（不含营业性演出）；会议会展服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	武汉市东湖新技术开发区珞喻路766号世界城广场4层468、469、470号
23	武汉海林悠游店	2016年3月10日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；玩具批发兼零售。（依法须经批准的项目，应当取得相关部门许可后方可经营）	武汉市东西湖区吴家山三修路海林广场2层A2011 A2012 A2013号(6)
24	武汉汉口城	2016年3月9日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业形象策划；文化艺术交流	武汉市江岸区后湖大道111号汉口城

	市广场店			活动策划；会议会展服务；玩具的批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	市广场商业B区第一层2号商铺
25	武汉摩尔城福宝贝店	2016年3月9日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；玩具批发、零售（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	武汉市汉阳区龙阳大道特6号武汉摩尔城1期C区三层L3-063号
26	武汉众圆店	2016年3月16日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；玩具批零兼营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	武汉市青山区46街坊武商国际商城（武商众圆广场）A012号
27	武汉竹叶海店	2016年3月8号	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；文具批发零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	武汉市硚口区长宜路一号荟聚竹叶海购物中心L11层欧商中庭
28	武汉汉商银座店	2015年10月9日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；玩具批发、零售（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	武汉市汉阳区汉阳大道139号第1栋5楼A区
29	武汉汉街万达店	2016年3月7日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术咨询服务；会议及展览服务；玩具批发兼零售。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）	武昌区水果湖沙湖大道18号K5地块汉街万达广场3F区3036-1号
30	武汉凯德店	2016年3月7日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策	武昌区中北路109号凯德广场1818

				划；文化艺术咨询服务；会议及展览服务；玩具批发兼零售。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）	武汉 05 层 11 号
31	武汉摩尔城精灵城堡店	2016 年 3 月 9 日	王恒	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动；会议会展服务；玩具批发、零售（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	武汉市汉阳区龙阳大道特 6 号武汉摩尔城 1 期 A 区三层 L3-007 号
32	成都府青路店	2016 年 3 月 7 日	周翼	受总公司委托从事：儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。（依法须经相关部门批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营）。	成都市成华区府青路二段 2 号 1 栋 3 层 346-349 号
33	成都大悦城店	2016 年 3 月 7 日	周翼	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具（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）。	成都市武侯区大悦路 518 号大悦城 3F-014A
34	成都金牛一店	2016 年 3 月 9 日	周翼	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	成都市金牛区二环路北一段 10 号 1 栋 3 楼 1 号
35	重庆两江新区协信星光店	2016 年 3 月 10 日	周翼	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；批发兼零售：玩具；文化艺术交流活动策划；会议会展服务。批发兼零售：玩具（以上经营范围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）。	重庆市渝北区金开大道 70 号协信星光 L2 层

36	重庆巴南万达广场店	2015年9月16日	周翼	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；批发兼零售：玩具；文化艺术交流活动策划；会议会展服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	重庆市巴南区渝南大道297号万达广场室内步行街2层2030号
37	平顶山第一分公司	2016年3月10日	李盟盟	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；批发兼零售：玩具；文化艺术交流活动策划；会议会展服务。	平顶山市卫东区开源路与大众路交叉口路南鹰城商贸中心三层北区3F—052号
38	新密分公司	2016年3月30日	普小威	儿童室内手工制作服务；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具。	新密市西大街188号
39	常州分公司	2015年8月12日	普小威	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；玩具的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	天宁区延陵西路1、3、5、7、9号六楼C613
40	西安劳动南路分公司	2015年8月13日	李盟盟	一般经营项目：儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务；批发兼零售：玩具（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）。	西安市莲湖区劳动南路118号大唐西市三宫格区域第三层37-3126号商铺
41	西安第一分公司	2015年8月19日	李盟盟	儿童室内手工制作服务；企业管理咨询；企业形象策划；批发兼零售：玩具；文化艺术交流活动策划；会议会展服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	西安市雁塔区小寨十字东北角赛格国际购物中心五层5C014-5C015号
42	天津分公司	2016年3月9日	普小威	企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动策划；会议会展服务。玩具批	天津市虹桥区大丰路18号天津鹏欣水游城F3A05

				发兼零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	
43	杭州第一分公司	2016年4月13日	普小威	一般经营项目：为总公司承接业务。	杭州市西湖区留下街道石马社区午潮山路2号768室
44	杭州第二分公司	2016年4月13日	普小威	一般经营项目：为总公司承接业务。	杭州市西湖区留下街道石马社区午潮山路2号769室

注：截至本说明书签署日，天明店已闭店，营业执照正在办理注销。

（三）重大资产重组情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未发生重大资产重组事项。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司第一届董事会由5位董事组成，任期3年，自2015年10月9日至2018年10月8日。董事的主要情况如下：

王乐强，董事长，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/四/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

华道永，男，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年3月至2007年12月任郑州领秀服饰有限公司人力资源经理；2007年12月至2011年3月任郑州银基商贸城有限公司人力资源经理；2011年6月至2013年12月任鼎昌集团人力资源总监；2013年12月至今任公司总经理。2015年10月9日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年10月9日至2018年10月8日。

翟志涛，男，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年至2005年任威钺国际集团有限公司审计员；2006年至2010年任河南一尊实业有限公司财务总监，2011年至今任公司总经理助理。2015年10月9日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年10月9日至2018年10月8日。

张如华，男，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1998年6月至2000年1月任新疆泛亚信息服务有限公司事业部经理；2000年1月至2001年6月任新疆康美健资讯网策划咨询师；2001年6月至2006年9月任中信新天集团西域股份公司投融资经理；2006年9月至2008年5月任鼎鑫国际资本高级投资经理；2008年5月至今任上海珍信股权投资基金管理有限公司董事长。2015年10月9日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年10月9日至2018年10月8日。

吴彬，男，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1998年8月至1999年4月任东方通信股份有限公司研究中心副主任；1999年4月至2000年4月任浙江华邦信息技术发展有限公司总经理；2002年4月至2014年4月任杭州彩通网络技术有限公司执行董事；2007年8月至2015年6月任杭州乐程文化传播有限公司董事；2008年4月至2015年6月任杭州搜视网络科技有限公司董事；2007年8月至今任浙江丝里伯睡眠科技股份有限公司董事长。2015年10月9日被公司股东大会选举为董事，任期自2015年10月9日至2018年10月8日。

（二）监事基本情况

公司第一届监事会由3位监事组成，任期3年，自2015年10月9日至2018年10月8日。监事的主要情况如下：

王炎，男，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2007年1月至2012年11月任北京福瑞康泽医药科技有限公司销售代表；2012年11月至今任公司仓库主管。2015年9月30日被公司职工代表大会选举为职工监事，2015年10月9日被公司股东大会选举为监事，任期自2015年10月9日至2018年10月8日。2016年2月14日被公司监事会选举为监事会主席。

叶文倩，女，1989年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年8月至今任公司产品部产品总监助理。2016年2月1日被公司股东大会选举为监事，任期自2016年2月1日至2018年10月8日。

俞贞姬，女，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年11月至2011年11月历任河南新海天科贸有限公司售后、出纳；2011年11月至2015年3月自由职业；2015年3月至今任公司出纳。2016年2月1日被公司股东大会选举为监事，任期自2016年2月1日至2018年10月8日。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由第一届董事会聘任，主要情况如下：

华道永，2015年10月9日被公司董事会聘请为总经理。详见本节“（一）董事会成员”。

翟刚，男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年8月至2007年7月任同亨科技（苏州）有限公司系统分析师；2007年8月至2009年7月任博锐特咨询（北京）有限公司咨询经理；2009年8月至2013年9月任阿里巴巴（中国）有限公司项目经理；2014年4月至2015年8月任纽海信息技术（上海）有限公司高级开发经理；2015年8月至今任公司副总经理；2015年10月9日被公司董事会聘任为副总经理。

周翼，男，1980年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年2月至2006年9月任湖北丝宝股份有限公司销售总部业务主办；2007年10月至2015年2月任汉佰国际贸易（上海）有限公司区域销售总监；2015年8月至今任成都分公司总经理；2015年10月9日被公司董事会聘任为副总经理。

翟志涛，2015年10月9日被公司董事会聘任为董事会秘书。详见本节“（一）董事会成员”。

孟俊红，女，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2001年3月至2003年8月任河南粮食厅粮油食品有限公司财务部会计；2003年8月至2008年8月任郑州思念食品有限公司财务部会计主管；2011年3月至2014年4月任郑州市蒙牛贸易有限公司财务经理；2014年4月至今任公司财务总监。2015年10月9日被公司董事会聘任为财务总监。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	3,580.79	435.72
股东权益合计（万元）	1,496.17	-471.89
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,496.17	-471.89
每股净资产（元）	1.25	-9.44
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.25	-9.44
资产负债率	58.22%	208.30%
流动比率（倍）	1.26	0.29
速动比率（倍）	0.95	0.11
项 目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,615.08	924.85
净利润（万元）	118.06	-395.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	118.06	-395.10
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	116.66	-395.10
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）	116.66	-395.10
毛利率（%）	74.46	46.07
净资产收益率（%）	32.98	净资产与净利润均为负
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	32.59	净资产与净利润均为负
基本每股收益（元/股）	0.10	-7.90
稀释每股收益（元/股）	0.10	-7.90
应收帐款周转率（次）	-	-
存货周转率（次）	3.13	3.52
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-5.62	73.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	1.46

注： 计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

1. 毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；

2. 净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
3. 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
4. 应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
5. 存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
6. 基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
7. 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
8. 每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
9. 归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
10. 资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
11. 流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
12. 速动比率按照“(当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产)/当期流动负债”计算；

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：金元证券股份有限公司

法定代表人：陆涛

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦四楼

联系电话：0755-83025500

传真：0755-83025657

项目负责人：雷华

项目组成员：刘玲、王帅、郑薇、廖莎、李文玉

(二) 律师事务所

名称：万商天勤（上海）律师事务所

负责人：张斌

联系地址：上海市银城中路 488 号太平金融大厦 15 楼

联系电话：021-50819091

传 真：021-50819591

经办律师：袁成、高森

（三）会计师事务所

名 称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：余强

联系地址：浙江杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座

联系电话：0571-88879999

传 真：0571-88879000

经办注册会计师：李宁、钱潇

（四）资产评估机构

名 称：上海立信资产评估有限公司

法定代表人：张美灵

联系地址：上海市浦东新区丰和路 1 号港务大厦 7 楼

联系电话：021-68877288

传 真：021-58877020

经办注册资产评估师：肖明、施周静

（五）证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：010-63889512

传 真：010-63889674

（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

联系电话：010-58598980

传 真：010-58598977

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司致力于提供儿童手工娱乐体验服务，以指导儿童进行各种产品的手工制作及组织各类亲子娱乐活动为主营业务，是儿童手工娱乐行业的开创者和领军企业之一。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已在全国范围开立儿童手工体验店“福宝贝”65家（其中直营店33家、加盟店32家），儿童娱乐体验店“精灵城堡”5家（其中直营店3家，加盟店2家），社区微型儿童娱乐体验店“去家玩”店74家（直营店8家，加盟店66家）。目前，公司门店主要分布在河南、湖北、四川、重庆、陕西、山西、山东、内蒙、天津、杭州、长沙、南宁、桂林、拉萨等省份及主要中心城市。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品或服务及用途

公司于2010年创立了“福宝贝”儿童手工体验店，于2015年创立了“精灵城堡”儿童娱乐体验店，目前正在大力发展“去家玩”社区微型儿童娱乐体验店。公司各品牌具体业务及产品服务情况如下：

1、福宝贝

“福宝贝”儿童手工体验店的服务内容以指导儿童进行各种产品的手工制作为主，以组织各类亲子娱乐活动为辅，单店经营面积约20—100平方米。手工产品主要针对2~14岁的儿童，将亲子参与性、游乐的娱乐性和幼教的引导性融为一体，秉承“让孩子在快乐玩耍中学习成长”的经营理念，将儿童创造力启蒙教育与手工产品的制作活动相结合，使孩子在游戏玩耍的过程中锻炼其双手协调及

动作能力、色彩感知及色彩搭配能力、空间思维及立体构造能力、耐心注意力及毅力、想象力创造力及逻辑思维能力，同时有助于培养孩子健全的性格。目前公司已有儿童手工产品12个大类52个项目3,000余种产品，其中90%以上均为公司自主研发或改良的产品，涵盖微动作、专注力、色彩感、逻辑思维能力及立体建构能力等能力体系的培养。“福宝贝”店铺手工产品示例如下：

手工类别	产品图片	简介	锻炼的能力
陶艺		<p>通过转动的陶泥，制作成碗、盘、花瓶等各种陶坯，再经过修边、上色、烤制等后期处理工作形成陶艺成品。</p>	<p>创造力、双手协调能力、专注力</p>
植物沙		<p>韩国进口植物沙，具有能呼吸、会自净，不易滋生细菌，遇水即溶等特点。可以拍打成型，撕扯成绵，富有弹性。</p>	<p>创造力、双手协调能力、专注力</p>
米米泡泡		<p>优质玉米淀粉加食用色素制成，食品级安全，可与3D纸模结合制作飞机、坦克、汽车、花瓶、蛋糕等各种玩具产品。</p>	<p>色彩感知力、创造力</p>

<p>彩虹布</p>		<p>环保材料不织布，具有抗菌透气等特点，可以用于制作礼物盒或布贴画等。</p>	<p>色彩感知力、手工技能</p>
<p>彩虹泥</p>		<p>以太空泥为材料，可制作成交通工具、相框、存钱罐、木时钟、盒子、木板卡通、文具套装、蛋糕、小场景等产品。</p>	<p>色彩感知力、微动作能力</p>
<p>涂鸦世界</p>		<p>以刮画、水彩、木头、白云陶、布彩、搪胶、纸绘等多种材料为基础，可以制作成飞机、汽车、板凳、相框、陶器、公仔等各种玩具产品。</p>	<p>色彩感知力、创造力</p>
<p>小裁缝</p>		<p>以EVA环保海绵纸为材料，可以制作成贴画、相框、笔筒、皇冠、篮子、拖鞋、背包、服装等产品。</p>	<p>微动作能力、创造力、逻辑思维能力</p>

<p>纸艺</p>		<p>以纸质为材料，通过纸拼部件、纸艺机、纸绳等元素，可以制作成立体的拼插造型、纸杯、纸画等产品。</p>	<p>空间思维能力、逻辑思维能力、创造力、色彩感知能力</p>
<p>编织</p>		<p>以毛线、串珠、纸藤为材料，可以制作成人物、动物、首饰、珠宝箱等产品。</p>	<p>专注力、手工技能、逻辑思维能力、色彩感知能力</p>
<p>拼装玩具</p>		<p>以模型类、拼装类、积木类玩具为基础，可以制作成变形金刚、城市卫兵、别墅花园等产品。</p>	<p>空间思维能力、逻辑思维能力</p>
<p>考古</p>		<p>以考古类玩具为材料，通过铲子、刷子等工具，挖掘出各种化石玩具。</p>	<p>想象力、专注力</p>

<p>工程师</p>		<p>亲子互动项目，以砖块、瓦片、门窗装饰为材料，搭建房屋和小镇场景。</p>	<p>创造力、逻辑思维能力、统筹能力</p>
------------	---	---	------------------------

“福宝贝”组织经营的亲子娱乐活动主要是以儿童手工制作作为特点的生日会、节日派对、第二课堂等。“福宝贝”生日会和节日派对可以提供主题道具、主题服装、手工娱乐项目、服装秀等活动内容，根据客户的不同需求或节日主题，定制不同主题的生日活动或节日派对活动。“福宝贝”第二课堂以城市附近的旅游景点为主，结合就地取材的手工制作活动，使家长与孩子可以共同体验手工的快乐，丰富游玩的内容。

生日会



节日派对



第二课堂



2、精灵城堡

“精灵城堡”儿童娱乐体验店首家店铺于2015年10月开业，服务内容以提供非手工类的儿童娱乐体验及手工类的高端玩具制作为主，以组织各类亲子娱乐活动为辅，为孩子们提供创意玩耍的学习游乐空间，门店开设在的高端百货和城市广场，单店经营面积约300—500平方米。

精灵城堡是为孩子们提供创意玩耍的学习游乐空间，一直秉承国际最前沿、最领先的儿童启育理念，开创国内最全面、最新式的儿童手工产品，打造关于科学玩乐的尖端“武器”。精灵城堡主要以培养孩子卓越的创意思维为主线，有3000多种单品、25种职业体验、12个创意玩耍空间，汇集了国内外精华儿童手工，并由专业的幼教手工老师对儿童的探索和建构能力适时加以引导，让孩子尽情享有童年里的快乐时光，让各个年龄段孩子的创造力、想象力以及基础能力（包括五大职能体系和六大幼教职能）都能得到全面的锻炼和培养。





3、去家玩

去家玩是基于社区的儿童O2O玩耍社交平台，秉承公司寓教于乐的幼教理念，主要在各大社区开设儿童综合玩耍体验店，经营面积一般不低于120平米，通过线上内容和线下门店的深度融合，为社区儿童提供基于本社区的集游戏、手工、交友于一体的玩耍空间，解决城市儿童在家“玩什么”、“和谁玩”、“怎么玩”的问题，让家长和孩子足不出社区就解决孩子的娱乐休闲。

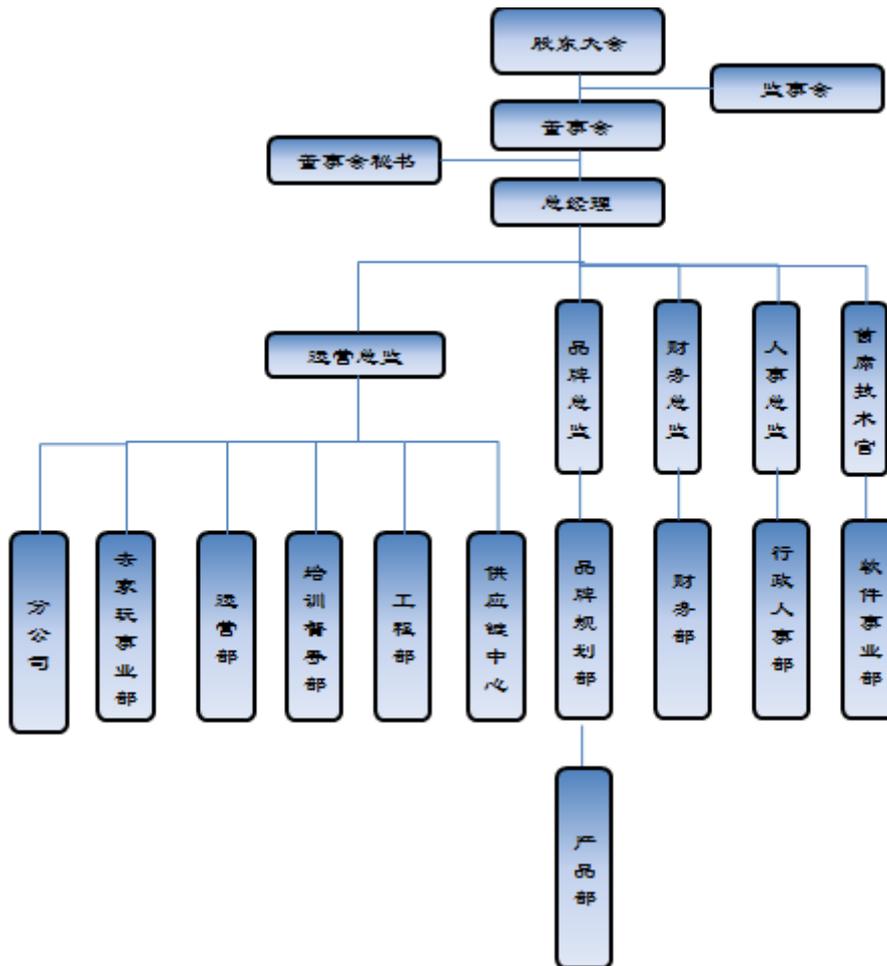
公司正在大力发展“去家玩”社区微型儿童娱乐体验店，并同步推出“去家玩”手机客户端，利用线上经营线下体验的消费模式，将儿童娱乐事业深入社区。目前“去家玩”社区微型儿童娱乐体验店已开设直营店8家、加盟店66家。

二、公司的组织结构和主要业务流程

（一）公司组织结构

1、公司组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



公司总部的主要职能是作为行政管理中心，科学配置品牌与市场、运营、财务、行政、人力资源等生产要素，制定公司整体发展战略，同时对公司各业务部门进行统一管理。公司下属各门店的职能主要是在各自覆盖范围内开展儿童手工娱乐体验服务，以指导儿童进行各种玩具的手工制作及组织各类亲子娱乐活动。

2、业务部门

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在公司董事会领导下，由总经理、各分公司、部门经理或负责人对公司日常经营活动进行管理。公司业务部门设置及各自职能如下表：

部门	职能
行政人事部	负责公司行政、人事两方面工作；为公司各部门提供后勤服务保障的同时，监督各项规章制度的执行，同时合理调配人力资源，优化人员

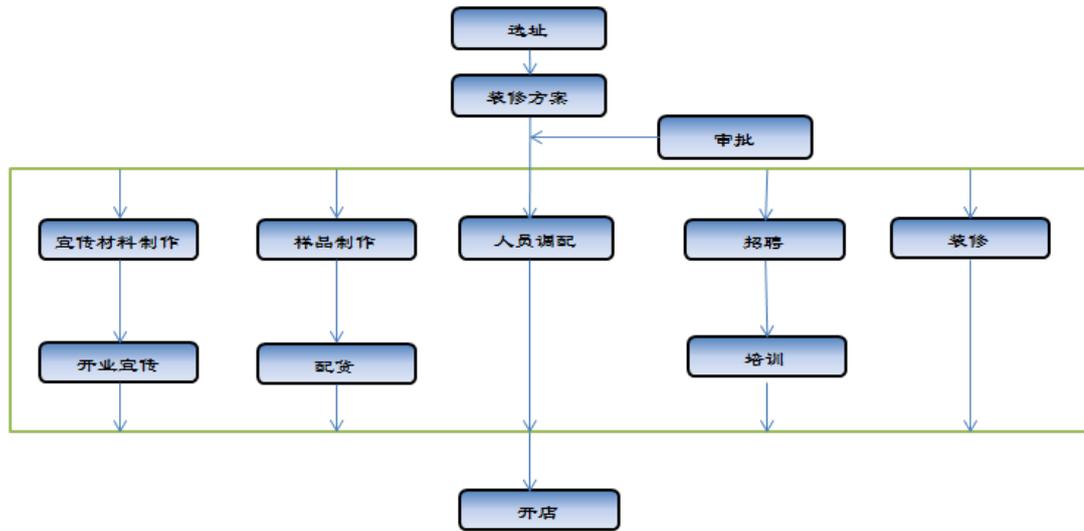
	配置。
财务部	负责公司财务核算及日常收支工作，通过财务分析为公司决策提供数据支持。
运营部	负责公司旗下品牌的招商、拓展及公司直营店铺销售目标达成、团队打造等工作。
去家玩事业部	负责公司去家玩品牌的招商加盟、选址、店铺运营等工作。
软件事业部	负责公司整体软件开发管理工作。
工程部	负责公司各品牌新店的筹建工作。
培训督导部	负责公司培训及运营体系标准、督导、检查工作。
品牌规划部	负责公司业务的整体品牌形象设计、对外合作、推广以及产品研发、设计工作。
供应链中心	负责公司各项对外物料采购、供应商管理以及仓储、调度、物流配送。
分公司	负责业务开发和管理工作，严格执行公司制定的各项规章制度和销售任务，实现销售目标。

（二）公司的主要业务流程

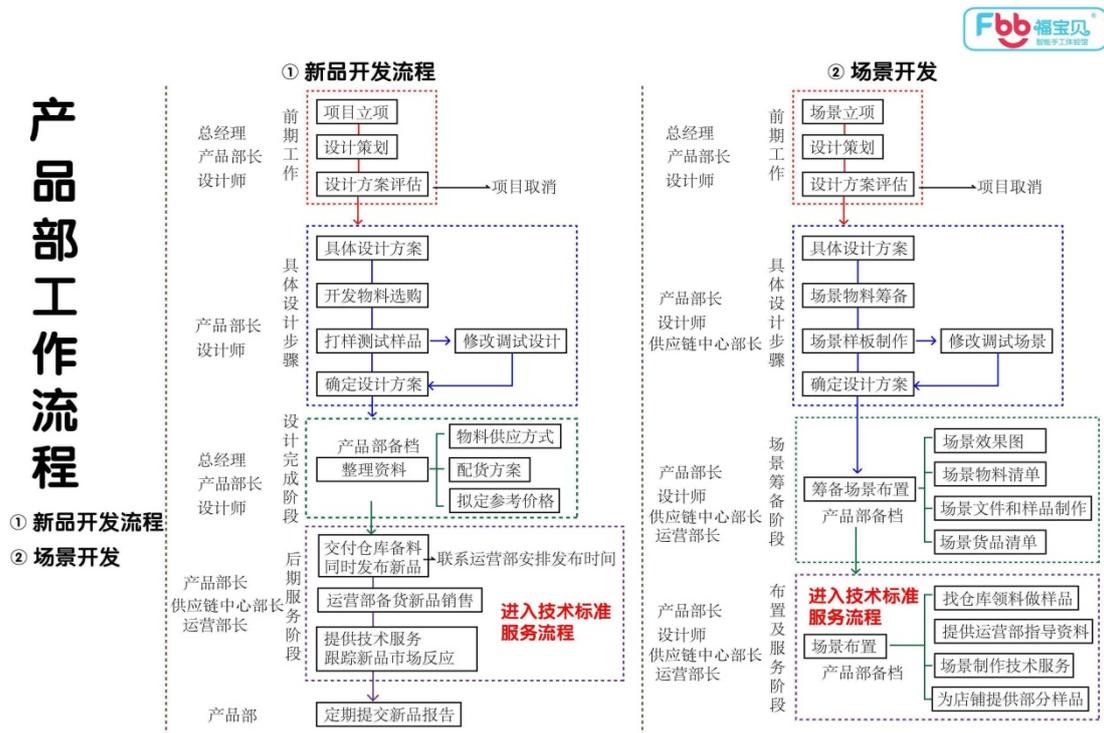
公司经过长时间的探索、实践和积累，梳理形成了一整套在研发、采购、销售、售后服务等各环节的业务流程，并由上节所述的各业务部门分工协作，密切配合，完成各项工作。

公司主要业务一般流程如下：品牌规划部负责公司业务的整体品牌形象设计、对外合作、推广以及产品研发、设计工作。运营部管理的门店负责一线的营销和服务工作，门店员工负责向进店儿童介绍产品和服务，并指导儿童进行手工制作体验。根据市场销售情况，运营部向供应链中心提交采购和配货信息，由供应链中心负责采购和配货。培训督导部负责产品和服务的质量跟踪和门店督导检查；门店员工和产品部负责跟踪客户体验信息，获得客户反馈，持续改进产品和服务质量。目前公司研发、采购、销售等重要业务流程环节均由公司自主完成。

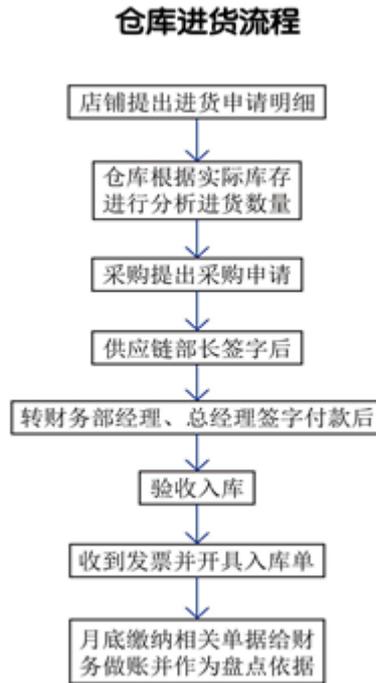
1、新开店工作流程



2、新产品开发流程



3、采购流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司致力于提供儿童手工娱乐体验服务，以指导儿童进行各种产品的手工制作及组织各类亲子娱乐活动为主营业务，公司的产品和服务主要分为“福宝贝”、“精灵城堡”和“去家玩”三大品牌系列，其使用的主要技术体现如下：

1、产品创新设计能力

公司是儿童手工行业内少数具备自主开发新产品能力的公司之一，公司产品部一方面负责对公司代销的绝大部分产品的趣味性、安全性、适合的年龄段等各个方面进行测试和改进；另一方面负责自主研发和设计新产品，以相同材料多种主题，或多种材料拓展主题的方式衍生开发，不断推陈出新。公司产品部的研发团队均来自美术、设计、幼教等相关专业，在动漫、雕塑、服装、产品设计领域都有涉及，手工制作能力极强，对儿童行为及心理学具有深刻的见解，对儿童手工类产品具有丰富的开发经验。公司每个月推出两个系列的新产品，持续保持行业领先地位。

此外，公司组织幼教专业人才，结合幼教课程体系自主开发了一套科学有趣的手工课程体系，针对材料和年龄段进行了划分，课程设置寓教于乐，可以让孩子的各项能力得到充分的锻炼和开发。

2、完善的培训体系与优质的服务质量

业务一线的门店员工是直接与客户接触的通道，是产品和服务的传达者和执行者，因此，员工的能力和服务水平是关乎公司发展的重要条件，而完善的培训体系就是优质服务质量的有力保证。公司已建立较为完善的培训体系，公司新员工必须经过约一个月严格和系统的培训考核之后才能正式录用；公司老员工每个月接受两次再培训，每次3—4天；店长则每周参加店长培训课程；此外，公司还会不定期的组织岗位培训等活动。为了保证培训的可操作性、紧密贴合客户的感受和需求，公司的培训人员大都来源于店铺一线的优秀员工，具有扎实的儿童手工制作功底，深刻了解儿童及家长心理，同时具备丰富的销售经验。

（二）公司的无形资产情况

截至2015年12月31日，公司无形资产的账面价值为142,083.58元，均为财务软件。

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有土地使用权。

2、商标权

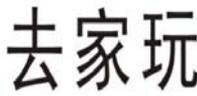
截至本公开转让说明书签署日，公司拥有5项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	商标类别	权利人	注册有效期限
1		11470169	41	郑州福豆商贸有限公司	2014-07-14 至 2024-07-13
2		11470355	41	郑州福豆商贸有限公司	2014-08-14 至 2024-08-13
3		9182768	41	郑州福豆商贸有限公司	2012-03-14 至 2022-03-13

4		12504417	28	郑州福豆商贸有限公司	2014-09-28 至 2024-09-27
5		12504345	35	郑州福豆商贸有限公司	2014-09-28 至 2025-09-27

注：以上5项注册商标公司自行注册取得，注册人均均为有限公司。目前公司正在办理将商标注册权利人变更至股份公司的手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司有5个商标58类正在进行注册，具体情况如下：

序号	商标名称	申请号	商标类别	权利人	申请日期
1		17803615	1	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17803685	2	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17803866	3	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17804004	4	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17804121	5	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17804548	6	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17804790	7	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17805265	8	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17805379	9	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17805547	10	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-01
		17813530	11	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17813852	12	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17813963	13	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17814121	14	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17814269	15	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17814477	16	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17814736	17	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17814868	18	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17815093	19	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17815321	20	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17815599	21	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17815844	22	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17816035	23	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17816350	24	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02

		17816492	25	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17816665	26	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17816761	27	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17816912	28	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17817034	29	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17817157	30	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17817313	31	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17817456	32	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17817551	33	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		7817665	34	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17817752	35	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17817827	36	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17818008	37	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17818070	38	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17818207	39	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17818307	40	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17820028	41	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-02
		17826616	42	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-06
		17826719	43	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-06
		17826783	44	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-06
17826826	45	郑州福豆商贸有限公司	2015-09-06		
2		17618332	28	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
		17619060	35	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
		17619393	41	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
3		12504303	41	郑州福豆商贸有限公司	2013-04-27
4		16649814	28	郑州福豆商贸有限公司	2015-04-07
		16649919	35	郑州福豆商贸有限公司	2015-04-07
		16650058	41	郑州福豆商贸有限公司	2015-04-07
5	趣家玩	17620182	9	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
		17618404	28	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
		17618571	35	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
		17619886	38	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
		17619640	41	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07

		17619783	42	郑州福豆商贸有限公司	2015-08-07
--	--	----------	----	------------	------------

3、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得1项发明专利、11项实用新型专利，均为原始取得，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	授权日期
1	一种学习英语字母的玩具	发明	ZL201310413907.6	郑州福豆商贸有限公司	2013-09-12
2	一种服装设计手工制作玩具	实用新型	ZL201420589498.5	郑州福豆商贸有限公司	2015-01-07
3	彩笔手工制作玩具	实用新型	ZL201520509669.3	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
4	彩色扣子手工制作玩具	实用新型	ZL201520509668.9	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
5	一种月饼礼盒手工制作玩具	实用新型	ZL201520509737.6	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
6	一种纸碗手工制作玩具	实用新型	ZL201520509667.4	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
7	木衣架手工制作玩具	实用新型	ZL201520509401.X	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
8	一种电子灯笼手工制作玩具	实用新型	ZL201520509402.4	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
9	一种纸绳手工制作玩具	实用新型	ZL201520509736.1	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
10	折叠吹画玩具	实用新型	ZL201520509324.8	郑州福豆商贸有限公司	2016-01-06
11	彩钻笔记本手工制作玩具	实用新型	ZL201520509300.2	郑州福豆商贸有限公司	2016-04-06
12	一种闪亮彩泥造型群手工制造玩具	实用新型	ZL201520509299.3	郑州福豆商贸有限公司	2016-04-06

注：公司上述专利系自主研发，不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权的情形。目前公司正在办理将专利权人变更至股份公司的手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的专利24项，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	申请编号	申请人	申请日期	目前阶段
----	------	----	------	-----	------	------

1	一种桥梁系列玩具及其模型的制作方法	发明	2013106915423	福豆有限	2013/12/17	公开发明 (未授权)
2	一种服装设计手工制作玩具及其造型的制作方法	发明	2014105372763	福宝童趣	2014/10/13	实质审查
3	一种闪亮彩泥造型群手工制作玩具	发明	2015104128070	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
4	彩钻笔记本手工制作玩具	发明	2015104128846	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
5	一种礼物盒手工制作玩具	发明	201510412799X	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
6	纸杯手工制作玩具	发明	2015104127985	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
7	魔法棒手工制作玩具	发明	2015104130865	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
8	折叠吹画玩具	发明	2015104128259	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
9	一种月饼礼物盒手工制作玩具	发明	2015104128193	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
10	彩笔手工制作玩具	发明	2015104128028	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
11	彩色大米手工制作玩具	发明	201510412911X	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
12	一种大蛋糕手工制作玩具	发明	2015104128831	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
13	彩色扣子手工制作玩具	发明	2015104128850	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
14	一种电子灯笼手工制作玩具	发明	2015104129995	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
15	圆筒手工制作玩具	发明	2015104128189	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
16	一种纸绳手工制作玩具	发明	2015104128174	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
17	木衣架手工制作玩具	发明	2015104128206	福宝童趣	2015/7/15	实质审查
18	一种纸碗手工制作玩具	发明	2015104127970	福宝童趣	2015/7/15	实质审查

19	纸杯手工制作玩具	实用新型	2015205097130	福豆有限	2015/7/15	未授权
20	圆筒手工制作玩具	实用新型	201520509472X	福豆有限	2015/7/15	未授权
21	一种礼物盒手工制作玩具	实用新型	2015205094734	福豆有限	2015/7/15	未授权
22	魔法棒手工制作玩具	实用新型	2015205092739	福豆有限	2015/7/15	未授权
23	彩色大米手工制作玩具	实用新型	2015205094749	福豆有限	2015/7/15	未授权
24	一种大蛋糕手工制作玩具	实用新型	2015205097145	福豆有限	2015/7/15	未授权

注：公司上述正在申请的专利系自主研发，不存在隶属其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权的情形。公司将在上述专利权审查完成后办理专利权人变更至股份公司的手续。

4、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无软件著作权。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、资质证书

目前，我国尚未制定儿童娱乐行业的行业标准，现阶段，公司从事儿童手工娱乐体验服务，不需要办理业务相关资格和资质。

2、公司荣誉

截至本公开转让说明书出具之日，公司获得的荣誉具体如下：

序号	奖项名称	授奖部门	获奖时间
1	消费者信得过品牌	河南电视台	2010年10月
2	最具投资价值品牌	全球加盟网	2015年1月

（四）特许经营权

公司的主营业务为提供儿童手工娱乐体验服务，主要为指导儿童进行各种玩

具的手工制作及组织各类亲子娱乐活动，目前主要采取直营及商业特许加盟相结合的经营模式。

根据《商业特许经营管理条例》的规定，特许人从事特许经营活动应当拥有至少2个直营店，经营时间超过1年（即符合“两店一年”的要求），并向商务主管部门办理备案。

公司创办前期规模较小，为了节省成本，主要采取以实际控制人名义租赁门店、商场摊位、店中店等方式从事经营，未为经营实体办理工商登记手续。在申办特许经营登记备案登记时，主管部门要求以营业执照来确定店铺数量及经营时间。

2016年3月3日，郑州市金水区商务局出具证明，证明公司自2013年1月1日至今符合商务部门相关法律法规及规范性文件，无重大违法违规行为，未因违反商务部门相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚。河南省商务厅和郑州市商务局分别对上述事项进行了确认。

2016年3月11日，公司完成商业特许经营备案，备案号0410100411600050。

同时，公司实际控制人出具承诺，如公司因过去未按照《商业特许经营管理条例》第八条的规定进行备案而受商务主管部门惩罚的，由其向公司全额补偿，并保证公司不会因此遭受损失。

（五）主要固定资产情况

1、固定资产概况

公司固定资产主要为电子及其他设备。根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2016]1298号《审计报告》显示，截至2015年12月31日，公司主要固定资产具体情况如下：

类别	资产原值	累计折旧	账面价值	成新率
电子及其他设备	859,172.05	190,466.47	668,705.58	77.83%
合计	859,172.05	190,466.47	668,705.58	77.83%

公司提供儿童手工娱乐体验服务，所有场地均为租赁，所需固定资产较少。电子设备、办公用具只是经营辅助设施。公司将根据经营管理需要适时补充固定资产，目前公司各项主要固定资产处于良好状态，成新率较高，可以满足公司目前生产经营活动需要。

（六）租赁房产

公司租赁房产，均与出租方签订了房屋租赁合同，公司租赁房产的权属清晰，不存在因权属不清晰而导致的搬迁风险。截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁房产情况如下表所示：

序号	出租方	房屋坐落	用途	面积 (m ²)	租金 (元/月)	租赁期限
1	丁力	郑州市紫荆山路金成国贸616室	办公	236	9,000	2015-1-1至2018-12-31
2	董芳	郑州市紫荆山路1号楼8层801室	办公	234	9,000	2015-3-1至2017-2-28
3	孙春丽	郑州市紫荆山路金成国贸1215、1216室	办公	472	18,000	2015-8-16至2017-8-15
4	李杰	北京市朝阳区北花园街甲1号院1号楼1层119室	办公	58.89	5,400	2015-08-23至2016-08-22
5	成都诚悦时代物业服务服务有限公司	成都市总府路2号	办公	246.48	18,486	2016-01-01至2017-09-16
6	屠建敏	杭州市溪江区长河街道江虹路1750号倍雅国际创意中心2幢902室	办公	513.78	25,000	2015-07-01至2021-06-30
7	周红清	武昌区水果湖街汉街中央文化旅游区K3块9层906号室	办公	216	15,120	2015-4-16至2017-4-16
8	国华人寿保险股份有限公司	武汉市光谷大道77号金融港园区内办公楼A2栋14层B区	办公	510.64	22,978.8	2015-11-1至2018-10-31
9	叶茂坤	郑州市金水区金水路299号浦发国际金融中心9号楼18层1806号	办公	73	2,000	2015-10-8至2016-10-7
10	河南元亨利电气有限公司	郑州市二七区马寨工业区学院路8号	仓库	2318	34,770	2016-3-15至2017-3-16

11	大商集团（郑州）商贸有限公司	郑州市金水区花园路 39 号国贸 360 广场 7 层	店铺	137	16,440	2015-7-30 至 2016-11-30
12	郑州耀凯商用设施经营管理有限公司	郑州市金水区中州大道 1188 号凯德广场金水 03 层 32/33 号	店铺	42.6	2,130	2015-4-1 至 2016-3-31
13	大商集团河南超市连锁发展有限公司	郑州市千盛生活广场嵩山店三层	店铺	44	3,090	2015-6-12 至 2016-6-30
14	河南正道中环百货有限公司	郑州市中环店五楼	店铺	20	3,025	2015-11-10 至 2016-11-9
15	河南丹尼斯百货有限公司	郑州市长江路长江店家居用品区	店铺	61	3,843	2015-8-1 至 2016-7-31
16	郑州正道花园百货股份有限公司	郑州正道花园百货 5 层	店铺	34	5,722.2	2015-7-1 至 2016-6-30
17	郑州丹尼斯百货有限公司	郑州市南阳路大石桥店童玩区	店铺	70	6,300	2015-8-1 至 2016-7-31
18	郑州佳潮物业服务服务有限公司	郑州市中原区棉纺路西 36 号锦艺城购物中心广场 2 层 BG2-11	店铺	96	11,136	2015-1-19 至 2017-1-18
19	河南鑫苑优晟商业管理有限公司	鑫苑鑫都汇商场二层 D203	店铺	43.52	4,352	2015-5-1 至 2016-4-30
20	大商集团河南超市连锁发展有限公司	郑州新玛特购物广场绿城店负一层外场卖区	店铺	58	浮动	2015-6-12 至 2016-6-30
21	郑州丹尼斯百货有限公司	郑州市金水区二七路与太康路之间丹尼斯百货大卫城项目 9 层	店铺	126	12,800	2015-5-1 至 2016-4-30
22	上海悠游堂投资发展股份有限公司	郑州市棉纺路锦艺城 C 区商场编码 C13-16	店铺	20	浮动	2015-12-19 至 2016-12-18
23	新密金博大购物中心有限公司	新密市西大街 188 号新密金博大购物中心	店铺	43	浮动	2015-9-1 至 2016-8-31
24	平顶山市鹰城商贸有限公司	开源路中段鹰城商贸中心	店铺	132	浮动	2016-1-12 至 2017-12-31
25	天津鹏安投资有限公司	天津市红桥区大丰路 18 号天津鹏欣水游城	店铺	17	4,000	2016-1-15 至 2017-2-28

26	西安赛格商业运营管理有限公司	赛格国际购物中心五层5B101号	店铺	109	34,335	2015-9-1至2016-7-31
27	南京杰杰游乐设备有限公司	奇乐儿儿童主题公园西安大唐西市内	店铺	40	浮动	2015-12-20至2016-12-19
28	西安大唐西市商业管理有限公司	西安市莲湖区劳动南路118号西市城购物中心三层3F3126号	店铺	20	4,000	2016-1-20至2016-5-31
29	重庆万达广场置业有限公司	重庆市巴南万达广场室内步行街2层2030号	店铺	200.55	28,126.5	2015-10-30至2018-7-29
30	重庆协信购物中心发展管理有限公司北部新区分公司	重庆市渝北区金开大道70号协信星光天地	店铺	24	10,000	2015-12-1至2016-11-30
31	卓远地产(成都)有限公司	成都市大悦城购物中心3F-014A号	店铺	49.79	9,709	2015-11-18至2017-11-18
32	成都壹购商业经营管理有限公司	成都市一环路口红星路北财富又一城广场346-349号	店铺	85	10,200	2015-11-15至2017-11-14
33	上海悠游堂投资发展股份有限公司	四川省成都市金牛区二环路北一段路10号凯德广场3楼	店铺	50	5,000	2015-12-1至2016-11-30
34	常州百货大楼股份有限公司	常州市延陵西路1-9号常州购物中心六楼C613铺位	店铺	32	浮动	2014-10-1至2016-8-31
35	武汉市汉商集团股份有限公司	武汉市汉阳大道134号5楼A区	店铺	88	7,100	2016-1-1至2016-12-31
36	湖北孩子王儿童用品有限公司	武汉市后湖大道与建设大道北沿线交叉口	店铺	68	浮动	2014-6-20至2016-6-19
37	武汉市世界城广场商业管理有限公司	武汉市东湖新技术开发区珞喻路世界城广场468-2、469、470号	店铺	86.19	13,273	2014-12-20至2016-12-19
38	武汉中商团结销品茂管理有限公司	武汉市武昌徐东大街18号武汉销品茂四层4170-71	店铺	176.8	24,929	2015-4-25至2018-4-30
39	武汉武商集团众圆广场管理有限公司	武汉众圆广场	店铺	83	13,280	2015-9-1至2017-8-31

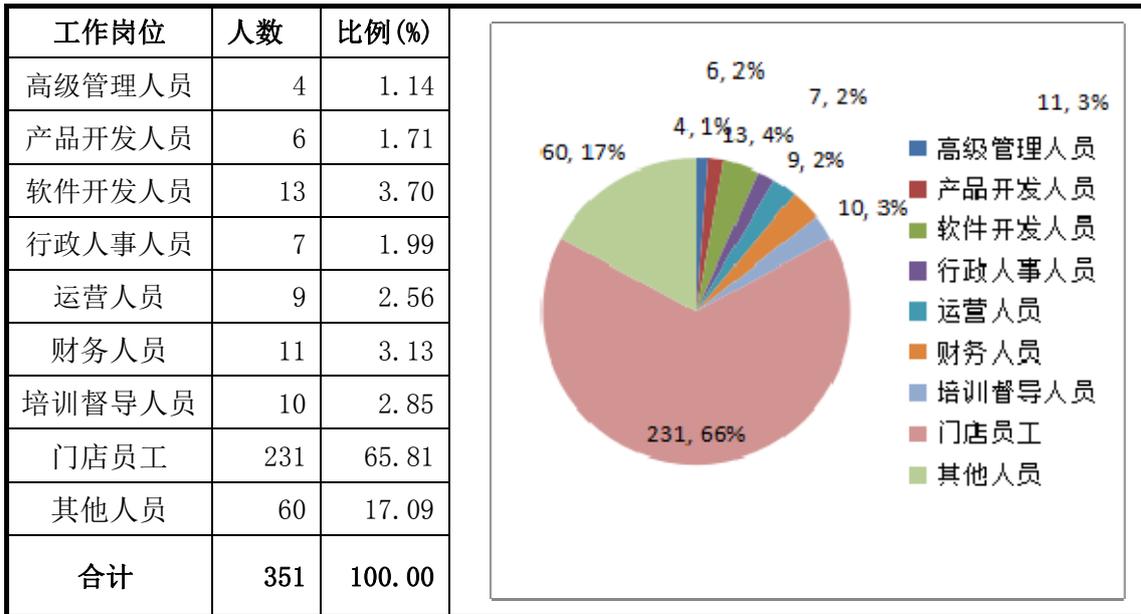
40	武汉维佳佰港城商业管理有限公司	武汉维佳佰港城购物广场三楼家乐福入口区域	店铺	46	8,000	2015-8-17至 2016-8-16
41	上海悠游堂投资发展股份有限公司	湖北省武汉市东西湖区东吴大道与三秀咱交汇处的海林广场的2楼悠游堂店内	店铺	20.63	浮动	2015-9-26至 2016-9-25
42	武汉宜家购物中心有限公司	武汉市口区长宜路1号	店铺	98	浮动	2015-9-18至 2018-9-18
43	湖北恒信德龙实业有限公司 武汉摩尔城管理分公司	武汉市汉阳区龙阳大道特6号武汉摩尔城三层C区	店铺	60	5,700	2015-11-1至 2018-3-31
44	武汉万达东湖置业有限公司	武汉中央文化区汉街万达广场3F-3036-1号	店铺	192.89	30,862.4	2015-9-26至 2017-8-31
45	武汉凯辉中北商用置业有限公司	武汉市武昌区中北路109号凯德广场05层11号	店铺	118.4	8,288	2015-09-17至 2018-9-16
46	湖北恒信德龙实业有限公司 武汉摩尔城管理分公司	武汉市汉阳区龙阳大道特6号武汉摩尔城三层C区	店铺	198	14,850	2015-10-01至 2018-12-31
47	彭丽	郑州市金水区索凌路东、宏达路北、银河路南、普庆路西A-05号楼2单元10层1001	店铺	118.48	3,700	2015-8-15至 2016-8-15
48	邱立伟	郑州市美景鸿城三期11号楼2单元7楼西户	店铺	128	3,200	2015-8-16至 2016-8-15
49	韩士成	郑州市橡树玫瑰城26号楼10层1003号	店铺	130.32	3,200	2015-9-1至 2016-8-31
50	李聪聪	郑州市管城回族区银莺路西果园南路北11号楼2单元1层103号	店铺	130	5,000	2015-10-20至 2016-10-19
51	丁立新	郑州市金水区郑花路59号25号楼东3单元4层西户	店铺	174.28	4,300	2015-10-17至 2016-10-17
52	郭森	郑州市金水区索凌路8号B12号楼2单元10层西户	店铺	154	4,300	2015-11-5至 2016-11-5
53	宣琦	杭州市西湖区文鼎苑14幢2单元1402室	店铺	176.68	4,800	2015-10-15至 2017-10-14

54	罗正华	杭州市拱墅区左岸花园 41-1-101室	店铺	141.67	3,500	2015-10-21至 2017-10-20
----	-----	-------------------------	----	--------	-------	---------------------------

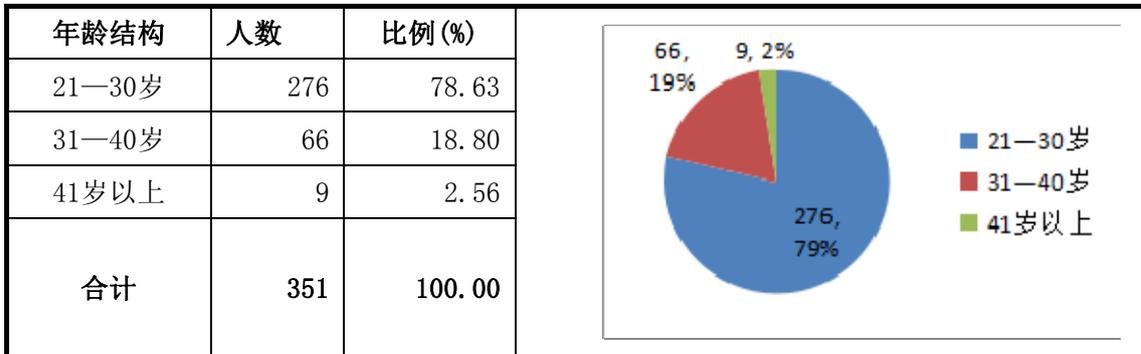
(七) 员工情况

1、员工人数及结构

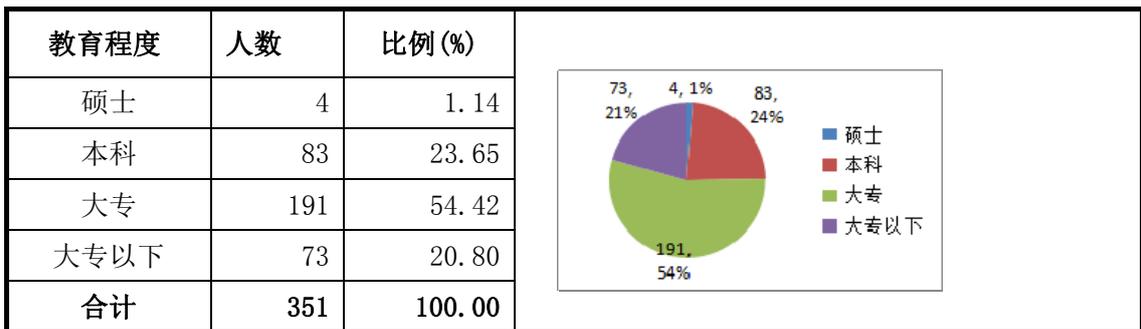
截至2015年12月31日，公司共有员工351人，人员结构如下图所示：



(2) 按年龄结构划分



(3) 按教育程度划分



2、核心技术人员

(1) 核心技术人员简历

近几年来，公司的核心管理团队成員、核心技术人员始终保持稳定。公司通过持股平台对核心管理团队成員、核心技术人员进行股权激励，使得团队稳定性进一步加强。通过每周的例会召开，本公司的核心团队成员每周例会除了研究决定经营管理中重要事项外，还利用该现场开会的机会碰头交流、沟通，加深了团队核心成员的相互了解和相互理解，构建了核心团队成员的稳定机制。

公司核心技术人员稳定，核心技术人员最近两年未发生重大变动，核心技术人员简历如下：

王乐强，董事长，核心技术人员，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/四/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

叶文倩，监事，核心技术人员，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/六/（二）监事基本情况”。

付琳，男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年至2005年任黄河勘测规划设计有限公司建工处三维制作技术员；2006年至2009年任郑州北斗数码技术有限公司三维场景设计师；2010年至2012年任郑州小白兔儿童摄影后期设计；2013年至今任公司技术专员。

(2) 核心技术人员持有公司股份情况

序号	股东名称	持股数量（股）		持股比例（%）	担任公司职务
		直接持股	间接持股		
1	王乐强	3,120,000	143,292	27.18	董事长
2	叶文倩	-	12,000	0.10	监事
3	付琳	-	-	-	-
合计		3,120,000	155,292	27.28	-

(3) 公司为稳定核心技术人员、关键员工已采取的措施

公司与核心技术人员及各业务部门关键员工均已签订了保密协议，并采取了以下措施来提高核心技术人员及关键员工的稳定性：

①企业发展与人才激励相结合，公司设立了合理、透明的薪酬体系，核心技术人员及各业务部门关键人员的薪酬都设有基本工资、绩效工资、通讯和交通补贴、年终奖金等，有一套完备的激励措施和晋升制度。

②公司计划在核心技术人员和有突出贡献的业务部门关键员工实施股权激励措施，以保证团队的稳定和工作积极性；

③提供各种培训机会和继续深造的机会，使公司员工能够不断学习新知识、提高技能；

④和谐的企业文化让员工有一个良好的工作环境，有利于工作效率的提升。

公司员工人数合理，学历、年龄构成符合公司实际经营情况；公司核心技术人员具备相应的专业技术能力，对公司技术研发具有重要作用，能够胜任其岗位职责，并具有一定的稳定性。核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

3、人员、资产、业务的匹配性

公司员工均已按照劳动法要求签订劳动合同，并已经取得社保部门出具的无违法违规的证明。

由于公司一线门店人员流动性较大，有限公司阶段，公司部分员工未缴纳社会保险；股份公司成立后，公司已加强社会保险的缴纳工作。因有限责任公司阶段的不规范和员工自身因素未缴纳社保的情形，公司控股股东出具承诺，对于潜在的法律风险和诉讼损失，公司控股股东将代为履行，并放弃对公司的追索权。

公司高级管理人员的业务经历和管理能力保证公司目前经营管理之要求，核心技术团队能满足公司目前业务发展之需要，高级管理人员和核心技术团队有较

强的互补性，核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司资产主要为电子及其他设备，设备运营良好，符合公司目前的运营情况。分公司和门店场地均为为租赁场地，公司门店主要存在于大型百货商场，不存在搬迁障碍。

四、业务经营情况

（一）报告期内公司主要产品收入情况

1、按产品和服务分类

公司营业收入主要来自直营店服务收入和零售收入，其他业务为加盟费和代理费收入。公司2014、2015年的主营业务收入占营业收入比重分别为91.84%、64.76%，公司主营业务明确。各业务的收入结构如下：

项目	2015年		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	16,935,442.64	64.76	8,494,136.54	91.84
其中： 服务收入	16,317,672.34	62.40	8,494,136.54	91.84
零售收入	617,770.30	2.36	-	-
其他业务收入	9,215,402.02	35.24	754,323.30	8.16
合计	26,150,844.66	100.00	9,248,459.84	100.00

2、按地区分布分类

地区	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
河南	17,208,457.01	65.80%	4,132,584.08	44.68%
湖北	3,766,007.12	14.40%	1,316,353.09	14.23%
陕西	1,616,200.59	6.18%	1,500,511.25	16.22%
福建	970,873.79	3.71%	-	-
内蒙古	970,873.79	3.71%	-	-
西藏	485,436.89	1.86%	-	-

天津	335,413.97	1.28%	192,003.28	2.08%
浙江	298,511.33	1.14%	452,339.81	4.89%
江苏	239,579.94	0.92%	398,131.56	4.30%
山东	108,614.45	0.42%	400,674.94	4.33%
山西	99,319.42	0.38%	194,174.76	2.10%
重庆	45,952.49	0.18%	-	-
黑龙江	5,603.88	0.02%	17,941.75	0.19%
吉林	-	-	244,543.69	2.64%
湖南	-	-	161,781.55	1.75%
上海	-	-	139,784.17	1.51%
安徽	-	-	58,995.14	0.64%
四川	-	-	38,640.78	0.42%
合计	26,150,844.66	100.00%	9,248,459.84	100.00%

报告期内公司的营业收入主要来源于河南省。早期商业模式为租赁商场物业经营直营店,因公司地处河南省郑州市,公司自成立以来即专注于河南地区市场。近年来随着公司品牌知名度的提升,公司经营规模在逐步扩大,河南及河南以外地区的营业收入同步增长。2015年公司大力推进连锁经营战略,首先加大了在河南地区开设直营、加盟店的力度,公司在河南地区实现的收入呈快速上升趋势。报告期2015年河南地区营业收入为17,208,457.01元,较2014年增长316.41%。

(二) 公司产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司产品主要消费群体

公司的客户主要来自门店消费者,均为2~14岁的适龄儿童,来自门店消费者的收入具有单笔金额小、数量多的特点。来自加盟商及区域代理商的单笔收入金额相对较高,报告期内公司销售前五名的客户均为加盟商和代理商。

2、报告期内前五大客户情况

年度	客户名称	收入类型	金额(元)	占比
2015年度	孙超	代理费	2,031,000.00	7.77%
	于小溪	代理费	1,000,000.00	3.82%
	黄建慧	代理费	1,000,000.00	3.82%

	王冬营	代理费	560,000.00	2.14%
	大强巴	代理费	500,000.00	1.91%
	合计		5,091,000.00	19.47%
2014年度	宋海云	加盟费	200,000.00	2.16%
	宣志杰	加盟费	124,353.00	1.34%
	王玉华	加盟费	100,000.00	1.08%
	王一品	加盟费	90,000.00	0.97%
	武龙根	加盟费	65,000.00	0.70%
	合计		579,353.00	6.26%

公司产品及服务主要面向个人消费者，主要为2~14岁的适龄儿童，行业特点决定公司收入具有小额、多笔的特点。公司个人客户极为分散，单个客户销售收入占比较低，单个客户占当期销售收入比例均不足1%。报告期内，客户收入前五名均为代理商和加盟商。2015年和2014年，公司前五大客户营业收入总额分别为5,091,000.00元和579,353.00元，占当期收入总金额的比例分别为19.47%和6.26%，公司客户众多，每个客户在公司销售收入中所占比重均较小，不存在依赖单一客户的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与公司主要客户不存在关联关系。

(三) 报告期内公司采购的主要原材料及前五名供应商情况

1、公司采购情况

除门店租金外，报告期内，公司采购的货物和劳务主要为门店装修服务、玩具设备、设计服务等。手工制作原材料供应商、玩具商、装修公司是本公司的主要供应商。公司向手工制作原材料供应商采购用于手工制作的原材料，装修公司为公司直营店按照公司统一设计效果图提供装饰装修服务。

2、报告期内前五大供应商情况

年度	客户名称	采购类型	采购金额（元）	占比（%）
2015年	河南广众装饰工程有限公司	装修	5,528,394.00	34.23

	郑州迪一展览展示有限公司	装修	1,585,640.04	9.82
	郑州市拼拼乐玩具有限公司	玩具	1,293,431.07	8.01
	武汉美吉克装饰工程有限公司	装修	1,243,707.00	7.7
	杭州释诺文化创意有限公司	设计服务	647,000.00	4.01
	合计		10,298,172.11	63.77
2014年	郑州迪一展览展示有限公司	装修	1,811,324.00	25.97
	新郑市龙湖镇文友益智玩具商行	玩具	489,741.62	7.02
	西安赛格商业运营管理有限公司	房屋租赁	335,909.78	4.82
	郑州市二七区拼拼乐玩具商行	变形金刚等	294,717.54	4.23
	大商集团（郑州）商贸有限公司	房屋租赁	291,449.90	4.18
	合计		3,223,142.84	46.22

2015年和2014年，公司对前五大供应商采购总额分别为10,298,172.11元和3,223,142.84元，占当期全部采购金额的比例分别为63.77%和46.22%。市场上供应商众多且处于充分竞争状态，公司不存在依赖单一供应商的情形。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在相关供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

序号	合同对手方	金额	标的	签订日期	截至本说明书签署之日进展
代理合同					
1	孙超	2,031,000.00	精灵城堡	2015/9/28	正在履行
2	于小溪	1,000,000.00	福宝贝	2015/7/25	正在履行
3	黄建慧	1,000,000.00	福宝贝	2015/9/1	正在履行
4	王冬营	560,000.00	福宝贝	2015/5/20	正在履行

5	大强巴	500,000.00	福宝贝	2015/7/30	正在履行
6	杜江	300,000.00	福宝贝	2015/1/26	履行完毕
7	陈富满	300,000.00	福宝贝	2015/5/10	正在履行
8	米炳炳	270,000.00	福宝贝	2015/6/25	正在履行
9	盛希	270,000.00	福宝贝	2015/7/1	正在履行
10	马丹丹	250,000.00	福宝贝	2015/2/10	履行完毕
11	胡利敏	200,000.00	福宝贝	2015/1/28	履行完毕
加盟合同					
1	王蕾	270,000.00	福宝贝	2015/8/1	正在履行
2	陈云雁	210,000.00	福宝贝	2015/9/1	正在履行
3	宋海云	200,000.00	福宝贝	2014/9/30	正在履行
4	商小慧	150,000.00	福宝贝	2015/10/9	正在履行
5	肖长青	150,000.00	福宝贝	2015/7/19	正在履行
6	张鑫	140,000.00	福宝贝	2015/8/18	履行完毕
7	宣志杰	124,353.00	福宝贝	2014/8/31	正在履行
8	刘安科	120,000.00	福宝贝	2015/7/19	正在履行
9	王鹏飞	110,000.00	福宝贝	2015/6/30	履行完毕
10	陈江华	103,466.00	福宝贝	2015/1/30	履行完毕
11	王玉华	100,000.00	福宝贝	2014/2/27	履行完毕
租赁合同		金额/月			
1	河南元亨利电气有限公司	34,770.00	仓库	2016/3/2	正在履行
2	西安赛格商业运营管理有限公司	34,335.00	直营店	2015/9/1	正在履行
3	武汉万达东湖置业有限公司	30,862.40	直营店	2015/9/26	正在履行
4	重庆万达广场置业有限公司	28,126.50	直营店	2015/10/30	正在履行
5	河南省郑州市新华书店有限公司	26,500.00	直营店	2015/10/5	正在履行
6	屠建敏	25,000.00	办公	2015/7/1	正在履行
7	武汉中商团结销品茂管理有限公司	24,929.00	直营店	2015/4/25	正在履行
8	国华人寿保险	22,978.80	办公	2015/11/1	正在履行

	股份有限公司				
9	成都诚悦时代 物业服务有限 公司	18,486.00	办公	2016/1/1	正在履行
10	孙春丽	18,000.00	办公	2015/8/16	正在履行
11	大商集团（郑 州）商贸有限公 司	16,440.00	直营店	2015/7/30	正在履行
12	大商集团（郑 州）商贸有限公 司	16,440.00	直营店	2014/7/1	履行完毕
13	南宁安吉万达 广场投资有限 公司	15,308.50	直营店	2015/12/5	履行完毕
14	周红清	15,120.00	办公	2015/4/16	正在履行
15	南京杰杰游乐 设备有限公司	浮动	直营店	2015/12/20	正在履行
16	杭州孩子王儿 童用品有限公司	浮动	直营店	2014/1/1	履行完毕
17	湖北孩子王儿 童用品有限公司	浮动	直营店	2014/6/20	正在履行
采购合同					
1	郑州市二七区 拼拼乐玩具商 行	1,293,431.07	变形金刚	2015/1/1	履行完毕
2	新郑市龙湖镇 文友益智玩具 商行	489,741.62	乐筑等	2014/1/1	履行完毕
3	新郑市龙湖镇 文友益智玩具 商行	363,255.16	DIY 原材料 及玩具	2015/1/1	履行完毕
4	宁波弥鹿玩具 有限公司	314,826.46	拼插桌椅	2014/1/1	履行完毕
5	郑州市二七区 拼拼乐玩具商 行	294,717.54	变形金刚等	2014/1/1	履行完毕
装修合同					

1	郑州迪一展览展示有限公司	779,770.04	装修	2015/6/1	履行完毕
2	河南广众装饰工程有限公司	596,476.20	装修	2015/8/1	履行完毕
3	河南广众装饰工程有限公司	513,586.00	装修	2015/10/9	履行完毕
4	河南广众装饰工程有限公司	416,367.00	装修	2015/12/12	履行完毕
5	武汉美吉克装饰工程有限公司	386,662.00	装修	2015/9/2	履行完毕
6	河南广众装饰工程有限公司	375,064.56	装修	2015/11/25	履行完毕
7	郑州迪一展览展示有限公司	361,796.00	装修	2014/5/1	履行完毕
8	武汉美吉克装饰工程有限公司	357,172.00	装修	2015/10/27	履行完毕
9	河南广众装饰工程有限公司	319,851.00	装修	2015/12/12	履行完毕
10	武汉市尚典展柜制造厂	296,000.00	装修	2015/4/25	履行完毕
11	河南广众装饰工程有限公司	295,204.00	装修	2015/9/1	履行完毕
12	河南广众装饰工程有限公司	292,184.53	装修	2015/10/21	履行完毕
13	郑州迪一展览展示有限公司	289,408.00	装修	2015/7/1	履行完毕
14	河南广众装饰工程有限公司	285,680.00	装修	2015/8/20	履行完毕
15	河南广众装饰工程有限公司	280,000.00	装修	2015/9/15	履行完毕
16	武汉美吉克装饰工程有限公司	252,395.00	装修	2015/9/2	履行完毕
17	河南广众装饰工程有限公司	248,791.50	装修	2015/12/12	履行完毕
18	河南广众装饰工程有限公司	237,141.38	装修	2015/10/15	履行完毕
19	河南广众装饰	223,002.21	装修	2015/9/15	履行完毕

	工程有限公司				
20	河南广众装饰 工程有限公司	203,772.00	装修	2015/12/12	履行完毕
21	武汉百事锦装 饰工程公司	203,772.00	装修	2015/10/27	履行完毕
宣传策划合同					
1	义乌市涵宇野 营用品有限公司	2,400,000.00	宣传策划	2015/8/2	正在履行
设计合同					
1	杭州释诺文化 创意有限公司	647,000.00	设计	2015/5/13	履行完毕
2	杭州释诺文化 创意有限公司	450,000.00	设计	2015/12/5	正在履行
借款合同					
1	中国银行河南 分行	2,500,000.00	借款	2015/5/11	正在履行
2	中国银行河南 分行	2,500,000.00	借款	2014/4/23	履行完毕
3	三亚健康家投 资有限公司	2,500,000.00	借款	2015/11/18	正在履行
4	李亚军	1,080,000.00	借款	2015/9/29	履行完毕
5	北京通乐达医 药科技研究中 心	1,060,000.00	借款	2015/2/9	履行完毕
6	潘立巧	1,000,000.00	借款	2015/10/23	正在履行

注：持续经营有重大影响的合同披露标准为：借款合同金额在100万元以上；代理合同、采购合同、装修合同、设计合同、宣传策划合同为金额在20万元以上；加盟合同为金额在10万元以上；租赁合同为月租金在1.5万元以上。

公司主要的销售和采购合同与报告期内收入成本相匹配，装修合同、房屋租赁合同纠纷、借款合同与公司的经营状况匹配。

（五）公司业务的可持续性

公司业务的专注性、专业性、全面性及其影响因素

(1) 专注性：公司过往专注于儿童手工娱乐体验服务。但是公司已经规划并在着手实施通过去家玩项目在中长期发展为一家母婴童产业体验式消费平台。新业务的开展，可能影响公司业务的专注性，从而带来风险。

(2) 专业性：公司的研发团队均来自美术、设计、幼教等相关专业，在动漫、雕塑、服装、产品设计领域都有涉及，手工制作能力极强，对儿童行为心理学具有深刻的见解，对儿童手工类产品具有丰富的开发经验。

公司的研发工作不仅依托于产品部的专业开发团队，还依托于长期在门店一线服务的技术专员，公司每个直营门店都设有至少一名技术专员，公司的研发机制可以让技术专员随时将产品开发创意及产品设计改良建议反馈至产品部，进一步提升公司的产品开发品质和客户满意度。

(3) 全面性：经过多年的发展积累，公司已推出12个大类52个项目3,000余种手工产品，且其中90%以上均为公司自主研发或改良的产品，涵盖微动作、专注力、色彩感、逻辑思维能力及立体建构能力等能力体系的培养。此外，公司尚未推出的新产品产品库中还有6个大类近50个小类的上千种产品。在强大的产品库、专业的产品开发团队及完善的培训体系的支持下，公司直营店保持每周更换产品种类，更新陈列内容的经营方式，为客户消费的持久性提供了有力保障。在中长期发展阶段，公司将继续保持并扩大在该方面的优势并更好地满足消费者多样化需求，扩充公司产品种类。

五、公司商业模式

(一) 公司商业模式

公司致力于提供儿童手工娱乐体验服务，以指导儿童进行各种玩具的手工制作及组织各类亲子娱乐活动为主营业务。公司采用直营、加盟店及区域代理相结合的发展模式，通过直营店来扩大业务规模，提供周到细致的手工制作体验服务，形成持续性收入并获得利润；通过加盟店来提升品牌知名度，收取加盟费是公司收入的另一种形式。

① 直营业务确认收入模式

公司的主营业务是儿童手工娱乐体验服务，客户可以在门店进行单次消费，也可进行会员卡充值后用会员卡刷卡消费；公司收到会员卡充值时，计入预收账款；在客户进行单次消费或会员卡消费时，公司用营业日报表记录消费时间和金额等信息，并按月依据营业日报表记录的会员卡消耗金额及单次消费金额确认收入。

② 加盟业务确认收入模式

加盟费系公司将特许经营权授予给加盟商所收取的一次性费用。公司收取加盟费之后，为加盟商提供选址、人员培训、店面设计方案开业指导服务，加盟费在加盟店开始营业的当月一次性确认收入。

③ 区域代理业务确认收入模式

公司将指定区域的品牌经营权授权给代理商，按照合同约定的时间和方法确定使用费收入；由于该业务的经济实质是在约定期限内授予加盟商特许经营权，区域代理费为一次收取，公司在收到代理费时一次性确认收入。

1、公司研发模式

公司自成立以来，始终重视技术研发，拥有一支专职和兼职的技术研发团队，具有较强的专业素质与较为丰富的行业经验。公司根据各部门对市场的及时反馈以及客户的最新需求研究开发最新产品，并结合所处行业特性、自身集成及研发的优势去匹配客户需求。公司的产品创新和开发能力是公司的核心竞争力之一，是公司丰富产品种类的有力保证。公司产品研发需要经过项目考察及挑选、项目可行性讨论分析、新产品立项、开发设计、打样、培训、发布、销售情况反馈等多个环节。

公司的研发团队均来自正规美术设计幼教相关专业，在动漫，雕塑，服装，产品设计领域都有涉及，手工制作能力极强，对儿童行为心理具有深刻的见解，对儿童手工类产品具有丰富的开发经验。

公司的研发工作不仅依托于产品部的专业开发团队，还依托于长期在门店服务一线工作的技术专员，公司每个直营门店都设有至少一名技术专员，公司的研发机制可以让技术专员随时将产品开发创意及产品设计改良建议反馈至产品部，进一步提升了公司的产品开发速度及客户满意度。

2、公司采购模式

公司已制定较为完善的采购制度，由供应链中心负责产品采购和仓库管理，采购模式分为新品采购模式与库存商品采购模式两类。公司新品采购首先需由产品部确定新产品款式，并制定新品说明书及物料清单，然后由运营部根据物料清单测算首批采购数量后发财务部及公司总经理审批，通过审批后供应链中心根据采购单及审批单进行采购。公司库存商品采购首先需由仓库定期根据系统库存情况统计并制作补货需求明细单，供应链中心进行核实后提交财务及总经理审批，审批通过后根据采购需求单及审批单进行采购。

3、公司销售模式

公司市场推广策略分为线上推广、线下推广以及线上线下联动方式。线上推广是指通过网络工具例如公司网站、微博、微信等方式扩大公司的知名度；线下推广是指通过店面广告牌、店内硬件设施、宣传活动和战略合作方协同销售等方式进行线下的销售推广，实现在线下实体店中销售；线上线下联动的营销模式是指线上线下相结合，在进行线下活动之后利用网络进行宣传从而达到更理想的宣传目的，或者是通过线上推广吸引潜在客户来店内考察，并促进销售活动的实现。

4、公司盈利模式

公司的利润来自于直营店的日常经营，加盟、区域代理业务带来的加盟及代理费收入以及向加盟商提供商品实现利润。公司运营部是门店日常运营与管理的主管部门，分布在各地的连锁店由运营部营运经理进行分区域管理。门店实行店长负责制，总部分派区域经理管辖与核查不同区域的门店包括不限于运营标准执行、人事、培训、采购，财务等，向运营经理汇报，对总部负责。

通过直营店提供周到细致的儿童手工娱乐体验服务，形成持续性收入并获得利润。同时，与加盟和代理商进行合作，有利于突破资金、人力资源、地域文化差异等因素的限制，快速适应庞大的市场需求，扩大公司品牌知名度。

六、公司行业概况

公司致力于提供儿童手工娱乐体验服务，以指导儿童进行各种玩具的手工制作及组织各类亲子娱乐活动为主营业务。根据中国国家统计局《国民经济行业分类指引》（GB/T4754-2011），该公司所处行业属于娱乐业（R89）下的其他室内娱乐活动（R8919）。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“R89”娱乐业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告【2015】23号），公司所属行业为娱乐业（R89）下的其他室内娱乐活动（R8919）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告【2015】23号），公司所属行业为消闲设施（分类代码13121011）。

（一）行业概况

1、行业介绍

相对于成人产业，我国儿童娱乐产业起步较晚，发展并不充分，强势品牌少，仍处于从制造到品牌经营、从粗放型发展到完善供应链管理和提升消费体验以抢占市场份额的初级阶段。

目前，我国儿童娱乐行业的经营模式主要分为纯玩游乐场、电玩中心及教玩一体店三大经营模式。纯玩游乐场以经营蹦床、滑梯、海洋球、攀爬设备等游乐设备为主；电玩中心以经营电子游戏机类游乐设施为主；教玩一体店将早教模式与乐园模式相结合，以儿童手工制作、职业体验等娱乐方式为主。

从整个行业的运行状况看呈现以下特征：

一是行业发展迅速，品牌集中度低。随着国民整体消费水平的提升，越来越多的人开始接受儿童娱乐事业，儿童娱乐机构数量日益攀升。但同时国内儿童娱

乐机构品牌化经营程度不高，品牌集中度较低，大部分儿童娱乐机构规模较小，能够打动消费者的第一品牌尚未形成。

二是市场缺乏有效的行业监管。儿童娱乐行业市场大，但门槛较低。我国尚未将儿童娱乐机构纳入监管范围，儿童娱乐机构是否应具有相应的资质、提供的产品是否符合安全及卫生标准，娱乐的环境是否存在安全隐患等问题，都缺乏有效的监督管理。

三是从业人员素质有待提高。儿童娱乐行业服务的对象主要为儿童，需要具备一定的儿童心理学、教育学、美术绘画等基础知识。目前儿童娱乐行业从业人员大多数是经过短期培训改行而来，人才缺口较大，专业素质不高，难以满足儿童娱乐工作要求和市场需求。

2、行业监管体系

公司所处行业实行国家宏观经济政策调控下的市场调节管理体制。行业市场化程度较高，企业面向市场自主经营，接受国家相关行政主管部门的监督管理，并通过行业协会进行自律管理。公司所处行业主管部门为国家质量监督检验检疫总局，自律管理组织主要是中国游艺机游乐园协会。

3、行业相关主要法律法规及产业政策

（1）行业相关法律法规

我国现行法律法规对儿童娱乐行业的管理尚无专门规定，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》、《商业特许经营管理条例》、《产品质量监督抽查管理办法》、《游乐设施监督检验规程》（试行）、《游乐设施安全技术监察规程》（试行）等。

我国儿童娱乐行业相关的法律法规主要有：

序号	名称	实施时间
1	《中华人民共和国产品质量法》	1993年9月1日
2	《消费者权益保护法》	1994年1月1日

3	《商业特许经营管理条例》	2007年5月1日
4	《产品质量监督抽查管理办法》	2011年2月1日
5	《游乐设施监督检验规程》（试行）	2002年5月16日
6	《游乐设施安全技术监察规程》（试行）	2011年2月1日

(2) 行业相关产业政策

从《文化及相关产业分类（2012年）》及行业发展趋势来看，儿童娱乐业属于文化休闲娱乐服务中的其他室内娱乐活动。鼓励本行业的相关政策主要如下：

序号	名称	颁布单位	时间	主要内容
1	《文化部关于加快文化产业发展的指导意见》文产发[2009]36号	文化部	2009年9月10日	明确演艺业、动漫业、文化娱乐业、文化旅游业、文化产品数字制作与相关服务等文化产业的十大发展方向和发展重点，提出培育骨干文化企业、不断延伸文化产业链、实施重大项目带动战略、运用高新科技促进文化产业升级、大力推动对外文化贸易等加快文化产业发展的十大主要任务，以及完善文化产业发展的十大保障措施。
2	《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议	2011年10月25日	加快发展文化产业，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。加快发展文化产业，必须构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系。要在重点领域实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。
3	《文化部“十二五”时期文化产业发展倍增计划》（中办发[2012]7号）	文化部	2012年2月23日	十二五期间，文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度高于20%；提出演艺、动漫、文化旅游、创意设计等十一个重点发展行业；十二五期间，打造5至10家具有较大产业规模和较强竞争实力的娱乐业品牌，推动娱乐业自主创新，使国产娱乐设备、国产原创娱乐内容占据国内市场60%以上份额。

4	《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》（国发[2014]10号	国务院	2014年 2月26日	坚持正确的文化产品创作生产方向，着力提升文化产业各门类创意和设计水平及文化内涵，加快构建结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系，推动文化产业快速发展。
5	《文化部关于贯彻落实〈国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见〉的实施意见》	文化部	2014年 3月20日	提升文化创意和设计服务企业服务装备制造的能力，支持基于新技术、新工艺、新设备、新材料的应用设计和文化内涵开发，进一步提升实用功能和审美性。

4、行业壁垒

（1）产品开发及品质壁垒

儿童对于娱乐产品的多样性要求非常高，因此产品开发与创新的能力是儿童娱乐机构长期发展所必须具备的能力。特别是在手工类开发产品的同时还要结合幼教相关知识，将幼儿教育功能融入产品当中，以达到寓教于乐的目的，是对初创企业更大的挑战。因此，产品开发及产品品质是儿童手工娱乐体验行业进入的主要壁垒之一。

（2）品牌壁垒

品牌是家长选择儿童娱乐体验机构最主要的考虑因素之一。塑造和提升一个公司的品牌形象及品牌竞争力需要投入大量的人力、物力、财力，并且需要经过长时间在市场推广、售后服务等各方面的考验。因此，品牌的塑造和知名度的提升是行业进入的主要壁垒之一。

（3）人才壁垒

儿童娱乐体验行业的服务对象是2—14岁的适龄儿童，需要从业人员有敏锐的洞察力、丰富的想象力、基本的教育学、心理学知识等，并能够将这些能力和知识熟练地运用到日常工作中。由于儿童手工体验行业整体处于发展初期，成熟的专业人才较少，因此对于初入行业的人员培训和人才培养工作是从业企业长期

发展的一项艰巨挑战。

（4）规模化经营壁垒

连锁经营是儿童娱乐服务企业扩大经营规模，提升品牌知名度和市场影响力的必然要求，是实现经济效益的基本条件，而实现规模化经营必须具备强大的资金实力和管理能力。对于行业初创者来说，规模化的连锁经营对资金和管理能力的要求将是重大的考验。

（二）行业市场规模

国家统计局数据显示，截至2014年末，我国0-14岁人口为2.26亿。中国儿童产业研究中心调查显示，80%的家庭儿童支出占家庭支出的30%-50%，孩子的消费已经成为家庭消费的最大支出之一。

根据中信证券婴童产业专题报告估算，2013年围绕儿童形成的商品消费、教育娱乐、医疗卫生等产业规模已达到1.43万亿元，其中娱乐产业规模为987亿元。

报告期内，公司致力于提供儿童手工娱乐体验服务，以指导儿童进行各种玩具的手工制作及组织各类亲子娱乐活动为主营业务，以“寓教于乐”的方式，开发和培养儿童双手协调能力、色彩感知及搭配能力、空间思维及立体构造能力、耐心、注意力、毅力、想象力、创造力、逻辑思维能力等，达到“让孩子在快乐玩耍中学习成长”的目的。因此，公司所处行业市场规模在参考儿童娱乐业的同时，也可部分参考儿童教育行业。根据中信证券婴童产业专题报告估算，2013年儿童教育产业规模为2,130亿元。

（三）行业基本风险

1、安全风险

行业的业务风险主要为安全风险。儿童娱乐行业的主要客户是2-14岁的适龄儿童，其中主力消费群体集中在2-6岁的学龄前儿童，处于该年龄段的少儿一般安全意识不高、自我保护能力相对较低。由于儿童自身安全防范意识较弱和自制能力较差，所以在服务提供过程中，可能会因为设施摆放、或儿童自身无意识的

行为影响其人身安全。另一方面，由于儿童的自身免疫能力较弱，在儿童聚集的儿童娱乐场所内可能会出现疾病的交叉传染问题，影响其身体健康。营业场所内的安全问题也是家长较为关注的焦点之一，因此安全问题会直接影响家长和儿童体验过程的满意度，甚至直接波及公司的品牌形象。

公司应对该风险的主要措施：公司对容易发生危险的地方增加保护措施，加强实施安全教育并定期组织员工进行安全方面的培训，其目标为控制、预防、排除及避免意外伤害事件，以维护身体健康和生命安全；提高警觉心态。同时严格执行场所内日常卫生消毒措施和店铺内物品摆放标准。

2、知识产权受侵害风险

对儿童娱乐服务行业来说，产品的研发、设计体现了公司的创造力和核心竞争力，但市场上仿冒产品和侵犯知识产权现象却屡禁不止；许多优秀的产品一旦推向市场，受到推崇之后，就可能出现其他商家恶意仿冒而导致知识产权受侵害的情况。

公司应对该风险的主要措施：一是商标注册、专利申请。二是公司从企业管理、员工行为规范、与员工签订保密协议等方式来从制度、法律、职业道德等层面来保护企业运营相关商业机密和其它无形资产，进行严格的权限控制，当运维人员离职时及时撤销其访问权限，以有效技术手段防止由于人员外流和商业机密泄露可能给公司造成巨大影响。

3、加盟经营模式风险

行业内公司的经营一般都采用直营和加盟相结合的方式，由于加盟商在人、财、物上独立于公司，加盟店与公司的利益诉求并不完全一致，加盟店在贯彻公司意图、执行公司发展战略方面可能偏离公司目标，从而影响公司销售业绩，或者影响销售渠道的拓展，甚至影响公司品牌形象等。

公司应对该风险的主要措施：一是公司对加盟商的资质、信誉、资金实力等方面进行严格的审查。二是公司为适应企业发展和管理的需要，进一步充实了管

理队伍，建立了较为完善的管理制度，较为有效地促进了公司高速发展。三是继续完善加盟商培训和督导体系。

4、经营成本上升风险

行业内公司的经营均在商场、超市等人流密集的场所租赁经营场地开展业务，随着房租的逐年上升，行业的经营成本也呈现逐年上升趋势，从而对行业经营业绩造成一定压力。此外，随着经济的发展、城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺以及政府部门对社会保障体系相关政策的调整，业内公司的人力成本可能存在增加的风险。

公司应对该风险的主要措施：一是利用公司研发优势和品牌优势，通过进一步创新产品和服务种类、提高服务质量和客户满意度来推动营业收入的持续增长；二是在人力资源计划方面，立足于自主培养人才、岗位工作模块化等手段来加速人员的成长，维系核心人员的稳定，提高人员利用率，从而缓解人力成本上升的压力。

（四）影响行业发展的有利因素及不利因素

1、有利因素

（1）人口增长

2015年10月，中国共产党第十八届中央委员会第五次全体会议公报指出：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。根据中信证券婴童产业专题报告预测，二胎政策落地后，全国每年新增出生人口100-200万人，预计2020年儿童人口数量达2.61亿人。因此伴随着“二胎政策”的推出与实施，将推动我国儿童娱乐行业快速发展。

（2）市场容量巨大

中国儿童产业研究中心调查显示，80%的家庭儿童支出占家庭支出的30%-50%，孩子的消费已经成为家庭消费的最大支出之一。根据中信证券婴童产

业专题报告估算，2013年围绕儿童形成的商品消费、教育娱乐、医疗卫生等产业规模已达到1.43万亿元，其中娱乐产业规模为987亿元。

（3）政策推动

随着新生婴儿潮的到来，我国新生儿数量将显著增加，这将极大刺激儿童娱乐市场的增长。但相应地，随着政策，尤其是关于儿童娱乐机构的政策不断完善，一些没有特色以及质量不合格的机构将会被整顿和清理，各类政策的相继出台将促进行业内的机构加强自律。高端品牌因强大的市场竞争能力和对优质服务的持续提供，最终会在家长和孩子中形成良好的市场口碑，并逐步渗透各级市场。

2、不利因素

（1）监管制度不完善

由于儿童娱乐行业正处于成长阶段，配套的法律法规还不健全，导致对服务提供者以及消费者的利益保护的监管不充分；另一方面，也导致行业相应的标准没有统一，行业中各种机会主义现象丛生，严重影响了行业的健康发展。

（2）复制性较强

一方面由于单个儿童娱乐机构的投资相对较少，进入门槛较低；另一方面低层次的儿童娱乐配套服务技术学习难度较小，导致相应的复制成本较低。上述因素导致在没有达到应有标准的情况下，行业内的服务机构随意复制情况严重，进一步阻碍了行业服务水平的提高。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

我国儿童娱乐行业整体处于完全竞争的状态，竞争格局主要呈现出以下特点：

（1）目前处于无序竞争状态

我国儿童娱乐产业起步较晚，发展并不充分，强势品牌少，仍处于从制造到品牌经营、从粗放型发展到完善供应链管理和提升消费体验以抢占市场份额的初级阶段。行业内公司众多，处于无序竞争状态。

（2）行业整体集中度低

国内儿童娱乐市场高度分散，集中度较低，市场份额呈现向优势品牌集中的趋势，但尚未形成具有绝对优势的领导企业，且呈现地域分散特征。

（3）儿童娱乐品牌在各自细分行业展开竞争

我国市场上国内外儿童玩具、游乐品牌种类繁多，国内自主品牌和国际知名游乐企业根据自身优势和特点，通过对细分市场的划分来定位各自的目标消费群体，设计出符合不同层次市场需求的产品，并与其它品牌区分开来，以求取得细分市场下的规模和集中度优势。

公司依托于自身高质量的产品和高水平的服务建立了较高的市场认可度。公司作为室内儿童娱乐服务的提供商，虽然成立时间短，但发展迅速，目前其在郑州、武汉、内蒙的市场占有一定优势地位。

2、同行业公司概况

目前行业内的主要竞争对手是：

（1）佛山市南海俏手丫经贸有限公司

佛山市南海俏手丫经贸有限公司创始于2006年5月，是一家专业从事少儿游乐、儿童DIY连锁经营的企业，现经营有巧手丫、晶玲玩国两大品牌，单店产品多达300款，并保持每月更新3-10个新品。至2013年3月，已超过100家分店，现已形成专业的儿童DIY产品研发、生产、销售的团队，并成为目前国内最大的儿童DIY品牌之一。晶玲玩国创于2012年12月，经营有晶玲玩国（儿童）社会体验馆、晶玲玩国（儿童）主题乐园，至2013年9月全国已开设12家分店，经营面积达3850平米。

2012年巧手丫联合麦当劳、卜蜂莲花、爱婴岛、花蕾幼教、奇卡儿智力开发

中心、东方书城等知名品牌，共同为小朋友打造一个健康、有益的课外娱乐场所。2013年巧手丫深入市场，推出了手工之旅、家装DIY的新概念，并联合部分知名餐饮品牌、家装品牌，共同打造一个“孩子开心，家长放心”的DIY亲子俱乐部。

(2) 上海巨乐投资发展股份有限公司

上海巨乐投资发展股份有限公司成立于2010年7月21日，注册于上海市杨浦区，是一家主要通过直营室内儿童游乐场所为低幼龄儿童提供游乐活动的机构。公司专注于打造面向0-8岁儿童的室内乐园，通过设计丰富和特色鲜明的乐园主题，全程把控游乐设备的采购、设计和安装，以及整合先进的经营管理理念，创建集健身、益智、亲子功能为一体的社区活动中心。截至2015年10月，公司共有26家直营门店。

(3) 上海悠游堂游乐设备股份有限公司

上海悠游堂游乐设备股份有限公司成立于2010年5月，着力于开发600平方米以上的室内综合型儿童游乐门店，经营形式以儿童游乐项目为主，婴童用品零售为辅。

悠游堂三大主体项目：第三代儿童游乐场yuyuto-play system，儿童仿真冰场yuroro-ice rink以及拥有近百个进口品牌的高档母婴用品专卖店spring valley，在国内已经进驻了100多家商场，其中不乏上海凯德龙之梦、广州正佳广场、北京蓝色港湾、南京万达广场、南京水游城、南京德基广场、重庆大融城、大连罗斯福等知名购物中心。同时悠游堂也和万达、凯德、华润、中粮、深国投等商业地产内的领导性公司建立了战略合作关系。所经营的项目除了儿童游乐场之外，也已涉及了商品零售，运动早教，手工互动，动漫主题乐园，儿童剧等诸多领域，已经是阿卡佳、波鲁鲁、迪斯尼英语、迪斯尼摄影、巧虎、小天才、金宝贝、瑞思英语、北京儿艺等国内外儿童行业各领域领导品牌的战略合作伙伴。

截至2013年6月30日，公司共有门店62家，其中直营店18家，加盟店44家。目前，其手工店主要作为其游乐场的一个配套项目存在，面积大多在15-25平米之间，产品以涂彩绘画和超轻粘土为主，主要分布于上海、北京、南京、广州、

重庆。

3、公司竞争优势

(1) 注重客户体验

儿童手工娱乐体验销售的不只是玩具本身，而是孩子用手工完成一件作品的过程，在这个过程中不但收获快乐，更收获成长。公司秉承“让孩子在快乐玩耍中成长”的经营理念，坚持关注和研究孩子和家长的客户体验，兼顾玩乐与教育两方面的客户需求。为深入挖掘和迎合客户体验，公司产品开发人员每周每人做两次产品市场调查，公司运营部每半年进行一次客户体验深度调查工作，调查方法包括请客户填写调查问卷、参加茶话会、撰写宝宝成长相关的文章等，由运营部汇总并组织各部门对调查结果进行分析，包括客户对产品的喜好，对店铺员工的喜好等，完成分析后将结果通报全公司，为各部门下一步的工作方向提供参考。

(2) 产品研发优势

公司是儿童手工行业内少数具备自主开发新产品能力的公司之一，公司产品部一方面负责对公司代销的绝大部分产品的趣味性、安全性、适合的年龄段等各个方面进行测试和改进；另一方面负责自主研发和设计新产品，以相同材料多种主题，或多种材料拓展主题的方式衍生开发，不断推陈出新。

公司的研发团队均来自美术、设计、幼教等相关专业，在动漫、雕塑、服装、产品设计领域都有涉及，手工制作能力极强，对儿童行为心理学具有深刻的见解，对儿童手工类产品具有丰富的开发经验。本着“简、美、星、用、多”的设计开发原则，公司坚持每个月推出两个系列的新产品，以持续保持行业领先地位。

此外，公司组织幼教专业人才，结合幼教课程体系自主开发了一套科学有趣的手工课程体系，针对材料和年龄段进行了划分，课程设置寓教于乐，可以让孩子的各项能力得到充分的锻炼和开发。

(3) 培训体系完善

业务一线的员工是直接接触客户的通道，是产品和服务的传达者和执行者，因此，员工的能力和服务水平是关乎公司发展的重要条件，而完善的培训体系就是优质服务质量的有力保证。公司已建立较为完善的培训体系，公司新员工必须经过约一个月的严格的系统培训和考核之后才能正式录用；公司老员工每个月接受两次再培训，每次 3—4 天；店长则每周参加店长培训课程；此外，公司还会不定期的组织岗位培训等活动。为了保证培训的可操作性、紧密贴合客户的感受和需求，公司的培训人员大都来源于店铺一线的优秀员工，具有扎实的儿童手工制作功底，深刻了解儿童及家长心理，同时具备丰富的销售经验。

（4）产品品种丰富

经过多年的发展积累，公司已推出 12 个大类 52 个项目 3,000 余种手工产品，且其中 90%以上均为公司自主研发或改良的产品，涵盖微动作、专注力、色彩感、逻辑思维能力及立体建构能力等能力体系的培养。此外，公司尚未推出的新产品产品库中还有 6 个大类近 50 个小类的上千种产品。在强大的产品库、专业的产品开发团队及完善的培训体系的支持下，公司保持每周更换产品种类，更新陈列内容的经营方式，为客户消费的持久性提供了有力保障。

4、公司竞争劣势

（1）资金实力较弱

目前国内大多数儿童娱乐企业通常采取加盟店的方式进行扩张，主要是因为资金实力无法满足市场扩张的需要，然而由此会带来一系列管理上的缺失，影响用户体验。公司目前拥有 100 余家门店（包含直营店和加盟店），未来希望通过在全国范围内新设和并购儿童娱乐机构，扩张直营店规模。然而资金上的匮乏直接制约了公司业务的发展，因此公司希望借助外部资本力量进行早教资源的整合，尽快突破资金的制约、提升品牌形象和市场占有率。

（2）市场占有率较低

公司发展时间只有短短五年，从全国范围看，公司的市场占有率仍然较低。

随着未来公司规模扩大，以及国内儿童娱乐行业的发展，公司将积极开拓全国市场，建立更为均衡的客户结构和销售网络。

（六）公司未来发展规划

自 2010 年成立以来，公司秉承“为快乐童年而生”的企业使命，通过儿童 DIY 的形式，集手工和幼教理论为一体，成为国内成立最早儿童手工创造力启蒙教育机构之一。公司仍会沿袭“手创启育儿童，儿童改变世界”的企业服务宗旨，集合国内国际、最新最全、寓教于乐的项目体系和最先进的幼教理念，为适龄儿童开启新一代多元化的“玩中学，学中玩”的成长空间。

公司拟强化在儿童手工娱乐体验服务和亲子娱乐活动优势的同时，适时扩张业务种类。公司未来将在强化运营管理和风险控制、构建核心竞争力的基础上，把握市场发展趋势，在巩固既有市场份额的同时，逐步加大研发创新力度，提供更优质、更全面的儿童娱乐体验产品和服务。公司以市场前景为导向，以风险控制、稳健运营为根本，强化业务拓展过程中的品牌经营与团队建设，在细分市场充分发挥经验优势、品牌优势，借力资本市场，努力打造国内最有影响力的儿童娱乐体验的产品和服务品牌，在理念、商业模式、业务创新等各方面，力争成为行业的启发者、引领者。公司在总结过往业绩与经验的基础上，以三至五年为期进行中长期发展战略规划，以期更好地展望、规划未来的发展。公司中长期目标是发展成为一家具有市场领导力的母婴童产业体验式消费平台，通过构建先体验后购买的消费场景，改变家长对母婴童产品的购买习惯，从而形成线下体验线上购买的 O2O 销售平台。

第三节 公司治理

一、最近两年公司治理制度的建立健全及运行情况

公司自整体变更设立以来，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》及其他法律法规的规定。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。

公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的职责。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。公司股东大会由4名机构股东和6名自然人股东组成，王乐强、张洋为公司控股股东、实际控制人。

1、股东权利和义务

按照《公司章程》规定，公司股东依法享有收益分配、参加股东大会并行使相应的表决权、对公司的经营进行监督等权利，并承担相应的义务。

2、股东大会职责履行情况

截至本公开转让说明书签署日，股东大会根据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运作，共召开了3次股东大会，公司股东按时参加并对会议议案进行审议和发表意见。公司股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。股东均依法履行股东义务，行使股东权利。

(1) 2015年10月9日，公司召开二〇一五年第一次临时股东大会

会议审议通过了《公司筹办情况工作报告》、《公司筹办费用的报告》、《公司章程》、《关于选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举公司第一届监事会监事的议案》、《关于授权董事会办理公司工商登记手续等一切有关事宜的议案》。

(2) 2015年11月21日，公司召开二〇一五年第二次临时股东大会

会议审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会审议并授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《公司整体发展规划和中长期发展目标》、《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议转让方式公开转让的议案》。

(3) 2016年2月1日，公司召开二〇一六年第一次临时股东大会

会议审议通过了《关于同意盛希辞去郑州福宝童趣实业股份有限公司副总经理职务的议案》、《关于选举叶文倩担任郑州福宝童趣实业股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于选举俞贞姬担任郑州福宝童趣实业股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于对报告期内无真实交易背景汇票的意见》。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利，董事会运作规范，具体情况如下：

1、董事会构成

公司董事会由5名董事组成，分别为王乐强（董事长）、华道永、翟志涛、张如华、吴彬。

2、董事会职责履行情况

截至本说明书签署日，股份公司共召开3次董事会会议。公司董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务、责任。

（1）2015年10月9日，公司召开第一届董事会第一次会议

会议审议并通过《关于选举王乐强为董事长的议案》、《关于聘任华道永为总经理的议案》、《关于聘任盛希为副总经理的议案》、《关于聘任周翼为副总经理的议案》、《关于聘任翟刚为副总经理的议案》、《关于聘任翟志涛为董事会秘书的议案》、《关于聘任孟俊红为财务总监的议案》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》。

（2）2015年11月5日，公司召开第一届董事会第二次会议

会议审议并通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议转让方式公开转让的议案》、《关于提请股东大会审议并授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《公司整体发展规划和中长期发展目标》、《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》、《对外投资

管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》、《关于对公司治理机制情况讨论评估的议案》、《关于召集公司2015年第二次临时股东大会的议案》。

(3) 2016年1月16日，公司召开第一届董事会第三次会议

会议审议并通过《关于同意盛希辞去郑州福宝童趣实业股份有限公司副总经理职务的议案》、《关于建立汇票管理制度的议案》、《关于对报告期内无真实交易背景汇票的意见》、《关于召集郑州福宝童趣实业股份有限公司2016年第一次临时股东大会的议案》。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利，监事会运作规范，具体情况如下：

1、监事会构成

公司监事会由3名监事组成，分别为王炎（监事会主席、职工代表监事）、叶文倩、俞贞姬。

监事会的职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，其余两名监事由股东大会选举产生或更换。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举1名监事召集和主持监事会会议。

2、监事会职责履行情况

截至本说明书签署日，股份公司召开4次监事会会议。监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力和义务。

(1) 2015年10月9日，公司召开第一届监事会第一次会议

会议审议通过《关于选举张玉玲为监事会主席的议案》。

(2) 2015年11月5日，公司召开第一届监事会第二次会议

会议审议通过《监事会议事规则》、《关于对于公司治理机制情况讨论评估的议案》、《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》。

(3) 2016年1月15日，公司召开第一届监事会第三次会议

会议审议通过《关于提名叶文倩担任郑州福宝童趣实业股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于提名俞贞姬担任郑州福宝童趣实业股份有限公司第一届监事会监事的议案》。

(4) 2016年2月14日，公司召开第一届监事会第四次会议

会议审议通过《关于选举王炎担任公司第一届监事会主席的议案》。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

(一) 公司内部管理制度建设情况

公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等，涵盖了公司战略决策、人力资源管理、财务管理等公司营运活动的所有环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

公司根据相关法律法规、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司在所有重大方面的内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规

和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理的保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

1、董事会对公司治理机制执行情况的讨论

股份公司成立后，公司按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会和监事会，制定了相关内部管理制度，建立、完善了公司的治理机制并得到了有效执行，主要表现在如下方面：

（1）公司治理机制完善情况

公司现有的《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司的内部管理制度都明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等股东参与公司治理的权利，保证了股东在公司治理中各项权利的充分行使。同时，公司的上述内部治理制度还对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制等作出了专门规定，从各个环节完善了公司的治理机制。

（2）公司治理机制的执行情况

股份公司设立以来，尚未发生重大投资、对外担保重大事项，但公司的治理机制得到了较好的执行。公司的股东、董事、监事都依照“三会”议事规则等内部制度的规定出席会议并行使了表决权。

2、董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

董事会认为，公司根据相关法律法规、全国中小企业股份转让系统有限责任

公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理的保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内，公司严格按照法律法规及公司章程的规定开展生产经营活动，根据工商、税务、质检、社保等主管部门出具的证明，公司最近两年不存在因违反工商、税务、质检、社保等部门的相关规定而受到重大行政处罚的情形。不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件、重大行政处罚。不存在法律、法规和规范性文件规定的影响其持续经营的情形。

通过查询全国企业信用信息公示系统、全国法院被执行人信息查询系统、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网、中国裁判文书网等网站，控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在因重大违法违规行为而受处罚的情形。

特别说明：

1、截至报告期末，公司及下属分公司共有员工 351 人，公司已按时为能够和需要缴纳社保的员工缴纳各项社保费用，未缴纳社保的员工共计 199 名。其中，未缴纳社保员工中，144 名系农村户籍员工，本人自愿选择参加新农合；37 名员工尚处于试用期（3 个月内），1 名员工领取失业保险，不需要办理社保；1

名员工为已到退休年龄无需缴纳社保；16名员工因加入公司后个人社保手续一直未办停，故公司无法办理社保（企业办理社保需员工社保手续办停的情况下方可办理续保手续）。前述员工均已出具书面承诺，确认系自愿放弃缴纳社保，不会因与社保缴纳的相关事宜与福宝童趣发生任何纠纷或向其作出任何追索。根据社会保险费征缴方面的相关法律法规，公司及下属分公司仍存在被社会保险费用征缴机构要求补缴的可能。对此，公司实际控制人王乐强、张洋已出具书面承诺函：在其作为公司实际控制人期间，公司将依据法律法规办理相关的社会保险，以保障全体员工的合法权益。若公司因违反社会保险相关法律法规或规范性文件而受到处罚或遭受损失，则由实际控制人全额承担补缴义务，实际控制人保证公司不会因此遭受任何损失。

2、2015年4月至5月期间，福豆有限按照郑州市众之品贸易有限公司的要求向其开具无真实交易背景的银行承兑汇票，金额分别为4,800,000元、5,000,000元、1,500,000元。其开立情况如下：众之品主要股东与公司总经理华道永系朋友关系，2015年4月至5月期间，福豆有限按照众之品的要求向其开具上述银行承兑汇票，期限6个月。同时，众之品安排提供全额保证金1,130万元并汇入华道永的个人账户，由华道永以银行定期存单及凭证式国债质押方式为福豆有限开具的上述汇票全额担保。

同时，华道永与福豆有限及众之品约定，汇票到期日，由华道永以该保证金代福豆有限向银行履行清偿义务，并放弃向福豆有限的担保追索权，同时，众之品不再向华道永要求返还保证金。

根据《中华人民共和国票据法》（以下简称“《票据法》”）第十条规定，票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价。因此，公司开具无真实交易背景票据的情况不符合《票据法》相关规定。

但是，上述不规范票据行为系在民营企业融资困难的环境下，为降低公司财

务费用或盘活资金而进行，并非以不正当方式占有或骗取银行或其他第三方资金为目的，不具有《票据法》或《刑法》所规定的票据欺诈行为或金融票据欺诈行为相应的主观恶意。

根据众之品出具的说明，前述票据均用于的正常生产经营，未用于任何非法用途，且相关票据已全部解付，未产生与该票据行为相关的纠纷。

公司的实际控制人王乐强、张洋、股东华道永出具了《关于规范票据行为的承诺》，规范银行（商业）承兑汇票的开具使用行为，公司承诺不再开具无真实交易背景的承兑汇票。同时承诺如因公司开具不真实交易背景的银行（商业）承兑汇票的行为而使公司受到损失的，愿全额承担公司损失。

报告期内，福豆有限开具无真实交易背景的银行承兑汇票的行为违反《票据法》的相关规定。但上述汇票均已到期解付，各方债权债务均已履行，未发生纠纷。2015年6月至今，公司没有新发生开具无真实交易背景银行承兑汇票的行为。截至目前，公司未因开具无真实交易背景银行承兑汇票行为遭受民事诉讼、行政处罚或承担刑事责任。公司该等票据使用行为不属于《票据法》第一百零二条所定义的票据欺诈行为，也不属于《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所述之金融票据诈骗行为。福豆有限已对过往期间不规范开具票据的行为采取了积极的补救和整改措施以确保该等情况不再发生。截至2015年11月，票据问题已全部解决。公司实际控制人也出具相关承诺，因此公司不会因该不规范的票据行为遭受经济损失。

综上，公司曾存在的不规范票据行为不会对公司未来产生重大不利影响，不构成公司申请本次挂牌的实质性障碍。

另根据审计报告，公司报告期内不存在营业外支出。

报告期内，公司无重大违法违规及受处罚情况，公司控股股东、实际控制人最近两年内也不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司的主营业务为儿童手工娱乐体验服务，主要为指导儿童进行各种玩具的手工制作及组织各类亲子娱乐活动。公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。公司可以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的管理体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立情况

公司系由福豆有限整体变更设立，福豆有限的全部资产均已进入公司，相关专利、商标等更名手续正在办理中。公司独立拥有经营运作的必要资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所等。

此外，有限公司设立及以后的历次变更、整体变更为股份公司均经过中介机构出具的验资报告审验程序，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司的股东。

（三）人员独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，董事、监事、高级管理人员均经过法定的程序产生，不存在股东越权任命的情形。同时，公司总经理、财务负责人、董事会秘书均在公司领取薪酬，并签署了《双重任职的书面声明》，承诺不存在在公司的股东单位中双重任职的情形。另外，公司与员工均签订了劳动合同，已按时为能够和需要缴纳社保的员工缴纳各项社保费用，员工均在本公司领取薪酬，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务

决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，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）机构独立情况

公司机构设置完整。公司根据经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司的生产经营和办公机构与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的关联企业具体情况如下：

企业名称	经营范围	备注
郑州乐利锋电子科技中心(有限合伙)	电子产品的销售；计算机网络技术开发	不存在同业竞争
郑州乐共福企业管理咨询中心(有限合伙)	企业管理咨询；企业营销策划；商务信息咨询	不存在同业竞争
北京福瑞康泽医药科技有限公司	技术开发、转让、推广服务；信息咨询（不含中介服务）；医学技术研究；销售化工产品（不含危险化学品）、其他机械设备、电器设备、仪器设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口	不存在同业竞争
芬兰爱尔福教育集团有限公司	教育研发、交流、培训服务、销售	已注销完毕，不存在同业竞争
上海珍信股权投资基金管理有限公司	股权投资基金管理，实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，财务咨询（不得从事代理记账）。（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）	不存在同业竞争
上海珍享投资管理有限公司	投资管理，投资管理咨询，企业管理咨询，财务咨询（不得从事代理记账），会务服务，展览展示服务，计算机信息技术领域内的技术开发，电脑图文设计，百货、家具、五金、工艺品、纺织品、服装鞋帽、文化用品、体育用品、照相器材、通讯设备（不含卫星广播电视地面接收设施）、电脑及配件、机械设备及配件的批发、零售。【依法须经批准的项目	不存在同业竞争

	目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
上海珍金资产管理有限公司	实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，财务咨询。【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】	不存在同业竞争
上海珍信投资控股有限公司	实业投资，项目投资，投资管理，资产管理，物业管理，创业投资，投资咨询、管理咨询、财务咨询（不得从事代理记账）、商务咨询（咨询类项目除经纪），房地产开发经营，建筑装饰装潢设计，楼宇智能化系统工程，建筑业（凭资质经营），建筑工程设计，企业策划设计，市场信息咨询与市场调研（除社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），会务服务，礼仪服务，展览展示服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），从事文化交流活动的策划，设计制作各类广告，机电设备、环保设备、机械配件、办公用品、计算机软件（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，从事货物及技术的进出口业务。【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】	不存在同业竞争
上海珍信金融服务有限公司	为金融机构提供专业的技术咨询、商务咨询、企业管理咨询（以上咨询除经纪）；金融信息服务（除金融业务）、金融信息数据处理服务；接受金融机构委托从事金融信息技术、业务流程、知识流程外包服务；市场信息咨询与调查（不得从事社会调研、社会调查、民意调查、民意测验）；财务咨询（不得从事代理记账）；企业征信服务（不得从事信用担保、金融担保）；自有设备的租赁（除金融租赁）；从事金融软件科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机软件（除计算机信息系统安全专用产品）的销售；计算机数据处理；电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；实业投资；投资管理；资产管理；发布广告。【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】	不存在同业竞争
上海珍银金融信息服务有限公司	接受金融机构委托从事金融信息技术外包，资产管理，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，市场营销策划，会展会务服务，商务咨询，创业投资，实业投资。【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】	不存在同业竞争
唯品会（中国）有限公司	服装批发；服装辅料批发；鞋批发；帽批发；箱、包批发皮革及皮革制品批发；眼镜批发；工艺品批发；美术品批发；日用器皿及日用杂货批发；铂金制品批发；黄金制品批发；白银制品批发；宝石饰品批发；玉石饰品批发；水晶首饰批发；珍珠饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；钟表批发；化妆品及卫生用品批发；婴儿用品批发；纺织品、针织品及原料批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；游艺及娱乐用品批发；其他文化娱乐用品批发；家用电器批发；五金产品批发；家具批发；蔬菜批发；水果	不存在同业竞争

	<p>批发；电子产品批发；电气设备批发；航空运输设备批发；水上运输设备批发；游艇零售；汽车销售；摩托车批发；摩托车零售；摩托车零配件批发；摩托车零配件零售；非许可类医疗器械经营（即不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的医疗器械”，包括第一类医疗器械和国家规定不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的第二类医疗器械）；充值卡销售；软件开发；计算机技术开发、技术服务；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）；票务服务；旅客票务代理；会议及展览服务；企业管理咨询服务；投资咨询服务；商品信息咨询服</p>	
<p>广州唯品会信息科技有限公司</p>	<p>件零售；广告业；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；非许可类医疗器械经营（即不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的医疗器械”，包括第一类医疗器械和国家规定不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的第二类医疗器械）；家用电器批发；会议及展览服务；票务服务；房地产咨询服务；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务（不涉及旅行社业务）；贸易咨询服务；软件开发；信息技术咨询服务；汽车销售；汽车租赁；航空运输设备批发；摩托车批发；摩托车零配件批发；摩托车零售；摩托车零配件零售；游艇零售；汽车零配件零售；充值卡销售；酒类零售；预包装食品批发；预包装食品零售；乳制品零售；乳制品批发；图书、报刊零售；音像制品及电子出版物零售；增值电信服务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准）；呼叫中心；</p>	<p>不存在同业竞争</p>
<p>Vipshop Holdings Limited(VIPS)</p>	<p>主要从事以比零售价大幅优惠的折扣价，向中国消费者提供品牌正品</p>	<p>不存在同业竞争</p>
<p>Rapid Prince Development Limited</p>	<p>服装、皮具、鞋、围巾的生产和加工；销售自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p>	<p>不存在同业竞争</p>
<p>卡顿服饰（上海）有限公司</p>	<p>服装、皮具、鞋、围巾的生产和加工；销售自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p>	<p>不存在同业竞争</p>
<p>Cotton Story England Co., Ltd</p>	<p>主要从事服饰销售业务</p>	<p>不存在同业竞争</p>
<p>Gain Will</p>	<p>主要从事投资业务</p>	<p>不存在同</p>

Investment Limited		业竞争
智选(杭州)软件技术有限公司	计算机软件的研发、生产,销售自产产品,计算机系统集成,并提供相关的技术转让、技术服务和技术咨询(国家禁止和限制的除外,涉及许可证的凭证经营)	不存在同业竞争
Wisdom Choice Investments Ltd.	主要从事投资业务	不存在同业竞争
Unique Joy Investments Inc.	主要从事投资业务	不存在同业竞争
中国启航科技有限公司	主要从事心理咨询、学术研究、教育培训的研发	不存在同业竞争
杭州秀艾科技有限公司	一般经营项目:技术开发、技术服务、技术咨询及技术成果转让;网络技术、计算机软硬件、网络平台。(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)	不存在同业竞争
北京合洲科技有限公司	经营电信业务;技术推广服务;设计、制作、代理、发布广告;计算机系统服务;经济贸易咨询。(经营电信业务以及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。)	不存在同业竞争
北京东方车云信息技术有限公司	互联网信息服务(除新闻、出版、教育、医疗、保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容);技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;电脑图文设计;经济信息咨询;企业管理服务;计算机维修;计算机系统服务;设计、制作、代理、发布广告;销售计算机软件及辅助设备、电子产品;汽车租赁。	不存在同业竞争
杭州梦博投资管理有限公司	一般经营项目:服务:投资管理、投资咨询(除证券、期货),受托企业资产管理,企业管理咨询、市场营销策划,品牌管理;其他无需报经审批的一切合法项目	不存在同业竞争
杭州梦祺投资管理合伙企业(有限合伙)	一般经营项目:服务:投资管理、投资咨询(除证券、期货),受托企业资产管理,企业管理咨询、市场营销策划,品牌管理	不存在同业竞争
杭州顶翰网络技术有限公司	一般经营项目:技术开发、技术服务、成果转让:计算机系统集成软件,计算机网络;服务:经济信息咨询(除期货、证券、商品中介);其他无需报经审批的一切合法项目	不存在同业竞争
杭州道昇投资合伙企业(有限合伙)	一般经营项目:实业投资;服务:投资管理、投资咨询(除证券、期货)	不存在同业竞争
杭州道生投资管理有限公司	一般经营项目:服务:投资管理、受托企业资产管理,市场营销策划,品牌管理;实业投资;技术服务、技术开发、成果转让;计算机软件;承接:计算机网络工程;其他无需报	不存在同业竞争

	经审批的一切合法项目	
珠海同道齐创天使投资合伙企业（有限合伙）	协议记载的经营范围：股权投资；项目投资；创业投资；投资咨询；经济贸易咨询；技术开发；技术咨询；技术服务；企业管理	不存在同业竞争
浙江丝里伯睡眠科技有限公司	许可经营项目：零售：预包装食品。一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让：助睡眠用品，计算机软硬件；销售：日用百货	不存在同业竞争
深圳朋友家科技有限公司	互联网技术开发；自有物业租赁；信息咨询、投资咨询（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）	不存在同业竞争
北京轻松筹网络科技有限公司	技术推广服务；投资管理；资产管理；经济贸易咨询；企业管理咨询；投资咨询；市场调查；应用软件开发（不含医用软件）；电脑图文设计、制作；企业策划；企业文化艺术交流活动（不含演出）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务；接受金融机构从事金融业务流程外包服务；接受金融机构委托从事金融知识流程外包服务；电脑动画设计；软件开发；产品设计；计算机系统服务；基础软件服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、五金交电、针纺织品、服装、鞋帽、建材、体育用品、文具用品、日用品、工艺品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）；	不存在同业竞争
广州缘石信息科技有限公司	网络技术的研究、开发；家居饰品批发；箱、包批发；橡胶制品批发；服装批发；五金产品批发；合成纤维批发；照相器材批发；鞋帽批发；皮革及皮革制品批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；文具用品批发；化妆品及卫生用品批发；贸易代理；纺织品、针织品及原料批发；信息技术咨询服务；预包装食品批发；	不存在同业竞争
磁石网络科技（长沙）有限公司	网络技术、信息技术的研发及咨询；互联网信息系统的开发与技术服务；基础软件服务；应用软件开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；企业活动的组织与策划；企业营销策划；企业形象策划；计算机软件和硬件及辅助设备、电子产品（不含电子出版物）、工艺品、体育用品、玩具、通信设备（含手机，不含卫星电视广播地面接收设施）、健身器材的研发、生产（限分支机构）、销售（含互联网上销售）及技术服务。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）	不存在同业竞争
上海笃学网络技术有限公司	网络技术的开发、设计，计算机软硬件、通讯产品、电子产品的开发、销售，系统集成，并提供相关领域内的技术咨询、	不存在同业竞争

	技术服务、技术转让，广告的设计、制作、代理，利用自有媒体发布。【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】	
杭州胡须先生电子商务有限公司	一般经营项目：网上销售：国家政策允许上市的食用农产品、鲜花、花卉、服装、鞋类、床上用品、日用百货、首饰品、化妆品、文体用品、电子产品、家用电器、家具、家居、健身器材、摄影器材、园艺工具；农作物种植；园艺绿化服务；计算机软件、电子商务软件、计算机网络的技术开发、技术服务、技术咨询；网页设计；广告设计、制作、发布与代理（除网络广告）；货物进出口	不存在同业竞争
杭州传信网络科技有限公司	一般经营项目：技术开发、技术服务、成果转让：计算机软硬件、计算机网络技术、计算机系统集成；服务：设计、制作、代理国内广告，企业管理咨询；批发、零售：计算机软硬件及配件、电子产品（除专控）、电子元器件、办公自动化设备；其他无需报经审批的一切合法项目	不存在同业竞争
杭州质造文化艺术有限公司	一般经营项目：销售：工艺品、艺术品、礼品（除食品）；研发、设计：工艺品、礼品（除食品）；文化艺术信息咨询；文化艺术交流活动策划（除演出）	不存在同业竞争
湖北卓楷金控投资有限公司	对商业、实业、科技、金融、互联网的投资；投资咨询（不含期货、金融及证券）；商务信息咨询（不含商务调查）。（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）	不存在同业竞争
武汉智库能量科技有限公司	节能电子产品的研发及相关技术服务；新能源技术研发及转让；文化活动交流。（国家有专项规定的项目须经审批后或凭有效许可证方可经营）	不存在同业竞争

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、管理层、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

1、本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，本人将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务或活动；

2、本人将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得

该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

3、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员等职务期间及辞去上述职务后6个月内，以上承诺为有效承诺；

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，因公司发展业务资金紧张，存在向关联方借款、关联方占用公司资金及由实际控制人王乐强代收代付部分款项的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情况。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。

（三）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

有限公司阶段，公司尚未建立关联交易决策制度，关联交易的决策按照章程执行。整体变更为股份有限公司后，公司按照相关规定制定了《章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等制度，明确规定了关联交易的决策程序。

1、公司在《章程》中明确规定了关联交易的决策程序和决策权限

（1）《章程》第三十五条第一款规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

(2) 《章程》第三十七条第(五)项规定：“对股东、实际控制人及其关联方提供的担保”需经股东大会审议通过。

(3) 《章程》第七十四条第一款规定：“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；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

(4) 《章程》第一百一十二条规定：“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”。

(5) 《章程》第一百零三条规定：“应由董事会审议的关联交易事项如下：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易；但公司与关联方发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应提交股东大会批准后方可实施。除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。”

(6) 《章程》第一百三十四条：“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

2、公司股东大会已审议通过了《关联交易管理制度》，该制度对关联交易应遵循的依据、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策、关联交易的信息披露等均作出了详细的规定。

3、公司股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，该制度对关联交易的决策程序和决策权限作了相关规定。

4、公司股东大会审议通过了《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》，该制度包括资金占用的界定和防范措施，各机构的职责、责任追究及处罚等章节。同时规定，公司与控股股东及关联方发生关联交易时，应严格按照公司《关联交

易决策制度》及有关规定执行。

5、在有限公司阶段尚未建立关联交易决策制度，有限公司阶段所发生的关联交易按照当时的章程，由股东、执行董事作出决定。股份公司成立后的关联交易按照关联交易制度履行了董事会、股东大会的决策程序。

2015年11月21日，公司在2015年第二次临时股东大会上审议通过了《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》。确认有限公司阶段，公司的关联交易决策制度不健全，关联交易审批程序未以书面形式存档；但是相关关联交易遵守了公平、公正、合理的原则，交易价格公允，不存在损害公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。为了减少和规范与公司的关联交易，公司股东、董事、监事及高级管理人员已出具《减少并规范关联交易承诺函》。

项目组认为，公司制定的关联交易规范制度，符合法律、行政法规和规范性文件的规定。报告期内的关联交易履行了相关决策程序，不存在损害公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	持股数量（股）		持股比例		本次可解限 股份情况
		直接持股	间接持股	直接持股	间接持股	
王乐强	董事长	3,120,000	141,600	26%	1.18%	0
华道永	董事、总经理	480,000	-	4%	-	0
翟志涛	董事、董事会秘书	480,000	-	4%	-	0
吴彬	董事	1,440,000	-	12%	-	0
张如华	董事	-	下表注解		-	0
王炎	监事会主席	-	-	-	-	-
叶文倩	监事	-	12,000		0.1%	0
俞贞姬	监事	-	-	-	-	-
翟刚	副总经理	-	-	-	-	-
周翼	副总经理	-	-	-	-	-

孟俊红	财务负责人	-	-	-	-	-
合计		5,520,000	268,800	46%	2.24%	

注：上海珍信股权投资基金管理有限公司股东分别为张如华、黄克强、上海珍信投资控股有限公司。其中，张如华持有上海珍信 24%的股权，上海珍信投资控股有限公司持有 64%的股权。上海珍信投资控股有限公司的股东分别为上海珍阳投资中心（有限合伙）及上海珍享投资管理有限公司。其中，上海珍享投资管理有限公司持有上海珍信投资控股有限公司 80%的股权。上海珍享投资管理有限公司股东为张如华及崔欣。其中，张如华持有上海珍享投资管理有限公司 90%的股权。

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份，且报告期内上述董事、监事、高级管理人员持有本公司股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

为避免日后发生潜在同业竞争情况，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示不从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、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，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

同时，上述人员也签署了《对外投资及任职声明》，披露本人及其关联方的对外投资及任职情况。该声明显示，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资和任职与公司存在利益冲突的情形；最近两年未受到中国证监会行政处罚，未被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

（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之日，除在本公司外，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	公司职务	兼职企业	兼任职务
王乐强	董事长	郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		郑州乐共福企业管理咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		芬兰爱尔福教育集团有限公司（已注销完毕）	董事
吴彬	董事	浙江丝里伯睡眠科技股份有限公司	董事长、总经理
		卡顿服饰（上海）有限公司	董事长
		杭州道昇投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		珠海同道齐创天使投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		杭州梦祺投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		杭州梦博投资管理有限公司	执行董事、总经理
		杭州顶翰网络技术有限公司	执行董事
		深圳市朋友家科技有限公司	董事
		杭州秀艾科技有限公司	董事
		中国启航科技有限公司	董事
		智选（杭州）软件技术有限公司	董事
		杭州传信网络科技有限公司	董事
		上海笃学网络技术有限公司	董事
		广州缘石信息科技有限公司	监事
张如华	董事	上海珍享投资管理有限公司	执行董事
		上海珍信股权投资基金管理有限公司	董事长

	上海珍信投资控股有限公司	董事长、总经理
	上海珍信金融服务有限公司	执行董事
	上海珍银金融信息服务有限公司	执行董事
	上海珍金资产管理有限公司	执行董事

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司的利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，除在本公司外，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	其他对外投资单位	注册资本	出资比例
王乐强	郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）	100万元	0.1%
	郑州乐共福企业管理咨询中心（有限合伙）	595万元	13.68%
	芬兰爱尔福教育集团有限公司（2016年3月注销完毕）	50万港元	60%
吴彬	唯品会（中国）有限公司	18,000万美元	通过vipshop holdings limited间接持有该公司1.6%的股权
	广州唯品会信息科技有限公司	82,450万元	唯品会（中国）有限公司通过协议控制该公司，吴彬间接持有该公司1.6%的股权
	Vipshop Holdings Limited (VIPS)	434,849,741美元	通过Rapid Prince Development Limited间接持有该公司1.6%的股权
	Rapid Prince Development Limited	50,000美元	通过家族信托持有该公司100%的股权
	卡顿服饰（上海）有限公司	100万美元	通过Cotton Story England Co., Ltd间接持有该公司65%的股权
	Cotton Story England Co., Ltd	100美元	通过Gain Will Investment Limited间接持有该公司65%的股权
	Gain Will Investment Limited	1美元	100%
	智选（杭州）软件技术有限公司	56.18万美元	通过Wisdom Choice Investments Ltd.

			间接持有该公司50%的股权
	Wisdom Choice Investments Ltd.	2美元	间接持有该公司50%的股权
	Unique Joy Investments Inc.	2,000美元	间接持有该公司50%的股权
	杭州秀艾科技有限公司	200万元	吴彬通过珠海同道齐创天使投资合伙企业（有限合伙）、杭州道昇投资合伙企业（有限合伙）间接持有该公司7.495%的股权
	北京合洲科技有限公司	1,000万元	3.6%
	北京东方车云信息技术有限公司	1,100万元	4.545%
	杭州梦博投资管理有限公司	300万元	70%
	杭州梦祺投资管理合伙企业（有限合伙）	100万元	70%
	中国启航科技有限公司	1万港币	70%
	杭州顶翰网络技术有限公司	50万元	100%
	杭州道昇投资合伙企业（有限合伙）	3,000万元	98.9%
	杭州道生投资管理有限公司	500万元	80%
	珠海同道齐创天使投资合伙企业（有限合伙）	5,000万元	51%
	浙江丝里伯睡眠科技股份有限公司	1,100万元	12.88%
	深圳市朋友家科技有限公司	500万元	18%
	北京轻松筹网络科技有限公司	1,000万元	5%
	广州缘石信息科技有限公司	500万元	15%
	磁石网络科技（长沙）有限公司	1,086.9565万元	5%
	上海笃学网络技术有限公司	200万元	20%
	杭州胡须先生电子商务有限公司	600万元	5%
	杭州传信网络科技有限公司	121.9512万元	16.4%
	杭州质造文化艺术有限公司	118万元	吴彬通过珠海同道齐创天使投资合伙企业（有限合伙）、杭州道昇投资合伙企业（有限合伙）间接持有该公司9

			.58%的股权。
张如华	上海珍享投资管理有限公司	50万元	90%
	上海珍信股权投资基金管理有限公司	2,500万元	24%
	上海珍信金融服务有限公司	5,000万元	18%
	上海珍金资产管理有限公司	1,000万元	20%

(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司管理层最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况及其原因

公司前身福豆有限不设董事会，不设监事会，设监事一人。2010年3月起，张洋担任执行董事兼经理，王乐强担任监事；2014年8月起，由王乐强担任执行董事兼经理，张洋担任监事。

2015年10月9日，公司第一次临时股东大会选举王乐强、华道永、翟志涛、吴彬、张如华为董事，选举张玉玲、曹云朋作为非职工监事与职工监事王炎共同组成监事会。同日，董事会选举王乐强为公司董事长，聘任华道永担任总经理、盛希、周翼、翟刚担任副总经理、翟志涛担任董事会秘书、孟俊红担任财务总监。

2016年1月15日，公司召开第一届监事会2016年第一次会议，同意选举叶文倩、俞贞姬担任郑州福宝童趣实业股份有限公司第一届监事会监事。

2016年1月16日，公司召开第一届董事会2016年第一次会议，同意盛希辞去郑州福宝童趣实业股份有限公司副总经理职务。

2016年2月14日，公司召开第一届监事会2016年第二次会议，同意选举

王炎为第一届监事会主席，任期与本届监事会任期相同。

除上述披露的人员变动外，最近两年公司不存在其他董事、监事和高级管理人员未变动的情形。

公司近两年的董事、监事和高级管理人员发生了部分变动，主要原因是完善公司治理结构，为公司生产经营的长远发展考虑。同时，也是为了稳定公司的核心人员，增强公司管理团队的实力，使公司的人才、管理团队优势得以保持。上述变动符合《公司法》及公司章程的规定，履行了必要的法律程序，合法有效。

第四节 公司财务

（除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指2014年度、2015年度。）

一、审计意见

公司2014年度、2015年度的财务会计报告经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中汇会审[2016]1298号”标准无保留意见审计报告。

二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

（一）资产负债表

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	12,953,197.83	31,349.70
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	-	-
预付款项	3,663,027.30	201,523.40
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	6,937,175.94	953,332.00
存货	2,808,294.76	1,459,637.41
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	-	-
流动资产合计	26,361,695.83	2,645,842.51
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	668,705.58	195,859.06
在建工程	-	-
工程物资	-	-
生产性生物资产	-	-
固定资产清理	-	-
油气资产	-	-
无形资产	142,083.58	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	7,114,724.21	1,515,495.78
递延所得税资产	48,014.36	-
其他非流动资产	1,472,678.04	-
非流动资产合计	9,446,205.77	1,711,354.84
资产总计	35,807,901.60	4,357,197.35
资产	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,500,000.00	2,500,000.00
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	846,630.70	549,478.49
预收款项	3,188,029.88	3,571,732.05
应付职工薪酬	869,870.57	460,670.00
应交税费	551,203.04	454,388.64
应交利息	-	7,562.50
应付股利	-	-
其他应付款	12,890,496.24	1,532,253.56
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	20,846,230.43	9,076,085.24
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	20,846,230.43	9,076,085.24
所有者权益：		
实收资本	12,000,000.00	500,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,120,942.85	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-159,271.68	-5,218,887.89
所有者权益合计	14,961,671.17	-4,718,887.89
负债和所有者权益总计	35,807,901.60	4,357,197.35

(二) 利润表

项目	2015年度	2014年度
一、营业收入	26,150,844.66	9,248,459.84
减：营业成本	6,678,510.23	4,987,963.86

营业税金及附加	114,553.52	33,294.53
销售费用	7,408,614.34	5,128,131.37
管理费用	9,768,660.94	2,878,164.56
财务费用	321,848.20	171,866.72
资产减值损失	192,057.45	-
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,666,599.98	-3,950,961.20
加：营业外收入	18,548.57	-
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,685,148.55	-3,950,961.20
减：所得税费用	504,589.49	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,180,559.06	-3,950,961.20
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	1,180,559.06	-3,950,961.20
七、每股收益	-	-
（一）基本每股收益	0.1017	-
（二）稀释每股收益	0.1017	-

(三) 现金流量表

项目	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	26,793,368.06	10,040,666.17
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,501,639.25	1,811,308.60
经营活动现金流入小计	36,295,007.31	11,851,974.77
购买商品、接受劳务支付的现金	6,121,900.87	1,397,846.97
支付给职工以及为职工支付的现金	9,236,111.77	5,008,944.60
支付的各项税费	1,582,294.98	8,476.04
支付其他与经营活动有关的现金	19,410,928.04	4,705,914.32
经营活动现金流出小计	36,351,235.66	11,121,181.93
经营活动产生的现金流量净额	-56,228.35	730,792.84
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	7,932,014.31	2,018,396.00
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,080,000.00	-
投资活动现金流出小计	9,012,014.31	2,018,396.00
投资活动产生的现金流量净额	-9,012,014.31	-2,018,396.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	18,500,000.00	-
取得借款收到的现金	2,500,000.00	2,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,040,000.00	-
筹资活动现金流入小计	27,040,000.00	2,500,000.00

偿还债务支付的现金	2,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	223,409.21	158,999.72
支付其他与筹资活动有关的现金	2,326,500.00	1,060,000.00
筹资活动现金流出小计	5,049,909.21	1,218,999.72
筹资活动产生的现金流量净额	21,990,090.79	1,281,000.28
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	12,921,848.13	-6,602.88
加：期初现金及现金等价物余额	31,349.70	37,952.58
六、期末现金及现金等价物余额	12,953,197.83	31,349.70

(四) 股东权益变动表

(1) 2015 年度股东权益变动表

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,218,887.89	-4,718,887.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,218,887.89	-4,718,887.89
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	11,500,000.00	-	-	-	3,120,942.85	-	-	-	-	5,059,616.21	19,680,559.06
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,180,559.06	1,180,559.06
(二) 所有者投入和减少资本	5,750,000.00	-	-	-	12,750,000.00	-	-	-	-	-	18,500,000.00
1. 股东投入的资本	5,750,000.00	-	-	-	12,750,000.00	-	-	-	-	-	18,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	5,750,000.00	-	-	-	-9,629,057.15	-	-	-	-	3,879,057.15	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	5,750,000.00	-	-	-	-9,629,057.15	-	-	-	-	3,879,057.15	-
(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	12,000,000.00	-	-	-	3,120,942.85	-	-	-	-	-159,271.68	14,961,671.17

(2) 2014 年度股东权益变动表

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,267,926.69	-767,926.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,267,926.69	-767,926.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,950,961.20	-3,950,961.20
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,950,961.20	-3,950,961.20
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-5,218,887.89	-4,718,887.89							

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三） 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止。

（四） 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 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。

（五） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（六） 现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源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。

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后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。

（2）可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1）发行方或债务人发生了严重财务困难；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，该可供出售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；9）其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

（八） 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款金额30万元以上（含）或占应收账款账面余额10%以上的款项；其他应收款——金额30万元以上（含）或占其他应收款账面余额10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
其他组合	押金、保证金、备用金	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	50	50
3年以上	100	100

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九） 存货的确认和计量

1、存货包括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。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5、存货的盘存制度为实地盘存制。

6、包装物、低值易耗品等周转材料的摊销方法为领用时一次性摊销。

（十） 固定资产的确认和计量

1、 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率（%）
电子及其他设备	3年	5%	31.67

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，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其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、其他说明

（1）因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2) 若固定资产处于处置状态, 或者预期通过使用或处置不能产生经济利益, 则终止确认, 并停止折旧和计提减值。

(十一) 借款费用的确认和计量

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, 予以资本化, 计入相关资产成本; 其他借款费用, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时, 开始资本化: 1) 资产支出已经发生; 2) 借款费用已经发生; 3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化: 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断, 并且中断时间连续超过 3 个月, 暂停借款费用的资本化; 中断期间发生的借款费用确认为当期费用, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 停止资本化: 当所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。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的, 以专门借款当期实际发生的利息费用 (包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销), 减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额, 确定应予资本化的利息金额; 为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的, 根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率 (加权平均利率), 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额, 在资本化期间内

予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或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之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（十二） 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三） 预计负债的确认和计量

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：（1）该义务是承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十四） 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应

向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十五） 收入确认原则

1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）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；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。

（十六） 政府补助的确认和计量

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间

很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

（十八） 租赁业务的确认和计量

1、 租赁的分类： 租赁分为融资租赁和经营租赁

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人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承租人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[通常占租赁资产使用寿命的75%以上

（含75%）]；（4）承租人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[90%以上（含90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含90%）]；

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2、经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3、融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。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计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（十九）主要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

公司于2014年7月1日开始执行财政部新颁布及修订的企业会计准则，上述会计政策的变更对公司2014年度及2015年度资产总额、负债总额、净资产及净利润未产生影响。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

四、报告期利润形成的有关情况

项目	2015年度	2014年度	2015年较2014年增长率
营业收入	26,150,844.66	9,248,459.84	182.76%
营业成本	6,678,510.23	4,987,963.86	33.89%
营业利润	1,666,599.98	-3,950,961.20	P
利润总额	1,685,148.55	-3,950,961.20	P
净利润	1,180,559.06	-3,950,961.20	P

注：在计算 2015 年增长率时，因基期利润为负，当期利润为正，百分比变化用“P”表示已转为盈利。

随着公司加强市场推广活动，公司的客户数量以及品牌知名度逐年提升，营业收入在报告期内持续增长。公司主要的营业成本为人工成本和材料费，其中人工成本占主营业务成本的比例约为 65%，材料成本占主营业务成本的比例约为 35%。报告期内，公司尚处于业务发展期，规模较小，收入结构的变动对毛利率、净利润的影响更加明显。

（一）营业收入构成及变化分析

1、收入确认原则

公司收入确认的会计政策详见本公开转让说明书“第四节 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（十五）收入确认原则”。

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入全部为提供儿童手工娱乐体验服务的收入，其他业务收入分为加盟费收入和区域代理费收入。

（1）提供娱乐体验服务收入

公司的主营业务是儿童手工娱乐体验服务，客户可以在门店进行单次消费，也可进行会员卡充值后用会员卡刷卡消费；公司收到会员卡充值时，计入预收账

款；在客户进行单次消费或会员卡消费时，公司用营业日报表记录消费时间和金额等信息，并按月依据营业日报表记录的会员卡消耗金额及单次消费金额确认收入。

(2) 材料销售收入

部分加盟商仅在其采购业务上受公司影响，人、财、物皆独立于公司，在这种模式下，加盟商从公司采购物料耗材，由公司制定加盟折扣，并根据加盟商的需求统一进行配货。公司与加盟商每周进行对账，产品发出后经双方对账无误，公司确认销售收入。

(3) 加盟费收入

加盟费系公司将特许经营权授予给加盟商所收取的一次性费用。公司收取加盟费之后，为加盟商提供选址、人员培训、店面设计方案开业指导服务，加盟费在加盟店开始营业的当月一次性确认收入。

(4) 区域代理费收入

公司将指定区域的品牌经营权授权给代理商，按照合同约定的时间和方法确定使用费收入；由于该业务的经济实质是在约定期限内授予加盟商特许经营权，区域代理费为一次收取，公司在收到代理费时一次性确认收入。

2、营业收入构成情况

2015年度	收入	成本	毛利率	占营业收入百分比
主营业务收入	16,935,442.64	6,678,510.23	60.56%	64.76%
其中：服务收入	16,317,672.34	6,371,055.93	60.96%	62.40%
材料销售收入	617,770.30	307,454.30	50.23%	2.36%
其他业务收入	9,215,402.02	-	100.00%	35.24%
其中：加盟费	1,897,431.68	-	100.00%	7.26%
区域代理费	7,317,970.34	-	100.00%	27.98%
合计	26,150,844.66	6,678,510.23	74.46%	100.00%
2014年度	收入	成本	毛利率	占营业收入百分比

主营业务收入	8,494,136.54	4,987,963.86	41.28%	91.84%
其中：服务收入	8,494,136.54	4,987,963.86	41.28%	91.84%
材料销售收入	-	-	-	-
其他业务收入	754,323.30	-	100.00%	8.16%
其中：加盟费	754,323.30	-	100.00%	8.16%
区域代理费	-	-	-	-
合计	9,248,459.84	4,987,963.86	46.07%	100.00%

公司主营业务收入来自于直营门店的儿童手工娱乐体验服务，以及公司对直营店和加盟店的材料销售服务，其他业务收入包括品牌代理费收入和加盟费收入。

报告期内，公司 2015 年主营业务收入较 2014 年增长 99.38%，主要原因如下：①公司基于以往店面的选址经验，根据 2014 年的经营情况对直营店进行布局调整，通过关闭营业利润率在平均值以下的店面，并在客流量较大的商圈投放店面进而增加直营店收入；2015 年单店营业收入在 100 万元以上的直营店全部为新开设店面，单店营业额在 50 万元至 100 万元的 9 家直营店里，大部分亦为新门店；②公司通过与创意公司合作、吸收高技术人员等措施，增加对产品设计的投入，将附加值较高的优质体验产品推广到各门店，如福宝贝品牌中增设的第二课堂等项目，为公司带来 2,549,727.88 元的收入，提高了公司产品的附加值，增强了盈利能力。③自 2015 年起，公司积极参加纽伦堡玩具展、广州国际玩具及模型展等大型展会，从德国全套引进高质量儿童手工项目，消费转化率提升较为明显。④公司新设培训督导部，对员工进行职业素质及服务理念方面的培训，并对部分店面进行了重新装修，公司采取提升单店业绩的各项措施效果显著。

报告期内公司 2015 年度其他业务收入增长迅速，占营业收入的比例由 2014 年的 8.16% 提升至 2015 年的 35.24%，主要是由于公司加盟连锁经营的扩张以及区域品牌代理业务的推广。随着品牌知名度的提升，原有的单店加盟模式已无法满足公司快速扩张的需要，因此公司开始推广区域品牌代理模式，授权代理商进行区域的独家品牌推广。公司与代理商签订了区域代理合同，在收到代理费时一次性确认收入。2015 年度区域代理费收入为公司贡献了 27.98% 的营业收入。同

时，2015年公司新增加盟店的加盟费收入较2014年度增长了151.54%。

3、分地区营业收入构成情况

地区	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
河南	17,208,457.01	65.80%	4,132,584.08	44.68%
湖北	3,766,007.12	14.40%	1,316,353.09	14.23%
陕西	1,616,200.59	6.18%	1,500,511.25	16.22%
福建	970,873.79	3.71%	-	-
内蒙古	970,873.79	3.71%	-	-
西藏	485,436.89	1.86%	-	-
天津	335,413.97	1.28%	192,003.28	2.08%
浙江	298,511.33	1.14%	452,339.81	4.89%
江苏	239,579.94	0.92%	398,131.56	4.30%
山东	108,614.45	0.42%	400,674.94	4.33%
山西	99,319.42	0.38%	194,174.76	2.10%
重庆	45,952.49	0.18%	-	-
黑龙江	5,603.88	0.02%	17,941.75	0.19%
吉林	-	-	244,543.69	2.64%
湖南	-	-	161,781.55	1.75%
上海	-	-	139,784.17	1.51%
安徽	-	-	58,995.14	0.64%
四川	-	-	38,640.78	0.42%
合计	26,150,844.66	100.00%	9,248,459.84	100.00%

报告期内公司的营业收入主要来源于河南省。早期商业模式为租赁商场物业经营直营店，因公司地处河南省郑州市，公司自成立以来即专注于河南地区市场。近年来随着公司品牌知名度的提升，公司经营规模在逐步扩大，河南及河南以外地区的营业收入同步增长。2015年公司大力推进连锁经营战略，首先加大了在河南地区开设直营、加盟店的力度，公司在河南地区实现的收入呈快速上升趋势。报告期2015年河南地区营业收入为17,208,457.01元，较2014年增长316.41%。

4、分品牌营业收入构成情况

报告期内公司的营业收入分品牌构成情况如下：

项目	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
福宝贝	22,781,546.09	87.12%	9,248,459.84	100.00%
精灵城堡	2,385,826.96	9.12%	-	-
去家玩	983,471.60	3.76%	-	-
合计	26,150,844.65	100.00%	9,248,459.84	100.00%

报告期内，公司营业收入分为“福宝贝”、“精灵城堡”和“去家玩”系列品牌，其中“福宝贝”品牌系公司创立以来的主要收入来源，2015年度“福宝贝”系列收入的增加对营业收入的增长贡献最大。

5、按收款方式划分营业收入

公司在大型商场、超市等商业设施内开设面向低幼龄儿童的娱乐店面，为客户提供手工娱乐体验。由于公司所处行业的特点决定其主要面对个人消费者，故存在现金收款情况。报告期内，公司的收款方式包括现金收款、个人卡收款和银行对公账户收款，营业收入按收款方式划分的具体金额及占比如下：

项目	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
现金	1,805,649.80	6.90%	967,939.26	10.47%
个人卡	2,090,915.46	8.00%	4,203,581.55	45.45%
对公账户	22,254,279.40	85.10%	4,076,939.03	44.08%
合计	26,150,844.66	100.00%	9,248,459.84	100.00%

① 公司现金收款情况

由于公司直接面对个人客户，部分客户为支付方便要求现金交易，导致公司门店在日常经营中现金收款的情况无法避免。公司根据自身经营特点，设立了健全的财务部门和相关岗位，明确部门及岗位的职责权限，门店中负责收款、登记的人员职责分离，公司财务出纳、会计职责分离，财务部门会计人员具有相应的

专业素质。

同时，为了减少现金收款，公司未来将引导客户使用刷卡的方式结算，如：业务宣传时提醒客户报名时携带银行卡；刷卡一定金额以上赠送纪念品；与特定银行合作，刷信用卡给予优惠；在符合财务规定的范围内，结合现代支付方式的多样化尝试其他新型结算方式等。报告期内，公司现金收入占营业收入比例已经由 2014 年度的 10.47% 降至 2015 年度的 6.90%。

② 个人卡收款情况

报告期内，公司存在以王乐强、张洋（控股股东、实际控制人）、王坤利（实际控制人王乐强姐夫）的名义分别在银行开设了个人账户用于代收代付的情形。公司对个人卡实行持卡、密码分人管理，由公司财务人员负责卡片及密码的日常保管，并实行岗位分离制度，明确职责权限。个人卡仅用于公司收入的结算或费用支付的用途，不涉及个人消费。个人卡的银行流水和公司的收支情况是一致的。

针对 2014 年度存在的个人卡收款问题，公司于 2014 年 8 月开始逐步清理个人账户 POS 机，截至 2015 年 7 月末，公司已在所有直营店增加了对公账户 POS 机，将用于收款的个人账户 POS 机拆除。公司承诺将来所有与生产经营相关的款项收支均通过公司银行账户进行，不再使用个人银行账户。

③ 公司采取的规范措施

公司直营门店每天登记营业日报表，按月登记月度营业报表（现金、刷卡收款分别列示），并于月底盘点物料耗材库存。公司财务人员与直营门店据此进行核对，双方确认无误后确认收入，从而确保销售的真实性、准确性和完整性。公司按照内控制度及相关财务制度的要求制定了完整的店铺日报表登记、会员卡办卡登记、会员卡消费登记、收款、发票开具、联合对账等一系列内控措施，确保资金安全和真实客观地反映企业的经营。股份公司成立以后，公司已通过制定完善的资金管理制度，并且按照公司的财务管理制度严格执行以规避可能出现的经营风险。公司已于 2016 年 4 月启用 ERP 门户管理系统，进一步提升内控与财务管理水平。

（二）营业成本构成及变化分析

公司2015年营业成本为6,678,510.23元,较2014年营业成本4,987,963.86元增长33.89%。报告期内,公司营业成本的具体构成如下:

项目	2015年度		2014年度		增长率
	金额	占比	金额	占比	
人工成本	4,305,885.72	64.47%	3,308,244.00	66.32%	30.16%
材料成本	2,372,624.51	35.53%	1,679,719.86	33.68%	41.25%
合计	6,678,510.23	100.00%	4,987,963.86	100.00%	33.89%

报告期内公司经营规模逐步扩大,人工成本和材料成本亦有所增加。

公司营业成本包括人工成本、材料成本,报告期内人工成本和材料成本占营业成本构成比例较为稳定。该比例小幅波动主要是受商业环境变化等因素的影响:由于单店营业面积的扩张需要、房租到期、商场整体布局调整,以及少数门店租金成本上涨或经营不善未能达到销售预期等原因,公司调整了部分门店的选址或关闭部分门店,以适应新的商业环境。

2014年公司开始对直营店进行布局调整,由于新店培育期人工成本较为固定,而收入较小、相应手工制作材料消耗较少,致使2014年人工成本占比略高;2015年材料成本占营业成本比例小幅增加主要由于新店培育期完成后客流量及收入上升较快,相应材料成本的增幅高于人工成本所致。

（三）毛利构成及毛利率变动分析

项目	2015年度	2014年度
主营业务收入	16,935,442.64	8,494,136.54
主营业务成本	6,678,510.23	4,987,963.86
主营业务毛利	10,256,932.41	3,506,172.68
毛利总额	19,472,334.43	4,260,495.98
主营业务毛利占毛利总额的比例(%)	52.67%	82.29%
主营业务毛利率(%)	60.56%	41.28%
综合毛利率(%)	74.46%	46.07%

2015 年度和 2014 年度,公司主营业务毛利占毛利总额的比例分别为 52.67% 和 82.29%,系公司毛利的主要来源。2015 年公司其他业务收入增长迅速,因此主营业务毛利占毛利总额的比例大幅降低至 52.67%。

报告期内,主营业务毛利率分别为 60.56%和 41.28%。2015 年,主营业务毛利率水平较 2014 年增长 19.28%。一方面,是由于公司营业收入增长,其中主营业务收入增加了 8,441,306.10 元,增长 99.38%。由于单店营业面积的扩张需要、房租到期、商场整体布局调整等原因,公司基于以往店面的选址经验,在 2014 年对直营门店进行了布局调整以适应当前的商业环境,关闭营业利润率在平均值以下的店面,2015 年单店营业收入在 100 万元以上的直营店全部为新开设店面,新设直营店平均营业额大幅提高;同时,公司通过与创意公司合作、吸收技术人员等措施,增加对产品设计的投入,将附加值较高的产品推广到各门店,如福宝贝品牌中增设的第二课堂等项目毛利高达 93.24%,为公司带来 2,549,727.88 元的收入;另外,2015 年公司提供儿童体验服务实现收入 16,317,672.34 元,占主营业务收入的比重为 96.35%。由于服务收入对应的人工成本占比较大,而单店人员工资相对固定,因此,主营业务毛利率对单店营业收入变化较为敏感,随着单店营业收入的增长,公司毛利率增长较快。另一方面,报告期内公司直营店、加盟店的规模化增长,使公司在采购时增强了对上游供应商的议价能力,降低了采购成本。2015 年公司主营业务成本增加了 1,690,546.37 元,增长 33.89%,但增长幅度小于主营业务收入,致使主营业务毛利率提升较大。

公司于 2015 年下半年开始推行产品差异化经营战略,推出“精灵城堡”和“去家玩”两项业务,扩大了目标客户年龄结构的覆盖面;截至报告期末两个品牌的营业收入占主营业务收入的比例为 2.63%,贡献率较小,这是由于该两项尚处于品牌培育期,报告期内客流量的消费转化率正在逐渐提高中,预计 2016 年末去家玩门店形成规模化以后,对公司的毛利贡献将有所增加。

另外,加盟、区域代理等其他业务收入的实现主要是公司品牌无形价值的体现,公司对其投入成本较少,所以体现出很高的毛利率水平。报告期内其他业务收入占营业收入比重为 35.24%,毛利率达到 100%,致使 2015 年综合毛利率由

46.07%迅速提升至 74.46%。

儿童体验服务作为公司的主要业务和主要的利润来源，在国家鼓励二胎政策、儿童产业发展迅速等良好机遇中，会保持高速且平稳的增长，为公司盈利的增长性和稳定性奠定一个良好的基础。

（四）期间费用分析

公司报告期内主要费用及变化情况如下：

项 目	2015年度	2014年度
营业收入	26,150,844.66	9,248,459.84
销售费用	7,408,614.34	5,128,131.37
管理费用	9,768,660.94	2,878,164.56
财务费用	321,848.20	171,866.72
三费合计	17,499,123.48	8,178,162.65
销售费用占营业收入比例	28.33%	55.45%
管理费用占营业收入比例	37.36%	31.12%
财务费用占营业收入比例	1.23%	1.86%
三费占营业收入比例合计	66.92%	88.43%

报告期内，公司期间费用的总额随着业务规模的扩大呈逐年上升趋势。2014年、2015年，公司管理费用占同期营业收入的比例为 31.12%、37.36%，财务费用占同期营业收入的比例为 1.86%、1.23%，公司管理费用和财务费用占营业收入比例波动较小，公司管理费用及财务费用与所实现营业收入较为配比。

2014年、2015年，公司销售费用占同期营业收入的比例为 55.45%、28.33%，下降幅度较大。由于公司可以在商场租赁店铺经营直营店为主，营业费用支出在摊销租金方面有所侧重。报告期内，2014年、2015年租赁费占同期销售费用比例分别为 66.32%、40.52%，该项费用对销售费用变化的影响比较直接，公司销售费用的波动与公司门店布局变化情况相符。

1、销售费用

报告期内公司销售费用明细如下：

项 目	2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
租赁费	3,001,745.57	40.52	3,401,037.54	66.32
推销费	1,379,870.19	18.63	739,953.39	14.43
办公费	682,299.22	9.21	321,537.06	6.27
设计费	398,450.00	5.38	6,305.00	0.12
活动费	291,166.39	3.93	246,228.28	4.80
差旅费	244,858.34	3.31	153,937.30	3.00
水电费	239,797.55	3.24	12,597.66	0.25
样品材料费	184,964.25	2.50	19,400.25	0.38
福利费	181,958.67	2.46	100,348.10	1.96
维修费	167,836.77	2.27	866.00	0.02
运费	125,474.10	1.69	37,755.83	0.74
业务招待费	115,881.50	1.56	12,134.50	0.24
广告费	108,121.19	1.46	3,000.00	0.06
物业费	93,906.16	1.27	5,429.00	0.11
宿舍租金	53,600.00	0.72	6,400.00	0.12
折旧费	43,207.11	0.58	23,920.66	0.47
通讯费	33,059.48	0.45	11,716.20	0.23
宽带费	10,617.98	0.14	1,143.00	0.02
其他	51,799.87	0.70	24,421.60	0.48
合 计	7,408,614.34	100.00	5,128,131.37	100.00

公司的销售费用主要包括店铺租赁费、装修推销费、办公费、活动费、福利费、差旅费等，与公司的直营店数量、单店规模密切相关。2015年销售费用较2014年增加2,280,482.97元，增长了44.47%。公司处于快速扩张期，推销费、办公费、差旅费均相应增长。

2015年租赁费用较2014年下降了399,291.97元，占销售费用的比例下降了25.80%，主要原因是2014年公司对店面进行了评估，基于以往店铺选址经验，新开设20家直营店，并关闭了21家营业利润率较低的门店，由于部分门店租金摊销尚未到期导致租赁费用较大。2015年装修推销费用较2014年上升主要是由于公司在2015年新增37家门店导致长期待摊费用上升所致。

公司 2015 年设计费较去年增长了 392,145.00 元,占销售费用的比例由 2014 年的 0.12%增长至 2015 年的 5.38%。设计费上升的原因为公司加大新体验产品的设计投入,通过与专业产品创意公司合作、吸收技术人才对产品进行创意开发所致。设计费的增长伴随着产品美誉度的增加和客户体验感的提升,增强了公司核心竞争力。

2、管理费用

报告期内公司管理费用明细如下:

项 目	2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
工资	6,117,438.61	62.62	1,736,735.00	60.34
办公费	798,299.05	8.17	164,888.95	5.73
房租费	767,325.77	7.85	108,000.00	3.75
中介机构费	490,990.66	5.03	-	-
会展费	441,598.00	4.52	-	-
业务招待费	209,183.66	2.14	7,996.00	0.28
推销费	196,312.06	2.01	673,659.34	23.41
差旅费	193,348.10	1.98	30,004.50	1.04
招聘费	175,350.00	1.80	-	-
福利费	118,154.17	1.21	7,320.60	0.25
折旧费	90,904.39	0.93	25,560.97	0.89
培训费	84,864.00	0.87	104,040.00	3.61
印花税	15,421.74	0.16	-	-
工会经费	13,571.29	0.14	-	-
活动费	11,471.74	0.12	12,660.20	0.44
其他	44,427.70	0.45	7,299.00	0.25
合 计	9,768,660.94	100.00	2,878,164.56	100.00

公司的管理费用主要包括工资、办公费、推销费等,其中推销费来自公司办公场所的装修费用;中介机构费为公司聘请中介机构进行挂牌运作费用。

公司 2015 年管理费用为 9,768,660.94 元,较 2014 年增加 6,890,496.38 元,增长 239.41%。主要原因是:①随着公司经营规模的不断扩大,管理人员人

数增加，相关工资、差旅费、会展费、业务招待费等各项费用均随之增长；②2015年公司为了开发“去家玩”项目，公司新成立了去家玩事业部，并下设运营部、移动事业部和新媒体事业部，导致管理人员数量大幅增加，同时办公配套采购也大幅增加；③公司聘请了中介机构进行挂牌筹备工作，发生了审计、法律咨询等中介机构费；

3、财务费用

报告期内公司财务费用明细如下：

项 目	2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
利息支出	215,846.71	67.06	166,562.22	96.91
减：利息收入	6,652.66	2.07	1,811.95	1.05
手续费支出	112,654.15	35.00	7,116.45	4.14
合 计	321,848.20	100.00	171,866.72	100.00

公司 2015 年度手续费支出大幅增长主要是由于公司账户 POS 机手续费比例较个人账户 POS 机手续费比例高，公司拆除个人账户 POS 机的工作主要于 2014 年年末完成，2015 年的收入中，来自个人卡的比例较 2014 年下降了 37.45 个百分点，因此手续费支出增幅较大。

（五）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（六）报告期非经常性损益情况

项 目	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	18,000.00	
非货币性资产交换损益		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的		

项 目	2015年度	2014年度
损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	548.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	4,637.14	
少数股东权益影响额		
合 计	13,911.43	

(七) 适用的主要税收政策

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	3%、6%、17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：2015年8月24日，郑州市金水区国家税务局第七税务分局依据《国家税务总局关于调整增值税一般纳税人有关事项的公告》，颁发郑金国税通[2015]59132号税务事项通知书，审核认定郑州福豆商贸有限公司变更为增值税一般纳税人并于2015年9月起生效。

报告期内，公司自2014年1月1日到2015年8月31日期间为小规模纳税人，适用3%的增值税税率；自2015年9月1日起公司变更为增值税一般纳税人，适用6%的增值税税率。

五、公司最近两年主要资产情况

(一) 货币资金

项 目	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	157,288.28	30,077.55
银行存款	2,795,909.55	1,272.15
其他货币资金	10,000,000.00	-

合 计	12,953,197.83	31,349.70
-----	---------------	-----------

公司 2015 年末货币资金增长 12,921,848.13 元,增幅较大,主要系公司 2015 年吸收投资收到现金 18,500,000.00 元用于补充流动资金所致。其中其他货币资金 10,000,000.00 元系一笔定期存款,公司 2015 年末货币资金不存在质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

(二) 预付账款

1、 账龄分析

报告期各期末,公司预付账款账龄均为 1 年以内,具体金额如下:

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	3,663,027.30	100.00	201,523.40	100.00
合 计	3,663,027.30	100.00	201,523.40	100.00

2、 预付账款金额前五名单位情况

截至 2015 年 12 月 31 日,公司预付账款前五名的主要情况如下:

单位名称	与公司关系	款项性质	2015年12月31日 余额	账龄	占预付账款 总额的比例 (%)
义乌市涵宇野营用品有限公司	非关联方	童装及活动款	2,000,000.00	1年以内	54.60
杭州释诺文化创意有限公司	非关联方	设计款	450,000.00	1年以内	12.28
贺崑	非关联方	货款	130,000.00	1年以内	3.55
郑州佳潮物业服务有 限公司	非关联方	预付租金	121,153.94	1年以内	3.31
国华人寿保险股份有 限公司	非关联方	移动事业部 租金	91,915.20	1年以内	2.51
合 计			2,793,069.14		76.25

截至 2014 年 12 月 31 日,公司预付账款前五名的主要情况如下:

单位名称	与公司关系	款项性质	2014年12月31日 余额	账龄	占预付账款 总额的比例 (%)
------	-------	------	-------------------	----	--------------------

					比例 (%)
武汉市世界城广场商业管理有限公司	非关联方	租金	36,201.00	1年以内	17.96
王华	非关联方	保证金	20,000.00	1年以内	9.92
常州百货大楼股份有限公司	非关联方	租金	15,000.00	1年以内	7.44
杭州神采飞扬娱乐有限公司	非关联方	租金	11,550.00	1年以内	5.73
河南继超商贸有限公司	非关联方	租金	10,002.00	1年以内	4.96
合计			92,753.00		46.03

期末无预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项，无账龄超过 1 年且金额重大的预付款项。

(三) 其他应收款

1、坏账准备计提情况

种类	2015. 12. 31			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,129,233.39	100.00	192,057.45	6,937,175.94
其中：①账龄组合	3,841,148.96	53.88	192,057.45	3,649,091.51
②其他组合：关联方、押金及保证金	3,288,084.43	46.12	-	3,288,084.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	7,129,233.39	100.00	192,057.45	6,937,175.94
种类	2014. 12. 31			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	953,332.00	100.00	-	953,332.00
其中：①账龄组合	-	-	-	-
②其他组合：关联方	953,332.00	100.00	-	953,332.00

、押金及保证金				
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	953,332.00	100.00	-	953,332.00

报告期各期末，公司其他应收款账龄均在1年以内。其他应收款余额中关联方具体情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联方交易”。

2、其他应收款按性质分类

款项性质	2015.12.31	2014.12.31
押金	803,869.17	128,357.50
备用金	1,491,561.75	527,691.50
商场保证金	992,653.51	297,283.00
商场代收款	917,790.63	-
代收代付款	1,843,358.33	-
个人借款	1,080,000.00	-
合计	7,129,233.39	953,332.00

3、其他应收款金额前五名情况

截至2015年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	2015年12月31日 金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例(%)	坏账准备
李亚军	非关联方	借款	1,080,000.00	1年以内	15.15	54,000.00
宋海云	非关联方	代垫装修费	513,586.00	1年以内	7.20	25,679.30
武汉武商集团众圆广 场管理有限公司	非关联方	商场保证金	470,316.60	1年以内	6.60	-
王鹏飞	非关联方	代垫装修费	405,680.00	1年以内	5.69	20,284.00
西安大唐西市商场	非关联方	商场保证金	300,000.00	1年以内	4.21	-
合计			2,769,582.60		38.85	99,963.30

注：李亚军因临时资金周转需要，向福宝童趣借款，该笔款项已于2016年1月归还。

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	2014年12月31日 金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例(%)	坏账准备
王艳阳	关联方	借款	500,000.00	1年以内	52.45	-
武汉光谷世界城商 场	非关联方	商场保证金	49,131.00	1年以内	5.15	-
绍兴万达商场	非关联方	商场保证金	28,550.00	1年以内	2.99	-
郑州天明路大商千 盛生活广场	非关联方	商场保证金	24,000.00	1-2年	2.52	-
郑州正道花园商场	非关联方	商场保证金	21,212.00	1年以内	2.23	-
合 计			622,893.00		65.34	-

注：未计提坏账准备的其他应收款款项性质为关联方、保证金、备用金和押金。

公司的其他应收款主要是与关联方的往来款、商场保证金和备用金，报告期末无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

2014 年末，公司对实际控制人姐姐王艳阳的其他应收款是关联方向公司的借款。2015 年 12 月，公司对其他应收款进行了清理，收回了关联方对公司的占款。股份公司成立后，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》等公司内部治理规则的相关规定，对公司重大事项进行规范。公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了承诺函，承诺：“杜绝承诺人及所控制的其他企业非法占用公司资金、资产的行为。”

（四）存货

目	2015. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	2,808,294.76	-	2,808,294.76
合 计	2,808,294.76	-	2,808,294.76
项 目	2014. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,459,637.41	-	1,459,637.41

合 计	1,459,637.41	-	1,459,637.41
-----	--------------	---	--------------

公司系非生产型企业，主营业务是提供儿童手工娱乐体验服务，用于儿童手工制作及娱乐的手工类材料及玩具均为直接采购，存货均为库存商品。报告期内，公司 2015 年末存货余额较 2014 年增长 1,348,657.35 元，增长率为 92.40%，主要由于公司 2015 年调整直营店布局后门店客流量增加，以及公司积极推进加盟连锁战略，公司对加盟店及直营店备货相应增加所致。公司视每周营业情况，进行多种类、少批量、多批次的采购，存货中不存在积压而导致的明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（五）固定资产及折旧

项 目	2015.12.31	2014.12.31
一、账面原值合计	859,172.05	252,152.00
电子及其他设备	859,172.05	252,152.00
二、累计折旧合计	190,466.47	56,292.94
电子及其他设备	190,466.47	56,292.94
三、账面价值合计	668,705.58	195,859.06
电子及其他设备	668,705.58	195,859.06

公司固定资产主要为电子和办公家具等，报告期内，公司 2015 年固定资产较 2014 年增长了 241.42%，主要原因是随着公司业务规模的扩大，公司对办公场所和门店进行改造投入，办公设备和儿童娱乐设备增加所致。2014 年末、2015 年末，公司固定资产的成新率分别为 77.67%、77.83%，运营状况良好，不存在已减值但未提减值准备的情况。

（六）无形资产

项 目	2015.12.31	2014.12.31
一、账面原值合计	147,051.66	-
财务软件	147,051.66	-
二、累计摊销合计	4,968.08	-
财务软件	4,968.08	-
三、账面价值合计	142,083.58	-

财务软件	142,083.58	-
------	------------	---

(七) 长期待摊费用

公司长期待摊费用为店铺及经营场所装修形成的装修费，摊销年限均为 3 年，报告期内各期末的长期待摊费用变动情况如下：

项目	2015.1.1	本期增加	本期摊销	2015.12.31
装修费	1,515,495.78	7,177,942.60	1,578,714.17	7,114,724.21
合计	1,515,495.78	7,177,942.60	1,578,714.17	7,114,724.21
项目	2014.1.1	本期增加	本期摊销	2014.12.31
装修费	1,117,784.51	1,811,324.00	1,413,612.73	1,515,495.78
合计	1,117,784.51	1,811,324.00	1,413,612.73	1,515,495.78

(八) 递延所得税资产

递延所得税资产项目	2015.12.31		2014.12.31	
	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
坏账准备的所得税影响	48,014.36	192,057.45	-	-

(九) 其他非流动资产

项目	2015.12.31	2014.12.31
预付店铺装修款	1,472,678.04	-

报告期内，公司其他非流动资产全部为预付店铺装修款，不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

六、公司最近两年主要负债情况

(一) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款类型如下：

项目	2015.12.31	2014.12.31
保证借款	2,500,000.00	2,500,000.00
短期借款合计	2,500,000.00	2,500,000.00

(二) 应付账款

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
1年以内	846,630.70	549,478.49
应付账款合计	846,630.70	549,478.49

报告期各期末，公司无账龄超过1年的应付账款。截至2015年12月31日，公司应付账款前五名的主要情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	2015年12月31日 金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
武汉美吉克装饰工程有限公司	非关联方	店铺装修款	583,624.25	1年以内	68.93
武汉百事锦装饰工程有限公司	非关联方	店铺装修款	153,384.00	1年以内	18.12
郑州市拼拼乐玩具有限公司	非关联方	购买材料款	22,496.25	1年以内	2.66
河南沃德家具有限公司	非关联方	购买材料款	19,335.00	1年以内	2.28
张波涛	非关联方	购买材料款	17,550.00	1年以内	2.07
合计			796,389.50		94.07

截至2014年12月31日，公司应付账款前五名的主要情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	2014年12月31日 金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
郑州市二七区拼拼乐玩具商行	非关联方	购买材料款	549,478.49	1年以内	100.00
合计			549,478.49		100.00

(三) 预收款项

公司预收款项均为客户预存的会员卡，根据公司的经营政策，会员卡有效期最长不超过1年，因此报告期内公司预收款项账龄均不超过1年，具体情况如下：

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
----	--------------	--------------

1年以内	3,188,029.88	3,571,732.05
合计	3,188,029.88	3,571,732.05

公司预收账款因客户购买预付费会员卡产生，2015 年末公司预收账款余额较 2014 年末减少 383,702.17 元，主要是由于 2015 年会员消费增加，预付账款中结转至收入的金额也相应增加所致。

(四) 应付职工薪酬

报告期末，公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、工会经费等，公司不存在拖欠职工薪酬的情形。

项目	2015.1.1	本期增加	本期支付	2015.12.31
短期薪酬	460,670.00	9,357,240.49	8,948,039.92	869,870.57
其中：工资、奖金、津贴和补贴	460,654.00	8,851,589.68	8,442,373.11	869,870.57
职工福利费	-	265,536.28	265,536.28	-
医疗保险费	-	98,999.57	98,999.57	-
工伤保险费	-	5,307.06	5,307.06	-
生育保险费	-	9,542.88	9,542.88	-
住房公积金	-	112,693.73	112,693.73	-
工会经费	16.00	13,571.29	13,587.29	-
二、离职后福利-	-	288,071.85	288,071.85	-
其中：基本养老保险费	-	268,629.01	268,629.01	-
失业保险费	-	19,442.84	19,442.84	-
合计	460,670.00	9,645,312.34	9,236,111.77	869,870.57

(续)

项目	2014.1.1	本期增加	本期支付	2014.12.31
短期薪酬	317,215.00	5,152,399.60	5,008,944.60	460,670.00
其中：工资、奖金、津贴和补贴	317,199.00	5,044,731.50	4,901,276.50	460,654.00

职工福利费	-	107,668.10	107,668.10	-
工会经费	16.00	-	-	16.00
合计	317,215.00	5,152,399.60	5,008,944.60	460,670.00

(五) 应交税费

报告期末，公司应交税费具体情况如下：

项 目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
增值税	78,336.85	401,958.09
城市维护建设税	3,689.31	29,928.24
企业所得税	465,192.45	1,125.00
教育费附加	2,390.65	12,826.38
地方教育附加	1,593.78	8,550.93
合 计	551,203.04	454,388.64

报告期内，2014年末公司应交增值税余额较大。由于2014年公司在有限责任公司阶段，会计核算尚不够规范，致使2014年存在部分业务符合收入成本确认条件未予以核算的情况。为规范账务处理，公司于2015年5月进行财务自查，对以前年度会计核算差异进行调整，累计调增营业收入8,975,799.98元，由此新增296,201.40元增值税等纳税义务，公司当月主动向税务局缴纳税款，未加收滞纳金。

2016年1月19日，郑州市金水区地方税务局出具“完税证明”，证明公司自2014年1月至2015年12月未发现有涉税违法违规行，未因违反税务管理方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚情况。2016年1月15日，郑州市金水区国家税务局出具“完税证明”，证明公司2013年1月1日至今公司已按国家税收管理法规的规定，按时申报并缴纳了税款，无罚款情况。

(六) 应付利息

项 目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
短期借款利息	-	7,562.50
合 计	-	7,562.50

(七) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
1年以内	12,890,496.24	705,753.56
1年至2年	-	826,500.00
合计	12,890,496.24	1,532,253.56

2、其他应付款分类情况

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
押金保证金	7,420,041.00	8,706.00
暂借款	4,980,000.00	1,266,500.00
代收代付款	489,355.24	257,047.56
其他	1,100.00	-
合计	12,890,496.24	1,532,253.56

2015年末其他应付款中的押金保证金项目较2014年末增加了7,411,335.00元，主要是由于公司2015年扩大了加盟业务规模，而加盟店在收到款项时，先计入其他应付款，待加盟店正式开业时确认收入所致；其中2015年末其他应付款包含去家玩6,565,000.00元、福宝贝895,041.00元。另外2015年末公司暂借款项目较2014年有所增长，系由于2015年公司新增暂借款4,980,000.00元，分别为潘立巧1,000,000.00元、三亚健康家2,500,000.00元、张伟500,000.00元以及王一恒980,000.00元。

3、报告期各期末其他应付款前五名情况

截至2015年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
三亚健康家投资有限公司	非关联方	暂借款	2,500,000.00	1年以内	19.39
潘立巧	非关联方	暂借款	1,000,000.00	1年以内	7.76

王一恒	非关联方	暂借款	980,000.00	1年以内	7.60
张伟	非关联方	暂借款	500,000.00	1年以内	3.88
王乐强	实际控制人	代收代付款	181,832.68	1年以内	1.41
合计			5,161,832.68		40.04

截至2014年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
北京通乐达医药科技研究中心	非关联方	暂借款	600,000.00	1-2年	39.16
王坤利	王乐强姐夫	暂借款	440,000.00	1-2年	28.72
王乐强	实际控制人	代收代付款	257,047.56	1年以内	16.78
北京福瑞康泽医药科技有限公司	王坤利控制的公司	暂借款	226,500.00	1-2年	14.78
王小巧	非关联方	押金	6,000.00	1年以内	0.39
合计			1,529,547.56		99.82

报告期内，因公司发展业务资金紧张，存在向关联方及非关联方借款的情况以及由实际控制人王乐强代收代付部分款项的情况，其中代收代付款主要是代为支付水电费、工资、房租、货款以及收取加盟意向金。

公司向三亚健康家投资有限公司、潘立巧、王一恒、张伟的借款为无息借款，均有签订借款协议，还款期限为2017年12月31日，截至本公开转让说明书出具之日，公司向上述个人或企业借入的款项因未到期暂未归还。

七、公司最近两年主要股东权益情况

项目	2015.12.31	2014.12.31
实收资本	12,000,000.00	500,000.00
资本公积	3,120,942.85	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-159,271.68	-5,218,887.89
所有者权益合计	14,961,671.17	-4,718,887.89

报告期内，股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之

“五、公司股本的形成及其变化情况”。

八、公司最近两年主要财务指标情况

(一) 盈利能力分析

项 目	2015年度	2014年度
营业收入（元）	26,150,844.66	9,248,459.84
归属于普通股股东的净利润（元）	1,180,559.06	-3,950,961.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（元）	1,166,647.63	-3,950,961.20
毛利率（%）	74.46	46.07
加权平均净资产收益率（%）	32.98	净资产与净利润均为负
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	32.59	净资产与净利润均为负
归属于公司普通股股东的基本每股收益（元）	0.10	-7.90
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的的基本每股收益（元）	0.10	-7.90
归属于公司普通股股东的稀释每股收益（元）	0.10	-7.90
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东稀释每股收益（元）	0.10	-7.90

注：净资产收益率、每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算。计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

报告期内，公司业务发展态势良好，门店规模逐步扩大，公司收入和利润规模大幅上涨，盈利能力快速提高。

公司2015年度、2014年度净利润分别为1,180,559.06元、-3,950,961.20元。2015年净利润相比2014年大幅增加，主要是由于公司经营规模扩张带来的盈利增长所致。

公司2015年度、2014年度的毛利率分别为74.46%、46.07%，主营业务盈利能力较强，且在2015年明显上升，原因是主营业务毛利率水平较2014年增长了

19.28%，另外，加盟、区域代理等其他业务收入公司对其投入成本较少，所以体现出很高的毛利率水平，而该项收入占营业收入的比重为35.24%，对综合毛利率贡献较大，致使2015年综合毛利率由2014年的46.07%迅速提升至74.46%。

公司2015年度净资产收益率为32.98%，2014年度净资产与净利润均为负。2015年度净资产收益率较高主要是由于2014年公司对直营店布局进行了调整，2015年吸收1,850万元现金投资后进行投入扩张，以及采取产品差异化战略等措施，使公司毛利率及营收规模均有了较大幅度的增长所致；2014年公司净资产与净利润均为负，主要是由于当年新开业或试营业的直营店正处于培育期，开业投入资金尚未完全收回所致。

（二）偿债能力分析

项 目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产负债率（%）	58.22	208.30
流动比率（倍）	1.26	0.29
速动比率（倍）	0.95	0.11

1、短期偿债能力分析

2014年末、2015年末，公司的流动比率分别为0.29和1.26，速动比率分别为0.11和0.95，短期偿债能力较弱。报告期内，公司资产结构的变化导致了上述指标的大幅波动。

2014年末公司的流动比率、速动比率较低，主要是因为近年来儿童服务产业处于市场培养阶段，行业发展潜力巨大，公司处于发展壮大时期，在短期内将此配置作为一种财务策略来使用，资产结构上流动负债不仅用于满足流动资产的资金需要，而且还用于满足固定资产、长期待摊费用等部分长期资产的资金需要。由于公司主营业务为儿童娱乐体验服务，属于“轻资产”公司，资产结构中固定资产占比较小，在2014年末仅为4.63%；然而公司以经营商场租赁店面为主，建造新店面支付的承包装修费对流动资金需求较大，形成较大的长期待摊费用，流动资金不足成为了公司扩大经营规模的瓶颈。随着新增直营店陆续进入成熟运

营期，2015 年公司扭亏为盈，公司获得经营现金流的能力有了较大增长，足以维持公司的正常运转和持续经营；同时，公司又于 2015 年 7 月获得了股东投入的 1,850 万元用于补充流动资金，短期偿债能力亦得到了缓解。

2015 年末，公司流动比率已上升至 1.26。流动负债中其他应付款占比较高，主要为公司向关联方和非关联方的借款，其他负债项目占比较小；流动负债中短期借款占总资产比重为 6.98%，流动资产中货币资金占总资产比重为 36.17%，即期支付能力较强。因此，公司不存在较大的短期偿债风险，短期借款对公司未来持续经营能力亦不会构成不利影响。

2、长期偿债能力分析

公司 2014 年资产负债率较高，是因为当年新开业或试营业的直营店正处于培育期，开业投入资金尚未完全收回，导致年末净资产为负。对公司资产结构进行垂直分析，2014 年末预收款项占总资产的比例达到了 81.97%，考虑到该比重较大，而预收账款最终会结转至销售收入，且报告期内公司主营业务的平均毛利率高达 50.92%，若从最大限度利用资金角度出发，可以将预收账款从负债中剔除来进行测算，则公司的资产负债率将降至 102.47%。

2015 年 7 月，公司获得股东投入资金 1,850 万元；2015 年年末，公司实现净利润 118.06 万元；上述原因使报告期末资产负债率大幅下降至 58.22%。目前公司的资产结构属于稳健型，资产负债率处于合理区间内，长期偿债风险较小。随着公司盈利能力的增强，长期偿债能力将得到进一步的改善。

（三）营运能力分析

项 目	2015年度	2014年度
应收账款周转率（倍）	-	-
存货周转率（倍）	3.13	3.52

2014 年末和 2015 年末，公司应收账款无余额。原因是公司主营业务为提供儿童娱乐体验服务，客户多以会员卡形式预存资金，此种模式下，客户消费时公司形成预收账款而非应收账款。另外，公司常以先款后货的方式向加盟商及代理

商销售材料，且材料销售业务规模尚小，因此公司应收账款较小、报告期期末无余额。

报告期内，公司存货周转率由2014年的3.52下降至2015年的3.13。主要原因有：①2015年公司调整了直营店的布局，门店客流量大幅增长的同时材料消耗也有所增加；②公司2015年积极推进加盟连锁战略，新增了材料销售业务；上述原因使公司对加盟店及直营店的备货均相应增加。公司2015年末存货余额较2014年增长了1,348,657.35元，而平均增幅大于2015年营业成本增幅，导致存货周转率略有下降。

公司总体营运能力较好。2016年公司将引进ERP系统加强对公司资源的管理，使信息更加准确、及时地反映公司资源状况，据此来采取各方面决策，增强公司资产的收益性和流动性，提高资产利用效率。

（四）获取现金能力分析

项 目	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-56,228.35	730,792.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	1.46
投资活动产生的现金流量净额（元）	-9,012,014.31	-2,018,396.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	21,990,090.79	1,281,000.28
期末现金及现金等价物余额（元）	12,953,197.83	31,349.70

公司面临儿童服务产业发展的良好机遇，在经营策略的选择上，公司意图将直营和加盟店面网络扩展到全国各地，加速扩大市场范围，报告期内总体处于扩张时期。

2014年和2015年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为730,792.84元、-56,228.35元，报告期末经营性现金流量净额为负的主要原因是：①公司2015年支付其他与经营活动有关的现金较2014年末增长了14,705,013.72元。公司的新店铺选址多位于大型商场，在经营租赁商场物业时，会产生大量押金、保证金的现金支付，其发生与业务相关、但不计入当期损益；②由于营业规模的

扩张，支付给职工的现金相应增长了 4,227,167.17 元，支付的各项税费增长了 1,573,818.94 元；③随着直营门店营业收入的增加公司需要提高安全库存，以及为了提高体验感而增加新品类材料的采购，导致了存货采购量较去年增加了 4,724,053.90 元。

通过现金流量净额来看，2014 年度投资活动产生的现金流量净额为 -2,018,396.00 元，而经营活动和筹资活动产生的现金流量净额均为正，公司通过筹集资金进行投资扩张，每股经营活动产生的现金流量净额达到了 1.46 元，经营状况良好。2015 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 21,990,090.79 元，达到 2014 年的 16.17 倍，而经营活动和投资活动产生的现金流量净额均为负，公司通过融资来维持经营规模的扩大。目前公司已初步在跨区域经营上取得了良好的成绩，由于报告期内公司主营业务平均毛利率高达 50.92%，因此报告期内建设的新店面在完成培育期后，将带来稳定的经营性现金流入，提高现金盈利质量。

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等相关法律法规的规定，截至本说明书出具之日，公司存在的关联方及其关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为王乐强和张洋，其持有公司 5,520,000 股，持股比例为 46%，且王乐强控制乐利锋与乐共福共计 24.5%的股权。

2、持有 5%以上股份的股东

郑州乐利锋电子科技中心（有限合伙）持有公司 1,920,000 股，持股比例为 16%。

郑州乐共福企业管理咨询中心（有限合伙）持有公司 1,020,000 股，持股比

例为 8.5%。

吴彬持有公司 1,440,000 股，持股比例为 12%。

3、董事、监事、高级管理人员

(1) 董事：王乐强（董事长）、华道永、翟志涛、张如华、吴彬。

(2) 监事：王炎（监事会主席、职工监事）、叶文倩、俞贞姬。

(3) 高级管理人员：华道永（总经理）、翟刚（副总经理）、周翼（副总经理）、翟志涛（董事会秘书）、孟俊红（财务总监）。

4、报告期内其他主要关联方

关联方	关联关系	备注
王艳阳	公司股东王乐强的姐姐	——
王坤利	公司股东乐利锋的合伙人	——
北京福瑞康泽医药科技有限公司	王坤利投资的公司	注册资本200万元，王坤利出资100万，出资比例50%。
芬兰爱尔福教育集团有限公司	公司实际控制人控制的公司	香港注册公司，注册资本50万港元，王乐强出资30万港元，持有该公司60%的股权。公司注册后未实际经营，且已于2016年3月注销完毕
上海珍信股权投资基金管理有限公司	公司法人股东；公司董事张如华投资的公司	持有公司4%的股权；注册资本2,500万元，张如华出资600万，持有该公司24%的股权。
上海珍享投资管理有限公司	公司董事张如华投资的公司	注册资本50万元，张如华出资45万，持有该公司90%的股权。
上海珍金资产管理有限公司	公司董事张如华投资的公司	注册资本1,000万元，张如华出资200万，持有该公司20%的股权。
上海珍信投资控股有限公司	公司董事张如华担任董事长、总经理的公司	——
上海珍信金融服务有限公司	公司董事张如华投资的公司	注册资本5,000万元，张如华出资900万，持有该公司18%的股权。
上海珍银金融信息服务有限公司	公司董事张如华担任执行董事的公司	——
唯品会（中国）有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	注册资本18,000万美元，吴彬通过vip shop houldings limited

		间接持有该公司1.6%的股权。
广州唯品会信息科技有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	注册资本82,450万元，唯品会（中国）有限公司通过协议控制该公司，吴彬间接持有该公司1.6%的股权。
Vipshop houldings limited(VIPS)	公司股东、董事吴彬投资的公司	吴彬通过Rapid Prince Development Limited 间接持有该公司1.6%的股权。
Rapid Prince Development Limited	公司股东、董事吴彬控制的公司	吴彬通过家族信托持有该公司100%的股权。
卡顿服饰（上海）有限公司	公司股东、董事吴彬担任董事长的公司	注册资本100万美元，吴彬通过Cotton Story England Co., Ltd间接持有该公司65%的股权。
Cotton Story England Co., Ltd	公司股东、董事吴彬控制的公司	吴彬通过Gain Will Investment Limited间接持有该公司65%的股权。
Gain Will Investment Limited	公司股东、董事吴彬控制的公司	吴彬持有该公司100%的股权
智选（杭州）软件技术有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	吴彬通过Wisdom Choice Investments Ltd. 间接持有该公司50%的股权。
Wisdom Choice Investments Ltd.	公司股东、董事吴彬投资的公司	吴彬间接持有该公司50%的股权。
Unique Joy Investments Inc.	公司股东、董事吴彬投资的公司	吴彬间接持有该公司50%的股权。
中国启航科技有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	香港注册公司，吴彬持有该公司70%的股权。
杭州秀艾科技有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	注册资本200万元，吴彬通过珠海同道齐创天使投资合伙企业（有限合伙）、杭州道昇投资合伙企业（有限合伙）间接持有该公司7.495%的股权。
北京合洲科技有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	注册资本1,000万元，吴彬持有该公司3.6%的股权。
北京东方车云信息技术有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	注册资本1,100万元，吴彬持有该公司4.545%的股权。
杭州梦博投资管理有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	注册资本300万元，吴彬持有该公司70%的股权。
杭州梦祺投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东、董事吴彬投资的合伙企业	注册资本100万元，吴彬出资70万，出资比例70%。
杭州顶翰网络技术有限公司	公司股东、董事吴彬投资的公司	注册资本50万元，吴彬出资50万，出资比例100%。
杭州道昇投资合伙企业（有限合伙）	公司股东、董事吴彬投资的合伙企业	注册资本3,000万元，吴彬出资2967万，出资比例98.9%，任执行事务合伙人

		。
杭州道生投资管理有限 公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本500万元，吴彬出资400万， 出资比例80%。
珠海同道齐创天使投资 合伙企业（有限合伙）	公司股东、董事吴彬投 资的合伙企业	注册资本5,000万元，吴彬出资2550万 ，出资比例51%。
浙江丝里伯睡眠科技股 份有限公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本1,100万元，吴彬出资141.68 万，持有该公司12.88%的股权。
深圳市朋友家科技有限 公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本500万元，吴彬出资90万，出 资比例18%。
北京轻松筹网络科技有 限公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本1,000万元，吴彬出资50万， 出资比例5%。
广州缘石信息科技有限 公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本500万元，吴彬出资75万，出 资比例15%。
磁石网络科技（长沙） 有限公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本1,086.9565万元，吴彬出资 54.3478万，出资比例5%。
上海笃学网络技术有限 公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本200万元，吴彬出资40万，出 资比例20%。
杭州胡须先生电子商务 有限公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本600万元，吴彬出资30万，出 资比例5%。
杭州传信网络科技有限 公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本121.9512万元，吴彬出资20 万，出资比例16.4%。
杭州质造文化艺术有限 公司	公司股东、董事吴彬投 资的公司	注册资本118万元，吴彬通过珠海同道 齐创天使投资合伙企业（有限合伙） 、杭州道昇投资合伙企业（有限合伙） 间接持有该公司9.58%的股权。
盛希	公司前副总经理	——
湖北卓楷金控投资有限 公司	公司前副总经理盛希投 资的公司	注册资本10,500万元，盛希出资315万 元，出资比例3%。
武汉智库能量科技有限 公司	公司前副总经理盛希投 资的公司	注册资本39万元，盛希出资1.95万元 ，出资比例5%。

（二）关联方交易

报告期内，公司不存在关联采购、关联销售等经常性关联交易。公司存在偶发性关联交易，分为公司向关联方的资金借款及股东担保。借款用途主要用于补充公司流动资金，担保主要为公司向银行贷款，股东提供连带责任保证。

1、关联方其他应收款

（1）期末明细情况

其他应收款	2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
王艳阳	-	-	500,000.00	-
合计	-	-	500,000.00	-

(2) 各期发生额统计

项目及关联方名称	2015. 1. 1	借方发生额	贷方发生额	2015. 12. 31
其他应收款				
王艳阳	500,000.00	400,000.00	900,000.00	-
合计	500,000.00	400,000.00	900,000.00	-

(续上表)

项目及关联方名称	2014. 1. 1	借方发生额	贷方发生额	2014. 12. 31
其他应收款				
王艳阳	-	500,000.00	-	500,000.00
合计	-	500,000.00	-	500,000.00

报告期内关联方资金拆借均没有签订协议，存有不规范之处。王艳阳对公司资金占用的原因是临时资金拆借，属于无息借款，截至本说明书出具之日，上述关联方资金占用已经全部归还。

报告期内，关联方资金占用情况、相关往来款的发生，系公司正常经营中公司与关联方之间发生的正常借款、垫资等事项，是由于公司对规范关联交易认识不足，报告期内尚未建立关联交易管理制度，未履行相应的法律程序。但公司报告期内的关联交易现已得到公司股东大会追溯确认，关联方占用公司的资金已全部偿还，对本次挂牌不构成实质影响。

为防范关联方占用资源（资金），公司在公司章程和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，制订了《关联交易决策制度》，对防范公司资金占用措施做出了具体规定。同时，公司控股股东、实际控制人王乐强、张洋出具了《关于不占用资金的承诺函》，承诺：“1、截至本承诺函出具日，本公司及本公司控制的其他企业不存在占用公司资金、资产或其他资源的情形。2、本公司将遵守法律、法规及公司章程的规定，保证不利用控股股东、实际控

制人的地位，通过公司将资金、资产或其他资源提供给本公司或本公司控制的其他企业使用”。

2、关联方其他应付款

(1) 期末明细情况

其他应付款	2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
北京福瑞康泽医药科技有限公司	-	-	226,500.00	-
王坤利	-	-	440,000.00	-
王乐强	181,832.68	-	257,047.56	-
合计	181,832.68	-	923,547.56	-

(2) 各期发生额统计

项目及关联方名称	2015. 1. 1	借方发生额	贷方发生额	2015. 12. 31
其他应付款				
华道永	-	66,797.40	66,797.40	-
北京福瑞康泽医药科技有限公司	226,500.00	226,500.00	-	-
王坤利	440,000.00	440,000.00	-	-
王乐强	257,047.56	3,029,428.26	2,954,213.38	181,832.68
合计	923,547.56	3,762,725.66	3,021,010.78	181,832.68

(续上表)

项目及关联方名称	2014. 1. 1	借方发生额	贷方发生额	2014. 12. 31
其他应付款				
北京福瑞康泽医药科技有限公司	226,500.00	-	-	226,500.00
王坤利	1,500,000.00	1,060,000.00	-	440,000.00
王乐强	-2,197,187.99	37,413,248.49	39,867,484.04	257,047.56
合计	-470,687.99	38,473,248.49	39,867,484.04	923,547.56

报告期内，因公司发展业务资金紧张，存在向关联方及非关联方借款的情况以及由实际控制人王乐强代收代付部分款项的情况；主要是由于公司前期规模较小、成长期财务管理不规范所致；未来公司将加强往来款项管理，建立规范的财

务工作秩序。

3、关联方担保

(1) 明细情况

担保方	被担保方	担保金额	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
王乐强、张洋	本公司	2,500,000.00	2015年5月11日	2016年5月11日	否
华道永	本公司	4,800,000.00	2015年4月27日	2015年10月27日	是
华道永	本公司	5,000,000.00	2015年5月5日	2015年11月5日	是
华道永	本公司	1,500,000.00	2015年5月6日	2015年11月6日	是

(2) 关联方担保情况说明

①郑州福豆商贸有限公司 2015 年 5 月 11 日向中国银行河南省分行借款 250 万元，分别由股东王乐强签订的 B201510414680001A《最高额担保合同》和股东张洋签订的 B201404114680001B《最高额担保合同》对其进行担保，担保期限为两年。

②郑州福豆商贸有限公司 2015 年 4 月 27 日、2015 年 5 月 5 日及 2015 年 5 月 6 日出具银行承兑汇票 1130 万元，由股东华道永个人提供担保，分别于 2015 年 4 月 27 日签署了 130172015000235 的担保合同，担保金额为 480 万元；2015 年 5 月 4 日签署了 130172015000248 的担保合同，担保金额为 500 万元；2015 年 5 月 5 日签署了 130172015000251 的担保合同，担保金额为 150 万元，合计担保金额 1,130 万元，担保期限均为六个月。

华道永与福豆有限及众之品公司约定，汇票到期日，由华道永以该保证金代福豆有限向银行履行清偿义务，并放弃向福豆有限的担保追索权，同时，众之品公司不再向华道永要求返还保证金。

截止本公开转让说明书出具日，上述汇票均已到期解付，各方债权债务均已履行，未发生纠纷。

4、关联方资金拆借

关联方拆入	拆借金额	起始日	到期日	说明
北京福瑞康泽医药科技有限公司	226,500.00	2013年4月13日	2015年8月31日	截止2015年7月31日已归还借款
王坤利	1,500,000.00	2013年1月30日	2015年12月31日	截止2015年7月31日已归还借款

注：公司与关联方资金拆借不付利息。

报告期内因公司发展业务资金紧张，存在向关联方及非关联方借款的情况的情况；截至2015年12月31日，公司向王坤利和北京福瑞康泽医药科技有限公司借入的款项均已还清。

（三）关联交易定价机制、交易的合规性和公允性

根据公司《关联交易决策制度》，董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素，并审核以下材料后出具做出决议：关联交易发生的背景说明；关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；关联交易定价的依据性文件、材料；关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；中介机构报告（如有）；董事会要求的其他材料，从而确保关联交易的合规和公允性。

（四）关联交易决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排

公司已经制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》，公司制定《关联交易决策制度》，对决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排均进行了具体规范。有关规定如下：

1、公司在《章程》中明确规定了关联交易的决策程序和决策权限

（1）《章程》第三十五条第一款规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

（2）《章程》第三十七条第（五）项规定：“对股东、实际控制人及其关联方提供的担保”需经股东大会审议通过。

(3) 《章程》第七十四条第一款规定：“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；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

(4) 《章程》第一百一十二条规定：“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”。

(5) 《章程》第一百零三条规定：“应由董事会审议的关联交易事项如下：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易；但公司与关联方发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应提交股东大会批准后方可实施。除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。”

(6) 《章程》第一百三十四条：“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

2、公司股东大会已审议通过了《关联交易决策制度》，该制度对关联交易应遵循的依据、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策、关联交易的信息披露等均作出了详细的规定。

3、公司股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，该制度对关联交易的决策程序和决策权限作了相关规定。

4、公司股东大会审议通过了《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》，该制度包括资金占用的界定和防范措施，各机构的职责、责任追究及处罚等章节。同时规定，公司与控股股东及关联方发生关联交易时，应严格按照公司《关联交易决策制度》及有关规定执行。

5、在有限公司阶段尚未建立关联交易决策制度，有限公司阶段所发生的关

关联交易按照当时的章程，由股东、执行董事作出决定。股份公司成立后的关联交易按照关联交易制度履行了董事会、股东大会的决策程序。

2015年11月21日，公司在2015年第二次临时股东大会上审议通过了《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》。确认有限公司阶段，公司的关联交易决策制度不健全，关联交易审批程序未以书面形式存档；但是相关关联交易遵守了公平、公正、合理的原则，交易价格公允，不存在损害公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。

十、提请投资者关注的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本期末，公司无应披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

1、经营性租赁承诺

根据公司与董芳于2015年2月28日签订的紫荆山路1号楼801室房屋租赁合同，租赁期限为2年，自2015年3月1日至2017年2月28日。截至报告期末，剩余租赁期限为1年零2个月。根据公司与丁力于2015年1月1日签订的房屋租赁合同，租赁期限为4年，自2015年1月1日至2018年12月31日。截至报告期末，剩余租赁期限为3年。根据公司与孙春丽签订的房屋租赁合同，租赁期限为2年，自2015年8月16日至2017年8月16日，截至报告期末，剩余租赁期限为1年零8个月。公司截止于2015年12月31日签订的所有店铺租赁合同，剩余租赁期限都在3年以内。

2、重大经营租赁最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁收款额
1年以内(含1年)	1,870,824.96

1年以上2年以内(含2年)	430,355.20
2年以上3年以内(含3年)	157,504.00
合计	2,458,684.16

(三) 资产负债表日后事项

截至本期末，公司未发生影响财务报表阅读的资产负债表日后事项。

(四) 其他重要事项

截至本期末，公司未发生影响财务报表阅读的其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

2015年9月23日，上海立信资产评估有限公司出具“信资评报字（2015）第333号”《评估报告》，确认福豆有限以2015年7月31日为评估基准日经评估后的净资产值为1,518.34万元。

十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 最近两年股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损。
- 2、提取法定公积金10%。
- 3、提取任意公积金。
- 4、支付股东股利。

(二) 具体的分配政策

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

（三）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年均未向股东分配利润。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要纳入合并财务报表的企业。

十四、影响公司持续经营能力的风险因素

公司未来发展过程中，可能对公司持续经营产生不利影响主要风险因素如下：

（一）公司内部管理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制制度不健全，部分关联交易等未经过董事会、股东会审议通过。

股份公司成立后，随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，特别是进入全国中小企业股份转让系统转让后，新的制度对公司治理提出了更高要求，公司治理将面临更大挑战。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司逐步建立健全了公司治理结构，制定了与企业发展相适应的内部控制体

系，公司管理层对新的制度的理解、贯彻水平不断提高。随着公司经营规模不断扩大，其业务范围不断扩展，公司将进一步完善内部管理制度，为公司盈利的增长性和稳定性奠定一个良好的基础。

（二）对赌风险

2015年8月7日，王乐强、张洋与嘉兴黑十云帆创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“黑十云帆”）签订《对有限公司增资协议的补充条款》及《补充协议》。该补充条款约定了福豆有限挂牌的申报时间以及在承诺无法满足的情况下实际控制人王乐强、张洋对黑十云帆的股权回购条款。该股权回购条款只对王乐强、张洋和黑十云帆具有约束力，对福豆有限并不具有约束力，投资协议中并无福豆有限承担义务的具体约定。但是若到时不能兑现上述承诺条款，控股股东将面临现金和股权补偿风险，对公司经营业绩及股权结构产生一定影响。

股东黑十云帆持有公司1.5%的股份，公司创始股东与黑十云帆签订对赌协议，按照协议的约定，如果对赌失败，股东需要照一定比例回购股份（投资人出资105万+投资人对公司所有出资的每年12%的年息或投资人对公司的所有出资+投资人持有公司股权期间享有的应付但未付股利），鉴于黑十云帆持股比例较小，公司实际控制人具有足够的偿付能力，并不会损害公司、其他股东的利益。对赌履行不会导致公司控股股东、实际控制人的变更，不会对公司的持续经营能力造成影响，不构成本次挂牌的实质障碍。

（三）直营店未办理营业执照经营的风险

报告期内公司曾存在部分直营店未及时办理营业执照的情况。截至目前，除大唐西市店（店中店）因出租方的原因，无法办理营业执照外，公司已取得全部直营店的营业执照。公司未曾因直营店未取得营业执照进行经营受到过工商管理部门的查处。但是根据《无照经营查处取缔办法》：“对于无照经营行为，由工商行政管理部门依法予以取缔，没收违法所得。”对公司直营店取得营业执照前的经营行为，项目组不排除今后存在工商处罚的可能性。

公司控股股东、实际控制人已承诺：如果因直营店未以其自身名义的营业执

照进行经营而受到任何处罚，其本人愿承担由此产生的一切费用及损失。2016年3月4日，郑州市工商行政管理局金水分局出具证明，证明公司自成立至今未在该局有违反工商行政管理法律、法规被行政处罚的记录。因此，上述直营店未取得营业执照进行经营的情况不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

（四）连锁经营风险

公司采用连锁经营模式，经营区域分布在河南、湖北、陕西、山西、浙江等地。伴随着公司扩张计划的实施，直营店数量将增加。如果各家直营店、加盟店或区域代理商没有按照公司制度严格管理而影响服务质量，则可能对公司的整体品牌形象和业务经营造成不利影响。

公司将完善内部控制制度，增加多维度的绩效考核指标，提高管理水平，提升全员素质，保障公司各项制度严格执行。公司还定期举行业务培训、进行考核，提升加盟商及代理商的产品与服务质量。

（五）现金、个人卡收款的内部控制不足引起的风险

公司在大型商场、超市等商业设施内开设面向低幼龄儿童的娱乐店面，为客户提供手工娱乐体验。由于公司所处行业的特点决定其主要面对个人消费者，故存在现金收款情况。报告期内，公司的收款方式包括现金收款、个人卡收款和银行对公账户收款，营业收入按收款方式划分的具体金额及占比如下：

项 目	2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比
现金	1,805,649.80	6.90%	967,939.26	10.47%
个人卡	2,090,915.46	8.00%	4,203,581.55	45.45%
对公账户	22,254,279.40	85.10%	4,076,939.03	44.08%
合 计	26,150,844.66	100.00%	9,248,459.84	100.00%

由于报告期内2014年度、2015年7月31日之前，公司在收款、结算方式等方面不规范，公司存在内部控制不足而导致的风险。

截至本转让说明书签署之日，公司已在所有直营店增加了公司账户 POS 机，并已将用于收款的个人账户 POS 机拆除。公司承诺将来所有与生产经营相关的款项收支均通过公司银行账户进行，不再使用个人银行账户。针对上述风险，公司将继续完善销售与收款环节内部控制措施的制定，并责任到人，认真贯彻执行；加强部门间的沟通，不定期地检查内部控制制度执行情况，防范货币资金流失或被挪用。

（六）毛利率波动的风险

2014 年和 2015 年，公司综合毛利率分别为 46.07%、74.46%，毛利率波动幅度较大。一方面，由于公司主营业务包括为儿童提供娱乐体验服务以及为加盟店提供的材料销售业务，其他业务包括发展加盟、区域代理业务，而公司各项业务的毛利率有所差异，其中加盟、区域代理业务的毛利率为 100%，而材料销售的毛利率相对较低，约为 50.23%。因此未来公司的业务发展模式将决定收入结构，并对公司的综合毛利率产生影响。另一方面，由于公司产品及服务种类较多，公司在不同时期根据客户的具体需求对各品牌经营策略进行调整，将影响到公司当期产品和服务的营业收入构成，如福宝贝品牌中增设的第二课堂等项目毛利率高达 93.24%，进而影响公司的综合毛利率。因此，受上述因素影响，公司的综合毛利率将存在波动的风险。

（七）安全风险

公司的主营业务面向的主要是 2-14 岁的儿童群体，由于该类群体自身并没有安全防范意识和较强的自制能力，所以在服务提供过程中，可能会因为店铺布置不当、玩具卫生不达标、员工缺乏职业操守、安保措施不到位等原因造成儿童人身伤害。一旦出现了安全事件，将会对公司正常经营造成不利影响。

针对上述风险，公司专业从事儿童手工娱乐体验服务，严格要求所有服务细节，公司在店铺环境、产品卫生、员工执业规范、安全防范等方面都采取了安全管理措施，并要求公司所有人员严格执行。

（八）关联资金占用风险

报告期内，因公司发展业务资金紧张，存在向关联方借款及关联方占用公司资金以及由实际控制人王乐强代收代付部分款项的情况。截止 2015 年 7 月 31 日，关联方王艳阳的占款已全部还清。报告期内尚未建立关联交易管理制度，未履行相应的法律程序。公司存在被控股股东及其他关联方占用公司资金的风险。

2015年11月21日，公司在2015年第二次临时股东大会上审议通过了《关于确认公司报告期内关联交易事项的议案》。确认有限公司阶段，公司的关联交易决策制度不健全，关联交易审批程序未以书面形式存档；但是相关关联交易遵守了公平、公正、合理的原则，交易价格公允，不存在损害公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。为了减少和规范与公司的关联交易，公司股东、董事、监事及高级管理人员已出具《减少并规范关联交易承诺函》。

（九）经营用房产租赁风险

目前公司的经营场所均以租赁的方式取得，虽然公司已与出租方签订了书面的租赁合同，并明确约定了租赁期间，但若出租方因各种原因提前解除合同或到期后不与公司续租，公司将面临重新选址、装修、客户流失等问题，对正常经营产生不利影响。

公司租赁的经营房产都属于商业物业，业主一般都会将其出租，而不会收回自用；公司的业务开展较好，会员数量较多，可为所在物业带来大量人气，间接提升所在物业的整体价值；公司日常注重维护与出租方的良好关系，不拖欠房租、物业、水电费等；也不会因环境卫生、噪声等引起周边其他商户的投诉，出租方解除租赁或不续租的可能性较小。公司通常于租赁合同到期6个月前与出租方沟通续租事项，充分的沟通时间有助于双方达成合作意向或采取其他解决方案。

（十）报告期开具无真实交易背景的银行承兑汇票

2015年4月至5月期间，福豆有限按照郑州市众之品贸易有限公司的要求向其开具无真实交易背景的银行承兑汇票，金额分别为4,800,000元、5,000,000元、

1,500,000元。截至2015年11月，福豆有限所开具的上述票据已解付完毕。2015年6月至今，本公司未再申请开具无真实交易背景的银行承兑汇票。

公司实际控制人王乐强、张洋、股东华道永出具了《关于规范票据行为的承诺》，规范银行（商业）承兑汇票的开具使用行为，公司承诺不再开具无真实贸易背景的承兑汇票。同时承诺如因公司开具不真实贸易背景的银行（商业）承兑汇票的行为而使公司受到损失的，愿全额承担公司损失。

（十一）报告期内未完成商业特许经营备案的风险

根据《商业特许经营管理条例》的有关规定，本公司需按该条例的有关要求向相关商务主管部门进行商业特许经营备案登记，并纳入商务主管部门的监督管理。由于公司过去主要采取以实际控制人名义租赁门店、商场柜台或以店中店等方式从事经营，未为直营店办理分公司营业执照，因而报告期内未完成商业特许经营备案。虽然公司目前已向河南省商务厅履行完毕了商业特许经营的备案，但项目组不排除公司今后存在因上述相关事项被处罚的可能。

2016年3月11日，公司完成商业特许经营备案，备案号0410100411600050。同时，公司实际控制人出具承诺，如公司因过去未按照《商业特许经营管理条例》规定进行备案而受商务主管部门惩罚的，由其向公司全额补偿，并保证公司不会因此遭受损失。2016年3月3日，郑州市金水区商务局出具证明，证明公司自2013年1月1日至今符合商务部门相关法律法规及规范性文件，无重大违法违规行为，未因违反商务部门相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚。因此，公司报告期内未完成商业特许经营备案的行为不会对公司的持续经营产生重大影响。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字

1、王乐强 王乐强

2、华道永 华道永

3、翟志涛 翟志涛

4、张如华 张如华

5、吴彬 吴彬

监事签名：

1、叶文倩 叶文倩

2、俞贞姬 俞贞姬

3、王炎 王炎

高级管理人员签名：

1、华道永 华道永

2、翟刚 翟刚

3、周翼 周翼

4、翟志涛 翟志涛

5、孟俊红 孟俊红



郑州福宝童趣实业股份有限公司

2016年4月25日

主办券商声明

本公司已对郑州福宝童趣实业股份有限公司公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字 李翠

项目小组成员签字 刘玲 李王玉 王印 廖莎
郑薇

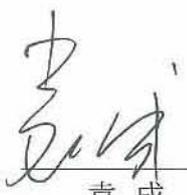
法定代表人签字 王利

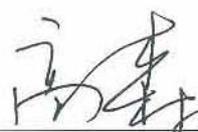


律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：  _____
张斌

经办律师签名：  _____
袁成

 _____
高森

万商天勤（上海）律师事务所



2016年4月25日

承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

签字注册会计师：

会计师事务所负责人：

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年4月25日

资产评估机构声明

本公司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公司出具的信资评报字（2015）第 333 号《郑州福豆商贸有限公司改建为股份有限公司项目资产评估报告》无矛盾之处。本公司及经办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。

法定代表人：



经办注册资产评估师：



经办注册资产评估师：



上海立信资产评估有限公司

2016年4月25日



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、公开转让说明书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。