

上海爱婴室商务服务股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，上海爱婴室商务服务股份有限公司（以下简称“公司”）董事会本着对公司和全体股东负责的态度，严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求，勤勉尽责，有效促进了公司的经营发展和业务拓展，保障了公司和全体股东的利益。

2025 年度董事会工作情况汇报如下：

一、2025 年度主要经营指标完成情况

2025 年公司实现营业收入 378,209.54 万元，较上年同期增加 9.09%；归属于上市公司股东的净利润 8,145.68 万元，经营活动产生的现金流量净额为 37,286.47 万元，较上年同期增加 11.83%。

二、2025 年度重点工作任务完成情况

1、加速开设优质门店

2025 年，公司在已有优势区域持续加密优质门店，进一步提升市场渗透率，并同步拓展新的区域市场，完善全国化布局，先后在上海、杭州、成都、南京、镇江等城市累计新开近 100 家门店，进入扬州、合肥、泉州、广州等新区域，新店数量较去年同期增长 36 家，门店销售收入同比增长 6.9%。通过精细化运营，降本增效等有效措施，新店的盈亏平衡周期明显缩短，为公司快速扩张奠定了基础，截至 2026 年 3 月底，全国门店数量已突破 530 家，头部品牌效应全面凸显。

2、持续提升运营效率与客户体验

公司根据消费者偏好、动销数据等，进一步精简 SKU，迅速淘汰末位商品，聚焦高效优质的核心品类，有效缩减了门店货架配置，降低运营复杂程度。通过技术中台的建设与 AI 技术的赋能，驱动商品管理与运营全流程的智能化升级。例如公司技术团队自主研发 AI 视觉生成系统，规模化运用 AIGC 内容创作技术，高效生成产品宣传内容、品牌包装设计等；通过人机协同，高效处理促销变价、拣货核验、财务对账等高频场景，月人均用时节省超 500 小时，通过商品的精简与 AI 技术的赋能，人效同比提升 7%。门店形象也从多个方面进行了升级，空间布局方面，采用更为高效合理的动线设计，提升顾客选品便利性与逛店舒适度；

陈列方面，通过道具与设施优化，在有限空间内展示更为丰富的商品，兼顾美观与坪效；货架信息展示方面，通过核心卖点提炼、场景化氛围营造与生产工艺可视化，增强顾客对产品价值与使用场景的直观感知，通过以上优化，坪效同比提升 13%，库存周转天数较上年度加快 22 天。

3、线上业务蓬勃发展

公司已建立了包括近场、远场不同配送范围和时效的全渠道零售矩阵，线上平台效率持续提升。通过深度整合产品体系与平台资源，公司系统分析了各类营销活动资源与补贴政策的适用条件，并将其精准匹配至对应产品线，实现了资源的高效转化与业绩的显著提升，线上销售额同比增长 21%。公司还积极引进直播电商领域专业人才，充实直播团队，开展百余场直播活动，加力拓展线上新渠道，借助抖音、微信、小红书等平台，整合线下门店资源，联合知名母婴品牌，通过品牌专场、明星推荐等不同内容引流，不仅强化了产品在平台端的曝光与竞争力，同时激活了潜在需求与沉睡客户，连接更广泛的客群，成功打通“线上触达-线下消费”的核心转化路径，从而推动业务实现高速可持续增长。

4、大力发展旗下品牌产品

公司围绕“安全、健康、优质、平价”四个维度精进探索，系统推动旗下品牌产品不断创新与升级，2025 年度旗下品牌销售额同比提升 21%，占比提升 2 个百分点，并成功开拓山东、海南、山西、陕西等新区域市场，成为业绩增长的重要驱动。营养零辅食与保健品方面，累计新研发超 60 个 SKU，研发数量较去年翻番。其中，“宝贝易餐”果泥始终坚持“100%鲜果源头直采”的品质承诺，甄选烟台美早樱桃、阿克苏苹果、蒙阴黄金蟠桃、都江堰金果猕猴桃等国家地理标志产品，凭借出众的品质与亲民的价格，自 2024 年 6 月上市以来，已累计销售突破 180 万袋。棉品方面，全力打造高品质、高颜值、高性价比产品，每件产品都经过数十项物理与化学安全性测试，多项指标优于国家标准，针对婴幼儿特殊体型需求，采用业内领先的工艺和科学的裁剪，使宝宝获得更为舒适的穿着体验。儿童外服上，Cucutas 冬装轻薄羽绒系列绒子含量高达 85%，搭配杜邦三防科技面料，持续为孩子提供轻暖守护，也便于家长后期更好打理。玩具方面，Kidsroyal 围绕不同 IP 内核与客群特征，开发了多款 IP 形象玩具，如与潮流 IP Tokidoki 联名的收藏级合金车系列、Teddy Island 高品质毛绒玩具熊，同时，

积极布局适合婴童的智能互动品类，如可交互音乐小狗、口袋电子琴等，兼具趣味互动、启蒙益智与高性价比优势，为不同年龄段儿童提供情感陪伴与成长价值的玩具解决方案。纸制品方面，积极研发更多品牌，战略入股旗下品牌“多优”纸尿裤的生产供应商湖北永怡护理品有限公司，实现了对上游供应链的关键布局，不仅显著增强了公司在产品研发与供应链协同方面的自主能力，也推动纸制品业务实现规模化发展与结构升级。通过整合优质供应链资源与先进制造能力，公司进一步提升了产品竞争力和市场响应速度，为纸制品业务的持续拓展与品牌价值提升奠定了坚实基础。

5、IP 零售产业扩张加速

2025 年下半年，公司与万代南梦宫的合作进一步深化，公司运营的高达基地相继成功入驻长沙、合肥、沈阳 3 家城市的重点商圈，在场景体验、产品陈列与互动活动上持续优化，吸引了大量年轻消费者与模玩爱好者到店体验，有效强化了品牌在区域市场的影响力与粉丝凝聚力，也为后续在全国范围内的持续拓展奠定了扎实的运营基础。

三、董事会主要工作情况

（一）报告期内董事会会议召开情况

2025 年度，共召开 6 次董事会会议，董事会会议审议情况报告如下：

序号	会议名称	召开日期	审议议案
1	第五届董事会第八次会议	2025年4月2日	1、《2024 年年度报告及其摘要》 2、《2024 年度董事会工作报告》 3、《2024 年度独立董事述职报告》 4、《2024 年度总裁工作报告》 5、《2024 年度董事会审计委员会履职情况报告》 6、《2024 年度内部控制评价报告》 7、《关于披露 2024 年可持续发展报告的议案》 8、《关于制定 2024 年度利润分配预案的议案》 9、《关于预计 2025 年度为下属公司提供担保的议案》 10、《关于预计 2025 年度向金融机构融资授信的议案》 11、《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》 12、《关于 2025 年日常关联交易预计的议案》 13、《关于 2025 年度续聘外部审计机构的议案》 14、《关于制定〈市值管理制度〉的议案》

序号	会议名称	召开日期	审议议案
			15、《关于确认 2024 年度董事、高级管理人员薪酬并拟定 2025 年度薪酬方案的议案》 16、《关于提请召开 2024 年年度股东大会的议案》
2	第五届董事会第九次会议	2025 年 4 月 25 日	1、《2025 年第一季度报告全文及正文》
3	第五届董事会第十次会议	2025 年 6 月 6 日	1、《关于补选董事的议案》 2、《关于取消监事会并修订〈公司章程〉及相关议事规则的议案》 3、《关于修订〈重大经营与投资决策管理制度〉的议案》 4、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》 5、《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》 6、《关于修订〈投资者关系管理制度〉的议案》 7、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》 8、《关于修订董事会各下属委员会工作细则的议案》 9、《关于修订〈董事会秘书工作细则〉的议案》 10、《关于提请召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》
4	第五届董事会第十一次会议	2025 年 8 月 18 日	1、《2025 年半年度报告全文及其摘要》 2、《关于制定〈信息披露暂缓与豁免管理制度〉的议案》 3、《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》 4、《关于制定 2025 年度中期利润分配预案的议案》 5、《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》
5	第五届董事会第十二次会议	2025 年 9 月 23 日	1、《关于收购湖北永怡护理品有限公司 30% 股权暨关联交易的议案》
6	第五届董事会第十三次会议	2025 年 10 月 27 日	1、《2025 年第三季度报告全文及正文》

(二) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、审计委员会的履职情况

审计委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《董事会审计委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 5 次会议。

序号	会议名称	召开日期	审议议案
1	2025 年第一次审计委员会会议	2025 年 3 月 28 日	1、《2024 年年度报告及其摘要》 2、《2024 年度董事会审计委员会履职情况报告》 3、《2024 年度内部控制评价报告》 4、《关于 2025 年日常关联交易预计的议案》 5、《关于 2025 年度续聘外部审计机构的议案》
2	2025 年第二次审计委员会会议	2025 年 4 月 25 日	1、《2025 年第一季度报告全文及正文》
3	2025 年第三次审计委员会会议	2025 年 8 月 18 日	1、《2025 年半年度报告全文及其摘要》 2、《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》 3、《关于制定 2025 年度中期利润分配预案的议案》
4	2025 年第四次审计委员会会议	2025 年 9 月 23 日	1、《关于收购湖北永怡护理品有限公司 30%股权暨关联交易的议案》
5	2025 年第五次审计委员会会议	2025 年 10 月 27 日	1、《2025 年第三季度报告全文及正文》

2、提名委员会的履职情况

提名委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《董事会提名委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 1 次会议。

序号	会议名称	召开日期	审议议案
1	2025 年第一次提名委员会会议	2025 年 6 月 3 日	1、《关于提名公司董事的议案》

3、薪酬与考核委员会的履职情况

薪酬与考核委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 1 次会议。

序号	会议名称	召开日期	审议议案
1	2025 年第一次薪酬与考核委员会会议	2025 年 3 月 28 日	1、《关于确认 2024 年度董事、高级管理人员薪酬并拟定 2025 年度薪酬方案的议案》

4、战略与可持续发展委员会的履职情况

战略与可持续发展委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《董事会战略与可持续发展委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 1 次会议。

序号	会议名称	召开日期	审议议案
1	2025 年第一次战略与可持续发展委员会	2025 年 3 月 28 日	1、《关于披露 2024 年可持续发展报告的议案》

（三）报告期内股东会召开情况

2025 年度，董事会召集并召开了 3 次股东会，股东会审议情况报告如下：

序号	会议名称	召开日期	审议议案
1	2024 年年度股东会	2025 年 4 月 25 日	1、《2024 年年度报告及其摘要》 2、《2024 年度董事会工作报告》 3、《2024 年度监事会工作报告》 4、《2024 年度独立董事述职报告》 5、《2024 年度内部控制评价报告》 6、《关于制定 2024 年度利润分配预案的议案》 7、《关于预计 2025 年度为下属公司提供担保的议案》 8、《关于预计 2025 年度向金融机构融资授信的议案》 9、《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》 10、《关于 2025 年日常关联交易预计的议案》 11、《关于 2025 年度续聘外部审计机构的议案》 12、《关于确认 2024 年度董事、监事、高级管理人员薪酬并拟定 2025 年度薪酬方案的议案》
2	2025 年第一次临时股东会	2025 年 6 月 23 日	1、《关于补选董事的议案》 2、《关于取消监事会并修订〈公司章程〉及相关议事规则的议案》 3、《关于修订〈重大经营与投资决策管理制度〉的议案》 4、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》 5、《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》 6、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》
3	2025 年第二次临时股东会	2025 年 9 月 5 日	1、《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》 2、《关于制定 2025 年度中期利润分配预案的议案》

（四）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度，公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议；各位董事积极推进董事会各项决议实施。

四、公司 2026 年经营计划

1、加速母婴产业扩张

母婴产业拓展上，采用更为积极的全国性扩张策略，以“小而精”店型，渗透更多区域，逐步覆盖多层次市场，并进一步加快拓店节奏，优化租赁成本，提升门店运营效率，推动门店总数与单店效益的显著提升。

2、持续优化商品组合

结合消费者需求，聚焦高效核心品类，压缩长尾低效商品，联合合作伙伴研发契合市场趋势、具备差异化特征的专供商品。

3、积极推进 IP 业态布局

公司将持续深化与万代南梦宫的战略合作伙伴关系，在全国重点城市的核心商圈与优质购物中心落地更多门店，打造集 IP 展示、互动体验、产品售卖于一体的文化消费空间。

4、以优质商品驱动渠道扩张

不断研发与创新符合消费者偏好的优质新品，通过发挥供应链与渠道规模优势，推动旗下品牌产品向全国市场渗透。通过差异化产品提升渠道吸引力，提升用户粘性与品牌价值，构建“产品驱动渠道、渠道反哺产品”的良性增长循环。

5、借力数字化+AI 持续提升运营效率

随着公司业务规模持续扩张，经营场景日益复杂，公司将全面深化技术驱动战略，着力推动数字化与智能化转型。一方面，持续加大在数字化基础设施方面的投入，支持多业态、多场景的高效协同与精细化管理。另一方面，将 AI 技术更广泛地应用于运营数据分析、产品研发设计、库存优化、员工培训等关键环节，推动管理决策从“经验驱动”向“数据智能驱动”升级，全面提升运营质量与管理能效。

上海爱婴室商务服务股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 3 日