

# A14 信息披露 Disclosure

(上接A6版)

3、高级管理人员  
根据《公司章程》的规定,公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、营销总监、销售总监和生产总监为高级管理人员。

公司现有6名高级管理人员,其基本情况如下:

序号	姓名	职务	任期
1	冯永林	总经理	2018.8-2021.8
2	张黎	财务总监、董事会秘书	2018.8-2021.8
3	曹业林	营销总监	2018.8-2021.8
4	彭海麟	生产总监	2018.8-2021.8
5	王义均	销售总监	2018.8-2021.8
6	肖远照	销售总监	2018.8-2021.8

公司高级管理人员的简历如下:

冯永林,现任公司董事长、总经理,其简历情况详见本节“(一)董事”。

张黎,现任公司董事、财务总监、董事会秘书,其简历情况详见本节“(一)董事”。

曹业林,现任公司董事、营销总监,其简历情况详见本节“(一)董事”。

彭海麟,现任公司董事、生产总监,其简历情况详见本节“(一)董事”。

王义均,女,中国国籍,无境外永久居留权,1961年出生,大专学历,曾任重庆毛纺厂毛线车间成本核算员,重庆华盛卫生用品有限公司销售内勤、销售部副部长、重庆丝来销售部部长,百亚有限稽核总监;现任百亚股份销售总监。

肖远照,男,中国国籍,无境外永久居留权,1973年出生,本科学历,曾任重庆丝来销售部副部长,泸州瑞星纸业有限公司总经理,百亚有限销售总监;现任百亚股份销售总监。

(二)董事、监事、高级管理人员及其近亲属的持股情况

1、直接持股情况

截至本招股意向书摘要签署日,不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有公司股份的情况。

2、间接持股情况

截至本招股意向书摘要签署日,公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属间接持有公司股份的情况如下:

姓名	职务	间接持股主体的情况	间接持有发行人的股份 持股数量 (万股)	持股比例
冯永林	董事长、总经理	通过复元商贸间接持股	17,731.00	46.05%
谢秋林	董事	通过兆富贸易、锐进公司、重望耀晖间接持股	6,743.99	17.52%
张黎	董事、财务总监、董事会秘书	通过汇元投资间接持股	117.80	0.31%
曹业林	董事、营销总监	通过原元投资间接持股	250.10	0.65%
彭海麟	董事、生产总监	通过汇元投资间接持股	114.60	0.30%
陈治芳	监事会主席	通过汇元投资间接持股	48.80	0.13%
涂江海	职工代表监事	通过光元投资间接持股	50.00	0.13%
王义均	销售总监	通过原元投资间接持股	104.30	0.27%
肖远照	销售总监	通过原元投资间接持股	106.20	0.28%

3、董事、监事、高级管理人员及其近亲属近三年所持发行人股份的增减变动以及所持股份的质押或冻结情况  
公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属近三年所持公司股份的增减变动情况如下:

姓名	职务	间接持股主体	截至本招股意向书摘要签署日	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
冯永林	董事长、总经理	复元商贸	17,731.00	17,731.00	17,731.00	17,731.00
谢秋林	董事	兆富贸易、锐进公司、重望耀晖	6,743.99	6,743.99	6,743.99	6,743.99
张黎	董事、财务总监、董事会秘书	汇元投资	117.80	109.00	99.10	99.10
曹业林	董事、营销总监	原元投资	250.10	250.10	70.60	70.60
彭海麟	董事、生产总监	汇元投资	114.60	105.80	88.00	88.00
陈治芳	监事会主席	汇元投资	48.80	48.80	48.80	48.80
涂江海	职工代表监事	光元投资	50.00	50.00	41.00	41.00
王义均	销售总监	顺元投资	104.30	104.30	104.30	104.30
肖远照	销售总监	顺元投资	106.20	106.20	100.90	100.90

截至本招股意向书摘要签署日,公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有发行人的股份不存在质押或冻结的情况。

(三)董事、监事及高级管理人员的收入情况

2019年,公司现任董事、监事及高级管理人员在公司领取的薪酬情况如下:

序号	姓名	职务	收入/津贴
1	冯永林	董事长、总经理	139.02
2	谢秋林	董事	-
3	张黎	董事	-
4	张黎	董事、财务总监、董事会秘书	77.77
5	曹业林	董事、营销总监	115.19
6	彭海麟	董事、生产总监	84.18
7	廖康	独立董事	10.00
8	郝丽	独立董事	10.00
9	侯雷	独立董事	10.00
10	陈治芳	监事会主席	32.38
11	黄海平	监事	-
12	涂江海	职工代表监事	30.89
13	王义均	销售总监	49.66
14	肖远照	销售总监	94.06

2019年,公司董事、监事及高级管理人员除从公司领取上述薪酬以外,未享受其他待遇和退休金计划等。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务,未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。

(四)董事、监事及高级管理人员的兼职情况

截至本招股意向书摘要签署日,公司现任董事、监事及高级管理人员的主要兼职情况如下:

姓名	职务	企业名称	所任职务
冯永林	董事长、总经理	复元商贸	执行董事
		普华恒益	执行董事
		吉尔商贸	董事长
		重庆新江顺昌有限公司	董事
		重庆康能商务服务有限公司	董事
谢秋林	董事	杭州百重	董事长
		吉尔商贸	董事
		锐进公司	董事
		重望耀晖	董事
		兆富贸易	董事
张黎	董事	深圳市国卫康宁科技有限公司	董事
		泉州培新机械制造有限公司	执行董事
		Nineyou International Limited	董事
		Yimutian Inc.	董事
		Yimutian Hongkong Limited	董事
张翼	董事	Kakao International Inc.	董事
		Kakao International Holdings Limited	董事
		Phasease International Ltd.	董事
		北京市文化科技融资股权投资有限公司	监事
		北京博远力恒管理咨询有限公司	执行董事、经理
郝丽	独立董事	上海卡零网络科技有限公司	董事
		北京明悦恒丰管理咨询有限公司	执行董事
		开昂(北京)科技有限公司	董事
		博创智能装备股份有限公司	监事
		成都普能世纪科技有限公司	董事
侯雷	独立董事	杭州百重	董事长
		重庆进出口融资担保有限公司	独立董事
		北大医药股份有限公司	独立董事
		华邦生命健康股份有限公司	独立董事
		成都鼎创创业投资有限公司	独立董事
黄海平	监事	成都康能商务服务有限公司	董事
		深圳市益盈科技股份有限公司	独立董事
		北京师范大学	教授
		重庆大学	副教授
		重庆索通律师事务所	兼职律师

除上述兼职情况外,公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外兼职的情况。

4、控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东为复元商贸,实际控制人为冯永林。截至本招股意向书摘要签署日,复元商贸直接持有公司46.05%的股份,冯永林通过复元商贸间接持有公司46.05%的股份。

性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	17.00	54.31	-39.53
计入当期损益的政府补助	572.37	135.61	274.29
除上述各项之外的其他营业外收入净额	11.27	22.98	15.99
所得税影响额	-90.10	-31.93	-37.61
扣除所得税后的非经常性净损益净额	510.55	180.96	213.14
净利润	12,815.36	8,935.10	6,558.09
扣除非经常性损益后的净利润	12,304.81	8,754.14	6,344.95
非经常性损益净额占净利润的比重	3.98%	2.03%	3.25%

(三)报告期主要财务指标

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率(倍)	1.73	1.50	1.56
速动比率(倍)	1.27	1.02	1.20
资产负债率(合并)	29.15%	28.84%	29.70%
无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权等)占净资产的比例	0.06%	0.0013%	0.01%
应收账款周转率(次)	16.49	15.99	15.78
存货周转率(次)	5.00	5.39	5.58
息税折旧摊销前利润(万元)	18,048.11	13,038.90	9,968.46
利息保障倍数	不适用	不适用	不适用
经营活动产生的现金流量净额(元)	0.34	0.19	0.27
每股净资产现金流量(元)	0.16	-0.09	0.12

注:财务指标具体计算方法如下:

1.流动比率=流动资产/流动负债  
2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债  
3.资产负债率=总负债/总资产  
4.期末无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外)占净资产的比例=期末无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外)/期末净资产  
5.应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额  
6.存货周转率=营业成本/存货平均余额  
7.息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+投资性房地产摊销  
8.利息保障倍数=息税前利润/利息支出  
9.每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额  
10.每股净资产现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的规定,公司报告期的净资产收益率及每股收益如下:

项目	加权平均净资产 收益率	每股收益(元)		
		基本每股收益	稀释每股收益	
归属于公司普通股 股东的净利润	2019年度	20.02%	0.33	0.33
	2018年度	15.46%	0.23	0.23
	2017年度	11.63%	0.17	0.17
扣除非经常性损 益后归属于公司 普通股股东的净 利润	2019年度	19.22%	0.32	0.32
	2018年度	15.15%	0.23	0.23
	2017年度	11.25%	0.16	0.16

注:计算公式

1、加权平均净资产收益率=P/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Mk÷M0±Sk)

其中:P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润,E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益=P÷(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk)

3、稀释每股收益=P÷(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)÷(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润,S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0报告期月份数;Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(四)管理层讨论与分析

1、财务状况分析

(1)资产构成及其变化分析  
报告期各期末,公司资产构成及占总资产的比例如下:

单位:万元						
项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	49,195.05	49.49%	36,804.12	42.47%	39,003.80	45.95%
非流动资产	50,212.40	50.51%	49,856.54	57.53%	45,873.85	54.05%
资产合计	99,407.45	100.00%	86,660.66	100.00%	84,877.65	100.00%

报告期内,随着公司业务规模持续增长,公司资产总额亦总体呈现上升趋势。报告期各期末,公司资产总额分别为84,877.65万元、86,660.66万元和99,407.45万元,总体保持提升,主要是经营规模扩大导致资产规模有所增加。  
从资产结构来看,公司坚持自主生产,严格把控产品品质的经营战略,固定资产保有量较高,使得公司非流动资产占总资产比例高于流动资产,同时,在成熟的经营管理体系下,公司不断加大品牌推广力度,完善营销网络体系,盈利情况持续向好,良好的经营活动成果导致流动资产占比整体有所提升。

2018年末,公司流动资产占总资产比例较上期小幅下降,主要是2018年公司根据股东大会决议支付了6,930.00万元的现金股利所致。

2019年末,公司流动资产占总资产比例较上期则有所上升,主要是随着公司经营情况持续向好,期末货币资金、应收账款、存货等流动资产相应增加所致。

总体而言,公司资产结构符合行业特征、自身经营模式及发展阶段特点。

(2)负债构成及其变化分析

报告期各期末,公司的负债结构情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2019.12.31		2017.12.31	
	金额	金额	金额	比例	金额	比例
流动负债	28,411.39	98.04%	24,591.67	98.41%	25,068.93	99.44%
非流动负债	566.79	1.96%	397.43	1.59%	142.26	0.56%
负债合计	28,978.17	100.00%	24,989.10	100.00%	25,211.19	100.00%

报告期各期末,公司负债总额分别为25,211.19万元、24,989.10万元和28,978.17万元。公司负债主要以应付账款、预收款项和其他应付款等经营性流动负债为主,流动负债占各期末负债总额的比例均在98%以上,符合公司经营模式和业务特征。

报告期各期末,公司负债总额变动主要受到流动负债中应付账款等科目变动影响。

2、盈利能力分析

近年来,面对复杂多变的经济环境和激烈的市场竞争格局,公司凭借专业化生产、自主研发和供应链管理等方面的优势,不断提升营销管理水平,以过硬的产品质量赢得了消费者的青睐,品牌影响力亦持续提升。报告期内,公司营业收入主要来源于卫生巾、婴儿纸尿裤等一次性卫生用品,主营业务收入。报告期内,公司分别实现营业收入81,020.57万元、96,116.27万元和114,941.46万元,保持较好增长,其中2018年度和2019年度,公司营业收入分别同比增长18.63%和19.59%。  
报告期内,公司经营成果主要情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
	金额	金额	增幅
营业收入	114,941.46	96,116.27	18.63%
营业利润	14,834.12	10,354.65	37.19%
利润总额	14,845.39	10,377.63	35.76%
净利润	12,796.02	8,935.10	36.25%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润	12,304.81	8,754.14	37.97%

报告期内,公司营业收入呈现良好增长态势的原因如下:一方面,公司主动对产品结构进行优化调整,对卫生巾和婴儿纸尿裤中高端型号产品的研发和营销拓展力度逐年加大,引导和满足消费者逐步注重产品品质的消费理念升级,卫生巾品类中,定位于中高端品牌的“自由点”销售收入持续上升;婴儿纸尿裤方面,公司致力于推动纸尿裤品牌“好之”中高端产

品占比提升,不断推出更加舒适、附加价值更高的新品,产品结构优化调整促进了公司营业收入的持续增长,亦对公司品牌知名度和美誉度起到了良好的带动作用。

另一方面,公司进一步强化与信誉较好、规模较大的KA客户的合作,加强营销活动管理,提升促销活动效率,有效地促进了单店销售能力,推动了KA渠道销售收入增长。同时,公司积极布局电商渠道,建立起专业化的电商营销团队,深入理解并把握线上消费群体特征,电商渠道收入实现快速增长。此外,公司与部分知名度较高的消费品企业开展ODM业务合作,亦带动了业务的增长。

3、现金流量分析

报告期内,公司的现金流量情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	13,201.72	7,362.14	10,223.26
投资活动产生的现金流量净额	-2,446.16	-3,920.40	-5,514.73
筹资活动产生的现金流量净额	-4,596.19	-7,061.78	-238.20
现金及现金等价物净增加额	6,173.33	-3,562.92	4,451.76

十、股利分配情况

(一)发行人最近三年股利分配情况

2018年1月31日,公司召开2017年年度股东大会,审议通过了《关于公司2017年度利润分配方案的议案》,同意以截至2017年12月31日的未分配利润,按每股派息0.18元(含税)向全体股东派发现金股利,合计6,930.00万元(含税)。该次股利分配已实施完毕。

2019年1月23日,公司召开2018年年度股东大会,通过了《关于公司2018年度利润分配方案的议案》,同意以截至2018年12月31日的未分配利润,按每10股派息1.15元(含税)向全体股东派发现金股利,合计4,427.50万元(含税)。该次股利分配已实施完毕。

除上述股利分配以外,公司最近三年未进行其他股利分配。

(二)本次发行后的股利分配政策

本次发行后的股利分配政策详见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“三、本次发行后发行人的股利分配政策”。

(三)本次发行完成后滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

2019年3月28日,公司召开2019年第一次临时股东大会,审议通过了《关于本次发行并上市完成后滚存未分配利润处置的议案》,公司本次发行完成后滚存的未分配利润由本次发行后的所有新老股东按其各自持股比例享有。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

(一)募集资金投资项目  
经公司2019年第一次临时股东大会、第二届董事会第六次会议审议通过,公司拟公开发行4,277.78万股,全部为发行新股。本次募集资金扣除发行费用后,公司将按轻重缓急顺序依次投资于以下项目:

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金投资金额	建设期	项目备案情况
1	百亚国际产业园升级建设项目	13,325.83	13,325.80	24个月	(重庆市企业投资项目备案证)项目代码:2019-500113-22-03-062245
2	营销网络建设项目	9,796.80	796,800	36个月	(重庆市企业投资项目备案证)项目代码:2019-500113-22-03-062839
3	研发中心建设项目	4,897.09	640,445.9	36个月	(重庆市企业投资项目备案证)项目代码:2019-500113-22-03-062248
4	信息化系统建设项目	2,451.15	-	36个月	(重庆市企业投资项目备案证)项目代码:2019-500113-22-03-062246
合计		30,470.87	763,075.73	-	-

(二)募集资金不能满足项目资金需求时的安排  
本次募集资金投资项目的投资总额为30,470.87万元,计划全部用募集资金投入。若本次募集资金不能满足上述投资项目的资金需求,不足部分由公司自筹解决。若本次发行并上市募集资金到位时间与资金需求的时间要求不一致,公司将根据实际需要以自有资金或银行贷款先行投入,待募集资金到位后予以置换。

(三)募集资金投资项目的合规性

本次发行扣除发行费用后的募集资金拟全部用于公司主营或其他相关业务,公司本次募集资金投资项目均与主营业务密切相关,且已在相关部门办理备案手续,其中,“营销网络建设项目”、“信息化系统建设项目”均不涉及占用土地和环境保护区的问题;“百亚国际产业园升级建设项目”、“研发中心建设项目”均已在环保部门办理了环境影响评价备案手续。

经核查,保荐机构和发行人律师认为,公司募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

(四)募集资金专项存储制度的建立及执行情况