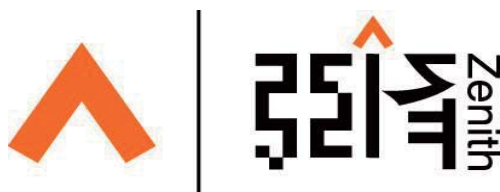


上海亚泽实业股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

方正证券股份有限公司



二〇一四年六月

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、对主要客户依赖的风险

2012 年、2013 年公司向前五名客户合计的销售额占当期全部营业收入的比例分别为 99.99%、98.74%。2012 年、2013 年来自第一大客户雅培贸易（上海）有限公司销售收入分别占比 99.81%、64.33%，客户集中度高。若公司主要客户的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将对经营业绩产生重大影响。

二、关联采购比例重大的风险

2012 年、2013 年公司关联采购额占当期采购总额的比例分别为 57.72%、86.26%，呈现上升趋势，并且存在向单个关联供应商采购比例超过采购总额 50% 的情况。关联采购比例较高导致报告期内公司经营对关联方存在重大依赖。

三、净利润依赖非经常性损益的风险

2012 年、2013 年公司非经常性净损益分别为 171,750.00 元、19,743.02 元，占公司当期净利润的比重分别为 199.01%、4.80%，扣除非经常性损益后的净利润分别为-85,446.05 元、391,406.91 元，2012 年度净利润对非经常性损益存在重大依赖。非经常性损益具有不确定性，可能对公司未来经营业绩产生不利影响。

四、经营性现金流净额与净利润不匹配的风险

2012 年、2013 年公司经营性现金流净额分别为-299.11 万元、-515.50 万元，净利润分别为 8.63 万元、41.11 万元，经营性现金流净额远低于公司净利润，应收账款周转速度减慢，可能对公司资产流动性产生不利影响。

五、实际控制人不当控制风险

唐镆、徐晓静为一致行动人，双方合计持有公司股份 2000 万股，持股比例为 100%，完全拥有公司控制权。虽然关联股东审议关联交易事项需要回避表决，但唐镆、徐晓静均回避表决将导致股东大会相关决议事实上无法作出。若其利用控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事财务等进行不当控制，可能对公司

治理机制、内部管理制度的有效性产生不利影响。

六、依赖核心业务人员的风险

公司长期以来坚持自主创新。截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得多项专利。虽然公司与核心业务人员签订了《保密协议》，防止核心技术泄密，并注重企业文化和研发激励机制的实施，但营销服务行业对技术人才的需求与日俱增，不排除核心技术泄露或核心业务人员外流的风险。

目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、对主要客户依赖的风险.....	2
二、实际控制人不当控制风险.....	2
三、关联采购比例重大的风险.....	2
四、依赖核心业务人员的风险.....	3
释义.....	6
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	8
三、公司股权结构.....	10
四、公司股东情况.....	10
五、公司股本形成及变化.....	11
六、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	14
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	16
八、与本次挂牌有关的机构.....	17
第二节 公司业务.....	19
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	19
二、公司组织结构与主要业务流程.....	21
三、公司业务有关资源情况.....	23
四、公司主营业务情况.....	27
五、商业模式.....	31
六、行业基本情况.....	33
第三节 公司治理.....	37
一、股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况.....	37
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	38
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规行为及受处罚情况.....	38
四、公司的独立性.....	38
五、同业竞争情况.....	41
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.....	46
七、董事、监事、高级管理人员.....	47
八、公司重要事项决策和执行情况.....	49

第四节 公司财务	50
一、审计意见类型及会计报表编制基础	50
二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	50
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	58
四、最近两年的主要会计数据和财务指标分析	67
五、报告期利润形成的有关情况	69
六、公司最近两年的主要资产情况	75
七、公司最近两年的主要负债情况	81
八、公司最近两年期末股东权益情况	86
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	86
十、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	92
十一、报告期内资产评估情况	92
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	93
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	94
十四、管理层对风险因素的自我评估	94
十五、公司经营目标及计划	96
第五节 有关声明	99
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	99
二、主办券商声明	100
三、律师事务所声明	101
四、会计师事务所声明	102
五、资产评估机构声明	103
第六节 附件	104
一、主办券商推荐报告	104
二、财务报表及审计报告	104
三、法律意见书	104
四、公司章程	104
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	104

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、亚泽实业	指	上海亚泽实业股份有限公司
有限公司	指	上海亚泽实业有限公司
股东大会	指	上海亚泽实业股份有限公司股东大会
董事会	指	上海亚泽实业股份有限公司董事会
监事会	指	上海亚泽实业股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海亚泽实业有限公司章程》、《上海亚泽实业股份有限公司章程》
报告期	指	2012 年、2013 年
橙宝婴童	指	上海橙宝婴童用品有限公司，原名称为上海亚泽公关顾问有限公司
亚泽咨询、赛邦咨询	指	上海亚泽投资咨询有限公司，原名称为上海赛邦商务咨询有限公司
亚泽会展	指	上海亚泽会展服务有限公司，原名称为上海众泽广告有限公司
亚泽旅行	指	上海亚泽国际旅行社有限公司，原名称为上海亚泽商务旅行社有限公司
亚泽广告	指	上海亚泽广告有限公司
香港亚泽	指	香港亚泽国际有限公司
雅培贸易	指	雅培贸易（上海）有限公司
亿滋食品	指	亿滋食品企业管理（上海）有限公司
线下整合营销服务	指	主要通过店铺等终端与消费者的互动，为客户提供系统化的一对一的品牌宣传，具体包括促销、店面管理、路演、会议、会展等
品牌衍生品	指	传播品牌和文化、扩大品牌影响力的载体
OEM	指	品牌生产者不直接生产产品，委托他人生产的合作方式
QC	指	质量控制
WTO	指	世界贸易组织
B2B	指	Business To Business，企业对企业之间的营销关系

B2C	指	Business-to-Customer，直接面向消费者销售产品和服务
-----	---	-------------------------------------

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海亚泽实业股份有限公司

法定代表人：唐锬

有限公司成立日期：2010 年 10 月 8 日

股份公司成立日期：2014 年 2 月 18 日

注册资本：2000 万元

住所：上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室

邮编：200433

电话：021-61076565

传真：021-61173488

董事会秘书：陆文娟

邮箱：kitty_az@163.com

所属行业：按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于商务服务业，行业代码为 L72；按照《国民经济行业分类》，公司所处行业为 L72 商务服务业。

主要业务：为品牌提供整体营销策划，包括品牌衍生品的营销方案、策划、设计、采购等线下整合营销服务。

组织机构代码：56306898-1

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：830893

股票简称：亚泽股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：2000 万股

挂牌日期： 年 月 日

（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、法律法规对股东所持股份的限售规定

《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。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于法律法规规定的自愿锁定承诺。

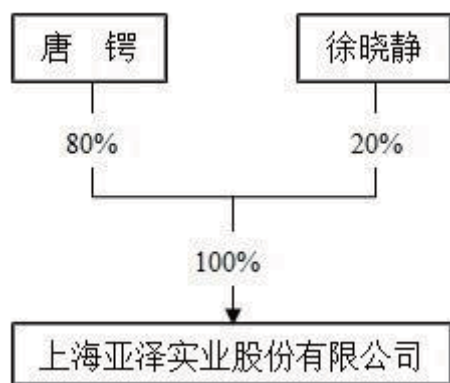
3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年2月18日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，各发起人所持公司股份不得转让。

公司股票首批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

股东名称	任职情况	持股数额（股）	冻结质押	首批转让数额
唐 镔	董事长、总经理	16,000,000	无	0
徐晓静	员工（非董监高）	4,000,000	无	0
合计		20,000,000	-	0

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东及实际控制人

唐镔持有公司股份 1600 万股，持股比例为 80%；徐晓静持有公司股份 400 万股，持股比例为 20%。双方签署《一致行动协议》，约定在股东大会或董事会表决时采取一致意见。若经协商未能达成一致的，以唐镔意见为准。协议有效期从 2014 年 2 月 14 日起至公司股票在全国股份转让系统挂牌后五年。双方合计持有公司 100%表决权，因此公司的控股股东及实际控制人是唐镔、徐晓静，最近两年内未发生重大变化。

（二）控股股东及实际控制人基本情况

唐镔，身份证号码：31010919750621****，住所：上海市虹口区东余杭路**弄**号。唐镔个人履历参见本节“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

徐晓静，身份证号码：31010419761224****，住所：上海市徐汇区广元路**弄**号。徐晓静个人履历参见本节“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质
唐 镔	16,000,000	80	自然人
徐晓静	4,000,000	20	自然人
合计	20,000,000	100	

（四）公司股东之间的关联关系

唐锬、徐晓静为一致行动人。

唐锬、徐晓静原为夫妻关系，2013 年 8 月解除婚姻关系。双方约定按照工商登记的持股数额和持股比例行使股东权利和履行股东义务。双方确认所持公司股份权属清晰明确，不存在法律纠纷或潜在纠纷。

五、公司股本形成及变化

（一）有限公司设立

有限公司设立时基本情况如下：

登记事项	登记内容
名称	上海亚泽国际贸易有限公司
注册号	310110000536798
住所	上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室
法定代表人	唐锬
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	从事货物及技术的进出口业务；皮革制品、箱包制品、纺织品、日用百货、玩具、电子产品、家用电器、办公用品、纸制品、服装服饰、工艺美术品、金属材料、化工产品（除危险品）、建材的销售。
营业期限	不约定期限
成立日期	2010 年 10 月 8 日

2010 年 9 月 27 日，上海华城会计师事务所有限公司出具《验资报告》（华会事验[2010]第 335 号）对本次出资进行验证，公司实收资本 100 万元。

2010 年 10 月 8 日，上海市工商行政管理局杨浦分局完成设立登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
唐 锬	70	70	货币
徐晓静	30	30	货币
合计	100	100	-

（二）第一次增资、第一次变更经营范围

2012 年 9 月 5 日，公司召开股东会作出决议，同意注册资本由 100 万元增

加至 500 万元，增资额 400 万元由唐镔以货币资金认购；同意经营范围变更为从事货物及技术的进出口业务；皮革制品、箱包制品、纺织品、日用百货、玩具、电子产品、家用电器、办公用品、文化用品、体育用品、纸制品、服装服饰、工艺美术品、金属材料、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、建材、照明器材、通讯产品（除卫星电视广播地面接收设施）、五金交电、橡胶制品、玻璃制品、陶瓷制品、厨房用具、珠宝首饰、钟表、乐器、不锈钢器具的销售；电子产品、婴儿用品领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；广告设计、制作、代理、发布，市场营销策划，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），投资管理，投资咨询（不得从事经纪），实业投资。

2012 年 9 月 13 日，上海轩诚会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（轩诚会报[2012]2509 号）对本次增资进行验证，公司实收资本 500 万元。

2012 年 9 月 20 日，上海市工商行政管理局杨浦分局完成变更登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
唐 镔	470	94	货币
徐晓静	30	6	货币
合计	500	100	-

（三）第二次增资、第一次变更企业名称

2013 年 6 月 18 日，公司召开股东会作出决议，同意企业名称变更为上海亚泽实业有限公司，同意注册资本由 500 万元增加至 1088 万元，增资额 588 万元以货币资金认购，其中：唐镔认购 400.4 万元，徐晓静认购 187.6 万元。

2013 年 6 月 24 日，上海沪江诚信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪诚验[2013]09-12 号）对本次增资进行验证，公司实收资本 1088 万元。

2013 年 7 月 3 日，上海市工商行政管理局杨浦分局完成变更登记。

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
唐 镔	870.4	80	货币
徐晓静	217.6	20	货币
合计	1088	100	-

（四）第三次增资

2013 年 12 月 18 日，公司召开股东会作出决议，同意注册资本由 1088 万元

增加至 2000 万元，增资额 912 万元均以货币资金认购，其中：唐锬认购 729.6 万元，徐晓静认购 182.4 万元。

2013 年 12 月 23 日，上海沪江诚信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪诚验[2013]09-029 号）对本次增资进行验证，公司实收资本 2000 万元。

2013 年 7 月 3 日，上海市工商行政管理局杨浦分局完成变更登记。

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
唐 锬	1600	80	货币
徐晓静	400	20	货币
合计	2000	100	-

（五）股份公司设立

2014 年 1 月 26 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（中兴财光华审会字[2014]第 07014 号），截至 2013 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 20,619,214.32 元。

2014 年 1 月 28 日，上海申威资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（沪申威评报字[2014]第 0017 号），截至 2013 年 12 月 31 日，公司股东全部权益的评估价值为 20,894,170.60 元。

2014 年 1 月 28 日，公司召开股东会作出决议，同意以经审计的净资产 20,619,214.32 元以 1.0310:1 的比例折合股份公司股本 2000 万股，每股面值 1 元，余额 619,214.32 元计入资本公积，整体变更设立股份公司。

2014 年 1 月 29 日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司上海分所出具《验资报告》（中兴财光华[沪]审验字[2014]第 4005 号）对本次出资进行验证，股份公司实收股本 2000 万元。

2014 年 2 月 14 日，股份公司召开创立大会作出决议，审议通过了《上海亚泽实业股份有限公司章程》等十二项议案，成立了第一届董事会、监事会。

2014 年 2 月 18 日，上海市工商行政管理局完成股份公司设立登记。

公司股份结构如下：

股东名称	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
唐 锬	1600	80	净资产
徐晓静	400	20	净资产
合计	2000	100	-

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、唐锬，男，汉族，1975年6月出生，中国国籍，无境外居留权，在职研究生学历。1993年9月至1998年7月就读于上海医科大学，毕业于临床医学专业，取得学士学位，2002年9月至2005年2月就读于同济大学，毕业于企业管理专业，取得硕士学位。1998年至1999年在默沙东（中国）制药有限公司担任医药代表，1999年至2000年在北京诺华制药有限公司担任高级医药代表，2000年至2001年在安万特投资有限公司担任高级医药代表，2001年至2002年在上海万兴制药有限公司担任全国商务经理，2002年至2004年在三九连锁药店担任业务发展总监，2004年至2007年在上海亚泽广告有限公司担任总经理，2007年至2010年9月在上海亚泽会展服务有限公司担任总经理，2010年10月创立本公司，现任董事长、总经理。

2、赵桂娣，女，汉族，1958年1月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1971年9月至1975年9月就读于上海和平中学。1976年4月至1982年12月在崇明东风农场棉纺织厂担任工人，1983年1月至2007年12月在长宁饮食公司天山酒家担任职员，2008年12月至2010年10月在上海亚泽会展服务有限公司担任行政经理，2010年10月进入本公司，现任董事、行政经理。

3、唐维，男，汉族，1966年1月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1982年9月至1985年6月就读于上海市广灵职校，毕业于驾驶专业。1985年8月至2007年2月在上海长途汽车运输有限公司担任司机，2007年2月至2011年1月在上海亚泽会展服务有限公司担任制作总监，2011年2月进入本公司，现任董事、采购副总监。

4、胡二可，男，汉族，1951年2月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1980年9月至1983年7月就读于虹口财贸中专，毕业于会计专业。1967年3月至1980年4月在江西省永丰县插队务农，1980年4月至1982年6月在虹口纸张供应站历任工人、财务、业务员，1982年6月至1985年6月在虹口财贸中专担任教师，1985年6月至1987年6月在虹口纸筒芯厂历任财务、业务员，1987年7月至1990年7月在汇利纸塑厂担任业务员，1991年7月至1992年7

月在振新橡塑厂担任业务员，1992年8月至2013年2月在上海邮政汽车运输局担任统计员，其中1994年2月至1998年4月在上海邮政汽车运输局下属的绿达实业有限公司担任财务。2013年2月进入本公司，现在董事、财务负责人。

5、陆文娟，女，汉族，1986年4月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2005年9月至2008年7月就读于上海第二工业大学，毕业于会展专业。2008年9月至2011年1月在上海亚泽会展服务有限公司担任客户经理，2011年2月进入本公司，现任董事、董事会秘书。

董事唐锬、唐维、胡二可、陆文娟的任期自2014年2月14日起至2017年2月13日止。董事赵桂娣的任期自2014年6月4日起至2017年2月13日止。

（二）监事基本情况

1、刘晓爽，女，汉族，1985年10月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2005年9月至2009年6月就读于河南大学，毕业于广告学专业，取得学士学位。2009年7月至2010年12月就职于上海亚泽会展服务有限公司担任客户经理，现任监事会主席、高级产品经理。

2、徐佳斐，女，汉族，1983年12月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1999年9月至2002年6月就读于彭浦职业高校。2004年3月至2008年5月在毕加索（中国）总部担任销售经理，2010年10月进入本公司，现任监事、客户副总监。

3、肖芸，女，汉族，1986年7月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。2001年9月至2004年6月就读于上海市机电工业学校，毕业于物业管理专业。2005年9月至2011年2月在上海四合不锈钢制品有限公司担任业务助理，2011年2月进入本公司，现任职工代表监事、商务主管。

监事刘晓爽、肖芸的任期自2014年2月14日起至2017年2月13日止。监事徐佳斐的任期自2014年6月4日起至2017年2月13日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、总经理：唐锬，参见本节“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、财务负责人：胡二可，参见本节“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、董事会秘书：陆文娟，参见本节“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

公司高级管理人员的任期自 2014 年 2 月 14 日起至 2017 年 2 月 13 日止。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,190.58	842.55
股东权益合计（万元）	2,061.92	520.81
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,061.92	520.81
每股净资产（元）	1.03	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.04
资产负债率（母公司）	5.87	38.19
流动比率（倍）	16.78	2.54
速动比率（倍）	16.75	2.11
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	3,609.66	3,058.02
净利润（万元）	41.11	8.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	41.11	8.63
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.14	-8.54
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.14	-8.54
毛利率（%）	16.55	20.6
净资产收益率（%）	4.92	3.99
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.69	-3.95
基本每股收益（元/股）	0.05	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.04
应收帐款周转率（次）	7.22	10.65
存货周转率（次）	42.71	14.19
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-515.50	-299.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	-0.60

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：雷杰

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目组负责人：陆炜玮

项目组成员：王倩倩、陆炜玮、丁玎

（二）律师事务所

机构名称：上海东方华银律师事务所

负责人：吴东桓

住所：上海市浦东新区福山路 450 号新天国际大厦 26 楼

联系电话：021-68769686

传真：021-58304009

经办律师：王建文、黄勇

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：河北省石家庄市长安区广安街 77 号安侨商务楼 4 层

联系电话：0311-85929189

传真：0311-85929189

经办注册会计师：杨海龙、孙国伟

（四）资产评估机构

机构名称：上海申威资产评估有限公司

负责人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：021-31273006

传真：021-31273013

经办注册资产评估师：刘希广、彭庶明

（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

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

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

公司自 2010 年 10 月成立以来一直致力于营销服务业，是一家集策划、创意、设计于一体的专业线下整合营销服务供应商。根据客户对其产品推广的需求，公司将客户的企业文化、产品特质及目标消费者偏好等因素融入创意设计中，为客户量身打造品牌衍生品，帮助客户提高产品销量，提升品牌形象。

公司的核心团队在营销服务行业有近十年经验，积累了丰富的客户资源。公司为多家世界 500 强企业提供定制衍生品服务，如雅培贸易（上海）有限公司、亿滋食品企业管理（上海）有限公司（原卡夫食品有限公司）等，同时与多个国际卡通品牌合作，如迪士尼、贺曼、米菲、海绵宝宝等，为客户提供差异化产品，提升客户营销效率。

（一）主要业务

公司主要业务是为品牌提供整体营销策划，包括品牌衍生品的营销方案、策划、设计、采购等线下整合营销服务。

（二）主要产品及用途

公司创意策划、设计的产品主要分为婴童用品、家居生活用品及商务用品。

1、婴童用品

（1）雅培互动游戏毯

公司与玩具工厂合作，研发内部芯片。通过与产品的互动，宝宝可以开发智力，提升反应能力。同时产品将品牌形象融合进平面设计，大大提高品牌认知度。



（2）雅培神奇世界立体书

配合客户“智护”产品理念，研发立体书产品。该产品包含数数字、认颜色、说

一说、比一比等系列。通过动感、互动的触摸方式，鲜艳、丰富的画面激发宝宝各种潜能。产品获得多次翻单，得到多方认可。



2、家居生活用品

(1) 雅培智护全营养餐盒

公司与中国优生科学协会合作，为雅培贸易研发了智护营养餐盒。根据孕妇所需营养，将食物分类定量放入餐盒中，为准妈妈提供科学的饮食指导。同时采用市面上最新的特里坦材质，材料环保、清透如玻璃、重量较轻易携带。产品在市场上反响较好。



(2) 亿滋怡口莲中秋玩偶兔子

由策划人员根据品牌特征规划形象内涵，设计师设计原版形象，确认后获得知识产权，最终生产大款 10 万只，小款 50 万只，受到了消费者的喜爱。



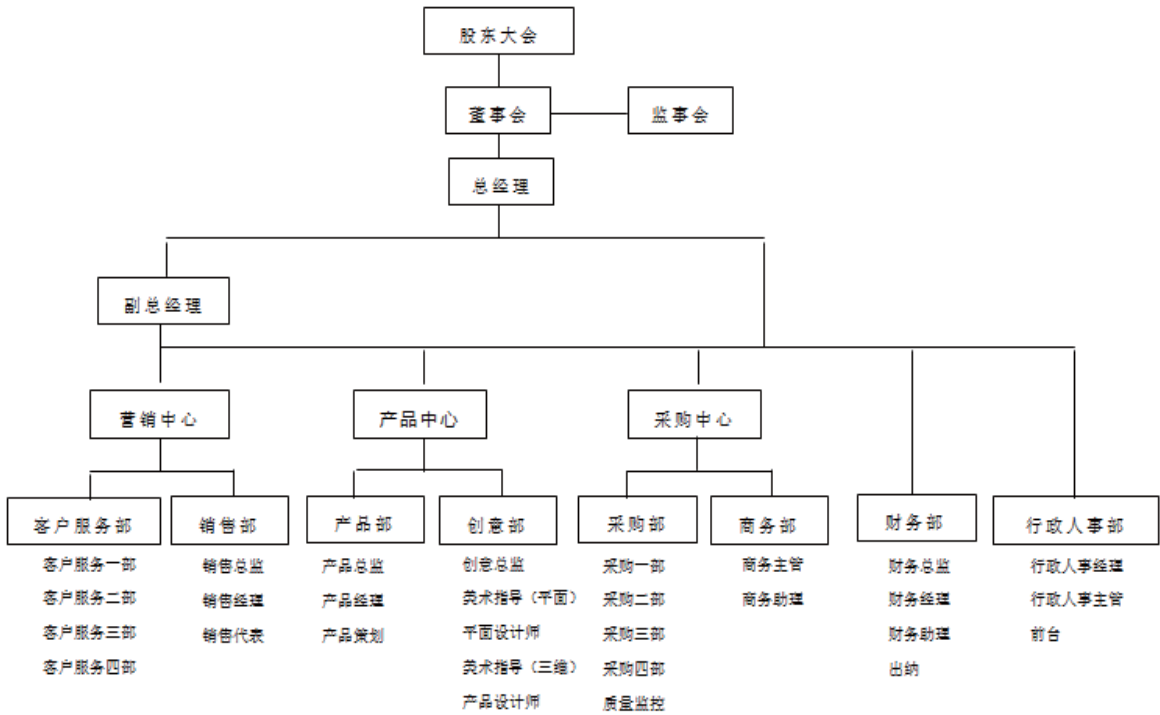
3、商务用品

普洱茶精装礼盒：根据传统、高档、实用的定位，公司为雅培贸易的商务渠道研发了普洱茶精装礼盒。产品采用中西结合的创意方向，将具有传统特色的普洱茶，以西式颗粒巧克力的方式呈现，既高档又方便饮用。



二、公司组织结构与主要业务流程

（一）公司组织结构图



（二）公司业务部门工作职责

销售部：根据公司经营发展战略，开发新的战略客户并建立长期合作关系；根据公司制定的年度、月度工作计划，制定部门年度、月度销售计划并分解实施；制定及建议销售策略和销售政策；对销售人员进行分级培训。

采购部：负责建立完整的供应链体系；部门制度、流程的制订，实施与完善，确保工作规范高效；制定并实施本部门工作计划，增强工作指导性；制订本部门

的工作目标，有效支撑公司整体目标的实现；进行部门员工的培训、考核、激励和配置，改进工作绩效；负责公司订单的产品采购，为公司提供物资保障；开发新供应商，建立供应商采购价格体系，控制成本，规范采购行为。

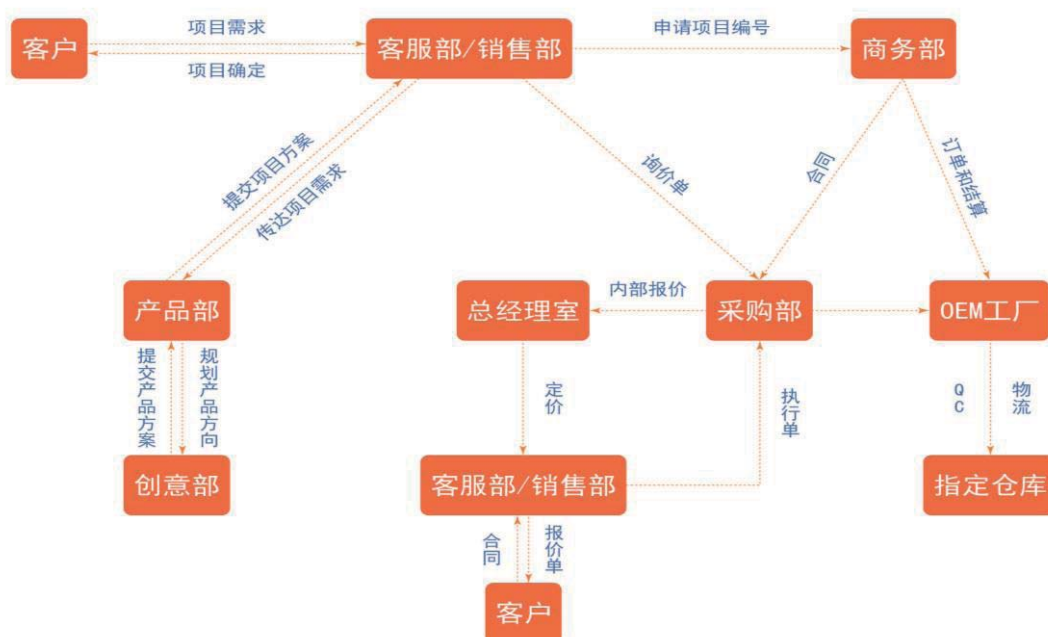
商务部：负责采购部单据资料整合及归档；采购协议制作及跟催工作；产品检验报告的审核工作；与供应商付款结算；对采购内部流程的管控监督；大宗货物的物流工作。

客服部：负责部门制度、流程的制订、实施、完善，确保工作规范高效；制定并实施本部门工作计划，长期与客户建立有效沟通；维护公司客户，开发新客户，并建立良好的合作关系；维护公司利益，为公司打造一流品牌形象，提高企业知名度；与各部门建立密切沟通，满足客户需求，为企业创造效益。

产品部：负责部门制度、流程的制订，实施与完善，确保工作规范高效；与客服部，销售部沟通，研发新产品满足客户的市场要求；与创意部门沟通，以保证新研发的产品创意转化；与采购部门沟通，落实新研发产品的打样及修改；负责公司自由品牌的建设和市场策略；其他品牌的战略合作事宜。

创意部：负责部门制度、流程的制订，实施与完善，确保工作规范高效完成；客服部、销售部的产品策划方案的实施落实及修改；向产品部门提出专业指导建议，保证新产品的创意性；与采购部以及下游供应商沟通，以确保新产品的上市；公司自有品牌的创意建设和执行；公司市场推广的创意工作。

（三）主要业务流程



三、公司业务有关资源情况

（一）技术含量

整合营销服务能力是公司的核心竞争力。目前，多数产品方向的线下营销服务提供商并无独立的设计创新能力，其产品大多依据客户意见在已有作品中进行改良，附加值较低。公司拥有一条完整的业务链，能够为客户提供营销策划、产品设计、采购等一站式整合营销服务。

（二）主要无形资产

1、知识产权和非专利技术

（1）商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得商标如下：

序号	标识（已注册）	注册人	注册号	核定使用商品类别	保护期限
1		上海亚泽国际贸易有限公司	11614776	第 24 类	2014/3/21 至 2024/3/20
2		上海亚泽国际贸易有限公司	11614792	第 24 类	2014/3/21 至 2024/3/20

注：上海亚泽国际贸易有限公司为公司前身。

（2）专利技术

①已取得专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 16 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日	专利号	专利类型	取得方式	权利期限
1	不倒翁婴儿勺	2012/6/13	ZL201230245693.2	外观	原始取得	10 年
2	抱婴腰凳	2012/8/23	ZL201230402549.5	外观	原始取得	10 年
3	多功能手拉车 （小熊）	2012/10/9	ZL201230478447.1	外观	原始取得	10 年

4	条纹撞色环保包	2012/10/16	ZL201230493159.3	外观	原始取得	10 年
5	均衡营养餐盒	2013/2/1	ZL201330035375.8	外观	原始取得	10 年
6	婴儿饮水训练杯	2013/4/3	ZL201330098621.4	外观	原始取得	10 年
7	餐杯（全营养餐饮）	2013/5/6	ZL201330159068.0	外观	原始取得	10 年
8	全营养餐饮餐包	2013/5/6	ZL201330158920.2	外观	原始取得	10 年
9	双搭扣收纳箱	2013/7/16	ZL201330333552.0	外观	原始取得	10 年
10	不倒翁婴儿勺	2012/6/18	ZL201220286130.2	实用新型	原始取得	10 年
11	抱婴腰凳	2012/8/15	ZL201220403444.6	实用新型	原始取得	10 年
12	均衡营养餐盒	2013/1/30	ZL201320051656.7	实用新型	原始取得	10 年
13	婴儿饮水训练杯	2013/4/3	ZL201320163689.0	实用新型	原始取得	10 年
14	防盗防爆易取包装盒	2013/5/24	ZL201320289713.5	实用新型	原始取得	10 年
15	多功能新型毯子	2013/6/13	ZL201320336105.5	实用新型	原始取得	10 年
16	家庭趣味棋	2013/9/2	ZL201330422621.5	外观	原始取得	10 年

上述第 1-15 项专利登记在上海亚泽国际贸易有限公司名下，第 16 项专利登记在有限公司名下，股份公司正在办理权利证书名称变更登记手续。

②正在申请专利

序号	专利名称	专利申请日	申请号	专利类型	取得方式	目前状态
1	三合一玩具整理架	2013/12/31	201330657067.9	外观	自主研发	已受理
2	三合一玩具整理架	2014/1/2	201420001271.4	实用新型	自主研发	已受理

（三）业务许可资格或资质

1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特殊业务许可。

2、公司获得资质与荣誉情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何资质与荣誉。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）固定资产

1、固定资产及折旧情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要固定资产及折旧情况如下：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
机器设备	16,000.00	4,399.93	11,600.07	72.50
运输设备	374,334.12	179,944.86	194,389.26	51.93
其他设备	139,080.58	81,856.79	57,223.79	41.14
合计	529,414.70	266,201.58	263,213.12	-

2、主要生产设备

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无生产设备。

3、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署之日，公司无房屋及建筑物所有权，公司房屋租赁合同均正常履行，租赁房屋的产权完整，不存在纠纷情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的房屋租赁合同如下：

唐锸、徐晓静与亚泽实业签署《服务租赁协议》，同意将位于上海市杨浦区黄兴路 1599 号新纪元国际广场 812、813、815、816 室租借给公司使用，房屋建筑面积 250.33 平方米，租金 50,000 元/月，合计全年租金 600,000.00 元。租赁期 3 年，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

（六）公司人员结构以及核心业务人员情况

1、员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有员工 39 人，构成情况如下：

（1）按专业构成分类

岗位	人数（人）	占比（%）
总经理	1	2.56
副总经理	1	2.56

客户服务部	3	7.69
销售部	3	7.69
产品部	4	10.26
创意部	8	20.51
采购部	9	23.08
商务部	4	10.26
财务部	2	5.13
行政人事部	4	10.26
合计	39	100

注：上表所称副总经理为有限公司阶段的职务，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司无人担任副总经理职务。

（2）按受教育程度分类

学历	人数（人）	占比（%）
硕士	1	2.56
本科	8	20.51
大专	19	48.72
中专	6	15.38
高中	5	12.82
合计	39	100

（3）按年龄分类

年龄	人数（人）	占比（%）
50 以上	4	10.26
40-50	2	5.13
30-40	16	41.03
30 以下	17	43.59
合计	39	100

（4）按地域分类

地区	人数（人）	占比（%）
上海	39	100
合计	39	100

2、核心业务人员情况

（1）核心业务人员基本情况

徐晓静，女，汉族，1976年12月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995年9月至1997年6月就读于上海外国语大学，毕业于英美文学专业。1997年7月至1999年2月在荷兰卡斯特洁净室系统有限公司担任首席代表助理，1999年3月至2002年2月在杭州默沙东制药有限公司担任市场助理，2002年3月至2004年9月在荷兰纽迪希亚营养品有限公司担任产品经理，2004年9月至2006

年 12 月在上海亚泽广告有限公司担任副总经理，2007 年 1 月至 2010 年 9 月在上海亚泽会展服务有限公司担任副总经理，2010 年 10 月至今任公司业务总监。

刘晓爽，参见本公开转让说明书，“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”的相关内容。

罗艺，女，汉族，1982 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，上海大学美术学院本科毕业。2006 年 3 月至 2010 年 11 月，任上海嘉幕广告有限公司主创设计师，2010 年 12 月至 2013 年 8 月任上海天大广告有限公司资深美术指导，2013 年 8 月至今任公司资深美术指导。

李梁，男，汉族，1988 年 4 月出生，中国国籍，无境外居留权，景德镇陶瓷学院本科毕业。2011 年 12 月至今任公司产品设计师。

（2）核心业务人员变动情况

报告期内，公司核心业务人员未发生重大变动，核心业务团队较为稳定。

（3）核心业务人员持股情况

报告期末，公司核心业务人员徐晓静持有公司股份 400 万股，持股比例为 20%。

四、公司主营业务情况

（一）公司收入结构

公司收入主要来自婴童用品、家居生活用品及商务用品三大类。报告期内，公司业务收入及比例如下表所示：

业务类别	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
婴童用品	16,862,094.64	46.71%	22,278,282.24	72.85%
家居生活	16,417,491.21	45.48%	2,244,790.26	7.34%
商务类	2,816,967.38	7.80%	6,057,156.53	19.81%
合 计	36,096,553.23	100.00	30,580,229.03	100.00

（二）主要客户情况

2013 年、2012 年，公司向前五名客户合计的销售额分别为 35,642,812.14 元、30,576,790.39 元，占当期全部营业收入的比例分别为 98.74%、99.99%。公司向前五名客户销售情况如下表所示：

1、2013 年度

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比重（%）
----	------	--------	------------

1	雅培贸易（上海）有限公司	23,221,173.70	64.33
2	亿滋食品企业管理（上海）有限公司	11,873,016.85	32.89
3	乔达国际货运（上海）有限公司	203,418.80	0.56
4	艾伯维医药贸易（上海）有限公司	176,304.28	0.49
5	科勒（中国）投资有限公司	168,898.51	0.47
合 计		35,642,812.14	98.74

2、2012 年度

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比重（%）
1	雅培贸易（上海）有限公司	30,521,179.28	99.81
2	泰科医疗器械国际贸易（上海）	28,351.28	0.09
3	上海亚泽会展服务有限公司	13,067.52	0.04
4	柯惠医疗器材国际贸易（上海）有限公司	7,692.31	0.03
5	上海三子数码科技有限公司	6,500.00	0.02
合 计		30,576,790.39	99.99

2013 年、2012 年，公司向前五名客户合计的销售额占当期全部营业收入的比例分别为 98.74%、99.99%。2013 年、2012 年来自第一大客户雅培贸易销售收入占当期全部营业收入的比例分别为 64.33%、99.81%，客户集中度高。雅培贸易等世界 500 强企业对营销服务供应商的服务能力要求较高，公司作为较早进入雅培贸易服务商名单的线下营销服务供应商，与雅培贸易建立了长期、稳定、良好的合作关系。雅培贸易内部对线下营销服务供应商能力的审核部门与最终产品需求部门相互独立。雅培贸易旗下有成人营养部、制药部、杭州眼力健等 14 个独立单元，这些单元运作相对独立。公司进入供应商名单后，由销售人员分别开拓雅培贸易 14 个独立单元并与之单独签约。公司业务分别与不同单元单独开展，而在销售收入中全部体现为雅培贸易的销售收入。

在与雅培贸易的长期合作中，双方达成了默契和信任。雅培贸易等世界 500 强企业对营销服务供应商的服务能力要求较高，对产品设计、产品质量、按时交货等均有严格要求。这需要营销服务供应商根据客户产品特性，进行市场调研、消费者行为研究，帮助客户对产品进行精准定位，然后根据调研成果，将客户的企业文化、产品特质及目标消费者偏好等因素融入原创设计中，为客户量身打造品牌衍生品。目前，能够为雅培贸易等世界 500 强企业提供这类一站式服务的供应商较少。公司设立至今凭借优质的服务逐步获得了雅培贸易的认可。双方之间的合同由开始的一年一签变为现在的两年一签，因此合作关系更加密切。公司作为较早进入雅培服务商名单的线下营销服务供应商，在雅培贸易对供应商的选择

中具有较大优势。

针对单一客户依赖的问题，公司正在不断提升创意研发能力、完善产品开发团队和设计团队的结构，增加开发和设计团队成员；加快产品开发的速度，提高产品开发的可行性；加快自有品牌的建设，增加产品的设计附加值。同时，公司也在积极拓展其他客户，建立新的战略合作伙伴关系。2013 年，公司以同样的客户开发模式与亿滋食品企业管理（上海）有限公司进行合作，来自雅培贸易的销售收入占营业收入比重有了大幅下降。2014 年，公司新开发的客户有味全食品等，公司同时成为 2014 年中国网球公开赛的品牌衍生品的指定供应商。

公司现有客户的关系维系、订单业务承揽主要由公司销售部门负责。同时，公司也在积极拓展其他客户，不断建立战略合作伙伴关系。2013 年，公司以同样的客户开发模式与亿滋食品进行合作，来自雅培贸易的销售收入占营业收入比重有了大幅下降。

上述前五大客户均不是公司持股 5%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和公司持股 5%以上的股东未持有上述前五大客户权益。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

（三）采购情况

2013 年、2012 年，公司向前五名供应商合计的采购额分别为 28,437,692.81 元、19,235,637.66 元，占当期采购总额的比例分别为 98.78%、81.34%。公司向前五大供应商采购情况如下表所示：

（1）2013 年度

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	上海橙宝婴童用品有限公司	17,731,467.55	61.59%
2	上海赛邦商务咨询有限公司	7,102,002.73	24.67%
3	浙江云广印业有限公司	2,941,863.56	10.22%
4	龙港成辉纸杯厂	431,589.74	1.50%
5	天盈贸易上海有限公司	230,769.23	0.80%
合计		28,437,692.81	98.78%

（2）2012 年度

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	上海赛邦商务咨询有限公司	13,259,900.96	56.07%
2	深圳市中浩泰电子制品有限公司	3,987,138.462	16.86%
3	义乌市莉高箱包有限公司	839,241.453	3.55%
4	浙江云广印业有限公司	643,022.6496	2.72%

5	句容市振容工艺印花厂	506,334.1368	2.14%
合计		19,235,637.66	81.34%

报告期内公司存在向单个供应商的采购额占当期采购总额比例超过 50%的情况。公司目前业务以创意设计为主，并无加工业务。而公司的采购团队对产品选择和质量控制较为专业。公司确定产品的采购中心和加工厂家，产品初步完工后，由赛邦咨询进行后续包装。公司的核心采购供应商并非集中于赛邦咨询，而是分散于五大采购中心。赛邦咨询并无生产加工资质，采购材料仅为产成品。公司自 2013 年开始，选择具有生产加工资质的橙宝婴童进行合作。公司严格控制产品货源和产品质量的模式不变，改由橙宝婴童进行采购、包装后销售给公司。因此 2013 年来自赛邦咨询的采购额大幅降低，橙宝婴童成为第一大供应商。橙宝婴童报告期内为公司实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他公司，2013 年 12 月其股权全部转让给非关联方。赛邦咨询为公司实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他公司。公司与赛邦咨询、橙宝婴童存在关联关系。

（四）重大合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况，具体情况如下：

1、销售合同

序号	合同编号	项目内容	合同相对方	签订时间	合同金额 (元)	履行状态
1	P120173	互动冰球台工艺单	雅培贸易(上海)有限公司	2012/2/15	2,550,000.00	履行完毕
2	P128892	互动冰球台工艺单	雅培贸易(上海)有限公司	2012/4/11	2,083,200.00	履行完毕
3	P12CQ75	咬咬乐套装 (Joyful feeding set)	雅培贸易(上海)有限公司	2012/12/3	1,800,900.00	履行完毕
4	4500716787	13CNYBag04-趣多多软曲 480g 礼听	亿滋食品企业管理(上海)有限公司	2013/9/5	1,305,925.00	履行完毕
		13CNYBag-04-趣多多硬曲 475g 礼听			1,182,978.00	
5	P13F121	客服家纺包	雅培贸易(上海)有限公司	2013/12/10	35,600.00	正在履行
6	P13HT88	哥伦比亚男款冲锋衣	雅培贸易(上海)有限公司	2013/12/30	317,144.00	正在履行
		哥伦比亚女款冲锋衣			214,642.00	

		锋衣				
7	无	优酪乳收纳箱	杭州味全食品有限公司	2014/5/5	816,000.00	正在履行

2、采购合同

序号	合同编号	项目内容	合同相对方	签订时间	合同金额(元)	履行状态
1	1203009	电脑支架	上海赛邦商务咨询有限公司	2012/1/12	18250.00	履行完毕
		卤门套			85374.00	
		塑料玩具棒球			77000.00	
		冰球台			2025000.00	
		玩具门挡			21440.00	
2	01311104	立体书	上海樱宝婴童用品有限公司	2012/11/25	73,500.00	履行完毕
3	0131105	立体书套装	上海樱宝婴童用品有限公司	2012/11/25	60,000.00	履行完毕
		立体书			50,000.00	
		识图卡片			50,000.00	
4	130302	宝宝餐饮学习套装	上海赛邦商务咨询有限公司	2013/1/15	216,000.00	履行完毕
5	G-13-0688	客服家纺工具包	东阳市腾式箱包有限公司	2013/12/18	18240.00	正在履行
6	G-13-0794	2CBPM7641	哥伦比亚运动服装商贸(上海)有限公司	2013/12/9	503,650.00	正在履行
		2CBPL7845				

(五) 持续经营能力分析

从核心资源要素看，公司的创意设计依赖核心设计团队，核心团队在营销服务行业有近十年经验。目前公司与核心业务人员签订了《保密协议》，以防止技术泄密、流失。为了稳定核心团队，公司在加强企业文化和凝聚力建设的同时，分配机制、福利、在职培训等制度上向核心业务人员倾斜；通过加强培训，进一步提高业务人员的专业技能。公司考虑在未来适时进行股权激励。

从竞争优势看，整合营销服务能力是公司的核心竞争力。目前，多数产品方向的线下营销服务提供商并无独立的设计创新能力，其产品大多依据客户意见在已有作品中进行改良，附加值较低，而公司拥有一条完整的业务链，能够为客户提供营销策划、产品设计、采购等一站式整合营销服务。

从业务发展情况看，公司在不断加大投入，提升创意研发能力、完善产品开发团队和设计团队的结构，增加开发和设计团队成员；加快产品开发的速度，提高产品开发的可行性；加快自有品牌的建设，增加产品的设计附加值。

从订单获取情况看，2013 年公司以同样的客户开发模式与亿滋食品企业管理（上海）有限公司进行合作，来自雅培贸易的销售收入占营业收入比重有了大幅下降。2014 年公司新开发的客户有味全食品等，公司也成为 2014 年中国网球公开赛的衍生品指定供应商。

从解决措施看，针对公司目前低毛利率、低净利率的情况，公司将加大产品研发设计力度，努力增加产品的设计附加值，在维持现有客户的前提下，继续开拓市场，寻找新的利润增长点。公司将进一步加快营销和供应链体系的建设。未来，公司将把物流作为延展业务，通过将采购、包装、仓储、运输、分货等业务纳入自身实施，降低中间成本，进一步提高利润率。公司将不断加大产品创意团队投入，提高项目管理水平，加强服务的领先优势；同时根据经济发展趋势，把握市场机会，向银行、汽车和化妆品等其他领域进行拓展，不断提升公司的核心竞争力和品牌知名度，进一步保证公司未来的盈利能力。

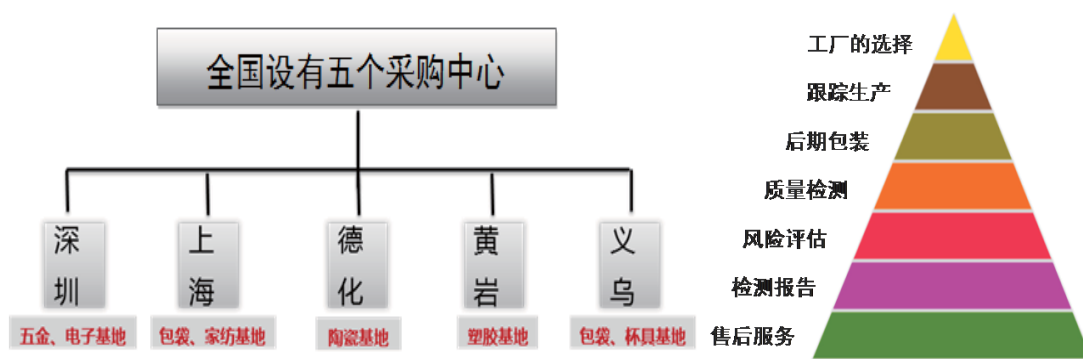
五、商业模式

公司的客户集中在快消品、婴幼儿奶粉、医药行业，如雅培贸易、亿滋食品等。整合营销服务能力是公司的核心竞争力。目前，多数产品方向的线下营销服务提供商并无独立的设计创新能力。其产品大多依据客户意见，在已有作品中进行改良，附加值较低。公司拥有一条完整的业务链，能够为客户提供营销策划、产品设计、采购等一站式整合营销服务。公司根据客户产品特性，进行市场调研、消费者行为研究，帮助客户对产品进行精准定位。由各类经验丰富的设计师组成的创意团队根据调研成果将客户的企业文化、产品特质及目标消费者偏好等因素融入原创设计中，为客户量身打造品牌衍生品。同时，公司为客户提供设计、采购等一站式服务。公司根据产品特性在全国范围内确定五个主要采购区域，将自己设计的品牌衍生品分配到不同区域委托 OEM 厂家进行生产，公司采购后向客户提供最终产品。公司采用 B2B 销售模式，2012 年、2013 年公司销售毛利率分别为 20.60% 和 16.55%，与同行业相比处于正常水平。按照签订的年度合同中付款约定，通常在交货 60 天内收取全部款项。

（一）采购模式

公司直接寻找 OEM 厂家进行接洽，确定产品、价款、交货时间和方式等内容，并要求 OEM 厂家和公司指定的关联供应商（赛邦咨询、橙宝婴童）签订买卖合同，将 OEM 产品的分拣、包装、装配委托给关联供应商完成。公司掌控了从产品设计、下单、OEM 厂家采购价格确定、OEM 生产跟踪、产品质量检验控制等一系列关键流程。关联供应商向公司指定的 OEM 厂家按照指定的价格购买货物后进行包装或组装再销售给公司并收取劳务费。产品采购后的包装或组装劳务不具有频繁性，公司通过关联供应商采购可以降低自身的人力和场地成本。

公司对于采购的最终供货方拥有决定权和控制力。公司根据产品特性在全国范围内确定五个主要采购区域，与其中的细分行业 OEM 厂家形成了战略性、长期性、稳定性的合作。公司拥有一支专业的采购团队，根据不同产品品项划分相应的采购组，提高采购效率。公司根据产品特性将自己设计的品牌衍生品分配到不同区域委托 OEM 厂家进行生产，并严格跟踪和把控生产流程。同时，公司采取组合型采购策略，依据材质和工艺将产品拆分下发至对应工厂，节约采购成本，缩短制作周期，有效控制产品品质。质量监控团队对每批出厂的产品质量进行跟踪检测；公司与 SGS, ITS, CQC 等全国的质量检测机构建立了长期的战略合作伙伴关系，确保产品质量。



（二）销售模式

公司为企业提供定制类品牌衍生品服务，即 B2B 销售模式。

1、产品定价模式

对于自行研发的创意产品，公司拥有较强的定价权。通过综合分析成本和目标利润等因素，制定出有竞争力的价格。对于按照客户要求进行了改良的产品，由于公司在业内已经具有一定的知名度，产品设计、质量等具有优势，公司采取高于竞争对手的定价模式。

2、结算方式

公司合作方以世界 500 强企业为主，资金实力较强，信誉较高，按照付款约定，通常在出货 60 天内收取全部款项。

六、行业基本情况

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于商务服务业，行业代码为 L72；按照《国民经济行业分类》，公司所处行业为 L72 商务服务业。公司主要业务是为品牌提供整体营销策划，包括品牌衍生品的营销方案、策划、设计、采购等线下整合营销服务。

（一）行业管理体制及主要政策法规

1、行业管理体制

公司在提供营销服务过程中，会涉及环境保护、社会保障、新闻媒体等行政管理部门和相关职能部门。

2、主要政策法规

（1）《服务业发展“十二五”规划》指出，鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场。深化服务业改革与扩大服务业开放相结合。推进服务业改革，完善体制机制，为服务业大发展营造良好的政策环境。进一步扩大服务业开放，以开放促改革，以竞争促发展。提高服务业比重。服务业增加值年均增速超过国内生产总值年均增速，服务业固定资产投资年均增速超过全社会固定资产投资和第二产业固定资产投资年均增速。到 2015 年，服务业增加值占国内生产总值的比重较 2010 年提高 4 个百分点，成为三大产业中比重最高的产业。推动特大城市形成以服务经济为主的产业结构。

（2）《现代服务业科技发展“十二五”专项规划》指出，围绕生产性服务业、新兴服务业、科技服务业等重点领域，加强商业模式创新和技术集成创新，突破一批共性关键技术，形成一批系统解决方案，建立完善现代服务业技术支撑体系、科技创新体系和产业发展支撑体系。开展一批具有引领和带动作用的示范应用，培育一批现代服务新业态，打造一批知名服务品牌。建设一批现代服务业产业化基地，推动现代服务业集群的形成和发展，显著提高现代服务业比重和水平。

（二）行业发展概况

1、营销服务行业的定义

营销服务是市场营销发展过程中的新兴产物。企业通过营销外包，将部分或全部营销职能移交给第三方专业机构执行。整合利用外部最优资源，降低成本，提高效率，达到提升品牌形象，提到产品销量的目的。

2、营销服务业的分类

按营销传播的载体划分，营销服务可分为线上营销服务与线下营销服务。使用电视、报纸、互联网、广播等媒介作为载体的营销服务为线上营销服务；采用店面管理、促销品营销、会议会展等方式的营销服务为线下营销服务。

线上营销服务通常使用电视、互联网等媒介，利用视觉、听觉表现力，吸引消费者的关注。通过目标消费者分析，选择相匹配的大众媒体进行广泛的传播，将品牌形象传达给消费者，提升消费者对产品及品牌的兴趣，激发消费者购买欲。

线下营销服务通常是一对一的信息传递。通过促销活动、店面管理会议、会展等营销方式，企业与消费者进行良好互动，缩短企业与终端消费者的距离。线下营销服务整合渠道资源，把握消费者心理，选取适当的渠道与目标消费群进行沟通，引导、刺激消费活动。

3、中国营销服务业的发展历程及现状

20 世纪 70 年代末至 20 世纪 80 年代末，十一届三中全会确定了以经济建设为中心的发展战略，以此为起点，中国进入了改革开放和社会主义现代化建设的新时期。企业对市场营销有了初步的认识，但由于此阶段我国商品市场以卖方市场为主，企业缺乏营销服务的动力。在此阶段，营销服务集中于传统的广告投放。

20 世纪 90 年代，随着中国经济的快速发展，企业的市场意识和品牌意识逐步增强，越来越注重营销理论与实践的结合。随着中国市场由卖方市场向买方市场的转变，企业开始注重研究市场与消费者行为，运用新的营销方式提高产品销量，树立品牌形象，增强自身的竞争力，提升市场份额。

进入 21 世纪，中国加入 WTO，跨国公司大量入驻中国。经济全球化与互联网等科技手段的进步带来了创新的营销理念。线上、线下等营销服务方式被更多的企业所采用。专业的营销服务机构不断成熟，帮助企业终端市场与消费者之间的沟通，而营销服务业内间的竞争也日益激烈。

营销服务行业中，主要企业有北京华谊嘉信整合营销顾问股份有限公司、北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司等上市公司。这类企业起步较早，在国内很多城市都办事处和常设机构，业务发展网络覆盖广；受益于资本市场及跨国营

销服务机构的资金支持，客户资源相对丰富。公司成立时间较短，但成长快速。公司自 2010 年 10 月成立以来一直致力于营销服务业，是一家集策划、创意、设计于一体的专业线下整合营销服务供应商。公司的核心团队在营销服务行业有近十年经验，积累了丰富的客户资源。公司为多家世界 500 强企业提供定制衍生品服务，如雅培、亿滋（原卡夫）、艾伯维、科蒂、科勒等。同时与多个国际卡通品牌合作，如迪士尼、贺曼、米菲、海绵宝宝等，为客户提供差异化产品，提升客户营销效率。

（三）基本风险特征

1、依赖核心业务人员的风险

公司长期以来坚持自主创新。截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得多项专利。虽然公司与核心业务人员签订了《保密协议》，防止核心技术泄密，并注重企业文化和研发激励机制的实施，但营销服务行业对技术人才的需求与日俱增，不排除核心技术泄露或核心业务人员外流的风险。

2、市场竞争加剧的风险

中国营销服务行业发展前景广阔，吸引了大量竞争者进入。在快消品、婴幼儿奶粉、医药行业内，公司与世界 500 强企业有紧密的合作，产品在市场知名度较高。但随着竞争对手技术的提高和越来越多的行业新进入者，公司仍面临市场竞争加剧导致的市场占有率及盈利能力下降的风险。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司股东大会审议通过了《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》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外投资融资管理办法》，公司董事会审议通过了《信息披露管理制度》。

公司已经依据法律、法规、《公司章程》的要求发布会议通知并按期召开三会。会议文件完整，包括会议通知、签到表、议案、表决票、记录、决议等。会议记录中时间、地点、出席人数等要件清晰齐备。会议文件由董事会秘书专门负责归档管理，保存情况良好。会议记录、决议等均由参会人员正常签署。股东大会、董事会、监事会的召集召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的相关规定，有效保障了股东行使各项权利。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司三会机构组成人员符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，能够行使和承担《公司章程》及其他管理制度所赋予的权利和义务。股东大会、董事会、监事会按期召开会议审议公司重大事项，相关人员能够独立、勤勉、诚信地履行职责，依照会议通知亲自参会或委托代表出席会议，针对各项议案进行讨论，依据法律法规、各项制度规定的权限参与决策，保证公司治理机制有效运行。三会机构和相关人员履行职责情况良好，公司运行合法合规。

（三）专业投资机构参与公司治理情况

公司两名股东均为自然人，不存在专业投资机构参与公司治理的情况。

（四）职工代表监事履行职责情况

职工代表监事亲自出席会议、积极参与讨论、充分表达意见，能够维护基层职工的利益，与其他监事共同对公司的经营活动、财务状况、高级管理人员履行职责情况等依法进行监督，履行职责情况良好。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》的规定建立了三会，制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，逐步健全并完善了公司治理机制。

公司治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在公司治理机制有效地规范了公司运行，股东大会作为公司权力机构对重大事项决策起到了决定性作用。公司三会互相制衡，监事会对公司董事会及高级管理人员起到了监督作用，保证公司股东的利益不被经营管理层侵害。《公司章程》中明确规定了股东知情权、参与权、质询权和表决权的条款，当权利受到侵害时可以通过协商或司法程序来保护合法权益，保证股东正常行使应有权利。

公司董事会经评估后认为，公司目前各项管理制度的执行情况整体良好，公司现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。股份公司成立时间较短，未来将加强对董事、监事、高级管理人员在公司治理、内部控制、规范运作等方面的教育，充分发挥监事会作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的规定勤勉尽责地履行义务，维护中小股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规 行为及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人唐锸、徐晓静最近两年不存在违法违规行为及受处罚情况。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立性

公司职能部门及机构分工明确，分别负责设计、销售、管理等业务。公司具有完整的业务流程，提供品牌整体营销策划和品牌衍生品的整合营销服务。公司

具有独立的经营场所以及与经营有关的设备设施，拥有与经营有关的知识产权，能够独立进行经营。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司在报告期内关联采购、关联租赁占同类交易比例较高，但关联交易定价公允，不存在利益输送。公司报告期内的经营业绩对关联采购、关联租赁存在较大依赖。

实际控制人唐锬、徐晓静承诺通过业务整合方式逐步减少从关联方橙宝婴童进行采购。橙宝婴童由于长期业务往来的原因与婴童用品的生产厂家具有良好的合作关系，因此在议价能力方面具有优势。公司今后若采购婴童用品，部分产品仍可能与橙宝婴童有一定的业务往来，但金额和比例相较于报告期会有大幅降低。非婴童用品类产品公司今后将直接与供应商建立购销关系，涉及单种产品包装的将由供应商完成，涉及多种产品需要分拣或组装的公司将指定最终供货方统一完成后交付。橙宝婴童于2013年12月31日完成了股权转让的工商变更手续，自2014年1月1日起公司与橙宝婴童的业务往来不属于关联交易，双方严格按照市场价格进行交易。公司2014年第一季度向橙宝婴童的采购金额为448,184.66元，占第一季度采购总额3,004,916.28的比例为14.92%，其中延续报告期内未完成合同的采购金额为282,800元，新增的采购金额为165,384.66元（以上价格均不含增值税）。公司有明确的措施减少对橙宝婴童的采购依赖且已经付诸实施，因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司业务具有独立性。

（二）公司资产独立性

公司对其拥有的全部资产具有完全的控制支配权，完全独立运营，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司合法拥有与其经营有关的固定资产和配套设备。公司合法拥有与其经营有关的知识产权。公司无金额较大、期限较长的其他应收款、其他应付款、预收账款、预付账款。以上款项均系经营活动产生，交易记录、资金流向不存在异常情况。公司租赁取得的办公场所为唐锬、徐晓静所有，两人于2010年3月取得沪房地杨字(2010)第005567号、第005635号、第005670号、第005615号《上海市房地产权证》，而有限公司成立于2010年10月，因此上述房产为唐锬、徐晓静的股东个人财产，不存在损害公司利益的情况。公司可以合法使用上述场地，公司资产独立。

（三）公司人员独立性

公司执行国家劳动法律法规情况良好，建立了规范健全的劳动人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资报酬以及社会保障单独造册登记，完全独立管理。公司按月足额为劳动者支付薪资。公司高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，不存在从关联企业领取报酬的情况。截至 2013 年 12 月 31 日，公司在册员工人数为 39 名，其中 20 人办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险缴存登记并按时缴纳社会保险费，剩余 19 人包括：退休反聘人员 2 名、协保人员 2 名、实习人员 5 名、临时保洁人员 1 名、当月新进 7 名和离职 2 名。上述人员根据法律法规及上海市当地政策不需要由公司缴纳社会保险以及新进人员参保手续正在办理，不存在侵害劳动者权利的情况。公司人员独立。

（四）公司财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，专门处理公司财务会计事务。能够独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。公司建立了独立的会计核算体系，制订并逐步完善了财务管理及风险控制等内部管理制度。公司拥有独立的银行账户，不存在与关联企业共用银行账户的情况。公司持有独立的税务登记证，依法独立进行纳税申报并履行缴税义务。公司财务独立。

（五）公司机构独立性

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构并制订了相应的议事规则。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据业务开展的需要设置了完整的职能部门，包括客户服务部、销售部、产品部、创意部、采购部、商务部、财务部、行政人事部等，各机构职责明确、工作流程清晰。高级管理人员组成经营管理层负责公司日常运行管理，分工协作明确。公司租赁的办公场地为上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室、813 室、815 室、816 室，其中 813 室原为亚泽旅行的工商注册地，815 室原为橙宝婴童的工商注册地。四间办公室均由公司实际使用，报告期内租赁费均由公司支付。亚泽旅行、橙宝婴童并未在上述注册地进行办公和经营，故未分摊租赁费。为了消除形式上的场所重合并避免潜在纠纷，亚泽旅行、橙宝婴童已于 2014 年 3 月完成了迁址和工商变更住所的手续。因此，公司与控股股东、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，不存在相互承担成本费用的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

1、上海橙宝婴童用品有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，橙宝婴童的工商信息如下：

登记事项	登记内容
名称	上海橙宝婴童用品有限公司
注册号	310110000523124
住所	上海市杨浦区黄兴路 1599 号新纪元国际广场 605 室
法定代表人	俞培玲
注册资本	50 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	婴幼儿纺织品、服装服饰、纺织产品、床上用品的生产加工（配饰、检验及包装）；销售自产产品，销售家用电器、箱包皮具、日用百货、家具、工艺品（除文物）、家居用品、包装材料、电子产品、玩具、办公用品、体育用品、钟表、乐器、陶瓷制品、玻璃制品、厨房用具、珠宝首饰、不锈钢器具；市场营销策划、企业形象策划；市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）；汽车租赁（除金融租赁）；物业管理；环保科技技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。
营业期限	不约定期限
成立日期	2010 年 5 月 17 日

截至本公开转让说明书签署之日，橙宝婴童的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
俞培玲	35	70	货币
康璇	15	30	货币
合 计	50	100	-

2010 年 5 月 17 日，橙宝婴童成立时的企业名称为上海亚泽公关顾问有限公司，注册资本为 50 万元，其中：唐镔出资 35 万元，出资比例为 70%；徐晓静出资 15 万元，出资比例为 30%。

2012 年 11 月 21 日，唐镔将所持 70% 股权作价 35 万元转让给翟金凤，徐晓静将所持 30% 股权作价 15 万元转让给吴霞雯。股权转让完成后，翟金凤出资 35 万元，出资比例为 70%；吴霞雯出资 15 万元，出资比例为 30%。

2013 年 12 月 31 日，翟金凤将所持 70% 股权作价 35 万元转让给俞培玲，吴霞雯将所持 30% 股权作价 15 万元转让给康璇。股权转让完成后，俞培玲出资 35 万

元，出资比例为 70%；康璇出资 15 万元，出资比例为 30%。

2014 年 3 月 14 日，橙宝婴童注册地址由上海市杨浦区黄兴路 1599 号新纪元国际广场 815 室变更为上海市杨浦区黄兴路 1599 号新纪元国际广场 605 室。

2014 年 5 月 14 日，橙宝婴童的企业名称变更为礼悦汇(上海)实业有限公司。

翟金凤、吴霞雯将所持橙宝婴童的股权转让给俞培玲、康璇。双方采取现金交割方式，根据翟金凤出具的收条，俞培玲已经向其支付股权转让价款 35 万元，根据吴霞雯出具的收条，康璇已经向其支付股权转让价款 15 万元。根据橙宝婴童提供的资产负债表、利润表，截至 2013 年 12 月 31 日，橙宝婴童的注册资本为 50 万元，净资产值（未经审计）约为 3.6 万元。双方定价以出资额为依据而非净资产值，主要原因为橙宝婴童成立于 2010 年 5 月，最近三年内橙宝婴童致力于婴童用品的销售网络建设，成本和投入高但收益低，导致现在净资产很小。到目前为止橙宝婴童已有稳定的销售渠道资源，取得了数家客户的供应商认证资质。橙宝婴童的注册地在上海市杨浦区并取得了项目环保验收，根据相关手续办理实务经验，在上海市中心城区内取得环评资质已很难得。橙宝婴童的上述价值无法通过会计核算体现出来，但对于股权受让方而言能为其今后利用带来经济利益。根据俞培玲提供的个人履历情况，其没有在亚泽实业及其关联方中任职或领薪。

俞培玲、康璇已经作出声明与承诺：本人与亚泽实业不存在关联关系，受让股权时对橙宝婴童的经营状况是知悉的，双方通过协商方式确定转让价格并签订股权转让协议，合法有效，受让橙宝婴童的股权没有附加条件、补充协议、利益安排，不存在法律纠纷。唐锴、徐晓静已经作出声明与承诺：本人及其关系密切的家庭成员不会通过任何方式控制或影响橙宝婴童的经营活动，公司与橙宝婴童严格按照市场价格或条件进行交易。

唐锴、徐晓静及其关系密切的家庭成员与橙宝婴童的股东俞培玲、康璇之间不存在关联关系，不存在特殊利益安排。因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司与橙宝婴童之间不构成关联关系，亦不构成同业竞争。

2、上海亚泽投资咨询有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽咨询的工商信息如下：

登记事项	登记内容
名称	上海亚泽投资咨询有限公司
注册号	310110000265601
住所	上海市杨浦区控江路 2063 号 8 楼 808 室

法定代表人	翟金凤
注册资本	50 万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	投资咨询，投资管理，实业投资，创业投资；汽车科技、通讯设备技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。
营业期限	不约定期限
成立日期	2002 年 6 月 20 日

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽咨询的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
翟金凤	35	70	货币
吴霞雯	15	30	货币
合 计	50	100	-

2002 年 6 月 20 日，亚泽咨询成立时的企业名称为上海赛邦商务咨询有限公司，注册资本为 30 万元，其中：唐锬出资 27 万元，出资比例为 90%；翟金凤出资 3 万元，出资比例为 10%。

2008 年 8 月 16 日，亚泽咨询的注册资本增加至 50 万元，其中：唐锬出资 45 万元，出资比例为 90%；翟金凤出资 5 万元，出资比例为 10%。

2012 年 3 月 19 日，唐锬将所持 60%股权作价 30 万元转让给翟金凤，同时将所持 30%股权作价 15 万元转让给吴霞雯。股权转让完成后，翟金凤出资 35 万元，出资比例为 70%；吴霞雯出资 15 万元，出资比例为 30%。

翟金凤系唐锬之母，吴霞雯系徐晓静之母。亚泽咨询业务范围定位为从事电动汽车领域内的投资业务，已投资项目为“电动汽车的模块化电池组和电动汽车模块化电池免充电解决方案”。两家公司的业务存在显著差异，因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司与亚泽咨询之间不构成同业竞争。

3、上海亚泽会展服务有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽会展的工商信息如下：

登记事项	登记内容
名称	上海亚泽会展服务有限公司
注册号	310110000416209
住所	上海市杨浦区包头路 1135 弄 1 号 308E 座
法定代表人	唐锬
注册资本	50 万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）

经营范围	会展会务服务，礼仪服务，公关活动策划，建筑装饰装饰建设工程设计与施工，建筑计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。
营业期限	不约定期限
成立日期	2007 年 1 月 10 日

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽会展的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
唐 镔	35	70	货币
徐晓静	15	30	货币
合 计	50	100	-

2007 年 1 月 10 日，亚泽会展成立时的企业名称为上海众泽广告有限公司，注册资本为 50 万元，其中：唐镔出资 35 万元，出资比例为 70%；徐晓静出资 15 万元，出资比例为 30%。

亚泽会展的业务为提供展台和展会的设计、装修、装饰以及展品的布置、陈列等服务。亚泽会展与股份公司的经营业务存在显著差异，因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司与亚泽会展之间不构成同业竞争。

4、上海亚泽国际旅行社有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽旅行的工商信息如下：

登记事项	登记内容
名称	上海亚泽国际旅行社有限公司
注册号	310110000535762
住所	上海市杨浦区民京路 853 号 1 幢 266 室
法定代表人	唐镔
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	国内旅游、入境旅游业务；会务会展服务，礼仪服务，摄影摄像服务，公关活动策划，票务代理，汽车租赁（不得从事金融租赁）。
营业期限	不约定期限
成立日期	2010 年 9 月 20 日

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽旅行的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
唐 镔	350	70	货币
徐晓静	150	30	货币
合 计	500	100	-

2010 年 9 月 20 日，亚泽旅行成立时的企业名称为上海亚泽商务旅行社有限公

司，注册资本为 50 万元，其中：唐镔出资 25 万元，出资比例为 50%；徐晓静出资 10 万元，出资比例为 20%；俞培玲出资 10 万元，出资比例 20%；翟和生出资 2.5 万元，出资比例 5%；唐维出资 2.5 万元，出资比例 5%。

2012 年 11 月 6 日，俞培玲将所持 20%股权作价 10 万元转让给唐镔，唐维将所持公司 5%股权作价 2.5 万元转让给徐晓静，翟和生将所持 5%股权作价 2.5 万元转让给徐晓静。股权转让完成后，唐镔出资 35 万元，出资比例 70%；徐晓静出资 15 万元，出资比例 30%。亚泽旅行的注册资本增加至 500 万元，增资完成后，唐镔出资 350 万元，出资比例 70%；徐晓静出资 150 万元，出资比例 30%。

2014 年 3 月 13 日，亚泽旅行注册地址由上海市杨浦区黄兴路 1599 号 813 室变更为上海市杨浦区民京路 853 号 1 幢 266 室。

亚泽旅行持有上海市旅游局颁发的《旅行社业务经营许可证》（沪旅杨审[2010]7 号），业务为提供国内旅游、入境旅游、票务代理、汽车租赁等服务。公司与亚泽旅行的经营业务存在显著差异，因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司与亚泽旅行之间不构成同业竞争。

5、上海亚泽广告有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽广告的工商信息如下：

登记事项	登记内容
名称	上海亚泽广告有限公司
注册号	3101142080616
住所	上海真南路 4958 号
法定代表人	徐晓静
注册资本	50 万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	承接各类广告设计、制作、代理、发布，礼仪服务，会务服务，电脑图文设计制作，商务咨询，企业营销策划，市场调研，室内装潢，办公用品、包装材料、会展用品、日用百货、电子产品、化工原料及产品的销售。
营业期限	2014 年 8 月 31 日
成立日期	2004 年 9 月 1 日

截至本公开转让说明书签署之日，亚泽广告的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
唐 镔	20	40	货币
徐晓静	30	60	货币
合 计	50	100	-

2004 年 9 月 1 日，亚泽广告成立时的注册资本为 50 万元，其中：唐锬出资 20 万元，出资比例为 40%；徐晓静出资 30 万元，出资比例为 60%；

2014 年 2 月 26 日，亚泽广告完成了工商注销登记手续，因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司与亚泽广告之间不构成同业竞争。

6、香港亚泽国际有限公司

香港亚泽成立于 2010 年 7 月 23 日，股本为 1 万股，每股港币 1 元，股东为唐锬一人。由于在香港注册公司不需要登记经营范围，根据唐锬、徐晓静提供的信息，香港亚泽从事香港地区会务会展业务，因此，截至本公开转让说明书签署之日，香港亚泽与公司之间不构成同业竞争。

（二）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（三）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为了避免与公司产生潜在的同业竞争行为，公司的控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与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人员。若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任，并在具有股东身份或担任董事、监事、高级管理人员职务期间以及失去上述资格的六个月以内承诺均有效且不可撤销。

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

公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情况。

公司最近两年资金被占用情况如下：

2012 年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
----	-------	------	------	------	----	------

借入	上海赛邦商务咨询有限公司	300,000.00	-	300,000.00	-	0.00
	上海亚泽会展服务有限公司	5,200,000.00	4,016,000.00	9,216,000.00	-	0.00
	上海亚泽公关顾问有限公司	-	190,000.00	-	-	190,000.00
	合 计	5,500,000.00	4,206,000.00	9,516,000.00	-	190,000.00
借出	上海亚泽会展服务有限公司	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00
	合 计	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00

2013 年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
借入	上海亚泽公关顾问有限公司	190,000.00	-	190,000.00	-	0.00
	合 计	190,000.00	-	190,000.00	-	0.00
借出	上海亚泽会展服务有限公司	4,000,000.00	2,100,000.00	6,100,000.00	-	0.00
	上海赛邦商务咨询有限公司	-	6,100,000.00	6,100,000.00	-	0.00
	上海橙宝婴童用品有限公司	-	3,500,000.00	3,500,000.00	-	0.00
	合 计	4,000,000.00	11,700,000.00	15,700,000.00	-	0.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金被占用情况已经清理完毕。公司制订了《关联交易管理制度》及三会议事规则等，规定关联股东和关联董事审议关联交易需要回避表决，若确实无法回避的，监事会需要对关联交易的合法合规性发表专项意见。公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《防范大股东及其关联方资金占用制度》进一步规范公司资金使用情况。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

姓名	职务	持股数额（万股）	持股比例	持股方式
唐 镔	董事长、总经理	1600	80%	直接持股
赵桂娣	董事	-	-	-
唐 维	董事	-	-	-
胡二可	董事、财务负责人	-	-	-
陆文娟	董事、董事会秘书	-	-	-
刘晓爽	监事会主席	-	-	-
徐佳斐	监事	-	-	-
肖 芸	职工代表监事	-	-	-
合 计		1600	80%	-

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

唐镔与唐维为兄弟关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	本公司职务及工作性质	亚泽会展	亚泽旅行	香港亚泽	其他公司
唐 镔	董事长、总经理	全职	执行董事	执行董事	-
赵桂娣	董事	全职	-	-	-
唐 维	董事	全职	-	-	-
胡二可	董事、财务负责人	全职	-	-	-
陆文娟	董事、董事会秘书	全职	-	-	-
刘晓爽	监事会主席	全职	-	-	-
徐佳斐	监事	全职	-	-	-
肖 芸	职工代表监事	全职	-	-	-

（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形

唐镔持有亚泽会展、亚泽旅行、亚泽广告、香港亚泽的股权。唐镔的具体持股明细和利益冲突分析参见本节“五、同业竞争情况”。其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。董事、监事、高级管理人员对外投资与公司之间不存在利益冲突的情形。

（六）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

董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

2010 年 10 月，有限公司执行董事兼经理为唐镔，监事为徐晓静。

2014 年 2 月，股份公司第一届董事会成员为唐镔、徐晓静、唐维、胡二可、陆文娟。第一届监事会成员为周鹏、刘晓爽、肖芸。第一届高级管理人员为总经理唐镔、副总经理徐晓静、财务负责人胡二可、董事会秘书陆文娟。

亚泽广告于 2013 年 7 月 1 日因未按时年检被吊销营业执照，法定代表人为徐晓静。由于不符合《公司法》规定的董事、监事、高级管理人员的任职资格，徐晓静不得继续担任股份公司的董事、副总经理。监事周鹏于 2014 年 5 月离职，辞去监事职务。公司作出管理层人事调整如下：

2014年5月，公司第一届董事会作出决议，同意免去徐晓静副总经理职务。

2014年6月，公司2014年第三次临时股东大会作出决议，同意免去徐晓静董事职务并选举赵桂娣担任董事，同意免去周鹏监事职务并选举徐佳斐担任监事。

2014年6月，公司第一届监事会第三次会议作出决议，同意免去周鹏监事会主席职务并选举刘晓爽担任监事会主席。

公司管理层最近两年内未发生重大变化，不会对持续经营能力造成不利影响。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营存在不利影响的情形。

八、公司重要事项决策和执行情况

公司最近两年内未发生对外投资、对外担保、委托理财。

公司最近两年内发生的关联交易参见本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。有限公司阶段，公司治理机制存在不足，对于关联交易的决策和执行缺乏明确的规章制度，因此关联交易没有经过审批决策，程序上存在瑕疵，但报告期内关联交易定价公允，未损害公司及股东利益。股份公司主要为延续有限公司阶段未履行完毕的关联交易。股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理办法》，公司管理层将在主办券商的持续督导和其他中介机构的协助下严格履行各类重要事项的决策审批程序，及时披露重要信息，保证公司及股东利益不受损害。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2012 年度财务会计报表实施审计，并出具了编号为中兴财光华审会字（2014）第 07014 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（三）合并财务报表范围及变化情况

公司 2013 年度、2012 年无纳入合并报表范围内的子公司。

二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,681,901.58	1,898,773.32
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	9,200,696.50	792,675.38
预付款项	669,379.52	134,691.14
应收利息		
应收股利		
其他应收款		3,960,000.00

存货	38,931.62	1,371,564.04
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	21,590,909.22	8,157,703.88
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	263,213.12	215,127.14
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	51,694.89	52,685.50
其他非流动资产		
非流动资产合计	314,908.01	267,812.64
资产总计	21,905,817.23	8,425,516.52

资产负债表（续）

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	100,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	819,544.56	3,133,587.39
预收款项		4,000.00

应付职工薪酬	113,843.24	162,735.20
应交税费	206,002.71	-296,740.46
应付利息		
应付股利		
其他应付款	47,212.40	213,870.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,286,602.91	3,217,452.13
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	1,286,602.91	3,217,452.13
所有者权益:		
实收资本(股本)	20,000,000.00	5,000,000.00
资本公积		
减: 库存股		
专项储备		
盈余公积	61,921.43	20,806.44
一般风险准备		
未分配利润	557,292.89	187,257.95
所有者权益合计	20,619,214.32	5,208,064.39
负债和所有者权益总计	21,905,817.23	8,425,516.52

利润表

单位: 元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	36,096,553.23	30,580,229.03
减: 营业成本	30,122,748.34	24,281,834.13

营业税金及附加	87,447.48	163,977.60
销售费用	2,385,404.53	3,607,454.19
管理费用	2,930,224.24	2,340,340.06
财务费用	148.28	299,054.95
资产减值损失	44,929.51	-2,011.19
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)	525,650.85	-110,420.71
加：营业外收入	26,324.03	229,000.00
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)	551,974.88	118,579.29
减：所得税费用	140,824.95	32,275.34
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	411,149.93	86,303.95
五、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.05	0.04
(二)稀释每股收益	0.05	0.04
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	411,149.93	86,303.95

现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 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	33,768,861.24	39,991,413.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,030,559.47	239,919.12
经营活动现金流入小计	37,799,420.71	40,231,333.07
购买商品、接受劳务支付的现金	36,888,526.84	26,323,877.86
支付给职工以及为职工支付的现金	2,586,181.97	2,149,174.62
支付的各项税费	644,117.58	1,763,481.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,835,548.70	12,985,902.49

经营活动现金流出小计	42,954,375.09	43,222,436.58
经营活动产生的现金流量净额	-5,154,954.38	-2,991,103.51
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	161,917.36	51,957.28
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	161,917.36	51,957.28
投资活动产生的现金流量净额	-161,917.36	-51,957.28
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	4,000,000.00
取得借款收到的现金	100,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	15,100,000.00	9,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		154,023.33
支付其他与筹资活动有关的现金		150,000.00
筹资活动现金流出小计		5,304,023.33
筹资活动产生的现金流量净额	15,100,000.00	3,695,976.67
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	9,783,128.26	652,915.88
加: 期初现金及现金等价物余额	1,898,773.32	1,245,857.44
六、期末现金及现金等价物余额	11,681,901.58	1,898,773.32

2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	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				20,806.44		187,257.95	5,208,064.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00				20,806.44		187,257.95	5,208,064.39
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	15,000,000.00				41,114.99		370,034.94	15,411,149.93
(一)净利润							411,149.93	411,149.93
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							411,149.93	411,149.93
(三)所有者投入和减少资本	15,000,000.00							15,000,000.00
1、所有者投入资本	15,000,000.00							15,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配					41,114.99		-41,114.99	
1、提取盈余公积					41,114.99		-41,114.99	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								

(一)净利润										86,303.95	86,303.95
(二)其他综合收益											
上述(一)和(二)小计										86,303.95	86,303.95
(三)所有者投入和减少资本										4,000,000.00	4,000,000.00
1、所有者投入资本										4,000,000.00	4,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额											
3、其他											
(四)利润分配									8,630.40	-8,630.40	
1、提取盈余公积									8,630.40	-8,630.40	
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配											
4、其他											
(五)所有者权益内部结转											
1、资本公积转增股本											
2、盈余公积转增股本											
3、盈余公积弥补亏损											
4、未分配利润转增股本											
5、其他											
(六)专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(七)其他											
四、本期期末余额									20,806.44	187,257.95	5,208,064.39

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，并采用借贷记账法记账。

4、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融资产

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

A、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直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、应收款项

a. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司单项金额重大的应收款项的确认标准

期末余额前 10 名且占应收款项总额 5%以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

b.按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合的确定依据：按债务人期末欠款余额的账龄。

根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法。

类别	风险特征			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
合并范围内应收款项	0	0	0	0
应收账款	1%	20%	50%	100%
其他应收款	1%	20%	50%	100%

纳入合并范围内母子公司应收款项不计提坏账准备。

c.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履

行还款义务的应收款项的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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。

d. 本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

C、持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

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

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

D、可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

（2）金融工具公允价值的确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

6、存货

（1）存货分类：

存货分类为：库存商品。

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发出存货的实际成本。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

（2）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按企业在生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，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。

7、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资：同一控制下的企业合并，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，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。非同一控制下的企业合并，以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证券的公允价值加上为合并发生的各项直接相关费用作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币性资产交换换入的长期股权投资（包括以股权投资换股权投资），按换出资产的公允价值加上应支付的相关税费作为初始投资成本。涉及补价的，收到补价时按换出资产的公允价值加上应支付的相关税费减去补价后的余额，作为初始投资成本；支付补价时按换出资产的公允价值加上应支付的相关税费和补价，作为初始投资成本。当有证据表明，以非货币性资产交换换入的长期股权投资不具有商业实质且公允价值不能够可靠地计量时，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组方式将应收债权转作资本的，按享有被投资单位股份的公允价值作为长期股权投资初始投资成本。

（2）长期股权投资核算方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资和公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法进行核算。其中：公司对子公司长期股权投资在编制合

并财务报表时按权益法进行调整。采用成本法核算的长期股权投资，公司按被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

公司对被投资单位具有共同控制或具有重大影响，采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资初始投资成本大于应享有的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，初始投资成本小于应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额计入当期损益同时调整初始投资成本。期末公司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。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分回的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对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。

长期股权投资处置时，按其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

8、固定资产及折旧

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，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。

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。

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。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：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
电子及其他设备	3	0.00%	33.33%
机器设备	10	5.00%	9.50%
运输设备	4	5.00%	23.75%

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。若单项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。

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。

9、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，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。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②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。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 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，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，减记的金额转回。

10、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。支付给职工的解除劳动关系补偿计入当期损益。

11、收入确认

（1）销售商品

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：

- ① 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入公司；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

（2）提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，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已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

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：

A、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。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品

部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

12、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，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，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，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。

13、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

（三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

本报告期不存在会计政策、会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

四、最近两年的主要会计数据和财务指标分析

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,190.58	842.55
股东权益合计（万元）	2,061.92	520.81
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,061.92	520.81
每股净资产（元）	1.03	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.04
资产负债率（母公司）	5.87	38.19
流动比率（倍）	16.78	2.54
速动比率（倍）	16.75	2.11
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	3,609.66	3,058.02
净利润（万元）	41.11	8.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	41.11	8.63
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.14	-8.54
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.14	-8.54
毛利率（%）	16.55	20.6
净资产收益率（%）	4.92	3.99
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.69	-3.95
基本每股收益（元/股）	0.05	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.04
应收帐款周转率（次）	7.22	10.65
存货周转率（次）	42.71	14.19
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-515.50	-299.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	-0.60

（一）盈利能力分析

公司 2012 年、2013 年净利润分别为 8.63 万元和 41.11 万元，报告期内净利率

呈增长趋势，但公司尚处于发展期，报告期内实现盈利的金额仍较小。

公司销售毛利率 2012 年、2013 年分别为 20.60%和 16.55%，逐年下降，主要原因如下：公司 2013 年度销售的家居生活类产品主要为储物收纳箱、纸袋、饼干外盒、无纺布袋等，上述产品市场竞争充分，销售价格透明，利润空间有限。另外，公司对上述产品的设计改动有限，产品附加值较小，毛利率不高。

针对公司目前低毛利、低净利率的情况，公司将加大产品研发设计力度，努力增加产品的设计附加值，在维持现有客户的前提下，继续开拓市场，寻找新的利润增长点。公司将进一步加快营销和供应链体系的建设。未来，公司将把物流作为延展业务，通过将采购、包装、仓储、运输、分货等业务纳入自身实施，降低中间成本，进一步提高利润率。公司将不断加大产品创意团队投入，提高项目管理水平，加强服务的领先优势；同时根据经济发展趋势，把握市场机会，向银行、汽车和化妆品等其他领域进行拓展，不断提升公司的核心竞争力和品牌知名度，进一步保证公司未来的盈利能力。

报告期内公司净利润增长主要是由于公司注重变动性期间费用的日常控制，2013 年度公司三项期间费用有所减少所致。

（二）偿债能力分析

报告期内公司负债均为流动负债，不存在非流动负债。2013 年末公司资产负债率为 5.87%，处于较低水平，偿债能力良好。公司流动比率和速动比率均较高，2013 年末流动比率和速动比率分别为 16.78 和 16.75，公司负债主要为经营性应付货款，银行借款余额小，且 2013 年末公司货币资金充足，偿债风险较低。

（三）营运能力分析

公司 2012 年和 2013 年的应收账款周转率分别为 10.65 和 7.22，周转频率处于正常水平。2013 年较上年有所下降，变动原因主要是 2013 年公司收入增幅较大，应收账款余额也随之增长所致。

公司 2012 年和 2013 年的存货周转率分别为 14.19 和 42.71，周转频率处于合理水平。2012 年与 2013 年相比，存货周转率处于较低水平，主要原因系公司为满足客户需求于 2012 年 12 月购进金额约为 133 万元的“咬咬乐套装”一批，因当年尚未对外销售造成期末库存大幅增加，导致 2012 年存货周转率较低。

（四）现金获取能力分析

单位：元

指标项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,154,954.38	-2,991,103.51
投资活动产生的现金流量净额	-161,917.36	-51,957.28
筹资活动产生的现金流量净额	15,100,000.00	3,695,976.67
现金及现金等价物净增加额	9,783,128.26	652,915.88

报告期内公司的现金及现金等价物净增加额呈逐年增长趋势，现金流情况整体良好，公司现金及现金等价物较为充裕。

2013 年公司经营活动产生现金流量净额为-515.50 万元，较 2012 年有所下降，主要是由于 2013 年客户亿滋食品销售款预期将于 2014 年初回收，因此 2013 年末应收账款增长较多；筹资活动产生的现金流量净额为 1,510.00 万元，主要是年内股东追加了投资以及取得银行贷款。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

1、报告期各类产品（服务）收入的构成情况

（1）按产品（服务）类别

单位：元

业务类别	2013 年度			2012 年度		
	营业收入	占比（%）	毛利率	营业收入	占比（%）	毛利率
主营业务收入						
婴童用品	16,862,094.64	46.72	19.13%	22,278,282.24	72.85	21.94%
家居生活	16,417,491.21	45.48	13.86%	2,244,790.26	7.34	21.11%
商务类	2,816,967.38	7.80	16.77%	6,057,156.53	19.81	15.48%
其他业务收入						
合计	36,096,553.23	100.00	16.55%	30,580,229.03	100.00	20.60%

报告期内婴童用品收入占比情况为：2012 年度占比 72.85%、2013 年度占比 46.72%；家居生活类收入占比情况为：2012 年度占比 7.34%，2013 年度占比为 45.48%。婴童用品及家居生活类产品收入是公司的主要收入来源。但报告期内婴童用品收入占比减少较多，主要系公司 2013 年度主要客户雅培贸易对公司的采购规模较上年下降约 24%。

报告期内公司主营业务收入增长较快，2013 年度主营业务收入较 2012 年度增

长 18.04%，公司营业收入的增长主要得益于公司新开发部分优质客户，新增签约量及合同完成金额大幅增加。

（2）地区分部情况

单位：元

业务类别	2013 年度			2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
上海地区	35,913,084.43	29,984,980.51	16.51%	30,576,790.39	24,280,217.03	20.59%
其他地区	183,468.80	137,767.83	24.91%	3,438.64	1,617.10	52.97%
合计	36,096,553.23	30,122,748.34	16.55%	30,580,229.03	24,281,834.13	20.60%

报告期内公司营业收入按地区分布来看，约 95%以上收入集中在上海地区，最近两年未发生重大变化。

2012 年及 2013 年区域分布收入毛利率差异较大，主要是因为各区域客户分布及产品结构不同。上海地区毛利率较低，主要是由于公司主要客户集中分布在上海，客户采购具有规模效益，虽然涉及产品范围分布较广，毛利率各异，但综合毛利率较低；上海以外地区毛利率较高，主要是因为其他区域客户主要为零星采购，涉及产品较少，公司对该部分客户销售定价较高。

2、营业收入的毛利率情况

（1）主营业务毛利率情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利	5,973,804.89	6,298,394.90
综合毛利	5,973,804.89	6,298,394.90
主营业务毛利率	16.55%	20.60%
综合毛利率	16.55%	20.60%

（2）各类产品（服务）的毛利率情况

单位：元

业务类别	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务收入			
婴童用品	16,862,094.64	13,636,589.76	19.13%
家居生活	16,417,491.21	14,141,587.52	13.86%
商务类	2,816,967.38	2,344,571.06	16.77%
其他业务收入			
合计	36,096,553.23	30,122,748.34	16.55%

单位：元

业务	2012 年度
----	---------

类别	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务收入			
婴童用品	22,278,282.24	17,391,209.33	21.94%
家居生活	2,244,790.26	1,771,014.46	21.11%
商务类	6,057,156.53	5,119,610.34	15.48%
其他业务收入			
合计	30,580,229.03	24,281,834.13	20.60%

公司 2012 年和 2013 年的主营业务毛利率分别为 20.60%和 16.55%，主营业务毛利变动较大，呈下降趋势。公司毛利率下降较快，主要原因是在营业收入中占比较大的家居生活类产品的毛利率下降较多。

公司家居生活类产品的毛利率 2012 年和 2013 年分别为 21.11%和 13.86%，减幅较大。原因如下：公司家居生活类产品的毛利率主要受具体产品类型和价格、产品附加值大小影响。公司 2013 年销售的家居生活类产品主要为储物收纳箱、纸袋、饼干外盒、无纺布袋等，上述产品市场竞争充分，销售价格透明，利润空间有限。另外，公司对上述产品的设计改动有限，产品附加值较小，毛利率不高。

3、收入确认具体方法

公司业务构成均为商品销售，在客户收到货物并验收后确认收入。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	36,096,553.23	18.04%	30,580,229.03	
营业成本	30,122,748.34	24.05%	24,281,834.13	
营业利润	525,650.85	-576.04%	-110,420.71	
利润总额	551,974.88	365.49%	118,579.29	
净利润	411,149.93	376.40%	86,303.95	

2013 年与 2012 年相比，营业收入、营业成本、净利润等增幅较大，一方面是由于公司积极开拓业务，选择与优质客户合作，2013 年公司新增主要客户亿滋食品，当年新增营业收入 11,873,016.85 元，占当年收入总额的 32.89%，对公司营业收入、营业利润、净利润提升较大。

（三）主要费用及变动情况

1、销售费用明细表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
工资	728,332.83	648,118.42
社保及公积金	120,201.60	134,208.65
运输费	159,890.26	851,230.81
差旅费	292,853.00	356,813.80
交通费	182,135.90	234,169.10
汽油费	105,603.00	71,256.00
制作费	788,056.00	1,264,640.00
其他	8,331.94	47,017.41
合计	2,385,404.53	3,607,454.19

2、管理费用明细表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
职工工资	1,219,656.68	1,218,109.00
福利费	237,000.00	13,754.00
低值易耗品摊销	12,270.54	3,909.24
办公费	50,116.28	47,929.36
电话费	26,347.20	29,468.90
水电费	67,332.12	25,912.40
折旧费	113,831.38	83,086.98
修理费	18,332.61	14,104.14
社保及公积金	232,098.90	172,140.75
租赁费	742,354.20	640,857.40
保险费	22,094.82	
业务招待费	28,312.34	26,305.20
其他	160,477.17	64,762.69
合计	2,930,224.24	2,340,340.06

3、财务费用明细表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
利息支出		154,023.33
减：利息收入	4,235.44	10,919.12
担保费		150,000.00
手续费及其他	4,383.72	5,950.74
合计	148.28	299,054.95

4、期间费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	36,096,553.23	18.04%	30,580,229.03	-
营业成本	30,122,748.34	24.05%	24,281,834.13	-
销售费用	2,385,404.53	-33.88%	3,607,454.19	-
管理费用	2,930,224.24	25.21%	2,340,340.06	-
财务费用	148.28	-99.95%	299,054.95	-
销售费用营业收入比重	6.61%		11.80%	-
管理费用营业收入比重	8.12%		7.65%	-
财务费用营业收入比重	0.00%		0.98%	-

销售费用主要为销售部、产品部以及设计部人员的工资社保公积金、运输费以及设计制作费用等。公司销售费用较高是有公司本身业务特点决定的，公司主要业务为根据客户产品特性，进行市场调研、消费者行为研究，帮助客户对产品进行精准定位，由各类经验丰富的设计师组成的创意团队，根据调研成果，将客户的企业文化、产品特质及目标消费者偏好等因素融入原创设计中，为客户量身打造品牌衍生品。市场调研及客户需求沟通工作、设计师创意和设计制作工作是产品不可或缺的部分，由于上述人员薪酬和设计制作费用无法归类至具体产品订单，公司将其在销售费用中核算，从而导致公司销售费用较高。

管理费用主要为人员工资福利社保、折旧费以及租赁费等。

2013 年度公司的三项费用合计为 531.58 万元，占营业收入比重为 14.73%，2012 年度公司的三项费用合计为 624.68 万元，占营业收入比重为 20.43%。

2013 年及 2012 年销售费用占营业收入的比例分别为 6.61%和 11.80%，2013 年销售费用减幅较大，一方面是由于 2013 年公司将原委托外部供应商完成的电脑图文制作工作转由公司自有人员完成，从而导致公司制作费大幅下降；另一方面是公司多数产品是用于节日促销，2012 年度部分客户订单的生产时间比较仓促，为保证客户的促销档期不受影响，由公司负责将产品直接送达至客户分布在全国各地的营业网点，从而导致当期运输费过高。

2013 年及 2012 年管理费用占营业收入的比例分别为 8.12%和 7.65%，2013 年度比例较高主要系管理费用随公司业务增长所致。

2013 年财务费用较 2012 年大幅度下降，主要是由于公司 2012 年银行借款贷款 500 万元导致利息较高，而 2013 年公司银行贷款仅为 10 万元。

（四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司近两年无重大投资收益

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助	26,324.03	229,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-
非经常性损益合计	26,324.03	229,000.00
减：所得税影响数	6,581.01	57,250.00
非经常性损益净额	19,743.02	171,750.00
扣除非经常性损益后的净利润	391,406.91	-85,446.05
非经常性损益净额占净利润比例（%）	4.80	199.01

公司政府补助收入情况：

项目(拨款性质)	拨款时间	金额	备注
财政专项扶持金	2012 年 1 月、3 月、11 月	129,000.00	
担保费补贴	2012 年 12 月	100,000.00	
2012 年小计		229,000.00	
财政专项扶持金	2013 年 3 月、4 月、5 月、6 月、12 月	26,324.03	
2013 年小计		26,324.03	
合计		255,324.03	

从非经常性损益的构成情况看，其内容均为政府补助，剔除所得税影响后，2013 年、2012 年非经常性损益占公司净利润的比例分别为 4.80%、199.01%。2012 年度该事项对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

3、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	25%
-------	--------	-----

六、公司最近两年的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现 金	22,745.72	52,659.64
银行存款	11,659,155.86	1,846,113.68
合计	11,681,901.58	1,898,773.32

2013 年末货币资金较 2012 年末增长较大主要是由于公司 2013 年 12 月收到股东新增投资款 912 万元所致。

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、最近两年的应收账款情况

（1）应收账款按账龄披露

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	9,293,632.83	100.00	92,936.33	800,682.20	100.00	8,006.82
合计	9,293,632.83	100.00	92,936.33	800,682.20	100.00	8,006.82

2013 年末应收账款较 2012 年末增长较大，主要是由于年末客户采购需求增长所致所致，2013 年期末应收账款余额对应的销售订单交货时间集中在第四季度，根据公司客户 60-90 天的回款周期，上述订单销售款项预计将于 2014 年一季度收回，从而导致期末应收账款余额增长较快。

（2）应收账款按种类披露

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	9,293,632.83	92,936.33	800,682.20	8,006.82
其中：账龄组合	9,293,632.83	92,936.33	800,682.20	8,006.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	9,293,632.83	92,936.33	800,682.20	8,006.82

2、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	坏账准备	账龄	比例 (%)
亿滋食品企业管理（上海）有限公司	非关联方	5,061,690.30	50,616.90	1 年以内	54.46
雅培贸易（上海）有限公司	非关联方	4,092,439.23	40,924.39	1 年以内	44.03
艾伯维医药贸易（上海）有限公司	非关联方	55,916.00	559.16	1 年以内	0.60
浙江大冢制药有限公司	非关联方	28,428.00	284.28	1 年以内	0.31
柯惠医疗器材国际贸易（上海）有限公司	非关联方	17,000.00	170.00	1 年以内	0.18
合计		9,255,473.53	92,554.74		99.58

3、截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	坏账准备	账龄	比例 (%)
雅培贸易（上海）有限公司	非关联方	735,617.20	7,356.17	1 年以内	91.88
泰科医疗器械国际贸易（上海）有限公司	非关联方	33,171.00	331.71	1 年以内	4.14
上海亚泽会展服务有限公司	关联方	15,289.00	152.89	1 年以内	1.91
柯惠医疗器材国际贸易（上海）有限公司	非关联方	9,000.00	90.00	1 年以内	1.12
上海三子数码科技有限公司	非关联方	7,605.00	76.05	1 年以内	0.95
合 计		800,682.20	8,006.82		100.00

4、截至报告期各期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的款项。

5、截至 2012 年 12 月 31 日，应收关联方款项如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
上海亚泽会展服务有限公司	15,289.00	1.91	销售款	关联方
合计	15,289.00	1.91		

(三) 预付账款

1、最近两年的预付账款情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	669,379.52	100.00	134,691.14	100.00
合计	669,379.52	100.00	134,691.14	100.00

2、截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
东阳市永福杯业有限公司	非关联方	624,267.00	93.26	采购款
诸宽(上海)实业有限公司	非关联方	13,600.00	2.03	采购款
上海携程国际旅行社有限公司	非关联方	8,800.00	1.31	采购款
上海和赛富安全科技有限公司	非关联方	7,800.00	1.17	采购款
东阳腾式箱包有限公司	非关联方	5,472.00	0.82	采购款
合计		659,939.00	98.59	

3、截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
上海理工大学科技园	非关联方	71,293.12	52.93	采购款
上海捷森物业服务发展有限公司	非关联方	26,534.80	19.70	采购款
上海金茂律师事务所	非关联方	20,000.00	14.85	预付中介费
上海圆迈贸易有限公司	非关联方	4,899.00	3.64	采购款
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	4,877.22	3.62	采购款
合计		127,604.14	94.74	

4、截至报告期各期末，本公司无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

(四) 其他应收款

1、最近两年的其他应收款情况

(1) 其他应收款按账龄披露

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备

1 年以内	-	-	-	4,000,000.00	100.00	40,000.00
合计	-	-	-	4,000,000.00	100.00	40,000.00

(2) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	4,000,000.00	40,000.00
其中：账龄组合	-	-	4,000,000.00	40,000.00
其他不重大其他应收款	-	-	-	-
合计	-	-	4,000,000.00	40,000.00

2、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	坏账准备	账龄	比例(%)
上海亚泽会展服务有限公司	关联方	4,000,000.00	40,000.00	1 年以内	100.00
合计		4,000,000.00	40,000.00		100.00

3、截至报告期各期末，本公司无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

4、截至 2012 年 12 月 31 日，应收关联方款项如下：

单位：元

项目名称	余额	比例(%)	账龄	性质
上海亚泽会展服务有限公司	4,000,000.00	100.00	1 年以内	往来款
合计	4,000,000.00	100.00		

(五) 存货

公司最近两年的存货

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
库存商品	38,931.62	100.00	1,371,564.04	100.00

合计	38,931.62	100.00	1,371,564.04	100.00
----	-----------	--------	--------------	--------

库存商品主要为婴童用品、家居生活用品及商务用品。2012 年末与 2013 年末相比存货余额较大，主要原因系公司为满足客户需求于 2012 年 12 月购进金额约为 133 万元的咬咬乐套装一批，因当年尚未对外销售，导致 2012 年存货余额较大。

公司存货账龄较短，基本为 1 年以内，未发现减值迹象，故未对存货计提跌价准备。

（六）固定资产及折旧

1、公司的固定资产主要为机器设备、运输设备以及其他设备，采用直线法计提折旧，折旧年限、年折旧率见下表：

单位：元

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
电子及其他设备	3	0.00	33.33
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75

2、公司最近两年的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	增加金额	减少金额	2013 年 12 月 31 日
原值合计	367,497.34	161,917.36	-	529,414.70
机器设备	16,000.00		-	16,000.00
运输设备	240,676.00	133,658.12	-	374,334.12
其他设备	110,821.34	28,259.24	-	139,080.58
累计摊销合计	152,370.20	113,831.38	-	266,201.58
机器设备	2,799.93	1,600.00	-	4,399.93
运输设备	109,557.70	70,387.16	-	179,944.86
其他设备	40,012.57	41,844.22	-	81,856.79
减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
账面价值合计	215,127.14	-	-	263,213.12
机器设备	13,200.07	-	-	11,600.07
运输设备	131,118.30	-	-	194,389.26
其他设备	70,808.77	-	-	57,223.79

注：2013 年计提的折旧额为 113,831.38 元。

项目	2011 年 12 月 31 日	增加金额	减少金额	2012 年 12 月 31 日
原值合计	315,540.06	51,957.28	-	367,497.34
机器设备	16,000.00	-	-	16,000.00

运输设备	240,676.00	-	-	240,676.00
其他设备	58,864.06	51,957.28	-	110,821.34
累计摊销合计	69,283.22	83,086.98	-	152,370.20
机器设备	1,199.93	1,600.00	-	2,799.93
运输设备	52,397.14	57,160.56	-	109,557.70
其他设备	15,686.15	24,326.42	-	40,012.57
减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
账面价值合计	246,256.84	-	-	215,127.14
机器设备	14,800.07	-	-	13,200.07
运输设备	188,278.86	-	-	131,118.30
其他设备	43,177.91	-	-	70,808.77

注：2012 年计提的折旧额为 83,086.98 元。

3、截至报告期各期末，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（七）递延所得税资产

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 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
坏账准备	23,234.08	92,936.33	12,001.70	48,006.82
应付职工薪酬	28,460.81	113,843.24	40,683.80	162,735.20
合计	51,694.89	206,779.57	52,685.50	210,742.02

（八）资产减值准备计提情况

报告期内公司计提的资产减值准备为应收账款的坏账准备和其他应收款的坏账准备。

1、应收账款、其他应收款坏账准备计提依据

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额前 10 名且占应收款项总额 5%以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大经单独测试后未发生减值的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似

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

按账龄组合、采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款坏账准备计提比例	其他应收款坏账准备计提比例
1 年以内	1%	1%
1 至 2 年	20%	20%
2 至 3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的理由：应收款项的未来现金流量现值与应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、报告期资产减值准备计提情况

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年计提额	本年减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	48,006.82	44,929.51			92,936.33
合 计	48,006.82	44,929.51			92,936.33

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年计提额	本年减少额		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	50,018.01		2,011.19		48,006.82
合 计	50,018.01		2,011.19		48,006.82

3、应收账款、其他应收款坏账准备计提情况

2013 年末应收款坏账准备累计计提余额为 92,936.33 元，其他应收款坏账准备累计计提余额为 0.00 元。2012 年末应收款坏账准备累计计提余额为 8,006.82 元，其他应收款坏账准备累计计提余额为 40,000.00 元。

七、公司最近两年的主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押兼担保借款	100,000.00	-
合计	100,000.00	-

上述抵押兼担保借款系上海农商银行杨浦支行借出，其中抵押物为徐晓静、唐锬名下的房产（黄兴路 1599 号 812、813、815、816 室），保证人系唐锬、徐晓静，借款起讫日期：2013 年 11 月 27 日至 2014 年 11 月 26 日。

（二）应付账款

1、最近两年的应付账款情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	677,614.56	82.68	3,133,587.39	100.00
1-2 年	141,930.00	17.32	-	-
合计	819,544.56	100.00	3,133,587.39	100.00

公司 2013 年末较 2012 年末应付账款余额减少较多，主要是由于公司 2013 年支付供应商款项所致。

2、截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
上海橙宝婴童用品有限公司	非关联方	441,100.50	1 年以内	货款
上海鑫门礼盒包装有限公司	非关联方	141,930.00	1-2 年	货款
上海赛邦商务咨询有限公司	关联方	119,918.73	1 年以内	货款
江苏立信纸品开发有限公司	非关联方	40,524.00	1 年以内	货款
上海奕盾印务技术有限公司	非关联方	24,782.50	1 年以内	货款
合计		768,255.73		

注：2013 年翟金凤已将其持有的上海橙宝婴童用品有限公司的股权受让给非关联方俞培玲，并于 12 月 31 日办理完工商登记变更手续，因此 2013 年末上海橙宝婴童用品有限公司与本公司不形成关联方关系。

3、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
上海赛邦商务咨询有限公司	关联方	1,047,903.71	1 年以内	货款
浙江云广印业有限公司	非关联方	825,724.68	1 年以内	货款
上海橙宝婴童用品有限公司	关联方	364,166.91	1 年以内	货款

上海海阳印刷有限公司	非关联方	270,109.65	1 年以内	货款
上海奕盾印务技术有限公司	非关联方	189,312.51	1 年以内	货款
合计		2,697,217.46		

4、截至报告期各期末，应付账款期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

5、截至 2013 年 12 月 31 日，应付关联方款项如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
上海赛邦商务咨询有限公司	119,918.73	14.63	货款	关联方
合计	119,918.73	14.63		

6、截至 2012 年 12 月 31 日，应付关联方款项如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
上海赛邦商务咨询有限公司	1,047,903.71	33.44	货款	关联方
上海橙宝婴童用品有限公司	364,166.91	11.62	货款	关联方
合计	1,412,070.62	45.06		

（三）预收款项

1、最近两年的预收款项情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	-	-	4,000.00	100.00
合计	-	-	4,000.00	100.00

2、截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
上海憬之礼品包装有限公司	非关联方	4,000.00	1 年以内	货款
合计		4,000.00		

3、截至报告期各期末，本公司无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

（四）应付职工薪酬

1、最近两年的应付职工薪酬情况

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	------------------

一、工资、奖金、津贴和补贴	125,579.00	1,866,227.42	1,829,071.22	162,735.20
二、职工福利费	-	13,754.00	13,754.00	-
三、社会保险费	-	279,829.40	279,829.40	-
其中:1.医疗保险费	-	87,075.80	87,075.80	-
2.基本养老保险费	-	171,009.10	171,009.10	-
3.年金缴费（补充养老保险）	-	-	-	-
4.失业保险费	-	11,450.72	11,450.72	-
5.工伤保险费	-	3,966.94	3,966.94	-
6.生育保险费	-	6,326.84	6,326.84	-
四、住房公积金	-	26,520.00	26,520.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利及内退补偿	-	-	-	-
其中:(1) 因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
(2) 预计内退人员支出	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
其中:以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	125,579.00	2,186,330.82	2,149,174.62	162,735.20

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	162,735.20	1,947,989.51	1,996,881.47	113,843.24
二、职工福利费	-	237,000.00	237,000.00	-
三、社会保险费	-	293,488.50	293,488.50	-
其中:1.医疗保险费	-	92,248.49	92,248.49	-
2.基本养老保险费	-	178,203.79	178,203.79	-
3.年金缴费（补充养老保险）	-	-	-	-
4.失业保险费	-	12,130.95	12,130.95	-
5.工伤保险费	-	4,202.59	4,202.59	-
6.生育保险费	-	6,702.68	6,702.68	-
四、住房公积金	-	58,812.00	58,812.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利及内退补偿	-	-	-	-
其中:(1) 因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
(2) 预计内退人员支出	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-

其中:以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	162,735.20	2,537,290.01	2,586,181.97	113,843.24

(五) 应交税费

单位：元

税种	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业所得税	234,238.46	-46,531.30
增值税	-28,235.75	-253,030.68
城市维护建设税	-	1,519.28
教育费附加	-	651.12
地方教育附加	-	434.08
河道管理费	-	217.04
合 计	206,002.71	-296,740.46

公司 2013 年末应交税费余额较 2012 年末增幅较大，主要是由于 2013 年公司收入增长以及抵扣部分增值税进项税金所致。

(六) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	47,212.40	100.00	213,870.00	100.00
合计	47,212.40	100.00	213,870.00	100.00

公司报告期各期末其他应付款余额波动主要是由于关联方借款影响所致，参见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

2、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
个人所得税	非关联方	330.00	1 年以内	个人所得税
住房公积金	非关联方	18,252.00	1 年以内	住房公积金
社保	非关联方	28,630.40	1 年以内	社保费
合计		47,212.40		

3、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
上海亚泽公关顾问有限公司	关联方	190,000.00	1 年以内	暂借款
住房公积金	非关联方	21,060.00	1 年以内	住房公积金
社保	非关联方	2,630.00	1 年以内	社保费

个人所得税	非关联方	180.00	1 年以内	个人所得税
合计		213,870.00		

4、截至报告期各期末，本公司无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方的款项。

5、截至 2012 年 12 月 31 日，应付关联方款项如下：

单位：元

项目名称	余额	比例(%)	账龄	性质
上海亚泽公关顾问有限公司	190,000.00	88.84	1 年以内	暂借款
合计	190,000.00	88.84		

（七）报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

八、公司最近两年期末股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	20,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	61,921.43	20,806.44
未分配利润	557,292.89	187,257.95
合计	20,619,214.32	5,208,064.39

公司实收资本（股本）变动情况，参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本形成及变化”相关内容。

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）公司的主要关联方

1、存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
唐镔、徐晓静	实际控制人	100.00

2、不存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
------	-------	---------

翟金凤	与本公司实际控制人关系密切的家庭成员	-
上海亚泽国际旅行社有限公司	本公司实际控制人控制的其他公司	-
上海亚泽会展服务有限公司	本公司实际控制人控制的其他公司	-
上海亚泽公关顾问有限公司	本公司实际控制人控制的其他公司	-
上海橙宝婴童用品有限公司	与本公司实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他公司	-
上海赛邦商务咨询有限公司	与本公司实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他公司	-
上海亚泽广告有限公司	本公司实际控制人控制的其他公司	
香港亚泽国际有限公司	本公司实际控制人控制的其他公司	
赵桂娣	董事	
唐维	董事	-
胡二可	董事、财务负责人	-
陆文娟	董事、董事会秘书	-
刘晓爽	监事会主席	-
徐佳斐	监事	-
肖芸	职工代表监事	-

注 1：2013 年翟金凤已将其持有的上海橙宝婴童用品有限公司的股权转让给非关联方俞培玲，并于 12 月 31 日办理完工商登记变更手续，因此 2013 年末上海橙宝婴童用品有限公司与本公司不形成关联方关系。

注 2：上海赛邦商务咨询有限公司更名为上海亚泽投资咨询有限公司。

（二）关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

（1）关联采购

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2013 年度		2012 年度	
			金额	比例(%)	金额	比例(%)
上海赛邦商务咨询有限公司	采购	采购产成品	7,102,002.73	24.67	13,259,900.96	56.18
上海橙宝婴童用品有限公司	采购	采购产成品	17,731,467.55	61.59	364,166.91	1.54

①关联采购的产生原因

为了集中资源和精力从事营销服务方案设计，保持公司核心竞争力，公司直接寻找生产厂家进行接洽，确定产品、价款、交货时间和方式等内容，要求生产厂家和公司指定的关联供应商（赛邦咨询、橙宝婴童）签订合同，将 OEM 产品的分拣、包装、装配委托给关联供应商完成。产品采购的后续劳务不具有频繁性，因此关联供应商采购可以降低公司的人力和场地成本。

实际操作中，公司掌控了从产品设计、下单、OEM 工厂采购价格确定、OEM 生产跟踪、产品质量检验控制等一系列流程。形式上为了简化流程由关联供应商与 OEM 工厂签约，其收货后进行包装、装配并收取加工费后销售给公司。虽然从账面来看，公司采购对单一供应商依赖较大，但实质上公司控制了采购的关键节点，并且对上游的采购有很强的控制力。

②关联采购的定价机制及公允性

2012 年及 2013 年赛邦咨询向公司销售毛利率为 1.42%和 2.13%，2012 年及 2013 年橙宝婴童向公司销售毛利率为 1.47%。公司采购商品单个价值较低但采购数量很大，产品到货检验后分装、包装、组装工作量较为繁重，如 2013 年度公司客户亿滋食品一次性订购毛绒兔子 50 万只。关联采购根据工作量收取劳务费，定价标准处于市场正常水平。因此关联采购不会对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

③减少和规范关联采购的措施

2012 年公司的分拣、包装、装配主要委托赛邦咨询完成，2013 年公司将业务转向拥有生产加工资质的橙宝婴童完成。赛邦咨询完成前期订单之后公司不再向其下订单，赛邦咨询也变更了经营范围不再经营此类业务。

翟金凤、吴霞雯将持有橙宝婴童的股权全部转让给非关联方俞培玲、康璇，工商变更登记于 2013 年 12 月 31 日完成。公司实际控制人唐锴、徐晓静与橙宝婴童的股东俞培玲、康璇之间不存在关联关系，也不存在特殊利益安排。橙宝婴童不再是公司的关联方。

实际控制人唐锴、徐晓静承诺通过业务整合方式逐步减少从关联方橙宝婴童进行采购。橙宝婴童由于长期业务往来的原因与婴童用品的生产厂家具有良好的合作关系，因此在议价能力方面具有优势。公司今后若采购婴童用品，部分产品仍可能与橙宝婴童有一定的业务往来，但金额和比例相较于报告期会有大幅降低。非婴童用品类产品公司今后将直接与供应商建立购销关系，涉及单种产品包装的将由供应商完成，涉及多种产品需要分拣或组装的公司将指定最终供货方统一完成后交付。

(2) 关联销售

单位：元

关联方名称	关联交易	关联交易	2013 年度	2012 年度
-------	------	------	---------	---------

	类型	内容	金额	比例(%)	金额	比例(%)
上海亚泽会展服务有限公司	销售	销售产品	-	-	15,289.00	0.05

2012 年公司向亚泽会展关联销售产品为单反套装和收音机音响，主要是由于公司与部分供应商常年合作，因而由公司市场价格代亚泽会展采购上述产品。报告期内仅发生此一笔关联销售且金额较小，因而不会对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

(3) 关联租赁

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2013 年度		2012 年度	
			金额	比例(%)	金额	比例(%)
徐晓静、唐锬	租赁	房屋租赁	580,000.00	78.13	600,000.00	93.62

报告期内公司向徐晓静、唐锬租赁房屋用作办公场地，具体为上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室、813 室、815 室、816 室，产证面积分别为 56.95、56.68、56.28、80.42 平方米，合计面积为 250.33 平方米，上述房产的产权人均为唐锬、徐晓静。由于上述房屋采用复式结构进行装修，因此实际使用面积约在 495 平方米，按照月租金 5 万元、每月 30 天计算，单位租金为 3.37 元/平方米/天，该价格与该商务楼整体租金水平相符，价格公允。根据最新签订的租赁协议，租赁期自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

2、偶发性关联方交易

(1) 关联担保

2013 年 11 月，公司从上海农商银行杨浦支行借入 100,000.00 元短期借款，该借款由唐锬、徐晓静以其名下的房产设置抵押，提供连带责任保证。

(2) 关联方提供资金

2012 年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
借入	上海赛邦商务咨询有限公司	300,000.00	-	300,000.00	-	0.00
	上海亚泽会展服务有限公司	5,200,000.00	4,016,000.00	9,216,000.00	-	0.00
	上海亚泽公关顾问有限公司	-	190,000.00	-	-	190,000.00
	合 计	5,500,000.00	4,206,000.00	9,516,000.00	-	190,000.00
借出	上海亚泽会展服务有限公司	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00

	合 计	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00
--	-----	---	--------------	---	---	--------------

2013 年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	利息	期末金额
借入	上海亚泽公关顾问有限公司	190,000.00	-	190,000.00	-	0.00
	合 计	190,000.00	-	190,000.00	-	0.00
借出	上海亚泽会展服务有限公司	4,000,000.00	2,100,000.00	6,100,000.00	-	0.00
	上海赛邦商务咨询有限公司	-	6,100,000.00	6,100,000.00	-	0.00
	上海橙宝婴童用品有限公司	-	3,500,000.00	3,500,000.00	-	0.00
	合 计	4,000,000.00	11,700,000.00	15,700,000.00	-	0.00

根据同期银行基准利率测算，2012 年度公司关联方资金拆借而产生的财务费用为 19.90 万元，2013 年度公司关联方资金拆借而产生的财务费用为-19.54 万元，从整体来看，最近两年关联方资金拆借而产生的借款费用合计为 0.36 万元，金额较小，不会对公司的盈利状况产生重大不利影响。

（三）关联方往来余额

单位：元

关联方名称	科目名称	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
上海亚泽会展服务有限公司	应收账款	-	15,289.00
上海亚泽会展服务有限公司	其他应收款	-	4,000,000.00
上海赛邦商务咨询有限公司	应付账款	119,918.73	1,047,903.71
上海橙宝婴童用品有限公司	应付账款	441,100.50	364,166.91
上海亚泽公关顾问有限公司	其他应付款	-	190,000.00

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内公司对赛邦咨询和橙宝婴童的关联采购是公司特殊的采购模式所致，采购价格根据工作量收取劳务费，符合市场正常水平。公司关联采购、关联销售、关联租赁的定价公允，不会对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

（五）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。

公司关联交易一般按照市场价，无相关市场价格的按照成本加上合理利润的协商价，交易价格公允。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

公司减少和规范关联交易的具体安排和措施参见本节关联采购部分相应内容。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

公司对于短时期内无法减少或消除的关联交易，未来将严格按照已制定的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度与规定，确保履行关联交易决策程序，降低对关联方依赖风险，最大程度保护公司及股东利益。

（七）董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

1、公司控股股东在主要供应商橙宝婴童中占有权益情况

2010 年 5 月 17 日，橙宝婴童成立时的企业名称为上海亚泽公关顾问有限公司，注册资本为 50 万元，其中：唐镔出资 35 万元，出资比例为 70%；徐晓静出资 15 万元，出资比例为 30%。

2012 年 11 月 21 日，唐镔将所持 70%股权作价 35 万元转让给翟金凤，徐晓静将所持 30%股权作价 15 万元转让给吴霞雯。股权转让完成后，翟金凤出资 35 万元，出资比例为 70%；吴霞雯出资 15 万元，出资比例为 30%。翟金凤系唐镔之母，吴霞雯系徐晓静之母。

2013 年 12 月 31 日，翟金凤将所持 70%股权作价 35 万元转让给俞培玲，吴霞雯将所持 30%股权作价 15 万元转让给康璇。股权转让完成后，俞培玲出资 35 万元，出资比例为 70%；康璇出资 15 万元，出资比例为 30%。

唐镔、徐晓静与橙宝婴童的股东俞培玲、康璇之间不存在家庭亲属关系，亦不存在特殊利益安排，因此，唐镔、徐晓静与橙宝婴童之间不构成关联关系。

2、公司控股股东在主要供应商赛邦商务中占有权益情况

2002 年 6 月 20 日，上海赛邦商务咨询有限公司成立，注册资本为 30 万元，

其中：唐锬出资 27 万元，出资比例为 90%；翟金凤出资 3 万元，出资比例为 10%。

2008 年 8 月 16 日，亚泽咨询的注册资本增加至 50 万元，其中：唐锬出资 45 万元，出资比例为 90%；翟金凤出资 5 万元，出资比例为 10%。

2012 年 3 月 19 日，唐锬将所持 60%股权作价 30 万元转让给翟金凤，同时将所持 30%股权作价 15 万元转让给吴霞雯。股权转让完成后，翟金凤出资 35 万元，出资比例为 70%；吴霞雯出资 15 万元，出资比例为 30%。翟金凤系唐锬之母，吴霞雯系徐晓静之母。

除上述情况外，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员或持有公司 5%以上股份的股东均未在主要客户或供应商中占有权益。

十、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

公司无应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

（一）股份公司设立资产评估

股份公司设立时，上海申威资产评估有限公司以2013年12月31日为评估基准日，对上海亚泽实业有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2014年1月28日出具了沪申威评报字[2014]第0017号资产评估报告。该次评估按资产基础法（成本法）和收益法（现金流量折现法）两种方法进行评估，在分析各评估方法所得评估结果的基础上，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至2013年12月31日，公司净资产评估值为人民币2,089.42万元。

单位：万元

项目	帐面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	2,159.09	2,159.09		
非流动资产	31.49	59.05	27.56	87.52
其中：				
固定资产净额	26.32	53.88	27.56	104.71
递延所得税资产	5.17	5.17		

资产总计	2,190.58	2,218.14	27.56	1.26
流动负债	128.66	128.72	0.06	0.05
非流动负债				
负债总计	128.66	128.72	0.06	0.05
净资产（所有者权益）	2,061.92	2,089.42	27.50	1.33

本次评估的股东权益增值1.33%，主要为公司非流动资产增值所致。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等股利分配方

式。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

公司 2013 年度、2012 年无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、管理层对风险因素的自我评估

（一）对主要客户依赖的风险

2012 年、2013 年公司向前五名客户合计的销售额占当期全部营业收入的比例分别为 99.99%、98.74%。2012 年、2013 年来自第一大客户雅培贸易（上海）有限公司销售收入分别占比 99.81%、64.33%，客户集中度高。若公司主要客户的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将对经营业绩产生重大影响。

公司将继续加大投入，提升创意研发能力，增加产品的设计附加值；积极拓展其他客户，不断建立战略合作伙伴关系。

（二）关联采购比例重大的风险

2012 年、2013 年公司关联采购额占当期采购总额的比例分别为 57.72%、86.26%，呈现上升趋势，并且存在向单个关联供应商采购比例超过采购总额 50% 的情况。关联采购比例较高导致报告期内公司经营对关联方存在重大依赖。

实际控制人唐锸、徐晓静承诺通过业务整合方式逐步减少从关联方橙宝婴童进行采购。橙宝婴童由于长期业务往来的原因与婴童用品的生产厂家具有良好的合作关系，因此在议价能力方面具有优势。公司今后若采购婴童用品，部分产品仍可能与橙宝婴童有一定的业务往来，但金额和比例相较于报告期会有大幅降低。非婴童用品类产品公司今后将直接与供应商建立购销关系，涉及单种产品包装的将由供应商完成，涉及多种产品需要分拣或组装的公司将指定最终供货方统一完成后交付。橙宝婴童自 2014 年 1 月 1 日起公司与橙宝婴童的业务往来不属于关联交易，双方严格按照市场价格进行交易。

（三）净利润依赖非经常性损益的风险

2012 年、2013 年公司非经常性净损益分别为 171,750.00 元、19,743.02 元，占公司当期净利润的比重分别为 199.01%、4.80%，扣除非经常性损益后的净利润分

别为-85,446.05 元、391,406.91 元,2012 年度净利润对非经常性损益存在重大依赖。非经常性损益具有不确定性,可能对公司未来经营业绩产生不利影响。

公司将继续开拓市场,增加经营净利润,盈利能力稳步提高,非经常性损益对盈利状况的影响将越来越弱。

(四) 经营性现金流净额与净利润不匹配的风险

2012 年、2013 年公司经营性现金流净额分别为-299.11 万元、-515.50 万元,净利润分别为 8.63 万元、41.11 万元,经营性现金流净额远低于公司净利润,应收账款周转速度减慢,可能对公司资产流动性产生不利影响。

公司将加强客户款项催收,缩短回款期间,合理规划银行授信额度的使用,增强资产的流动性。

(五) 实际控制人不当控制风险

唐锬、徐晓静为一致行动人,双方合计持有公司股份 2000 万股,持股比例为 100%,完全拥有公司控制权。虽然关联股东审议关联交易事项需要回避表决,但唐锬、徐晓静均回避表决将导致股东大会相关决议事实上无法作出。若其利用控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事财务等进行不当控制,可能对公司治理机制、内部管理制度的有效性产生不利影响。

公司董事会审议关联交易时,若唐锬、徐晓静为关联董事则应当遵守《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》的规定回避表决。公司股东大会审议关联交易时,若唐锬、徐晓静为关联股东,则应当充分听取监事会对于关联交易的意见,保证公司治理机制得到切实执行。

公司对新投资者权利保护的措施包括公司已经按照《公司法》建立健全了治理机制且执行情况良好,《公司章程》规定了明确的条款保护股东的知情权、参与权、质询权、表决权并约定了纠纷解决机制等。公司实现股权流通的措施包括适时引入战略投资者以及未来实施内部核心人员股权激励等。

(六) 依赖核心业务人员的风险

公司长期以来坚持自主创新。截至本公开转让说明书签署之日,公司已取得多项专利。虽然公司与核心业务人员签订了《保密协议》,防止核心技术泄密,并注重企业文化和研发激励机制的实施,但营销服务行业对技术人才的需求与日俱增,不排除核心技术泄露或核心业务人员外流的风险。

公司在加强企业文化和凝聚力建设的同时,分配机制、福利、在职培训等制

度上向核心业务人员倾斜；通过加强培训，进一步提高业务人员的专业技能。公司考虑在未来时机成熟之时，推出股权激励计划。将核心业务人员外流的风险降到最低。

（七）市场风险

营销服务业面对的人群以年轻的消费群体为主。这一群体的特征是追求时尚、彰显个性、对产品内涵和服务质量要求较高。随着行业竞争加剧，如果产品不能持续得到目标消费群体的认可，公司将面临客户流失的风险。

公司将进一步加强产品终端客户群体消费心理变化的研究，不断研发、完善新的产品线，为客户提供更加优质的服务。

（八）管理能力滞后的风险

随着公司经营规模的持续扩张，分支机构将不断扩展。公司还面临如何完善现有管理体系，加强内部控制力度等问题。如果公司管理能力滞后将制约业务扩张速度和规模。

公司将进一步引进行业优秀管理人才，加强高管团队组织建设，根据公司发展规模和业务扩张情况，完善管理体系，保证公司高效运营。

十五、公司经营目标及计划

（一）公司发展战略

公司的战略定位为国内卓越的线下整合营销服务商。公司以品牌衍生品的营销策划，创意设计为核心，加快营销和供应链体系的建设，为更多的世界 500 强客户提供整体优质的创意解决方案和服务。力争三年内成为国内领先的线下整合营销服务提供商。

（二）经营目标

1、整体经营目标

公司将通过加强“一个中心，两个体系”（一个中心为产品创意中心，两大体系为营销体系和供应链体系）的建设，不断提高内部管理水平，为客户提供更多更好的产品和服务，以实现公司的战略目标。

2、主要业务经营目标

公司以品牌衍生品的营销策划，创意设计为核心，通过不断加大产品创意团队投入和项目管理水平，加强服务的领先优势；同时根据经济发展趋势，把握市

场机会，向银行、汽车和化妆品等其他领域进行拓展，不断提升公司的核心竞争力和品牌知名度。

（三）业务发展规划

1、完善现有平台建设

（1）加强销售体系建设：继续扩展快消品、婴幼儿奶粉和医药行业的客户群，并且开始向汽车行业，化妆品行业和银行行业拓展，使公司的客户群更加多样化。

（2）完善供应链体系：建立完整的供应链体系体系，按品类分类，建立优质供应商库，并在优质供应商群里选出核心供应商，建立战略合作关系。加大公司竞争优势，增加产品新开发。

（3）完善产品开发设计体系：完善产品开发团队和设计团队的结构，增加开发和设计团队成员；增加 3D 打印设备，加快产品开发的速度，提高产品开发的可行性；加快自有品牌的建设。

2、多平台，多渠道，多品牌建设

（1）多平台：建立商务产品的电子平台，为企业客户提供 B2C 业务。

（2）多渠道：利用现有的产品优势，开拓商超渠道，提供大型商超自由品牌定制服务。

（3）多品牌：加大自有品牌和授权品牌的建设，为现有客户和新客户提供更优质的产品和服务。

3、加强业务支持系统建设

（1）建立 IS9001 质量管理体系：完善质量管理体系建设，将质量管理纳入到公司运营体系。

（2）建立 ERP 系统：完善内部 ERP 系统，提高运营效率，为公司业务发展提供有效的保障。

（3）建立物流系统：通过将采购、包装、仓储、运输、分货等业务纳入自身延展业务范围，降低中间成本，进一步提高利润率，增加公司营业收入。

（四）人力资源计划

公司将继续健全和完善人才的培养、引进、使用、激励等机制；建立持续不断的吸收人才、提升内部人才能力、保持人才竞争的优良环境，为公司的持续发展提供优秀的人才队伍。同时，在公司内积极创造一个尊重知识、尊重人才的氛

围，营造人才辈出、人尽其才的良好环境，为各类人才的成长提供良好的发展平台和机遇。

公司将根据各项业务发展的需要，按照现代企业人力资源管理的理念，主要着眼于现有人员的培训、深造和吸纳高素质的营销、创意、产品研发和管理的专业人才及复合型人才，通过自我培养、引进等方法，吸引公司所需的各类人才，形成保障企业长期持续发展的人力资源新机制。

人才引进计划见下表：

年份	管理人员	研发人员	销售人员	高端服务人员
2014 年	3	10	15	5
2015 年	5	10	20	10

（五）融资计划

为实现公司发展战略和经营目标，公司将在近三年通过股权融资和债务融资的方式，筹集经营发展所需资金，具体计划如下：

2014 年计划融资 1000 万元，主要用于补充流动资金；

2015 年计划融资 3000 万元，主要用于补充流动资金，产品研发投入全国营销体系的建设；

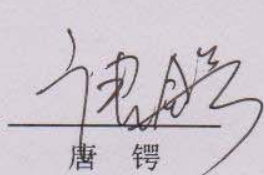
2016 年计划融资 5000 万元，主要用于并购目标企业。

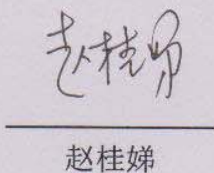
第五节 有关声明

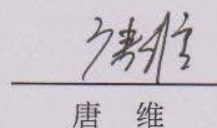
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

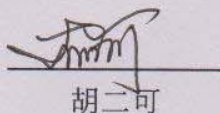
公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

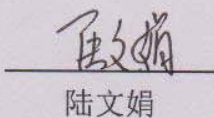
董 事：


唐 铎


赵桂娣

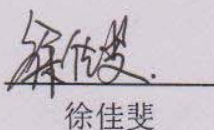

唐 维

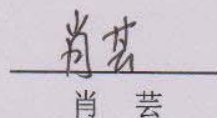

胡二可


陆文娟

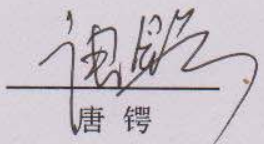
监 事：


刘晓爽

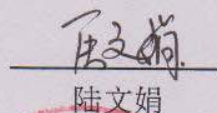

徐佳斐


肖 芸

高级管理人员：


唐 铎


胡二可


陆文娟

上海亚泽实业股份有限公司

2014 年 6 月 30 日



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

陆炜玮

陆炜玮

项目组成员：

王倩倩

王倩倩

陆炜玮

陆炜玮

丁 玎

丁 玎

法定代表人：

雷杰

雷 杰

方正证券股份有限公司

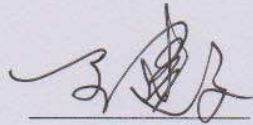
2014年6月30日

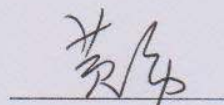


三、律师事务所声明

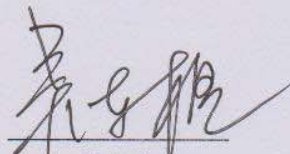
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


王建文


黄 勇

律师事务所负责人：


吴东桓

上海东方华银律师事务所

2014年 6 月 30日

四、会计师事务所声明

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所出具的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审计报告的内容无异议, 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。

经办注册会计师:



Handwritten signature of the经办注册会计师 over the red square seal.



Handwritten signature of the经办注册会计师 over the red square seal.

会计师事务所负责人:



Handwritten signature of the会计师事务所负责人 over the red square seal.

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

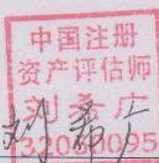
2014年6月30日



五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 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。

经办注册资产评估师:



资产评估机构负责人:

马丽华

上海申威资产评估有限公司



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见