

江西画店文化产业股份有限公司

Jiangxi Huadian culture industry Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



长春市自由大路 1138 号

二〇一五年七月

声明

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

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

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

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

目录

声明	2
目录	3
释义	5
风险及重大事项提示	7
第一节基本情况.....	10
一、简要情况.....	10
二、公司股票基本情况.....	11
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况	12
四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍	20
五、最近两年的主要会计数据及主要财务指标	22
六、本次挂牌的有关机构.....	24
第二节公司业务.....	26
一、公司主营业务及设立以来的变化情况	26
二、公司主要产品和服务及用途.....	26
三、公司内部组织结构图和业务流程.....	30
四、公司业务相关的关键资源情况.....	32
五、公司业务收入情况.....	40
六、公司的商业模式.....	46
七、公司所处行业的基本情况.....	48
第三节公司治理.....	62
一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	62
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	63
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况	65
四、公司的独立性.....	65
五、同业竞争的情况.....	66
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	67
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	68
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况	70
第四节公司财务.....	72
一、财务报表.....	72
二、 审计意见	81
三、 财务报表的编制基础	81
四、 会计报表的合并范围及变化情况	81
五、 公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	81
六、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	86
七、 报告期利润形成的有关情况	107

八、报告期主要资产情况.....	114
九、报告期重大债项情况.....	119
十、报告期股东权益情况.....	121
十一、关联方、关联方关系及交易.....	122
十二、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	126
十三、资产评估情况.....	126
十四、股利分配政策和历年分配情况.....	126
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	127
十六、提醒投资者注意下列风险及重大事项.....	128
第五节定向发行.....	132
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	132
二、本次发行基本情况.....	132
三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权的变动情况	133
四、新增股份限售安排.....	133
五、募集资金用途.....	133
第六节有关声明.....	134
第七节附件.....	139

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、画店文化、股份公司	指	江西画店文化产业股份有限公司
画店有限	指	江西画店文化产业有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	江西画店文化产业股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	江西画店文化产业股份有限公司公司章程
公司章程（草案）	指	江西画店文化产业股份有限公司公司章程（草案）
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	江西画店文化产业股份有限公司股东大会
董事会	指	江西画店文化产业股份有限公司董事会
监事会	指	江西画店文化产业股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013 年度、2014 年度
中证天通会计师事务所、会计师事务所、会	指	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

计师		
律师事务所、律师、公司律师	指	江西求正沃德律师事务所
北方亚事、评估公司	指	北京北方亚事资产评估有限责任公司
财务报告	指	非特别指明，指两年合并财务报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		
艺术品拍卖成交额	指	艺术品拍卖会上售出的艺术品总额，包括每件艺术品的落槌价及买受人的佣金费
拍卖	指	有意买家获邀通过增价竞购物品的一种销售模式
春拍、秋拍	指	就拍品的规模及质量而言，为每年最大的两次拍卖会，各拍卖会通常包括多个拍卖会。春拍通常是在每年4月至6月期间举行，而秋拍则通常是在每年9月至12月之间举行
油画	指	用快干性的植物油（亚麻仁油、罂粟油、核桃油等）调和颜料，在画布亚麻布，纸板或木板上进行制作的一个画种。
中国画	指	是画在绢、宣纸、帛上并加以装裱的卷轴画。
中国书法	指	中国汉字特有的一种传统艺术，是按照文字特点及其涵义，以其书体笔法、结构和章法书写，使之成为富有美感的艺术作品。
瓷器	指	一种由瓷石、高岭土、石英石、莫来石等组成，外表施有玻璃质釉或彩绘的物器。通过在窑内经过高温（约1280℃-1400℃）烧制，瓷器表面的釉色会因为温度的不同从而发生各种化学变化。
当代艺术	指	时间上是指当今时代的艺术，内涵上也主要指具有现代精神和具备现代语言的艺术。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）市场需求风险

艺术品的需求受到诸多因素的影响，该等因素包括整体经济及政治环境、受追捧收藏种类变化、艺术家以及个人收藏家收集喜好的变化等。艺术品的需求不可预见，可能对公司获得和销售艺术品的能力、公司的业务、财务状况和经营业绩造成重大不利影响。

（二）市场竞争风险

由于对艺术品投资的长期看好，国内外市场竞争较为激烈。目前，佳士得及苏富比等国际领先从业者将香港用作协助中国艺术品业务的基地及吸引中国客户的平台，进入中国市场。大量的外国高级画廊也在分食中国艺术品市场的蛋糕。相比国内的大多数竞争者，它们普遍具有品牌、商业模式等方面的优势，公司虽然通过历次画展、学术活动等使公司具有了较高的品牌影响力，但伴随着公司的规模逐步扩大，公司不可避免地要与面对国内外强大的竞争对手，从而面临更大的市场挑战。

（三）经营业绩的季节性波动风险

艺术品市场尤其是艺术品经营与拍卖板块，每年有“春拍”和“秋拍”两个主要的拍卖季，此符合行业惯例。来自于“春拍”和“秋拍”的收入占全年拍卖收入的重要部分。因此，行业的经营业绩呈现季节性波动的特点。收入的季节性波动要求企业必须审慎运用营运资金。

（四）代理或受托艺术品的安全风险

在艺术品经营业务下，某些品种的艺术品需严格按照规定对保管、运输、展示环境进行特殊处理，包括温度、湿度及灯光等。艺术品的安保及存货管理措施

非常重要。倘若公司艺术品遭受损毁或盗窃，可能对公司的品牌信誉等造成重大不利影响。

（五）艺术品鉴定、估值风险

为扩大市场影响力，公司免费为消费者提供艺术品投资顾问服务，需要针对艺术品进行鉴定和估值。艺术品鉴定、相关价格估值及管理层对艺术品定价在一定程度上依赖公司管理层及公司艺术顾问专家的主观判断，尽管公司管理层及顾问专家有丰富的行业内经验，但无法保证有关藏品真实性及价值，若因有关藏品真实性及价值发生纠纷，可能对公司的业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

（六）实际控制人变更的风险

公司于2012年12月设立至2014年1月1日，蔡本瑞担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。2014年1月2日至2014年11月27日，罗玲玲担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。2014年11月28日至今，公司无控股股东、无实际控制人。目前，公司股权比较分散，前三大股东持股比例分别为25%、21%和21%，均为自然人股东，无任何单一股东足以对公司决策形成实质性影响，公司无实际控制人。虽然公司股东之间利益高度趋同，不存在方向性分歧，在因个人理解或其他原因有不同意见时，亦能求同存异，为公司的最大利益迅速统一意见，有力保障了决策的时效性，不会因决策耗时而错失投资机会或发展机遇，但由于公司实际控制人变更后所有重大行为均为民主决策，由全体股东充分讨论后决定，仍可能存在因股东之间需充分沟通协商而使公司经营管理决策被延缓的风险。

（七）公司法人治理风险

有限公司阶段，公司治理存在一定的瑕疵，如公司三会构成简单，未建立对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等相关制度存在一定内控风险。股份公司成立后，公司逐渐完善各项规章制度，初步建立了比较科学规范的法人治理结构，完善了公司内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，仍存在一定风险。

公司治理实际情况仍需在实践中检验，治理效果有待进一步观察。另外，随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，以满足公司发展的要求。

（八）人才流失的风险

公司艺术品经营在一定程度上需要依赖公司管理层、艺术顾问等行业专家来提供艺术品鉴定和估值服务，且行业专家需要较长时间的实践积累才能够提供专业及可靠的建议。如果公司出现行业专家的流失，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力。

第一节基本情况

一、简要情况

中文名称：江西画店文化产业股份有限公司

英文名称：Jiangxi Huadian culture industry Co.,Ltd.

法定代表人：雷泽海

公司成立日期：2012年12月17日

股份公司设立日期：2015年3月10日

注册资本：人民币500万元

注册号：360100210210903

住所：江西省南昌市东湖区榕门路367号（第1层）

办公地址：江西省南昌市东湖区榕门路367号

邮编：330000

电话：0791-86702089

传真：0791-86702089

互联网网址：www.jxhdart.com

电子邮箱：jiangxihd@163.com

董事会秘书：王亚爽

信息披露负责人：王亚爽

经营范围：工艺美术品销售；会展服务；文化艺术信息咨询服务（以上项目依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

所属行业：根据国民经济行业分类标准（GB/T4754—2011）公司属于R文化、体育和娱乐业——R8790其他文化艺术业，按照《上市公司行业分类指引》则属于R文化、体育和娱乐业——R87文化艺术业；**根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于R8790——其他文化艺术业。**

主要业务： 艺术品经营

组织机构代码证： 05883164-0

二、公司股票基本情况

(一) 股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：年 月 日

交易方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及公司章程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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限

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

《公司章程（草案）》规定：“公司的股份可以依法转让。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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股票在获得全国中小企业股份转让系统挂牌批准前，不得采取公开方式转让。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

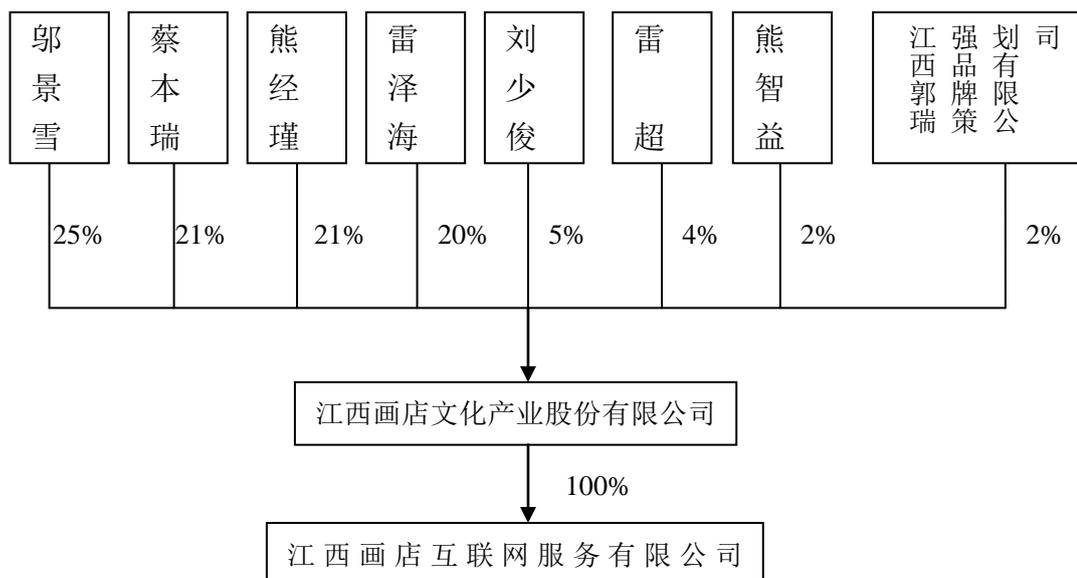
公司股本总额为 500 万股。股东依据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》的规定进行禁限售安排，不额外设置禁限售措施。

3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定、《公司章程》第 27 条规定，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况

（一）公司的股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股份股东名称、持股数量及比例、股东性质、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议的具体情况

序号	股东名称	股东性质	股本（股）	股权比例	是否存在质押或其他争议
1	邬景雪	自然人	1,250,000	25%	否
2	蔡本瑞	自然人	1,050,000	21%	否
3	熊经瑾	自然人	1,050,000	21%	否
4	雷泽海	自然人	1,000,000	20%	否
5	刘少俊	自然人	250,000	5%	否
6	雷超	自然人	200,000	4%	否
7	熊智益	自然人	100,000	2%	否
8	江西郭瑞强品牌策划有限公司	有限责任公司	100,000	2%	否
合计			5,000,000.00	100%	

(三) 各股东之间关系

股东雷超之父、股东雷泽海之父为兄弟关系，除此外股东之间无关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司不存在控股股东，也不存在实际控制人，认定依据如下：

(1) 公司股权结构分散，各股东单独持股比例均较低

公司目前共有 8 名股东，股权结构比较分散，前五名股东为邬景雪、蔡本瑞、熊经瑾、雷泽海、刘少俊，持股比例分别为 25%、21%、21%、20%、5%，无任何股东单独持股比例超过 25%，公司目前股权结构维持比较分散的状态。

(2) 本公司单一股东无法控制股东会

根据《公司法》及公司章程的规定，股东会作出决议，须经出席会议的股东所持表决权过半数通过，特殊事项须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。本公司任何单一股东所持有的公司股份均未超过公司总股本的 25%，因此，本公司任何单一股东均无法控制股东大会或对股东大会决议产生决定性影响。

(3) 本公司单一股东无法控制董事会

本公司自然人股东熊经瑾、雷泽海、刘少俊以及法人股东江西郭瑞强品牌策划有限公司法人代表余文峰在公司董事会中担任董事，上述股东在董事会席位上的分配比较均衡。

根据公司章程的规定，董事会成员和监事会成员的任免由股东大会以普通决议通过。本公司董事均由其股东大会选举产生，且各股东均按照各自的表决权参与了董事选举的投票表决。因此，本公司任何单一股东均没有能力决定半数以上董事会成员的选任。

根据《公司法》及公司章程的规定：董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决实行一人一票。本公司任何担任董事的自然人股东均无法控制董事会或对董事会决议产生决定性影响。

本公司全体董事均参加了历次董事会并进行了相应的表决，且该等董事均依据自己的意愿对会议议案进行表决。不存在任何单一股东单独控制董事会的情形。

(4) 本公司的股东间无一致行动

本公司历次股东大会中，股东在进行表决前均没有一致行动的协议或意向，亦不存在任何股东的表决权受到其他股东控制或影响的情形。

本公司历次董事会中，董事在进行表决前均没有一致行动的协议或意向，亦不存在任何董事的表决权受到其他方控制或影响的情形。

本公司的股东邬景雪、蔡本瑞、熊经瑾、雷泽海、刘少俊、雷超、熊智益、江西郭瑞强品牌策划有限公司于 2015 年 3 月 10 日出具《声明》：各股东之间未签订任何一致行动协议或实施其他任何可能约束数名股东共同行使股东权利而实际控制本公司的行为。

综上，本公司股权结构较为分散，不存在控股股东和实际控制人，亦不存在多人共同拥有公司控制权的情形。

2、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

画店文化控股股东及实际控制人近两年内变化情况如下：

(1) 公司设立至 2014 年 1 月 1 日

2012 年 12 月 17 日，蔡本瑞与罗玲玲设立江西画店文化产业有限公司。由蔡本瑞货币出资 333.3 万元，持有公司 66.66%的股权；罗玲玲以货币出资 166.7

万元，持有公司 33.34%的股权。蔡本瑞担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。

(2) 2014 年 1 月 2 日至 2014 年 11 月 27 日

2014 年 1 月 2 日，画店文化有限通过股东会决议，同意蔡本瑞将其占公司 65.66%的股权以 328.3 万元转让予罗玲玲，将蔡本瑞占公司 1%的股权以 5 万元转让予雷超。此次股权转让后罗玲玲持有公司 99.00%股权，雷超持有公司 1%股权。罗玲玲担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。

(3) 2014 年 11 月 28 日至本说明书披露日

2014 年 11 月 28 日，画店文化有限通过股东会决议，同意罗玲玲将其占公司 5%的股权以 25 万元转让予刘少俊，将罗玲玲占公司 21%的股权以 105 万元转让予蔡本瑞，将罗玲玲占公司 21%的股权以 105 万元转让予熊经瑾，将罗玲玲占公司 2%的股权以 10 万元转让予熊智益，将罗玲玲占公司 3%的股权以 15 万元转让予熊智益，将罗玲玲占公司 22%的股权以 110 万元转让予雷泽海，将罗玲玲占公司 25%的股权以 125 万元转让予邬景雪。此次转让后，公司股权较为分散，单个股东持股比例均较低，无控股股东、无实际控制人。

(五) 公司设立以来股本的形成及变化情况

1、公司设立

2012 年 12 月，蔡本瑞与罗玲玲设立江西画店文化产业有限公司。由蔡本瑞货币出资 333.3 万元，持有公司 66.66%的股权；罗玲玲以货币出资 166.7 万元，持有公司 33.34%的股权。

根据江西方圆会计师事务所有限责任公司于 2012 年 12 月 4 日出具的赣方验字[2012]第 032 号《验资报告》验证，截至 2012 年 12 月 4 日，公司已收到蔡本瑞、罗玲玲缴纳的注册资本金合计人民币 500 万元。

画店文化有限公司设立时，其股权结构如下：

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	蔡本瑞	333.3	333.3	66.66	货币出资
2	罗玲玲	166.70	166.70	33.34	货币出资
	合计	500.00	500.00	100.00	

2、公司第一次股权转让

2014年1月2日，画店文化有限通过股东会决议，同意蔡本瑞将其占公司65.66%的股权以328.3万元转让予罗玲玲，将蔡本瑞占公司1%的股权以5万元转让予雷超。

2014年1月7日，南昌市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，画店文化有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

公司股权变更后，其股权结构如下：

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	罗玲玲	495.00	495.00	99.00	货币出资
2	雷超	5.00	5.00	1.00	货币出资
	合计	500.00	500.00	100.00	

3、第二次股权转让

2014年11月28日，画店文化有限通过股东会决议，同意罗玲玲将其占公司5%的股权以25万元转让予刘少俊，将罗玲玲占公司21%的股权以105万元转让予蔡本瑞，将罗玲玲占公司21%的股权以105万元转让予熊经理瑾，将罗玲玲占公司2%的股权以10万元转让予熊智益，将罗玲玲占公司3%的股权以15万元转让予熊智益，将罗玲玲占公司22%的股权以110万元转让予雷泽海，将罗玲玲占公司25%的股权以125万元转让予邬景雪。

2014年12月4日，南昌市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，画店文化有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

公司股权变更后，其股权结构如下：

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	邬景雪	125.00	125.00	25.00	货币出资
2	雷泽海	110.00	110.00	22.00	货币出资
3	蔡本瑞	105.00	105.00	21.00	货币出资
4	熊经瑾	105.00	105.00	21.00	货币出资
5	刘少俊	25.00	25.00	5.00	货币出资
6	雷超	20.00	20.00	4.00	货币出资
7	熊智益	10.00	10.00	2.00	货币出资
	合计	500.00	500.00	100.00	

3、第三次股权转让

2015年1月2日，画店文化有限通过股东会决议，同意雷泽海将其占公司2%的股权以10万元转让予江西郭瑞强品牌策划有限公司。

2015年1月11日，南昌市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，画店文化有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

公司股权变更后，其股权结构如下：

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	邬景雪	125.00	125.00	25.00	货币出资
2	蔡本瑞	105.00	105.00	21.00	货币出资
3	熊经瑾	105.00	105.00	21.00	货币出资
4	雷泽海	100.00	100.00	20.00	货币出资
5	刘少俊	25.00	25.00	5.00	货币出资
6	雷超	20.00	20.00	4.00	货币出资
7	熊智益	10.00	10.00	2.00	货币出资
8	江西郭瑞强	10.00	10.00	2.00	货币出资

	品牌策划有 限公司				
	合计	500.00	500.00	100.00	

4、有限公司整体变更为股份公司

2015年2月10日有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2014年12月31日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据中证天通2015年1月20日出具的中证天通(2015)证特审字第1201001号《审计报告》（审计基准日为2014年12月31日），有限公司经审计账面净资产为6,094,505.21元；根据北京北方亚事资产评估有限责任公司2015年2月10日出具的北方亚事评报字[2015]第01-051号《评估报告》（评估基准日为2014年12月31日），有限公司净资产评估值为609.45万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本500万元，剩余净资产人民币1,094,505.21元转为公司的资本公积。

2015年2月16日，中证天通会计师事务所有限公司出具了中证天通(2015)证验字第1201002号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本500万元。

2015年3月10日，江西画店文化产业股份有限公司取得了南昌市工商行政管理局颁发注册号为360100210210903的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本500万元，法定代表人为雷泽海，住所为江西省南昌市东湖区榕门路367号（第1层），经营范围为工艺美术品销售；会展服务；文化艺术信息咨询服务（以上项目依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

全体发起人股东按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更为股份公司。

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	邬景雪	125.00	125.00	25.00	净资产出资
2	蔡本瑞	105.00	105.00	21.00	净资产出资
3	熊经瑾	105.00	105.00	21.00	净资产出资
4	雷泽海	100.00	100.00	20.00	净资产出资
5	刘少俊	25.00	25.00	5.00	净资产出资
6	雷超	20.00	20.00	4.00	净资产出资
7	熊智益	10.00	10.00	2.00	净资产出资
8	江西郭瑞强 品牌策划有 限公司	10.00	10.00	2.00	净资产出资
	合计	500.00	500.00	100.00	

（六） 子公司历史沿革

2014年12月11日，江西画店互联网服务有限公司经工商注册成立，为画店文化全资子公司。画店互联网注册资本为200万元，法定代表人为雷泽海，注册地址为江西省南昌市东湖区榕门路367号201室。经营范围：网络信息技术服务；发布、代理国内各类广告；会务服务、展览服务、贸易咨询服务（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）。报告期内画店互联网正在筹建，尚未实际经营。

（七） 公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未实施过重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍

（一） 公司董事

雷泽海，男，1990年9月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权，

2010年7月毕业于江西旅游商贸职业学院计算机系。2010年8月至今任江西乐爱智能数码科技有限公司监事；现任股份公司董事长，自2015年2月16日起，任期三年。

刘少俊，男，1962年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1983年9月毕业于江西师范学院南昌分院数学系，2005年5月至2006年11月于清华大学高级工商管理硕士课程研修班（十七期）结业。1990年2月至2001年11月，就职于南昌市工商局，任科员；2003年12月至今，就职于江西名家艺术沙龙有限公司，任法定代表人；2007年2月至今，就职于江西名家拍卖有限公司，任法定代表人；现任股份公司董事、总经理，自2015年2月16日起，任期三年。

余文峰，男，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1998年7月毕业于浙江理工大学科技与艺术学院视觉传达专业。1999年8月至2009年3月，就职于厦门精锐企划有限公司，任设计总监。2009年4月至2013年9月，就职于江西省正在广告有限公司，任创意总监。2013年9月至今，就职于江西郭瑞强品牌策划有限公司，任监事。现任股份公司董事，自2015年2月16日起，任期三年。

王亚爽，女，1989年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2014年6月毕业于南昌大学绘画专业，2014年6月毕业至今为南昌大学美术学专业在读研究生。2013年11月至今，就职于江西画店文化产业有限公司；现任股份公司董事、董事会秘书，自2015年2月16日起，任期三年。

熊经瑾，女，1965年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1988年7月毕业于杭州工业电子学院会计专业。1988年8月至2012年12月，就职于南昌市电子器材有限公司，任财务经理；2013年1月至今就职于江西画店文化产业有限公司，任财务经理；现任股份公司董事、财务总监，自2015年2月16日起，任期三年。

(二) 公司监事

蔡本瑞，男，1951年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，1987年7月毕业于江西师范大学马列专业。1970年10月至1981年6月就职于职南昌铝制品厂，任职员；1981年7月至2011年11月，就职于南昌铁路局，任南昌建设段主任；现担任股份公司监事会主席一职，自2015年2月16日起，任期三年。

张林杰，男，1988年8月出生，中国国籍，硕士学历，2013年7月毕业于南昌大学艺术学专业。2013年11月至今就职于江西画店文化产业有限公司，任职员。现任股份公司监事，自2015年2月16日起，任期三年。

刘虹，女，1977年8月出生，中国国籍，大专学历，1998年7月毕业于江西财经大学会计专业。2003年6月至2010年10月就职于江西怡佳贸易有限公司任会计职务；2010年11月至2014年12月就职于江西汇升贸易有限公司任会计。现任股份公司职工监事，自2015年2月16日起，任期三年。

(三) 公司高级管理人员

刘少俊，任公司总经理，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，（一）公司董事”。

王亚爽，任公司董事会秘书，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，（一）公司董事”。

熊经瑾，任公司财务总监，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，（一）公司董事”。

五、最近两年的主要会计数据及主要财务指标

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	8,142,303.99	7,070,079.39
股东权益合计（元）	6,094,505.21	4,996,242.74

归属于申请挂牌公司股东权益（元）	6,094,505.21	4,996,242.74
每股净资产（元）	1.22	1.00
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.22	1.00
资产负债率（%）（母公司）	25.15	29.33
流动比率（倍）	3.72	3.41
速动比率（倍）	1.96	2.41
项目	2014年	2013年
营业收入（元）	11,554,106.47	60,000.00
净利润（元）	1,098,262.47	3,150.00
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,098,262.47	3,150.00
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,098,033.10	2,660.69
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,098,033.10	2,660.69
毛利率（%）	21.32	33.85
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）（%）	19.81	0.06
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%）	19.80	0.05
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	0.2196	0.0005
稀释每股收益（元/股）	0.2196	0.0005
应收账款周转率（次）	19.57	--
存货周转率（次）	3.20	0.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	466,680.56	-10,913.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.0933	-0.0022

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。注 2：净资产收益率、每股收益、每股净资产计算公式参照《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》执行。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司
法定代表人：杨树财
注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号
办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电话：010-68573828
传真：010-68573837
项目负责人：杨冀
项目组成员：张松、魏谊菲、张立欣

（二）律师事务所

名称：江西求正沃德律师事务所
负责人：刘卫东
住所：江西省南昌市红谷滩碟子湖大道 555 号
电话：0791-83850881
传真：0791-83850881
经办律师：刘文伟、赵超

（三）会计师事务所

名称：北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：张先云
注册地址：北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层 1316-1326
电话：010—62212990
传真：010—62212990
经办注册会计师：索还锁、涂江峰

(四) 资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司
法定代表人：闫全山
注册地址：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座
电话：010-65881818
传真：010-65882651
经办资产评估师：毛庆祥、柴沛林

(五) 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
地 址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电 话：010-58598980
传 真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人：杨晓嘉
住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电 话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及设立以来的变化情况

公司主营业务为艺术品经营，自公司设立以来未发生变化。

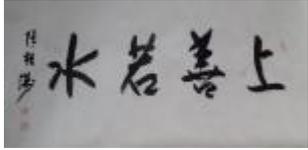
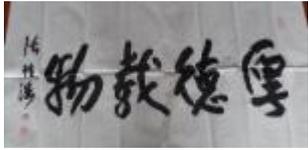
二、公司主要产品和服务及用途

（一）公司产品的种类及图片

公司主要产品包括油画、中国书画及瓷杂三大类。其中，中国书画包括书法和国画，瓷杂主要为瓷瓶和瓷板画等。

具体细分情况及部分作品如下图所示：

产品大类	产品小类	作品名称	产品图片
油画	油画	北国之秋	
		花与鸟	
		俯瞰岛湖	

		海角天涯	
		吉他曲	
中国书画	书法	上善若水	
		宁静致远	
		厚德载物	
	国画	江上风帆	
		奇峰俊秀	
		三维图	

		闲来读书	
		杨石朗山水	
瓷杂	瓷瓶	富贵白头	
	瓷版画	悲鸿大意奔马图	
		大富贵亦寿考	

		粉彩（竹影清韵）	
--	--	----------	------------------------------------------------------------------------------------

（二） 产品的应用范围及功能

公司的产品不仅可用来收藏和投资、作室内陈设装饰、赠送礼品等，还有附加的文化意义，具体来说有如下多种功能：

1、装饰功能

高品位的书画作品可使居室更有高雅气息，提高文化品位、营造浓厚的文化氛围，且可传家，成为镇宅之宝。

2、教育功能

书画作品很多以名言、警句格言、座右铭作为内容。通常来说，收藏一幅好的字画，可以提醒消费者言行举止，可起到警醒的作用。家庭中若有习字作画的未成年人，消费者收藏的书画作品还可起到教材和范本的作用。

3、礼品功能

爱好收藏艺术品的人可从藏品中获得无穷乐趣，又可作为礼品赠长辈、送友人，落落大方又具有文化气息。

4、增值收藏的功能

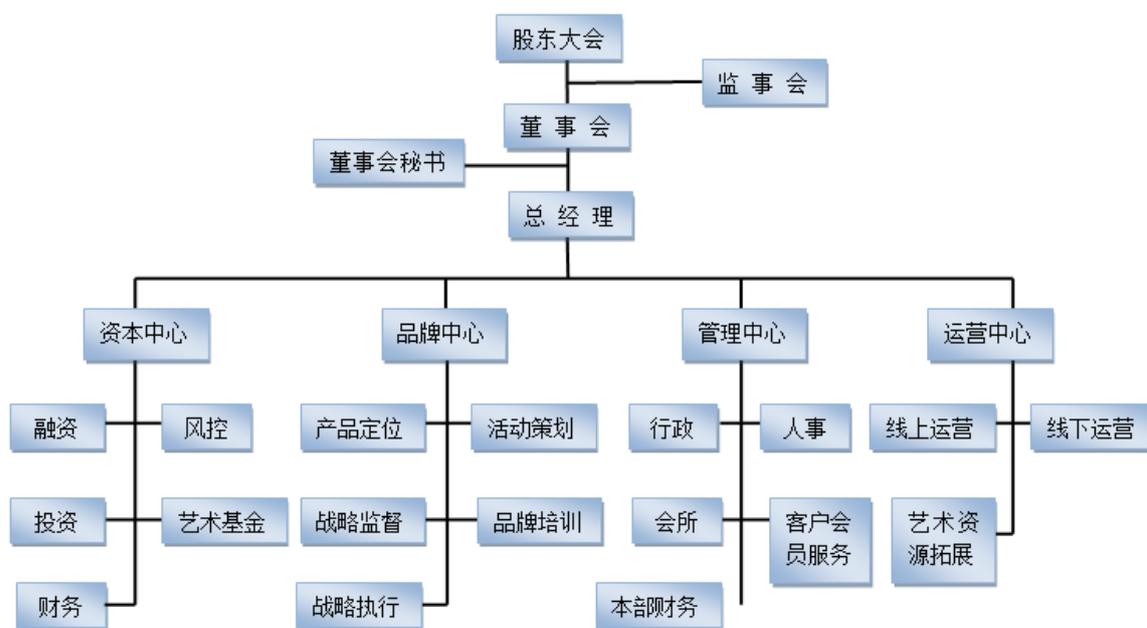
艺术品收藏增值空间较大，通常状况下艺术品收藏时间越久，其增值幅度可能越大。

5、交换功能

当收藏者形成一定的收藏规模时，就具有了与其他作品交换的功能，具备了交换古玩、玉器及其他藏品的能力。消费者就可能从艺术品的收藏者而成为一名真正的收藏家，在提高艺术品位的同时获取个人财富的保值、增值。

三、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图



(二) 主要生产或服务流程及方式

1、生产研发流程

公司主营业务为艺术品经营，目前尚不存在生产和研发活动。

2、销售方式及流程

公司目前的销售渠道主要为私人洽购，公司通过定期举办画展、学术推广活动，通过私人洽购方式销售公司的艺术品。公司正加大与拍卖行合作力度，加强拍卖渠道销售力度，公司与拍卖公司合作的工作流程如下：



除目前的上述渠道外，公司已建立自有的互联网及其移动端展示平台，并在大力建设网上交易平台，以扩大客户群体，进一步完善公司的销售渠道。

四、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品、服务的核心优势

公司经营的艺术品包括油画、中国书画、瓷杂三大类。其中油画主要为画家严智龙的作品，其作品多次参加国内外重要艺术展览并获奖，多次举办个人油画展。中国书画、瓷杂等艺术品主要通过公司管理层专家并借鉴公司艺术顾问专家的建议，从收藏者、拍卖行购入的具有良好的收藏、投资价值的艺术品。

从艺术角度来说，客户在购入精美艺术品外，还需要学习到艺术品行业专业知识，提高鉴赏水平。公司自身的管理层专家及艺术顾问丰富的行业经验、公司自身的艺术交流平台与服务较难被模仿。公司通过定期举办画展、学术活动艺术沙龙等活动，使消费者提高了自身鉴赏水平与文化修养，截至本公开转让说明书签署日，公司举办的画展如下：

1、均可宝也-中国书画联展

展览时间	展览宣传页
2014年1月13日至 2014年1月26日	
展览内容	
董其昌、唐寅、文征明、郑板桥、八大山人、齐白石、徐悲鸿、傅抱石、启功等近现代书画真迹展览	

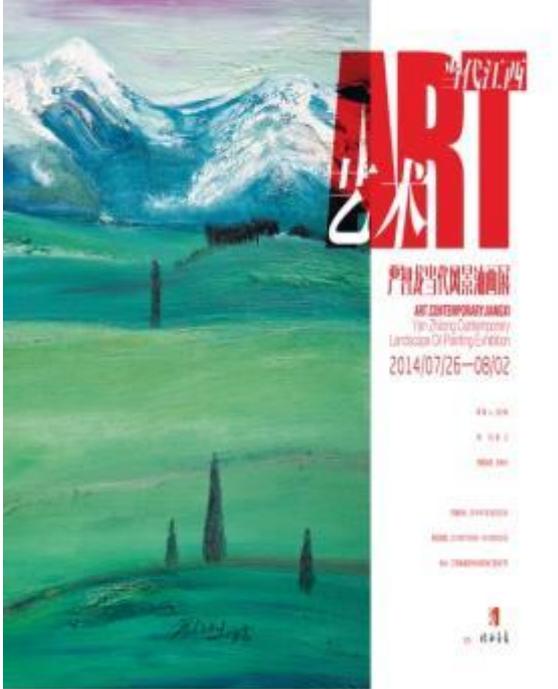
2、均可宝也-中国近现代艺术陶瓷暨杂件联展

展览时间	展览宣传页
2014年3月20日至 2014年4月4日	
展览内容	
“珠山八友”等近现代景德镇名家各类 陶瓷艺术品展览	

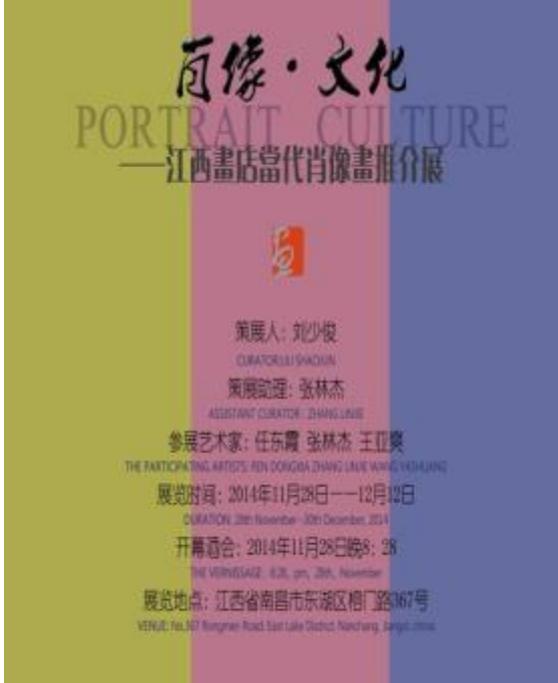
3、艺术.当代江西—江西画店邀请展

展览时间	展览宣传页
2014年5月17日至 2014年6月30日	
展览内容	
白明、邓国源、方力钧、李津、李广明、 雷子人、严智龙、周春芽等 8 位艺术家 当代艺术作品展	

4、艺术.当代江西—严智龙当代风景油画展

展览时间	展览宣传页
2014年7月26日至 2014年8月2日	
展览内容	
严智龙近四年风景油画推广展览	

5、肖像·文化—江西画店当代肖像画推介展

展览时间	展览宣传页
2014年11月28日至 2014年12月12日	
展览内容	
任东霞、张林杰、王亚爽当代肖像画 展览	

6、“鸟”-严智龙艺术的由来

展览时间	展览宣传页
2015年1月1日	
展览内容	
严智龙讲解其艺术的原创由来和体验	

7、大地上的事情—羽舟印象瓷画风景作品展

展览时间	展览宣传页
2015年2月8日至 2015年2月28日	
展览内容	
羽舟关于心中理想故园的构建	

(二) 主要无形资产情况

截至2014年12月31日，公司尚未取得商标、专利等无形资产。

(三) 公司取得的业务资格和资质情况

画店文化属于艺术品经营行业，公司业务不涉及专门的业务资格和资质。

(四) 公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

(五) 主要固定资产情况

公司的主要设备和固定资产包括办公设备、电子设备，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用，状态良好。

截至2014年12月31日，公司分类固定资产情况如下：

项目	原值（元）	净值（元）	比例
办公设备	353,933.00	352,168.12	99.50%
电子设备	161,650.00	161,650.00	100.00%
合计	515,583.00	513,818.12	99.66%

(六) 公司员工情况以及核心技术人员情况

1、员工结构情况

截至2014年12月31日，公司及子公司共有员工12人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分

专业结构	人数	占比（%）
管理人员	4	33.33

市场营销人员	3	25.00
其他人员	5	41.67
合计	12	100.00

公司属于文化艺术产业企业，管理人员以及市场营销人员所占比例比较大，符合行业特点。

(2) 按年龄划分

年龄	人数	占比 (%)
25 岁及以下	4	33.33
26-35 岁	4	33.33
36 岁以上	4	33.33
合计	12	100.00

(3) 按受教育程度划分

教育程度	人数	占比 (%)
博士或硕士研究生	1	8.33
本科	6	50.00
专科	4	33.33
专科以下	1	8.33
合计	12	100

公司员工队伍整体素质较高，90%以上的员工为大专以上学历，体现了公司作为文化艺术类企业的特点。

2、核心艺术人员情况

刘少俊，任公司总经理，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，（一）公司董事公司董事”。

王亚爽，任公司董事会秘书，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，（一）公司董事公司董事”。

张林杰，任运营中心职员，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，（一）公司董事公司董事”。

（七）其他体现本行业或业态特征的资源要素

1、艺术家资源

严智龙：公司签约代理艺术家,1969年出生于江西九江，油画艺术家，中国美术家协会会员，中国油画学会会员。南昌大学艺术与设计学院副院长，教授，硕士研究生导师，江西省艺术教育委员会副主任。中国油画学会向全国重点推出优秀“新青年油画家”，被众多评论家、投资家一致看好的当代艺术收藏新贵。德国艺术评论家、德中文化交流协会主席 Amette Mertens 称其为“中国文化图腾符号思辨者，以意志分析探究人生境遇，新生代中国当代艺术家杰出代表”。

严智龙1993年开始从事绘画创作。2013年考入同济大学攻读艺术哲学博士学位。2010年被授予“江西省首届艺术学科学术带头人”称号。2003年至2010年多次实地考察中国古代文化图像与图式区域性与民族化特点。多次赴港台、欧洲进行短期访学和艺术考察、学术交流。至今，已完成大量具有个人风格和鲜明特质的“音乐”、“床”系列创作，作品中试图抽取“鸟”的形式意味，并转化为个人文化符号的象征性，企图拓展当代绘画的艺术境遇，以此明确个人对人本主义自由精神的人文反思。其作品多次参加国内外重要艺术展览并获奖，多次举办个人油画展。出版专著有《艺术之约》、《严智龙——意志分析的图像表现》、《艺术语言的逻辑》等。

羽舟：江西师范大学《读写月报》主编，瓷画艺术家，艺术评论家，从事陶瓷绘画近8年，是“粉彩肌理画法”的创始者。其瓷板画笔触洗练，具有强烈的肌理效果；其绘画颜料采用矿物材料，作品色彩浓郁厚重，画面洁净光亮，具有贵族气息。其创造的“粉彩肌理画法”，将色彩作为作品的主角，使之不再仅为造型的附庸，而是自我表现、自呈特色，它与陶瓷的材质有机地结合在一起，

突破了瓷板画语言单一陈旧的窠臼,创作出了工艺性和艺术性高度融合的绘画作品。其作品荣获“中国收藏2013年十大艺术陶瓷名品”称号。

张林杰: 公司监事,策展人,青年油画家,南昌大学美术学硕士研究生,其作品主要获奖及参展情况:

2014年作品《鱼I》《鱼II》参加“无微不至”2014上上首届微作品大展;

2013年作品《畅》入选江西艺术双年展,并获最佳创意提名奖;

2012年作品参加北京宋庄艺术节;

2012年作品入选699“筑巢计划”;

2009年7月作品《源》入选十三届江西省美术作品展;

2009年1月作品《孤·泣》入选中国高等美术院校在校学生美术作品年鉴;

2008年8月作品《灵·木》入选中国高等美术院校在校学生美术作品年鉴;

2008年6月作品《无·苦》获第五届江西省青年美术作品展优秀奖;

2007年12月作品《迷·乱》获2007年江西油画年展三等奖;

2007年9月作品《油画》获第三届全国义演人才推选活动优秀奖;

2007年5月作品《静物》获江西省第二届青年色彩静物风景写生大赛优秀奖;

策展情况:《孤独的我们——吴通壮、苏鹏、林成宝三人油画展》--策展人;

《艺术·当代江西——严智龙当代风景油画展》--策展助理;

《大地上的事情——羽舟印象瓷画风景作品展》-策展助理。

王亚爽：公司董事会秘书，青年油画家，南昌大学美术学在读硕士研究生。其作品主要获奖情况如下：

2014年作品《落叶归根》、《生于忧患》、《物是人非事事休》入选“第四届中国大学生艺术作品展”

2014年作品《高不可攀》入选“无微不至——上上首届微作品大展”

2014年作品《境》参加“无微不至——上上首届微作品大展”并被收藏

2014年作品《鸟巢》、《梦游》参加2014年中国艺术品博览交易会

2013年作品《静物》“2013江西省素描作品大赛”优秀奖

2013年作品《生灵》入选“首届江西双年展”

2、艺术顾问

徐立新：江西省首位国家注册艺术品鉴定师，艺术品评估师；《中国收藏》中国书画艺术品首席鉴定师；中国收藏家协会会员；中国书画独立品鉴人，对中国书画投资收藏与市场研判颇有心得。近年，在经济类报刊长篇连载《中国书画投资收藏漫谈》，刊发相关论文、文章百余篇。

陈江：资深藏家；江西省归国华侨联合会第二届青年委员会副理事长、江西省南昌市第十四届人民代表大会代表兼内务司法委员会委员、南昌市东湖区归国华侨联合会副主席；《艺术-当代江西》顾问。

五、公司业务收入情况

（一）公司主营业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、按产品分类业务收入构成

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
油画	1,427,184.45	12.35	60,000.00	100
中国书画	3,479,543.37	30.12		0.00
瓷杂	6,647,378.65	57.53		0.00
合计	11,554,106.47	100.00	60,000.00	100.00

公司的销售主要集中在油画、中国书画、瓷杂三大类艺术品。各类产品根据市场行情选择采购与销售，因此各年度各类产品收入占比不稳定。公司 2013 年主要为团队建设、库存商品采购、市场拓展阶段，且收藏的作品需要一定的保存期间以实现增值。公司 2014 年加大了市场开拓力度，并取得良好效果，因此公司 2014 年度公司营业收入较 2013 年实现大幅增长。

(二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

艺术品消费群体包括个人收藏者、企业、投资机构等，随着近几年艺术品行业的发展，消费群体逐步由主流的个人收藏者转变为企业、投资机构发挥越来越重要的阶段。公司目前的主要消费群体为个人收藏者，公司正进一步加大与企业、投资机构的合作力度。

2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入 (元)	占公司营业总收入的比例 (%)
2014 年		
刘雨婷	3,106,796.12	26.89
谢涛	1,839,805.83	15.92
王玲	1,245,708.74	10.78
李增涵	970,873.79	8.40
张菲菲	963,106.80	8.34

合计	8,126,291.26	70.33
2013 年		
徐良	38,252.42	63.75
孙磊	15,436.90	25.73
李淳	6,310.68	10.52
合计	60,000.00	100.00

公司目前客户主要是个人客户，前五名客户收入占比较高，客户集中度较高，主要因为公司与主要客户形成了良好的合作关系，公司不存在对客户的重大依赖。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户无关联关系。

公司2013年个人客户销售额为60000元，占总收入比为100%，公司2014年个人客户销售额为11543912.60元，占比99.91%。占比较高的原因为公司目前举办的展览等活动个人客户参与者较多，随着公司品牌影响力的不断提升，公司客户群体将逐步完善，公司不存在对客户的重大依赖。

公司个人客户销售均为未开票收入，公司2013年个人客户现金结算方式占比为100%，2014年个人客户现金结算方式占比为96%，主要原因为客户要求以及减少交易成本的考虑。为减少现金结算，规范运营，公司将严格执行《现金管理暂行条例》规定，并要求与客户签订销售合同时明确采用转账方式收款。

公司在客户资信控制基础上与个人客户均签订了销售合同，明确了合同金额的审批权限，严格执行不相容职务分离控制及收款控制，确保销售与收款内部控制的有效运行。

公司根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《会计法》、《内部会计控制规范—基本规范》等有关法律法规的规定，结合公司自身业务具体情况制定了销售与收款内部控制管理制度。销售与收款业务流程中，涉及的关键控制点有：（1）接受客户订单：销售订单由公司市场部人员负责归集；（2）核实订单内容：核实作品名称、规格型号、数量、交货期、货款及其他特殊要求等。（3）订单确认审核：审核作品名称、规格型号、数量、交货期、货款及其他特殊要求等；经过销售部经理签字后由总经理审核；（4）签订销售合同；（5）

产品出库，发货需凭市场部编制的销售出库单；(6) 货物在送达客户手中后需从客户手中获取收货单，收货单的数量和金额应当与出库单一致。(7) 发票的开具需与出库单或对方提供的收货单核对一致。

(三) 公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购金额 (元)	占当期采购额 的比例 (%)	采购内容
2014 年			
缪绘	4,810,000	43.13	瓷板、瓷瓶
南昌旺城实业有限公司	4,221,000	37.85	油画
南昌艺美艾实业有限公司	1,115,310	10.00	书画
江西松梅轩艺术品有限公司	450,000	4.03	书画
江西省永泰电器有限公司	340,000	3.05	购买、安装空调
合计	10,936,310	98.06	
2013 年			
北京匡时国际拍卖有限公司	2,067,900	98.12	书画、瓷板
南昌艺美艾实业有限公司	39,690	1.88	书画作品
合计	2,107,590	100	

公司2014年前五名供应商合计采购金额占当年采购额的98.06%，公司2013年前五名供应商合计采购金额占当年采购额的100%。公司前五名供应商较为集中，其原因是公司与主要供应商形成了良好的合作关系，有利于公司采购成本控制，另外，公司需对艺术品采购十分慎重，因此选择较信任供应商以控制风险。由于艺术品来源渠道较为广泛，公司可通过拍卖会拍卖取得、艺术品经营企业购入、个人藏家购入等多种渠道取得，因此公司不会产生对供应商的依赖。

公司根据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)、《会计法》、《内部会计控制规范—基本规范》等有关法律法规的规定，结合公司自身业务具体

情况制定了销售与收款内部控制管理制度。采购与付款业务流程中，涉及的关键控制点有：（1）专家小组与艺术家（供应商）洽谈；（2）公司与艺术家（供应商）签订框架协议；（3）预付款申请单由采购负责人、财务总监、总经理负责人审批；（4）采购的货物由专家小组负责验收，并出具进货检验通知单；（5）仓库管理员依据进货检验通知单对货物安排入库并登记台账；（6）采购人员将采购单据交财务部门进行账务处理，会计主管进行复核；（7）采购尾款付款申请单由采购负责人、财务总监、总经理负责人审批。”

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商无关联关系。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，标的金额在 25 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

1、销售合同

序号	签约年度	客户名称	合同概要	合同金额(万元)	履行情况
1	2014 年 1 月	张菲菲	国画	99.20	履行完毕
2	2014 年 1 月	谢涛	瓷板	189.50	履行完毕
3	2014 年 1 月	刘雨婷	瓷板	320.00	履行完毕
4	2014 年 4 月	李增涵	国画	100.00	履行完毕
5	2014 年 4 月	王玲	瓷瓶	102.00	履行完毕
6	2014 年 11 月	陈宇	油画	36.00	履行完毕
3	2014 年 11 月	陈勇	国画	51.97	履行完毕
7	2014 年 12 月	王玲	国画	25.50	履行完毕

2、采购合同

序号	签约年度	客户名称	合同概要	金额(万元)	成本占采购总成本的比重(%)	履行情况
1	2013年10月	南昌艺美艾实业有限公司	书法	115.5	54.80	履行完毕
2	2014年1月	南昌旺城实业有限公司	油画	85.05	7.63	履行完毕
3	2014年2月	南昌旺城实业有限公司	油画	66.15	5.93	履行完毕
4	2014年3月	缪绘、唐芳波、熊小明等8人	瓷板、瓷瓶	481.00	43.13	履行完毕
5	2014年7月	南昌旺城实业有限公司	风景画	25.2	2.26	履行完毕
6	2014年8月	南昌旺城实业有限公司	油画	37.8	3.39	履行完毕
7	2014年9月	南昌旺城实业有限公司	油画	198.45	17.79	履行完毕
8	2014年9月	江西永泰电器有限公司	空调供货、安装	34	3.05	履行完毕
9	2014年12月	严智龙	油画	--	--	框架协议正在履行

2、房屋租赁合同

报告期内，公司的主要办公与场所系租赁，租赁情况如下：

出租方	承租方	租赁地点	租赁面积	租赁价格	租赁期限
罗玲玲	画店文化	江西省南昌市东湖区榕门路367号	84.5 m ²	3.6万元/年	2014年1月1日至2014年12月31日

报告期内，公司的主要办公场所系租赁自公司原控股股东罗玲玲。2014年1月20日，罗玲玲出具声明，为促进画店文化发展壮大，2013年期间房屋免费租

赁给画店文化。2014年12月25日，公司与罗玲玲续签了新的租赁合同，租赁情况如下：

出租方	承租方	租赁地点	租赁面积	租赁价格	租赁期限
罗玲玲	画店文化	江西省南昌市东湖区榕门路367号	84.53 m ²	每月3000元，从第二年开始在前年基础上每年递增1500元	2015年1月1日至2020年12月31日

截至本转让说明书出具之日，罗玲玲已经退出公司股份，与公司不存在关联关系；目前尚不存在即将到期租赁合同的续签事宜。

六、公司的商业模式

目前，公司业务立足于艺术品经营行业，以“涵养经典，铸就当代”为宗旨，以“创新艺术价值”为己任，积聚国内展览资源、艺术家和收藏家人脉、艺术品资源等，从事艺术活动策划与展示，构建文化雅集、学术交流、展览出版、艺术鉴赏、市场研判、专业咨询的多功能体系，常年展呈书画、陶瓷、油画等艺术精品，对有潜力艺术家进行发掘、培养和推介。面向机构和个人收藏者与投资者，通过店铺销售、展览销售、私洽、拍卖会等形式，实现收入和盈利。公司正优化现有商业模式，进一步绑定有价值的艺术家和稳定的投资收藏者等核心稀缺资源，掌握艺术品定价权和专业领域话语权两大至高点，整合艺术品鉴定、艺术品交易、艺术品流通、艺术品金融等各环节。

画店文化正在搭建的商业架构



目前，公司已经按照自身的发展战略搭建好组织架构，艺术品仓储、鉴赏培训、艺术品推荐服务已经开展；公司自身的艺术品交易平台正在搭建中，正在筹建艺术品基金；公司计划通过进入资本市场，进一步增加公司品牌影响力与资金实力，构建艺术品大生态系统，打造更多赢利增长点。

(一) 运营模式

公司现阶段的运营模式主要是一方面通过与艺术家签约，对其进行宣传、推广，并购买其作品；另一方面，通过向个人收藏者、投资者私下洽购或参加拍卖会拍入艺术品再出售给个人和机构，实现销售收入和利润创造。公司运营模式图如下：



(二) 销售模式

公司目前销售模式主要是采取私人洽购的方式，公司已搭建自有的互联网及其移动端展示平台，并将加大与拍卖行的合作力度，以实现多渠道销售。

(三) 盈利模式

公司目标市场主要面向个人及机构的收藏投资、居室陈设装饰等领域。主要通过购销的差价实现盈利。公司正完善现有盈利模式，推出一系列创新产品及增值服务，如艺术品基金、艺术品仓储等，进一步提高公司的盈利能力。

七、公司所处行业的基本情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为R文化、体育和娱乐业——R87文化艺术业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为R文化、体育和娱乐业——R8790其他文化艺术业；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于R8790——其他文化艺术业。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为艺术品经营与拍卖行业。

(一) 行业概况

1、艺术品与艺术品市场

艺术品，一般指造型艺术的作品。一般的艺术品可视为含有两个成分：一是作品上的线、形、色、光、音、调的配合，寻常称为“形式的成分”或“直接的成分”；一是题材，寻常称为“表现的成分”或“联想的成分”。艺术品细分为很多类：水墨画、国画、书法、瓷器等。艺术品市场的主流品类包括中国书画、瓷器杂项、油画及当代艺术三大板块。



齐白石花鸟四屏



元 14 世纪青花如意印花缠枝牡丹纹菱口盘清乾隆御窑天蓝釉双龙耳瓶



于雪涛喜气袭人白玉摆件



朱德群澄光之静张晓刚血缘：大家庭 3 号

艺术品的用途范围很广，罕见的艺术品多用来收藏和投资，随着室内对陈设配饰方面需求的增加，用艺术品作为软装饰已形成时尚。

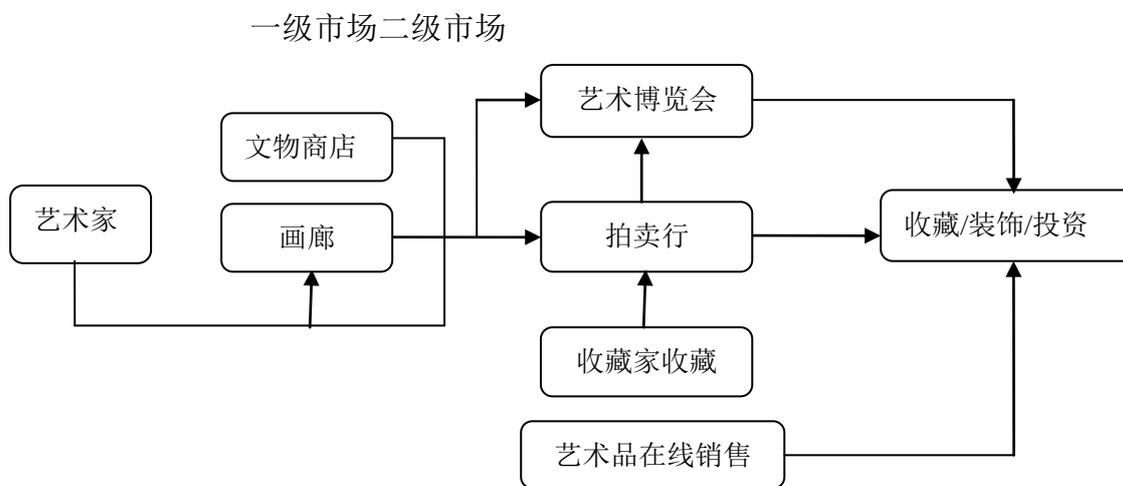
2、艺术品行业上下游关系及产业链分析

成熟规范的艺术市场分为一、二级市场。一级市场包括画廊、文物商店，为收藏、陈列或销售艺术品的场所。画廊还负责发现、培育、推介艺术家，与画家签约，将其作品出售给收藏家。画廊作为签约代理机构，与批评家、经纪人、拍卖行、博物馆等有良好的合作关系，同时是藏家的顾问，起到连接艺术家与藏家的桥梁与纽带作用；二级市场中的拍卖行是从画廊、收藏家处获取艺术品，受客户委托，通过拍卖方式销售艺术品的机构，专注于艺术品的市场交易。完整的艺术品产业链中，画家主攻创作，通常不直接接触市场，以保持作品的独立精神。

艺博会则是各类艺术品经营机构集中展卖的一种形式，画廊、拍卖行等机构都有可能参加，提供展示的平台，并依靠出租展位、冠名等各种赞助盈利。一般规模较大、内容广泛、展出内容和参观者众多。在各类艺博会此外，还有一些中介机构，提供包括艺术品评估与鉴定、抵押贷款、艺术品市场指数等资讯服务。

当下的国内艺术品市场尚不成熟规范，如拍卖行选择直接从艺术家处征集作品进行拍卖，艺术家在未经过画廊推广、代理的情况下直接进入拍卖市场等，此类不规范行为的存在导致艺术品交易的链条被打乱，市场出现混乱与泡沫。随着

艺术品市场规模的扩大、外资与机构投资者的介入，艺术品产业面临结构调整，各级市场参与者向集约化、规范化、品牌化发展是一大趋势。



艺术品行业产业链

3、国内艺术品市场发展历程与现状

中国艺术品市场从上世纪 80 年代末逐渐复苏。历经了 2003、2004、2005 三年的高速发展后，由于前期价格上涨过于迅速，艺术品市场出现了一定程度的泡沫，于 2006 年进入盘整期，2007 年中国艺术品市场又迎来了快速发展的一年，并成为世界第三大艺术品拍卖市场，排名仅次于美国和英国。

2008 年受金融危机影响，国际艺术品拍卖市场普遍一路走低，出现了自 2000 年以来首次的负增长。2009 年中国艺术品市场在经过前半年的积极调整之后，市场迅速发展，至 2011 年中国艺术品市场的整体规模继续呈现快速增长，市场交易总额达到 2108 亿元，占全球艺术市场的份额达 30%，名列世界第一，年增长率为 24%，中国已经成为全球最活跃的艺术品市场。当前，国内艺术品市场整体发展呈现以下特点：

(1) 艺术品消费继续增长

根据瑞士信贷统计，中国中产阶级家庭比例已达到 39%，对应美国和欧洲分别为 32% 和 25%。中产阶级的壮大将进一步推动中国从投资型经济向消费型

经济转化，尽管 2013 年中国投资占 GDP 比重仍然是世界平均水平的两倍，但是中产阶级财富的继续增长将扩大中国经济的内需，完成消费型经济的转化，艺术品消费将继续增长。

未来中产阶级将是保持中国艺术品市场活力的基础，而收入在 10 万至 100 万美元之间的高端中产阶级则是未来中国艺术品发展的重要动力，据预测 2022 年这一类家庭总数将高达 1.9 亿。

（2）艺术品交易尚欠规模

中国内地尚未出现像纽约和伦敦那样的世界艺术品交易中心，具体表现在中国跨境艺术品交易金额远远低于美国和英国。2012 年中国艺术品进口总额只占全球进口总额的 6%，而出口额所占比例仅为 4%，分别为 10.4 亿和 7.86 亿欧元。过去 10 年，香港凭借零关税的优惠政策，吸引了年平均 95% 的中国艺术品进口贸易，逐渐成为亚洲艺术品交易中心。

相对于香港的 12%，2011 年中国内地拍卖成交额比例曾经达到 88%。而近两年，香港的交易份额逐年增加，2013 年香港占据了 29% 的中国拍卖成交额。税收优惠和先进的基础设施配置，大量重要买家，使得香港作为艺术品交易中心的优势日益凸显。2013 年保利拍卖香港成交额高达总成交额的 21%，而中国嘉德为 10%。

2013 年，苏富比和佳士得均开始在中国内地尝试西方艺术品拍卖和私洽交易，苏富比与北京歌华美术有限公司的合资公司以物联网技术成功的开展了第一场真正意义上的保税拍卖，但是在 100 多件上拍艺术品中，仅有 9 件为保税拍卖。而上海自由贸易区内的第一场西方艺术品拍卖，也因为条件不充分而简化处理。自由港概念所衍生出的跨境艺术品交易中心发展蓝图，仍然停留在探索阶段，离大规模展开还有一段距离。

（3）艺术品流通尚有局限

中国藏家大量走出国门，进入海外拍场，有些甚至参与到海外二级拍卖行的竞拍中，据统计，中国国籍的买家分别购买了欧洲及美国二级拍卖行 13% 和 19% 的拍品；而在海外一级拍卖行，中国买家则成功竞拍了 20% 的拍品，成功竞拍的拍品主要集中在中国艺术品，其中大部分为中国古董。

尽管中国藏家的品位在日趋国际化，但是中国艺术品却并未被主流国际买家所普遍接受，2013 年仅有 6% 的中国艺术家作品在中国境外拍出，交易额仅为全球总量的 4%，90% 的中国艺术家作品是在北京和香港成交的。造成这种局面的原因，一方面是因为中国政府禁止著名艺术家作品出口，使得境外拍卖行难觅高品质的中国艺术品。另一方面也说明，中国艺术家的作品远未被国际藏家所接受，绝大部分并未成为流通于世界艺术品市场的“硬通货”。

5、中国艺术品市场的发展趋势

从 2012 年初的艺术品市场进入拐点调整，到 2013 年末出现回暖迹象，处处透露出市场求新求变的态度。近两年的情况来看，艺术品市场也进行了多方面的调整，艺术品市场中出现的新迹象和新趋势更加显现和稳定。

(1) 市场经营主体结构持续调整

目前，相较一级市场（或称艺术品零售市场），中国艺术品二级市场（或称艺术品拍卖市场）发展相对更为成熟。随着中国艺术品市场的不断发展，艺术品市场的主要经营主体结构不断调整优化，艺术品市场逐渐产业化及资本化。未来国内的艺术品博览会、画廊及文物商店透过自身品牌的拓展、学术互动和改善藏家服务而更为成熟。艺术品交易、鉴定和估价机制将进一步提升，而艺术品估值将进一步趋向理性。与此同时，中国的拍卖行将继续开发创新的业务模式及新的艺术品类别，以增强其竞争力。预期中国艺术品市场将继续调整优化其结构。

(2) 企业资本进入艺术品市场更加明显

近年来，越来越多的企业和机构开始高调涉足艺术品收藏和投资领域，艺术品收藏由以往的个人爱好正逐步发展成为机构行为，艺术品收藏投资的企业化、机构化的趋势越来越明显，机构收藏正在悄然占领着艺术市场。《中国机构收藏

调查报告》指出，从 2012 年以来，中国国内的企业收藏资金增幅较大，全年大约在 450 亿元左右，企业藏家购买力占整个艺术品市场的 60% 以上，活跃在北京、上海各大拍卖场上的买家有 70% 以上都是企业家，机构收藏已经成为艺术品收藏领域的中坚力量，企业藏家和机构收藏逐渐占据市场的主导地位，个人收藏家逐步被边缘化。

(3) 中国艺术品的国际化进程加快

近 10 年来，伴随着中国经济的快速发展，中国艺术品市场交易实现了从数十亿元到上千亿元规模质的跨越，中国艺术品市场已经成为世界艺术品市场的重要组成部分，中国艺术品市场的国际化趋势是近年中国艺术市场发展的一大突出特点。总的来看，国际化主要表现在两个方面，一是国内艺术机构、活动、人员和作品走出去，二是国外的艺术机构、活动、人员和作品走进来。

(4) 区域艺术品市场逐渐崛起

近年来，中国艺术品市场形成了以北京、香港和上海为中心的格局。从区域上来看，北京、香港、上海是我国艺术品拍卖市场的三大中心城市，其中北京地区的成交额在全国独占鳌头。根据北京拍卖行业协会公布的数据，2013 年北京地区文物艺术品拍卖成交总额为 341.6 亿元，占国内艺术品拍卖成交总额近六成的市场份额。成交总额排在第二位的香港，2013 年艺术品拍卖成交总额为 147.33 亿元。排在第三位的上海，2013 年艺术品拍卖成交总额有 48.77 亿元。另外，成交突破 10 亿元的城市还有广州、杭州和南京。

香港、北京和上海这些区域因为经济文化带动而成为较为成熟的艺术品市场，因书画或收藏市场而成长的南京、西安、河南、天津、山东、成都等地是除了香港、北京、上海之外的区域艺术品市场，除此之外，还有正在培育的艺术品市场，如海南三亚等地。

(5) 电商艺术品市场份额逐步加大

英国艺术市场研究机构 Arttactic 的数据报告《2013 艺术品网上交易报告》显示,根据 101 位国际艺术品买家、130 位国际知名艺术品收藏家、58 家当代艺术画廊的问卷调查结果显示,有 71%的收藏家在没有亲眼看见艺术品原作时,仅凭网上的作品图片就购买艺术品。《2012 中国艺术品市场年度报告》则显示,2012 年我国艺术品网上交易额则同比上涨 50%至 18 亿元。网络拍卖的数量与规模正在逐步扩大,“艺术品电商化”已成艺术品市场发展的一大趋势。

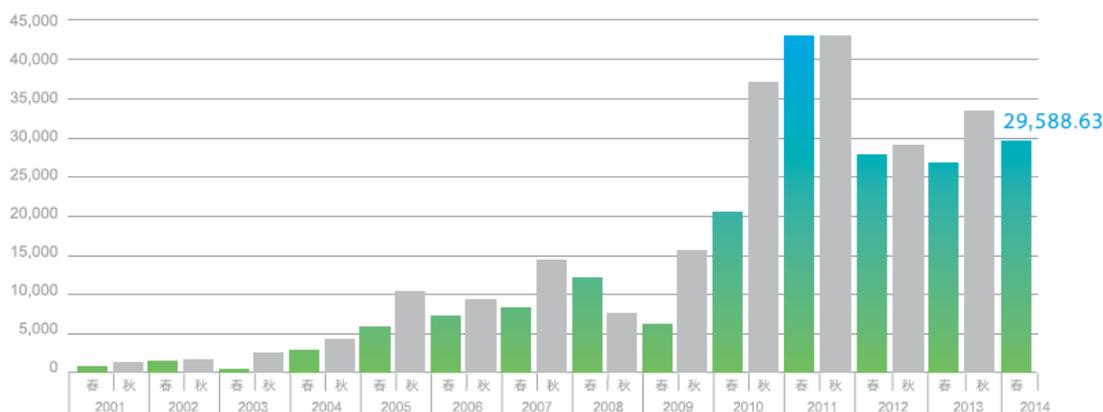
文化部预计,到 2015 年在线艺术品交易总额将超过 100 亿元,全球将有一半的艺术品交易在互联网上完成。

(二) 市场规模

《2013 中国艺术品市场年度报告》显示,2013 年我国艺术品市场的整体成交较 2012 年有所回升,市场交易总额为 2003 亿元,同比增长 12%。2013 年,国内画廊、艺术经纪、艺术博览会、拍卖市场、艺术品出口、艺术品网上交易的原创艺术品交易额为 1003 亿元,同比增长 5%。2013 年,我国画廊、艺术经纪、艺术博览会一级市场的交易额为 475 亿元,同比增长 3%;艺术品拍卖市场成交额为 438 亿元,与 2012 年基本持平;艺术品出口额为 60 亿元,同比增长 76%;艺术品网上交易额为 30 亿元,同比增长 67%。

序号	市场分类	金额 (亿元人民币)
1	画廊、艺术经纪、艺术博览会	475
2	艺术品拍卖 (原创艺术品)	438
3	艺术品出口	60
4	艺术品网上交易	30
5	现当代原创工艺美术品	800
6	艺术授权品、艺术复制品、艺术衍生品	200
	总计	2003

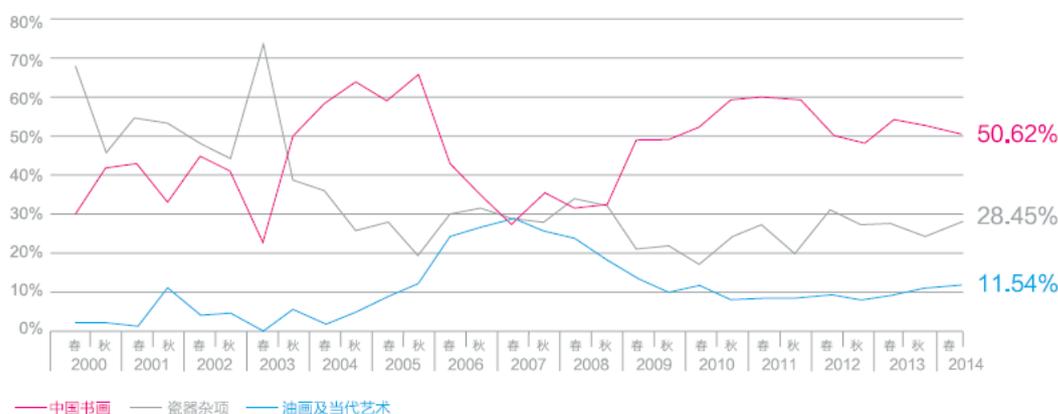
2013 年中国艺术品市场数据表



数据来源：雅昌艺术市场监测中心（AMMA），统计时间为2014年1月1日至6月30日。

2014年春中国艺术品拍卖成交总额回升至295亿元人民币

2014年春拍，艺术品市场成交额达295亿元人民币，同比2013年春拍上涨11%，实现了自2011年后春拍成交总额的首次同比回升。2014年春拍，专场数量与上拍数量在2013年回升的基础上继续增加，分别为1560场和309961件；成交量与总成交额结束了2013年春拍的下降趋势，分别回升至16.17%和11.29%。在整体市场成交额回升的情况下，三大主流品类也呈现平稳上升的趋势。中国书画、瓷器杂项、油画及当代艺术三大板块总成交额为268.12亿元人民币，同比去年春拍增幅达10.72%，成交总额占比与去年基本持平，为90.62%。具体到品类方面，中国书画市场份额小幅回缩，瓷杂份额回升，油画及当代艺术逐年扩大，主流品类的规模正在结构性调整。



数据来源：雅昌艺术市场监测中心（AMMA），统计时间为2014年1月1日至6月30日。

2014 年春，三大品类市场份额油画和瓷杂上升，书画略有下降

(三) 行业风险特征

1、市场需求风险

艺术品的需求受到诸多因素的影响，该等因素包括整体经济及政治环境、受追捧收藏种类变化、艺术家以及个人收藏家收集喜好的变化等。艺术品的需求不可预见，可能对公司获得和销售艺术品的能力、公司的业务、财务状况和经营业绩造成重大不利影响。

2、市场竞争风险

由于对艺术品投资的长期看好，国内外市场的竞争激烈。目前，佳士得及苏富比等国际领先从业者将香港用作协助中国艺术品业务的基地及吸引中国客户的平台，进入中国市场。大量的外国高级画廊也在分食中国艺术品市场的蛋糕。相比较国内的大多数竞争者，它们普遍具有品牌、商业模式等方面的优势，公司虽然通过历次画展、学术活动等艺术活动使公司具有了较高的品牌影响力，但伴随着公司的规模逐步扩大，公司不可避免地要与面对国内外强大的竞争对手，从而面临更大的市场挑战。

3、经营业绩的季节性波动风险

艺术品市场尤其是艺术品经营与拍卖板块，每年有“春拍”和“秋拍”两个主要的拍卖季，此符合行业惯例。来自于“春拍”和“秋拍”的收入占全年拍卖收入的重要部分。因此，行业的经营业绩呈现季节性波动的特点。收入的季节性波动要求企业必须审慎运用营运资金。

4、代理或受托艺术品的安全风险

在艺术品经营业务下，艺术品可能遭受损毁或盗窃，从而对经营者的品牌信誉等造成重大不利影响。某些品种的艺术品需严格规定对保管、运输、展示环境进行特殊处理，包括温度、湿度及灯光。艺术品的安保及存货管理措施非常重要。

5、艺术品鉴定、估值风险

公司为藏家提供艺术品投资顾问服务，需要针对艺术品进行鉴定和估值，但艺术品鉴定、相关价格估值及管理层对艺术品定价在一定程度上依赖公司管理层及公司艺术顾问专家的主观判断，尽管公司管理层及专家有丰富的行业内经验，但无法保证有关藏品真实性及价值，若因有关藏品真实性及价值发生纠纷，可能对公司的业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

6、客户流失的风险

对于艺术品中介机构而言，收益、盈利能力及营运现金流量受客户的财务状况以及能否与其发展并保持良好关系的影响巨大，因此维护好客户关系，拓展广阔的客户基础至关重要。

7、代理艺术家解约的风险

目前，国内稍具潜力的签约艺术家与画廊之间的关系很不稳定。艺术家成名后，议价能力增强，画廊的分成比例有下降甚至存在艺术家解约的风险。

(四) 行业的周期性、季节性、区域性特征

1、周期性

艺术品市场受宏观经济的影响，通常情况下两者具有正相关性，呈现一定的周期性。

2、季节性

大多数艺术品拍卖行都以“春拍”、“秋拍”为其一年中两个主要的拍卖季，春秋拍成交额占年成交总额的绝大部分。“春拍”季大约从4月延续到7月，“秋拍”季大约从9月延续到12月。拍卖行还会在两个主要拍卖季以外的期间举办精品拍卖会。画廊的业务收入也主要来自于春秋拍。

3、区域性

从区域上来看，北京、香港、上海是我国艺术品拍卖市场的三大中心城市，其中北京地区的成交额在全国独占鳌头，这些区域因为经济文化带动而成为较为成熟的艺术品市场，因书画或收藏市场而成长的南京、西安、河南、天津、山东、成都等地是除了香港、北京、上海之外的区域艺术品市场，除此之外，还有正在培育的艺术品市场，如海南三亚等地。

(五) 公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势

(1) 区位优势

公司地处豫章故郡传统古玩集散中心——南昌市榕门路北端，与千年胜迹滕王阁遥相呼应，紧邻陶瓷名城景德镇，具有良好的文化区位优势。

(2) 专业的管理团队

公司管理层专家及艺术顾问专家拥有丰富的行业内从业经历，在油画、中国书画、瓷杂等艺术品领域有较高的市场影响力，公司管理团队拥有丰富的策展经验，通过举办历次画展、学术活动、艺术沙龙等活动，极大地提升了公司的品牌影响力。

(3) 艺术家资源

公司签约画家严智龙是中国油画学会向全国重点推出的优秀“新青年油画家”，是中国当代风景油画的翘楚，羽舟是“粉彩肌理画法”的创始者，张林杰、王亚爽为青年画家。公司与画家严智龙签署了合作协议，约定由画店文化负责其作品的推广宣传，签约后严智龙新创作的全部作品由画店文化参照市场拍卖价的一定折扣进行采购。同时，为支持画家严智龙创作，由画店文化预付严智龙创作款。

2、公司的竞争劣势

(1) 规模较小、资金实力不足

公司与大型机构相比，存在自身规模小，资金实力弱的劣势。公司的融资渠道有限，资本实力短缺不利于公司的进一步发展。

(2) 签约艺术家数量不足

公司现有正式签约艺术家只有严智龙、羽舟、张林杰、王亚爽四人，与大型画廊相比存在数量上的劣势，作品资源偏少。

3、公司在行业内的竞争地位

公司成立时间较短，从整体规模来看，在行业内属于中等规模，但是公司拥有专业的管理团队、顾问团队和清晰的发展战略规划，公司未来将利用进入资本市场的契机，优化商业模式，进行艺术品产业链的整合，进一步加强公司的品牌建设和宣传，从而提高公司的综合竞争力，将公司整合成强有力的综合性艺术平台。

第三节公司治理

一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2012年12月17日画店文化有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年2月16日有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。2015年3月10日股份公司成立，并按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设三名高管人员。刘少俊任总经理、熊经瑾任财务负责人，王亚爽任董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议、1次监事会会议和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况

良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》同时也规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：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。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（四）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务管理制度》、《各部门管理制度汇编》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。公司财务人员有着丰富的行业经验，财务人员数量、执业能力能满足财务核算的需要。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。但股份公司设立时间短，公司治理实际运行情况尚需时间验证。报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来，截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况

1、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司在近二年不存在违法违规及受处罚的情况。

2、控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人在近二年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

公司拥有独立、完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）公司的资产独立性

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、

设备、设施、场所，设备购置发票和凭证齐全。公司资产独立完整、产权明晰，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）公司的人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司董事、监事和高级管理人员对此均出具了声明。

公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）公司的财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

（五）公司的机构独立

公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据业务经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

1、江西名家艺术沙龙有限公司

江西名家艺术沙龙有限公司成立于 2003 年 12 月 3 日，公司注册地为南昌市青山湖区京东镇梁万村创业路 256 号，公司注册资本为 100 万元，刘少俊先生持有名家艺术沙龙 84% 股权，公司法定代表人为刘少俊，公司经营范围为设计、制作、发布、代理国内各类广告（应在许可证的有效期内经营）；城市雕塑、室内外壁画的装饰；园林设计；会展服务（以上项目国家有专项规定的除外）。

江西名家艺术沙龙有限公司与画店文化经营范围中均存在的会展服务，但名家艺术沙龙已不存在实际的业务经营，同时与本公司并没有任何关联往来，所以不存在同业竞争的可能。

除上述情况之外，公司与公司董事、监事、高级管理人员及公司股东不存在其他可能产生同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司的股东、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》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，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营实体、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。

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

公司最近两年存在资金被控股股东占用情况，经过规范梳理后，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、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

(二) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

报告期内，公司不存在为主要股东及其控制的其他企业进行担保的情形。

(三) 防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

报告期内公司对于防范控股股东、实际控制人关于资金占用、规范关联交易出具了相关的承诺，同时为规范关联方占款问题，除公司章程已明确了对外担保的审批权限和审议程序外，公司专门制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》对相关情况进行严格规定。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	蔡本瑞	监事会主席	1,050,000	21
2	熊经瑾	董事	1,050,000	21
3	雷泽海	董事长	1,000,000	20
4	刘少俊	董事、总经理	250,000	5
5	张林杰	监事	--	--
6	刘虹	职工监事	--	--
7	王亚爽	董事、董事会秘书	--	--
8	余文峰	董事	--	--
合计			3,350,000	67

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间没有亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	职务	兼职情况	
			名称	职务
1	雷泽海	董事长	江西乐爱智能数码科技有限公司	监事
2	刘少俊	董事、总经理	江西名家艺术沙龙有限公司	法定代表人
			江西名家拍卖有限公司	法定代表人
3	余文峰	董事	江西郭瑞强品牌策划有限公司	监事
4	王亚爽	董事、董事会秘书	--	--

5	熊经理	董事、财务总监	--	--
6	蔡本瑞	监事会主席	--	--
7	刘虹	职工监事	--	--
8	张林杰	监事	--	--

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员并无对外投资与公司存在利益冲突的情况。公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员在律师的鉴证下出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均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。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为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，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对申请挂牌公司持续经营有其他不利影响的情形。公司董事、监事、高级管理人员已出具体相关承诺。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

依据画店文化近两年股东大会、董事会和监事会以及职工大会决议，画店文化董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

（一）董事的变化情况

2012年12月17日有限公司设立时由蔡本瑞担任执行董事，不设董事会；

2014年1月7日，公司因股权变更，由罗玲玲担任执行董事；2014年12月4日，公司因股权变更，由雷泽海担任执行董事。

股份制改造后，公司创立大会新设董事会，共计5成员。由雷泽海担任董事长、刘少俊、王亚爽、熊经瑾、余文峰担任董事。

（二）监事的变化情况

2012年12月17日起，由罗玲玲担任公司监事，2014年1月7日起至股份制改造前，由雷超担任公司监事。

股份制改造后，创立大会选举蔡本瑞、张林杰担任监事，职工代表大会选举刘虹担任职工代表监事。

（三）高级管理人员的变化

2012年12月17日起蔡本瑞担任公司总经理，2014年1月7日，由罗玲玲担任总经理一职，2014年12月4日起至股份制改造前，雷泽海担任总经理。

公司第一届董事会选举刘少俊担任公司总经理，熊经瑾担任财务负责人，王亚爽担任董事会秘书。

截至本转让说明书出具之日，除以上变化外，公司董事、监事和高级管理人员最近两年未发生其他变化。

第四节公司财务

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的公司财务报告。公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,276.95	52,179.39
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,180,750.23	-
预付款项	2,827,000.00	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	-	4,950,000.00
存货	3,614,477.00	2,067,900.00
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,625,504.18	7,070,079.39
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	513,818.12	

在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,981.69	-
其他非流动资产		
非流动资产合计	516,799.81	-
资产总计	8,142,303.99	7,070,079.39
负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	1,369,502.00	39,690.00
预收款项		
应付职工薪酬	3,476.40	216.00
应交税费	638,845.38	1,030.65
应付利息		
应付股利		
其他应付款	35,975.00	2,032,900.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	-	
流动负债合计	2,047,798.78	2,073,836.65
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	-	-
预计负债		

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	2,047,798.78	2,073,836.65
所有者权益：		
实收资本（股本）	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	109,450.52	-
外币报表折算差额		
未分配利润	985,054.69	-3,757.26
所有者权益	6,094,505.21	4,996,242.74
负债和所有者权益总计	8,142,303.99	7,070,079.39

利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	11,554,106.47	60,000.00
减：营业成本	9,091,033.00	39,690.00
营业税金及附加	41,558.12	144.00
销售费用	651,757.40	7,289.10
管理费用	291,203.40	9,093.37
财务费用	1,493.68	235.95
资产减值损失	11,926.77	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,465,134.10	3,547.58
加：营业外收入	305.83	652.42
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）	1,465,439.93	4,200.00
减：所得税费用	367,177.46	1,050.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,098,262.47	3,150.00
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	1,098,262.47	3,150.00

现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	10,708,053.00	61,800.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,021,348.11	2,013,748.44
经营活动现金流入小计	15,729,401.11	2,075,548.44
购买商品、接受劳务支付的现金	13,952,698.00	2,067,900.00
支付给职工以及为职工支付的现金	174,036.00	10,805.10
支付的各项税费	188,861.33	5,283.92
支付其他与经营活动有关的现金	947,125.22	2,472.77
经营活动现金流出小计	15,262,720.55	2,086,461.79
经营活动产生的现金流量净额	466,680.56	-10,913.35
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
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	515,583.00	-
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	-	-
投资活动现金流出小计	515,583.00	-
投资活动产生的现金流量净额	-515,583.00	-
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-

筹资活动现金流入小计	-	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
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	-48,902.44	-10,913.35
加：年初现金及现金等价物余额	52,179.39	63,092.74
六、期末现金及现金等价物余额	3,276.95	52,179.39

所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,757.26	4,996,242.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,757.26	4,996,242.74
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	109,450.52	-	988,811.95	1,098,262.47
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,098,262.47	1,098,262.47
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,098,262.47	1,098,262.47
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	109,450.52	-	-109,450.52	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	109,450.52	-	-109,450.52	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备		-						-
1. 本期提取		-						-
2. 本期使用		-						-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	109,450.52	-	985,054.69	6,094,505.21

续表

项目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-6,907.26	4,993,092.74
加：会计政策变更	-	-	-	-				-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-6,907.26	4,993,092.74
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	3,150.00	3,150.00
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	3,150.00	3,150.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,150.00	3,150.00
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-		-		-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备								-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,757.26	4,996,242.74

二、审计意见

公司 2014 年度、2013 年度的经营情况经具有证券从业资格的北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审计，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中证天通（2015）证特审字第 1201001 号”标准无保留意见的审计报告。

三、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—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

四、会计报表的合并范围及变化情况

1、报告期内公司子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	期末实际投资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
江西画店互联网服务有限公司	有限责任公司	南昌	文化行业	200.00	0.00	100.00	100.00	是

2、合并范围发生变更的说明

公司子公司 2014 年 12 月份经工商注册，目前正在筹建中，子公司尚未实际经营，因此报告期内未纳入合并报表，报告期合并范围未发生变更。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类别	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	1,098,262.47	3,150.00
毛利率（%）	21.32	33.85
净资产收益率（%）	19.81	0.06
每股收益（元/股）	0.2196	0.0005

盈利能力分析：公司 2014 年度及 2013 年度毛利率分别为 21.32% 和 33.85%，主营业务销售毛利率保持稳定。公司 2013 年度和 2014 年度的综合毛利率波动较小。公司 2014 年净资产收益率、净利润比 2013 年有较大幅度的提升，主要原因为公司成立于 2012 年底，公司在 2013 年处于市场开拓及艺术品购入阶段。2014 年，随着公司影响力的提升，公司业绩增幅明显。

公司 2013 年仅 6 万元收入仍然盈利，因为 2013 年公司在发展初期，业务量小，相关的费用支出较少，且原股东罗玲玲从公司发展的考虑出发，为公司免费提供经营场地一年，原股东罗玲玲已出具无偿使用场地的声明。另外，公司 2013 年管理人员为公司股东，考虑公司业务情况，并未领取报酬，因此人员薪金也较少。

（二）偿债能力分析

类别	2014 年度	2013 年度
资产负债率（%）	25.15	29.33
流动比率（倍）	3.72	3.41
速动比率（倍）	1.96	2.41

偿债能力分析：报告期内，公司资产负债率无明显波动，2014 年较 2013 年略有下降；报告期内，公司流动比率比较稳定，速动比率略有下降，主要系公司存货的增加导致。

（三）营运能力分析

类别	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

应收账款周转率（次）	19.57	--
存货周转率（次）	3.20	0.04
总资产周转率（次）	1.52	0.01

营运能力分析：报告期内，公司存货周转率、总资产周转率有大幅度的提升，原因是 2013 年为公司运营初期，营业收入为 60,000.00 元，营业成本为 39,690.00 元，金额均较小。公司 2013 年期初、期末均不存在应收账款，应收账款周转率指标不适用。

（四）获取现金能力分析

类别	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	15,729,401.11	2,075,548.44
经营活动现金流出	15,262,720.55	2,086,461.79
经营活动产生的现金流量净额	466,680.56	-10,913.35
投资活动现金流入	0	0
投资活动现金流出	515,583	0
投资活动产生的现金流量净额	-515,583	0
筹资活动现金流入	0	0
筹资活动现金流出	0	0
筹资活动产生的现金流量净额	0	0
现金及现金等价物净增加净额	-48,902.44	-10,913.35

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额变动较大，主要受净利润波动的影响；公司投资活动产生的现金流量净额变动主要原因为为公司购建固定资产导致；公司在报告期内无筹资活动的发生。

1、经营活动现金流量分析

（1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

类别	2014 年度	2013 年度
1、经营活动产生的现金流量净额	466,680.56	-10,913.35
2、净利润	1,098,262.47	3,150.00

3、差额 (=1-2)	-631,581.91	-14,063.35
4、盈利现金比率 (=1/2)	0.42	-3.46

报告期内，2014 年年度经营活动产生的现金流量净额高于 2013 年度发生额，其中的一个重要原因为 2014 年实现净利润高于 2013 年度的净利润。报告期内各期净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大，主要系由于期间存货变动、经营性应收和经营性应付项目的增加影响当期经营活动现金流量造成的。

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	11,554,106.47	60,000.00
加：应收账款（期初-期末）	-1,192,677.00	--
加：应交增值税本期销项	346,623.53	1,800.00
销售商品、提供劳务收到的现金	10,708,053.00	61,800.00

(3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务成本	9,091,033.00	39,690.00
加：应付账款（期初-期末）	738,088.00	-39,690.00
加：预付账款（期末-期初）	2,827,000.00	--
加：存货（期末-期初）	1,546,577.00	2,067,900.00
购买商品、接受劳务支付的现金	14,202,698.00	2,067,900.00

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

项目	2014 年度	2013 年度
收到其他与经营活动有关的现金		
其他应收款	4,950,000.00	--
其他应付款	70,975.00	2,012,900.00
营业外收入	305.83	652.42
利息收入	67.28	196.02
合 计	5,021,348.11	2,013,748.44
支付其他与经营活动有关的现金		

销售费用	567,757.40	84.00
管理费用	127,806.86	1,956.80
手续费	1,560.96	431.97
合 计	697,125.22	2,472.77

（五）财务指标同行业比较分析

项目	画店文化		保利文化	
	2014年12月31日	2013年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
每股净资产（元）	1.22	1.00	14.08	7.01
资产负债率（%）（母公司）	25.15	29.33	27.67	50.93
流动比率（倍）	3.72	3.41	3.26	1.7
速动比率（倍）	1.96	2.41	2.26	1.2
项目	2014年	2013年	2014年	2013年
毛利率（%）	21.32	33.85	44.29	49.41
净资产收益率（加权平均）（%）	19.81	0.06	10.88	24.99
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	0.2196	0.0005	1.09	1.67
稀释每股收益（元/股）	0.2196	0.0005	1.09	1.67
应收账款周转率（次）	19.57	--	15.04	14.31
存货周转率（次）	3.20	0.04	1.10	1.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.0933	-0.0022	-1.06	1.68

盈利能力对比分析：公司毛利率低于可比同行业上市公司。由于艺术品市场细分行业众多，无上市公司与本公司业务完全一致，公司与上述公司相关经营产品有区别，且公司成立时间较短，所经营产品储备时间较短，升值空间相对较小。因此，公司毛利率水平以及波动情况与同行业上市公司存在一定的差距。

偿债能力对比分析：公司资产负债率低于可比同行业上市公司，公司长期偿债

能力良好；公司流动比率、速动比率均高于可比同行业上市公司。总体而言，公司资产负债率较低，流动比率、速动比率较高，公司能够取得足够的现金来偿还债务以保持持续经营能力，不存在不能按期偿还债务的风险。

营运能力对比分析：公司 2013 年应收账款周转率、存货周转率均低于同行业上市公司，公司应收账款周转率、存货周转率高于保利文化，主要是公司业务规模扩大、营业收入大幅增加所致。

由于公司与行业内上市公司所处发展阶段不同，盈利能力、规模效应、融资渠道等方面存在差异，因此可比性不强。整体而言，公司在盈利能力上与本行业的上市公司公司存在一定差距，每股经营活动活动现金流净额也偏弱。但偿债能力、营运能力基本与同行业相当。作为一家尚处于快速成长期的企业而言，随着公司规模和效益的持续改善，抗风险能力将有所增强，公司 2014 年的相关财务指标也在一定程度上反映了这一趋势。

六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认方法

1、销售商品

（1）一般原则

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）具体原则

本公司销售的商品主要为贵重的艺术收藏品，单件价值较高，艺术品以实际交付时确认收入，收入金额按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认，

并按照个别计价法结转成本。

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，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量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：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(二) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2、同一控制下的企业合并

(1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

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

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，

与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

（三）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司将拥有实际控制权的子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围。

2、合并报表编制的原则、程序及方法

（1）合并报表编制的原则、程序及基本方法

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

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后由本公司编制而成。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的股东权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

（2）报告期内增加或处置子公司的处理方法

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初账面余额；将子公司合并当期期初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初账面余额；将子公司自购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买

日至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

本公司将同时具备持有期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转化为已知金额的现金、价值变动风险很小等条件的投资（包括三个月内到期的债券投资，但不包括权益性投资），确定为现金等价物。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司及附属公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率折合为本位币记账。

资产负债表日，对各种外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率进行折算，由此产生的折算差额，属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益；以公允价值模式计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，其折算差额作为公允价值变动损益处理；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表折算

本公司在对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该项境外经营相关的外币财务报表折算差额转入

处置当期损益。现金流量表所有发生额项目，采用即期汇率/按照系统合理的方法确定、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

（六）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，则确认一项金融资产或金融负债。

1、金融资产或负债的确认条件

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类与计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量，划分为以下四类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。此类金融资产采取公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，但已经被重分类为其他金融资产类别的非衍生金融资产除外。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

(3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被分类为上述三种类别的非衍生金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

3、金融负债的分类与计量

金融负债于初始确认时以公允价值计量，划分为以下两类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时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。此类金融负债按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

(2) 其他金融负债

此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4、交易费用

对于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，相关交易费用直接计入当期损益；其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额。

5、公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；金融工具不存在活跃市场的，本公司采用合理的估值技术确定其公允价值，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。

6、折现率的确认

在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权，看涨期权，类似期权等）的基础上预计未来现金流量来确认折现率，但不应当考虑未来信用损失。

金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于折现率组成部分的各项收费，交易费用及溢价或折价等，在确定折现率时也予以考虑。金融资产或金融负债的未来现金流量或存续期间无法可靠预计时，应当采用该金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。

7、金融资产的常规购买和出售

指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限收取或交付金融资产。证券交易所、银行间市场、外汇交易中心等市场发生的证券、外汇买卖交易，通常采用常规方式。以常规方式买卖金融资产，应当按交易日会计进行确认和终止确认。交易日是指企业承诺买入或者卖出金融资产的日期。交易日会计的处理原则包括：（1）在交易日确认将于结算日取得的资产及偿付的债务；（2）在交易日终止确认将于结算日交付的金融资产并确认相关损益，同时确认将于结算日向买方收取的款项。上述交易所形成资产和负债相关的利息，通常应于结算日所有权转移后开始计提并确认。

8、金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

（1）以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当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）以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（3）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升

且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

9、金融资产转移

金融资产转移，包括两种情形：

(1) 本公司将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

(2) 本公司将资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的陷阱流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：对该金融资产的业绩不享有任何利益，也不承担与转移金融资产相关的任何未来支付义务的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；对保留了该金融资产中内在的合同权利或义务，或者取得了与转移金融资产相关的新合同权利或义务的，按照其继续涉入该金融资产的程度确认相关金融资产及有关负债。

(七) 应收款项

本公司对应收款项采用备抵法核算坏账损失。

1、应收款项坏账准备的确认标准：

资产负债表日，本公司对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。出现下述情况之一时，表明应收款项存在减值迹象：债务人发生严重的财务困难；债务人违反了合同条款，发生违约或逾期未履行偿债义务；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务

困难的债务人做出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；其他表明应收款项发生减值的客观证据。

2、坏账的确认标准：

债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项；或债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回或收回可能性极小的应收款项。

对于确定无法收回的应收款项，在报经董事会批准后作为坏账转销。

3、坏账准备的计提方法：

①对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大主要指 50 万元以上的款项。

②对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00
1 - 2 年	30.00	10.00
2 - 3 年	50.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

③与关联方发生的应收款项余额，不予计提坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

存货分类为：库存商品、包装物、低值易耗品、其他周转材料等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时，采用个别计价法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

（九）长期股权投资

本公司长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资。

1、长期股权投资的投资成本确定

（1）以支付现金取得的长期股权投资，按支付的全部价款包括税金、手续费等相关费用作为初始成本计价；（2）以放弃非现金资产取得的长期股权投资，其初始投资成本按《企业会计准则—非货币性交易》的规定计价；（3）以债务重组取得的投资，其初始投资成本按《企业会计准则—债务重组》的规定计价；（4）通过行政划拨方式取得的长期股权投资，按划出单位的账面价值作为初始投资成本计价；（5）因企业合并形成的长期股权投资初始投资成本按企业合并所述方法确认；（6）

以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；

(7) 投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本。

2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，后续计量采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本；本公司对被投资单位具有联营企业和合营企业的长期股权投资，后续计量采用权益法核算；

采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认当期的投资收益。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外；对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

3、长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，应将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额确认为长期股权投资减值准备。

本公司按个别投资项目成本与可收回金额孰低计提长期股权投资减值准备。

（十）固定资产

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- 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。

1、固定资产的初始确认

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括购买价款、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2、固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。固定资产按月计提折旧，当月增加的固定资产，当月不计提折旧，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，当月仍计提折旧，从下月起不计提折旧。无法为企业产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，折旧直接计入当期损益。折旧方法采用年限平均法。

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

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
------	-----------	--------	------

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
电子设备	3	5%	31.67%
办公设备	5	5%	19.00%

3、固定资产减值准备计提

公司在每年末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、固定资产处置

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

（十一）借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、

折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本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,计入相关资产的成本。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。

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

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

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、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序,借款费用的资本化继续进行。

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。在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后所发生的借款费用,在发生时计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内,每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额,按照下列规定确定:

(1) 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,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。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,本公司根

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

（十二）无形资产

1、无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：（1）符合无形资产的定义；（2）与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；（3）该资产的成本能够可靠计量。

2、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号-债务重组》、《企业会计准则第16号-政府补助》、《企业会计准则第20号-企业合并》的有关规定确定。

4、无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，应当自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，在使用寿命期采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不应摊销。本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核。并于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

5、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司在资产负债表日判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明无形资产可能发生了减值：

(1) 无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高, 从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率, 导致其可收回金额大幅度降低;

(4) 无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

(5) 本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期, 如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

(6) 其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

无形资产存在减值迹象的, 估计其可收回金额。本公司一般以单项无形资产为基础估计其可收回金额, 可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的, 将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的无形资产减值准备。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的, 以该无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额, 并按照《企业会计准则第8号-资产减值》有关规定计提无形资产减值准备。减值损失一经确认, 在以后会计期间不能转回。

(十三) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助的计量

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

政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额(1元)计量。

已确认的政府补助需要返还的, 分别情况处理: 存在相关递延收益的, 冲减相

关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

3、政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，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。

(十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司所得税包括当期所得税和递延所得税。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，但下述情况除外：

(1) 由于企业合并产生的所得税调整商誉；

(2) 与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益。

本公司于资产负债表日，对资产或负债的账面价值与其计税基础之间的暂时性差异，按照资产负债表债务法确认递延所得税资产或递延所得税负债。

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中

产生的：

(1) 该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

(十五) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、报告期会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的企业会计准则，但无财务报表需进行调整的事项。

2、报告期会计估计变更

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

七、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司报告期内营业收入构成及变动趋势

1、按业务类别划分

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
油画	1,427,184.45	12.35%	60,000.00	100.00%
中国书画	3,479,543.37	30.12%	--	--
瓷杂	6,647,378.65	57.53%	--	--
合计	11,554,106.47	100.00%	60,000.00	100.00%

报告期公司主营业务收入占收入比例均为 100%，公司主营业务明确。从主营业务收入结构来看，公司 2013 年油画类产品占当年全部收入。2014 年公司加大了瓷杂类产品的销售力度。公司 2014 年商品销售收入较 2013 年度增长幅度较大，主要原因为公司成立于 2012 年底，公司在 2013 年处于市场开拓及艺术品购入阶段，因此收入较低。2014 年，随着公司影响力的提升，公司收入增长幅度较大。

2、主营业务收入按业务地区划分

单位：元

地区名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比
国内销售	11,554,106.47	100.00%	60,000.00	100.00%
国外销售				
合计	11,554,106.47	100.00%	60,000.00	100.00%

从客户地域分布来看，报告期内公司主营业务收入全部来源于国内。

（二）公司最近两年营业成本构成及变动情况

报告期内分产品成本构成：

项目	2014 年度	2013 年度
	营业成本	营业成本
油画	1,129,500.00	39,690.00

中国书画	2,576,860.00	
瓷杂	5,383,700.00	
合计	9,091,033.00	39,690.00

公司存货均为外购产成品，不涉及产品生产。存货在取得时，按购入成本进行初始计量。存货发出时，采用个别计价法确定其发出的实际成本。公司成本均为艺术品初始购入成本。

(三) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、毛利率的变动趋势

(1) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

收入类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
油画	1,427,184.45	1,129,500.00	26.36%
中国书画	3,479,543.37	2,576,860.00	35.03%
瓷杂	6647378.65	5383700	23.47%
合计	11,554,106.47	9,091,033.00	21.32%
收入类别	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
油画	60,000.00	39,690.00	33.85%
中国书画	—	—	—
瓷杂	—	—	—
合计	60,000.00	39,690.00	33.85%

2014年度公司产品的毛利率比2013年度有所减少，其中2013年销售艺术品均为油画，且数量较少，因此不具有可比性。

2、公司报告期内营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

	金额	增长率	金额
营业收入	11,554,106.47	19156.84%	60,000.00
营业成本	9,091,033.00	22805.10%	39,690.00
营业利润	1,465,134.10	41199.54%	3,547.58
利润总额	1,465,439.93	34791.43%	4,200.00
净利润（归属于母公司股东）	1,098,262.47	34765.48%	3,150.00

（四）主要费用及变动情况

公司报告期内的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	651,757.40	8841.53%	7,289.10
管理费用	291,203.40	3102.37%	9,093.37
财务费用	1,493.68	533.05%	235.95
期间费用合计	944,454.48	5583.18%	16,618.42
销售费用占主营业务收入比重	5.64%	-53.57%	12.15%
管理费用占主营业务收入比重	2.52%	-83.37%	15.16%
财务费用占主营业务收入比重	0.01%	-96.71%	0.39%
三项期间费用占比合计	8.17%	-70.49%	27.70%

1、管理费用变动情况

公司管理费用明细及变化情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度		增加额 (元)	增长率
	金额(元)	占比	金额(元)	占比		
交通费	--	0.00%	419.60	4.61%	-419.60	-100.00%
办公费	6,575.60	2.26%	1,437.20	15.80%	5,138.40	357.53%
招待费	119.8	0.04%	100.00	1.10%	19.80	19.80%

项目	2014 年度		2013 年度		增加额 (元)	增长率
	金额 (元)	占比	金额 (元)	占比		
维护修理费	15,000.00	5.15%	--	0.00%	15,000.00	--
工资	54,500.00	18.72%	3,600.00	39.59%	50,900.00	1413.89%
税金	72,490.22	24.89%	3,536.57	38.89%	68,953.65	1949.73%
职工教育经费	16,000.00	5.49%	--	0.00%	16,000.00	--
职工福利	19,320.00	6.63%	--	0.00%	19,320.00	--
差旅费	5,432.90	1.87%	--	0.00%	5,432.90	--
顾问费	100,000.00	34.34%	--	0.00%	100,000.00	--
折旧	1,764.88	0.61%	--	0.00%	1,764.88	--
合 计	291,203.40	100.00%	9,093.37	100.00%	282,110.03	3102.37%

公司2014年管理费用主要由顾问费用、职工薪酬及税金构成。管理费用2014年较2013年增加282,110.03元。公司2013年为发展初期，为艺术品采购阶段，尚未大力开拓市场，管理人员为公司股东，为支持公司发展，未领取薪酬，因此公司2013年职工薪金较少。

2、销售费用变动情况

公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度		增加额	增长率
	金额	占比	金额	占比		
运费	22,100.00	3.39%	64	0.88%	22,036.00	34431.25%
房租	36,000.00	5.52%	--	0.00%	36,000.00	--
工资	84,000.00	12.89%	7,205.10	98.85%	76,794.90	1065.84%
交通费	--	0.00%	20	0.27%	-20.00	-100.00%

项目	2014 年度		2013 年度		增加额	增长率
	金额	占比	金额	占比		
宣传费	454,251.60	69.70%	--	0.00%	454,251.60	--
招待费	180	0.03%	--	0.00%	180.00	--
办公费	1,753.90	0.27%	--	0.00%	1,753.90	--
保险费	17,035.20	2.61%	--	0.00%	17,035.20	--
差旅费	1,436.70	0.22%	--	0.00%	1,436.70	--
会务费	35,000.00	5.37%	--	0.00%	35,000.00	--
合 计	651,757.40	100.00%	7,289.10	100.00%	644,468.30	8841.53%

公司销售费用2014年较2013年增加幅度较大，增加额为644,468.30元，主要原因为公司举办历次展览、广告投入等形成的宣传费用大幅增加所致。

3、财务费用变动情况

公司财务费用明细情况如下：

单位：元

类别	2014 年度	2013 年度	增加额	增长率
利息支出	--	--	--	--
减：利息收入	67.28	196.02	-128.74	-65.68%
利息净支出	-67.28	-196.02	128.74	-65.68%
银行手续费	1,560.96	431.97	1,128.99	261.36%
合 计	1,493.68	235.95	1,257.73	533.05%

报告期内公司财务费用金额均较小，主要为银行手续费。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内有 1 项对外股权投资，详细情况详见下文“十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况（1）公司控股子公司”。江西画店互联网服务有限公司入公司的合并范围，报告期内子公司尚未运营。

除上述投资外，公司报告期内无其他重大投资。

2、报告期内非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2014 年度	2013 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）		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	305.83	652.42
所得税影响额	-76.46	-163.11
少数股东权益影响额（税后）		
合计	229.37	489.31

根据《财政部、国家税务总局关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》（财税〔2013〕52号）规定，自2013年8月1日起，对增值税小规模纳税人中月销售额不超过2万元的企业或非企业性单位，暂免征收增值税。公司报告期内为小规模纳税人，公司2014年、2013年取得的“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”即为上述暂免征收的增值税。金额很小，对公司经营不造成影响。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种和税率

税项	计税基础	税率	
		2014 年度	2013 年度
增值税	销售货物、应税劳务和应税服务收入	3%	3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

报告期内，公司为增值税小规模纳税人。公司 2015 年 1 月 1 日起转为增值税一般纳税人后，增值税按照销售货物、应税劳务和应税服务收入的 17% 缴纳，公司报告期内企业所得税均为查账征收。

八、报告期主要资产情况

（一）货币资金

公司报告期内的货币资金见下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	1,890.40	1,408.60
银行存款	1,386.55	50,770.79
其他货币资金	-	-
合计	3,276.95	52,179.39

期末货币资金余额中无抵押、冻结等限制变现或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

报告期内，公司无应收票据。

（三）应收账款

公司报告期内的应收账款见下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
2014年12月 31日	1年以内	1,192,677.00	100.00	11,926.77	1,180,750.23
	1-2年(含2年)	--	--	--	--
	2-3年(含3年)	--	--	--	--
	3-4年(含4年)	--	--	--	--
	4年以上	--	--	--	--

	合计	1,192,677.00	100.00	11,926.77	1,180,750.23
--	----	--------------	--------	-----------	--------------

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款均为一年以内。2013 年 12 月 31 日应收账款余额为零。

报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	性质	账龄	占比(%)
2014 年 12 月 31 日	王玲	617,947.00	货款	1 年以内	51.81
	陈勇	519,700.00	货款	1 年以内	43.57
	申建	55,030.00	货款	1 年以内	4.61
	合计	1,192,677.00			100.00

公司很重视应收账款坏账风险，控制应收账款规模，报告期应收账款占资产总额和营业收入比重均较低，具体数据如下：

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款占资产总额比重	14.50%	0%
应收账款占营业收入比重	10.22%	0%

（四）预付账款

公司报告期内的预付款项见下表：

单位：元

类别	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内（含 1 年）	2,827,000.00	100.00	--	--
1—2 年（含 2 年）	--	--	--	--
2—3 年（含 3 年）	--	--	--	--
3 年以上	--	--	--	--
合计	2,827,000.00	100.00	--	--

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款均为一年以内。2013 年 12 月 31 日预

付账款余额为零。

报告期内公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	性质	账龄	占比(%)
2014年12月 31日	严智龙	2,577,000.00	艺术品创作	1年以内	91.16
	江西郭瑞强品牌策划 有限公司	250,000.00	品牌策划服务 款	1年以内	8.84
	合计	2,827,000.00			100.00

(五) 其他应收款

公司报告期内其他应收款账龄分析表如下：

单位：元

时间	账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
2013年12月 31日	1年以内	4,950,000.00	100.00	-	4,950,000.00
	1-2年(含2年)	-	-	-	
	2-3年(含3年)	-	-	-	
	3-4年(含4年)	-	-	-	
	4年以上	-	-	-	
	合计	4,950,000.00	100.00	-	4,950,000.00

报告期内公司其他应收款欠款前五位情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	性质	账龄	占比(%)
2013年12月 31日	江西恒定投资有限 公司	4,950,000.00	关联方借 款	1年以内	100.00
	合计	4,950,000.00			100.00

(六) 存货

公司报告期内的存货见下表：

单位：元

类别	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
油画	3,091,500.00	-	-	-
中国书画	490,350.00	-	1,525,500.00	-
瓷杂	32,627.00		542,400.00	-
合计	3,614,477.00		2,067,900.00	-

公司存货均为库存商品，公司在购入存货时直接买入艺术品成品，不需要进行再加工，此与艺术品行业属性相符。

（七）固定资产及折旧

公司固定资产分为机器设备、电子设备及其他两类，按直线法计提折旧。固定资产情况见下表：

2014年12月31日固定资产及折旧情况表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值合计	-	515,583.00	-	515,583.00
办公设备		353,933.00		353,933.00
电子设备		161,650.00		161,650.00
二、累计折旧合计	-	1,764.88	-	1,764.88
办公设备		1,764.88		1,764.88
电子设备				-
三、固定资产账面净值合计	-	513,818.12	-	513,818.12
办公设备	-	352,168.12	-	352,168.12
电子设备	-	161,650.00	-	161,650.00

四、减值准备合计	-	-	-	-
办公设备				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	-	513,818.12	-	513,818.12
办公设备	-	352,168.12	-	352,168.12
电子设备	-	161,650.00	-	161,650.00

(八) 递延资产

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	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
资产减值准备	2,981.69	11,926.77	--	--
合计	2,981.69	11,926.77	--	--

公司的递延所得税资产由公司计提的应收账款和其他应收款的坏账准备形成的。

(九) 主要资产减值准备的计提依据和计提情况

1、主要资产减值准备的计提依据

报告期内，应收账款坏账准备的计提依据见本节“六、报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

报告期内，存货跌价准备的计提依据见本节“六、报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

报告期内，固定资产减值准备的计提依据见本节“六、报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

2、主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2014 年度		11,926.77	--	11,926.77

九、报告期重大债项情况

(一) 应付账款

公司报告期内应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,369,502.00	100.00	39,690.00	100.00
合计	1,369,502.00	100.00	39,690.00	100.00

报告期内，公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	性质	账龄	占比 (%)
2014 年 12 月 31 日	缪绘	761,000.00	货款	1 年以内	55.57
	南昌艺美艾实业有限公司	445,000.00	货款	1 年以内	32.49
	南昌旺城实业有限公司	163,502.00	货款	1 年以内	11.94
	合计	1,369,502.00			100.00
2013 年 12 月 31 日	南昌艺美艾实业有限公司	39,690.00	货款	1 年以内	100.00
	合计	39,690.00			100.00

(二) 其他应付款

公司报告期内其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	35,975.00	100.00	2,032,900.00	100.00
合计	35,975.00	100.00	2,032,900.00	100.00

报告期内，公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	款项	账龄	占比
2014 年 12 月 31 日	罗玲玲	35,975.00	代付货款等	1 年以内	100.00
	合计	35,975.00			100.00
2013 年 12 月 31 日	罗玲玲	2,032,900.00	代付货款	1 年以内	100.00
	合计	2,032,900.00			100.00

公司其他应付款期末余额均为公司原控股股东罗玲玲代付货款等款项。

(四) 应交税费

公司报告期内应交税费情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	178,265.28	-52.42
企业所得税	370,159.15	262.5
城市维护建设税	12,482.24	
印花税	42,436.22	
教育费附加	5,349.53	
地方教育附加	3,566.35	
价调基金	12,241.68	727.57
防洪基金	14,344.93	93.00
合计	638,845.38	1,030.65

(五) 应付职工薪酬

公司报告期内应付职工薪酬情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	--	138,500.00	138,500.00	--
职工福利费	--	19,320.00	19,320.00	--
社会保险费	--	--	--	--
住房公积金	--	--	--	--
工会经费和职工教育经费	216.00	19,476.40	16,216.00	3,476.40
其他	--	--	--	--
合计	216.00	177,296.40	174,036.00	3,476.40

续表

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	--	10,805.10	10,805.10	--
职工福利费	--	--	--	--
社会保险费	--	--	--	--
住房公积金	--	--	--	--
工会经费和职工教育经费	--	216.00	--	216.00
其他	--	--	--	--
合计	--	11,021.10	10,805.10	216.00

十、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本（资本）	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	--	--
盈余公积	109,450.52	--
未分配利润	985,054.69	-3,757.26
所有者权益合计	6,094,505.21	4,996,242.74

十一、关联方、关联方关系及交易

(一)公司的主要关联方及关联方关系

根据根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，江西画店文化产业股份有限公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	邬景雪	1,250,000	25%
2	蔡本瑞	1,050,000	21%
3	熊经瑾	1,050,000	21%
4	雷泽海	1,000,000	20%
5	刘少俊	25,000	5%

(2) 公司的子公司

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”

(3) 董事、监事和高级管理人员

序号	关联方姓名	持股比例	关联关系
1	雷泽海	20%	董事长
2	熊经瑾	21%	董事
3	刘少俊	5%	董事、总经理
4	王亚爽	—	董事、董事会秘书
5	余文峰	—	董事
6	蔡本瑞	21%	监事会主席

7	刘虹	—	职工监事
8	张林杰	—	监事

(4) 其他关联方

序号	关联方姓名	与公司的关系
1	罗玲玲	公司原控股股东
2	江西郭瑞强品牌策划有限公司	持有画店文化 2% 股份
3	江西恒定投资有限公司	公司原控股股东罗玲玲控制的公司
4	熊智益	持有画店文化 2% 股份
5	江西名家拍卖有限公司	公司董事、总经理刘少俊先生持有江西名家拍卖有限公司 60% 的股权并担任该公司的法定代表人
6	江西名家艺术沙龙有限公司	公司董事、总经理刘少俊先生持有江西名家拍卖有限公司 84% 的股权并担任该公司的法定代表人
7	江西乐爱智能数码科技有限公司	公司董事雷泽海持有江西乐爱智能数码科技有限公司 50% 股权并担任该公司的监事
8	羽舟	公司董事、总经理刘少俊先生之妻

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 报告期内，公司原控股股东将房屋租赁给画店文化，其具体情况如下表所示：

出租方名称	承租方名称	租赁资产	租赁资产涉及金额	租赁面积	租赁起始日	租赁终止日	关联交易定价方式
-------	-------	------	----------	------	-------	-------	----------

罗玲玲	江西画店文化产业有限公司	房屋	3.6万元/年	84.53 m ²	2014年1月1日	2014年12月31日	参照市场价格双方协商
-----	--------------	----	---------	----------------------	-----------	-------------	------------

截至本说明书签署日，公司原控股股东罗玲玲已退出公司，与公司不再有关联关系。

(2) 关联方为公司无偿提供劳务

公司2013年为发展初期，业务量较少，艺术品处在收藏期，管理人员为公司股东，考虑公司业务情况，并未领取报酬，因此公司2013年存在关联方为公司无偿提供劳务情形。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方的偶发性关联交易为关联方资金往来，具体情况如下：

单位：元

科目名称	关联方名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
预付账款	江西郭瑞强品牌策划有限公司	250,000.00	8.84	-	
其他应收款	江西恒定投资有限公司	-	-	4,950,000.00	100.00
其他应付款	罗玲玲	35,975.00	100.00	2,032,900.00	100.00

公司预付江西郭瑞强品牌策划有限公司25万元，为郭瑞强品牌策划为公司提供品牌战略服务款，其定价参照市场价格执行，关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果不造成显著影响。此项服务内容包括艺术市场调研与分析及品牌战略定位、设计商业发展计划及辅助执行。服务期间为2015年01月01日至2015年04月30日，目前该合同进展顺利，处于辅助执行阶段。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易定价参照市场价格执行，关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果不造成显著影响。

(三) 关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行

公司整体变更为股份公司以前，公司与关联方交易较少，对于与关联公司发生的交易行为未制定特别的决策程序。

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司《关联交易决策制度》于2015年2月16日经股东大会表决通过生效。根据该办法，公司董事会有权决定与关联自然人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在10万元以上的关联交易和与关联法人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在10万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。上述两项的交易金额如在100万元以上(含100万元)且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上，则公司须聘请具有执行证券相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议。

同时，公司制定了《对外担保决策制度》，明确股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

另外，公司还制定了关联股东和董事对关联交易事项表决权回避制度。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足3人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

(四) 公司减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的具体安排，规范关联交易。

（五）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东与公司主要供应商和主要客户无关联关系。

十二、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止本说明书签署之日，公司不存在应当披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十三、资产评估情况

报告期内，公司存在一项资产评估事项，该项资产评估机构为北京北方亚事资产评估有限责任公司，评估报告编号为：北方亚事评报字[2015]第 01-051 号。该项资产评估是公司在 2015 年 2 月进行股份制改制工作的必备程序，其目的是对公司股份制改制行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改制行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为成本法。经该评估机构评定估算，在持续经营假设、公开市场假设的前提条件下，在评估基准日 2014 年 12 月 31 日，江西画店文化产业有限公司账面资产总额为 814.23 万元，负债总额为 204.78 万元，净资产(所有者权益)为 609.45 万元；采用成本法评估后资产总额为 844.24 万元，负债总额为 204.78 万元，净资产(所有者权益)价值为 639.46 万元，评估增值 30.01 万元，增值率为 4.92 %。

十四、股利分配政策和历年分配情况

1、股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，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，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

2、公司最近两年股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

3、公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，具体股利分配方案由公司股东大会决定。

十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、公司控股子公司

报告期内，公司于 2014 年 12 月 11 日设立全资子公司江西画店互联网服务有限公司。具体情况如下：

子公司全称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	经营范围
-------	--------------	-------------	------

江西画店互联网服务有限公司	200.00	100.00	网络信息技术服务；发布、代理国内各类广告；会务服务、展览服务、贸易咨询服务（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）
---------------	--------	--------	-------------------------------------------------------------------

报告期内，江西画店互联网服务有限公司尚未开展业务，公司已制定《子公司管理制度》，加强对公司的规范管理。

2、纳入合并报表范围

报告期内上述子公司新成立，公司成立手续尚未办理完毕，未实际经营，因而未纳入公司报表合并范围。公司也不存在纳入合并报表的其他企业。

3、母公司对子公司的控制

母公司建立《子公司管理制度》，按照制度规定，对子公司业务、资产、人员、财务进行控制。

十六、提醒投资者注意下列风险及重大事项

（一）市场需求风险

艺术品的需求受到诸多因素的影响，该等因素包括整体经济及政治环境、受追捧收藏种类变化、艺术家以及个人收藏家收集喜好的变化等。艺术品的需求不可预见，可能对公司获得和销售艺术品的能力、公司的业务、财务状况和经营业绩造成重大不利影响。

应对措施：公司目前正逐步完善自身的商业架构，在加强艺术品销售力度的同时，为客户提供艺术品仓储、鉴赏培训、艺术品推荐等服务，构建艺术品大生态系统，打造更多赢利增长点，以减少艺术品需求不可预见性对公司的影响。

（二）市场竞争风险

由于对艺术品投资的长期看好，国内外市场竞争较为激烈。目前，佳士得及苏

富比等国际领先从业者将香港用作协助中国艺术品业务的基地及吸引中国客户的平台，进入中国市场。大量的外国高级画廊也在分食中国艺术品市场的蛋糕。相比国内的大多数竞争者，它们普遍具有品牌、商业模式等方面的优势，公司虽然通过历次画展、学术活动等使公司具有了较高的品牌影响力，但伴随着公司的规模逐步扩大，公司不可避免地要与面对国内外强大的竞争对手，从而面临更大的市场挑战。

应对措施：公司通过自身拥有的区位优势、客户优势、艺术家资源优势，借助公司管理层丰富的行业经验，公司的品牌影响力逐步扩大。公司计划通过进入资本市场进一步扩大品牌影响力及资金实力，组建更为优秀的团队，以应对更大的市场竞争。

（三）经营业绩的季节性波动风险

艺术品市场尤其是艺术品经营与拍卖板块，每年有“春拍”和“秋拍”两个主要的拍卖季，此符合行业惯例。来自于“春拍”和“秋拍”的收入占全年拍卖收入的重要部分。因此，行业的经营业绩呈现季节性波动的特点。收入的季节性波动要求企业必须审慎运用营运资金。

应对措施：公司制定了规范的财务管理制度并严格执行，以审慎运营资金。公司目前除在“春拍”和“秋拍”季外，也逐步加大了其他月份的推广宣传力度，以应对收入的季节性波动对公司的影响。

（四）代理或受托艺术品的安全风险

在艺术品经营业务下，某些品种的艺术品需严格按照规定对保管、运输、展示环境进行特殊处理，包括温度、湿度及灯光等。艺术品的安保及存货管理措施非常重要。倘若公司艺术品遭受损毁或盗窃，可能对公司的品牌信誉等造成重大不利影响。

应对措施：公司针对艺术品的保管、运输、展示有着严格的管理制度，温度、湿度及灯光等能完全满足艺术品的安全。公司有严密的安保系统及存货管理措施，

确保艺术品避免遭受损毁或盗窃。

（五）艺术品鉴定、估值风险

为扩大市场影响力，公司免费为消费者提供艺术品投资顾问服务，需要针对艺术品进行鉴定和估值。艺术品鉴定、相关价格估值及管理层对艺术品定价在一定程度上依赖公司管理层及公司艺术顾问专家的主观判断，尽管公司管理层及顾问专家有丰富的行业内经验，但无法保证有关藏品真实性及价值，若因有关藏品真实性及价值发生纠纷，可能对公司的业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

应对措施：目前公司艺术品大多直接从艺术家处采购，且上述艺术家与公司形成了稳定的合作关系，作品能够保证真实性。从其他渠道购入的艺术品，公司经过严密的调查、论证。公司管理层对上述艺术品鉴定、相关价格估值保持审慎的态度，以避免因有关藏品真实性及价值发生纠纷从而对公司造成不利影响。

（六）实际控制人变更的风险

公司于2012年12月设立至2014年1月1日，蔡本瑞担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。2014年1月2日至2014年11月27日，罗玲玲担任执行董事、总经理，为公司控股股东、实际控制人。2014年11月28日至今，公司无控股股东、无实际控制人。目前，公司股权比较分散，前三大股东持股比例分别为25%、21%和21%，均为自然人股东，无任何单一股东足以对公司决策形成实质性影响，公司无实际控制人。虽然公司股东之间利益高度趋同，不存在方向性分歧，在因个人理解或其他原因有不同意见时，亦能求同存异，为公司的最大利益迅速统一意见，有力保障了决策的时效性，不会因决策耗时而错失投资机会或发展机遇，但由于公司实际控制人变更后所有重大行为均为民主决策，由全体股东充分讨论后决定，仍可能存在因股东之间需充分沟通协商而使公司经营管理决策被延缓的风险。

应对措施：公司股东将严格按照公司章程、股东大会议事规则等制度的规定，坚持定期召开会议，且股东之间加强日常沟通，以在重大决策时能够迅速形成统一意见。

（七）公司法人治理风险

有限公司阶段，公司治理存在一定的瑕疵，如公司三会构成简单，未建立对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等相关制度存在一定内控风险。股份公司成立后，公司逐渐完善各项规章制度，初步建立了比较科学规范的法人治理结构，完善了公司内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，仍存在一定风险。公司治理实际情况仍需在实践中检验，治理效果有待进一步观察。另外，随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，以满足公司发展的要求。

应对措施：公司目前建立了比较科学规范的法人治理结构，完善了公司内部控制体系，且严格按照各项规章制度的规定执行。随着公司不断发展壮大，公司将进一步对加强内部控制体系的调整与优化。

（八）人才流失的风险

公司艺术品经营在一定程度上需要依赖公司管理层、艺术顾问等行业专家来提供艺术品鉴定和估值服务，且行业专家需要较长时间的实践积累才能够提供专业及可靠的建议。如果公司出现行业专家的流失，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力。

应对措施：公司目前已形成一定的品牌影响力，管理层团队较为稳定。随着公司的迅速发展壮大，公司计划引入更多的优秀人才，以进一步提高公司的市场竞争力。

第五节 定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象为 1-5 名机构投资者或自然人，发行完成后公司总计约 8-13 名股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

本公司本次股票发行后股东总数为 8-13 人，累计不超过 200 人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。

二、本次发行基本情况

本次发行经公司第一届董事第三次会议，2015 年度第二次临时股东大会审议通过。基本情况如下：

（一）发行数量

公司拟于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的同时，定向发行股票 30-60 万股。

（二）发行价格

本次定向发行发行价格为 2-6 元/股。

（三）发行对象、认购股份数量及认购方式

拟发行对象为对公司投资项目有意向的机构及符合条件的个人投资者，认购

方式为现金出资。

本次定向增资拟增资30-60万股，拟募集资金60万元到360万元。

三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权的变动情况

（一）公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况：

公司现有股东为8人，定向发行后股东为8-13人。

（二）业务结构

公司业务结构在定向发行前后未发生变化，主营业务仍然为艺术品经营。

（三）公司控制权

本次定性发行前后公司均不存在控股股东及实际控制人，因此公司控制权在发行前后未发生变更。

四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。公司董事、监事、高级管理人员所持新增股份将按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行转让，其余新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

五、募集资金用途

（一）募集资金用途

本次公司拟定向增资募集资金60万元到360万元用于补充公司流动资金。

（二）本次募集资金投资用途与公司现有主营业务的关系

本次募集资金投资用途全面用于主营业务经营，以进一步提高公司综合竞争力，推动公司的可持续发展。

第六节有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺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：

孙文斌 李泽华
熊国隆 李中 沈森

全体监事签字：

游奇峰 刘虹 张井志

全体高级管理人员签字：

孙文斌 熊国隆 沈森

江西画店文化产业股份有限公司

2015年7月14日



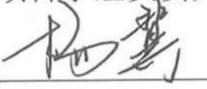
二、主办券商声明

本公司已对江西画店文化产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。

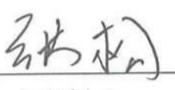
法定代表人：

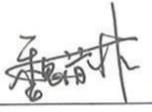

(杨树财)

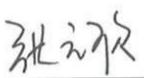
项目小组负责人：


(杨冀)

项目小组成员：


(张松)


(魏谊菲)


(张立欣)



2015年7月14日

三、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中证天通（2015）证审字第 1201001 号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人： 张见云

签字注册会计师： 姜远强 徐江峰

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年 7 月 14 日

四、律师声明

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



江西求真沃德律师事务所

负责人：

刘卫东 刘卫东

经办律师：

刘文伟 刘文伟

赵超 赵超

二〇一五年 7 月 14 日

五、评估机构声明

本机构及经办资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办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：闫全山



经办评估师：毛庆祥



柴沛林



北京北方亚事资产评估有限责任公司



二〇一五年 7 月 14 日

第七节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）