

---

# 杭州瑞德设计股份有限公司 全国中小企业股份转让系统挂牌之 公开转让说明书



(Hangzhou R&D design CO.,LTD)

(住所：杭州市滨江区长江路 365 号 2 幢第三层)

推荐人（主办券商）



**平安证券有限责任公司**

二〇一四年八月

---

## 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（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

---

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下可能出现的风险予以充分关注：

### （一）客户集中度较高的风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司对前五名客户的销售额占当期营业收入的比例分别为 78.23%、61.21%和 70.62%，客户集中度较高。公司前五名客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系。但如果部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响，公司业绩存在下滑风险。

### （二）设计市场潮流变化风险

公司主营业务所属行业是工业设计行业，以设计带动整个业务发展，人的创意策划是“灵魂”，人力资源系工业设计行业的核心生产力。工业设计行业需要不断在创新中寻找热点、利润和机会。因此，工业设计行业高度依赖策划，依赖人才，依赖变化。如果公司没有紧跟设计市场潮流的变化，将传导至公司的经营业绩和行业地位，从而影响公司业务的发展。

### （三）核心人员流失风险

公司所从事的业务属于工业设计行业，以设计带动整个业务发展，公司业务的发展与公司所拥有的专业人才数量和素质紧密相关。经过多年的发展，公司已拥有一支具有高素质、富有创新力的人才队伍，虽然公司为员工提供了多元化的发展平台及个性化的发展路径，努力实现企业和员工的共同成长，并已经建立了良好的人才稳定机制，但一旦核心技术人员和优秀管理人才流失，仍将给公司的经营发展带来不利影响。

### （四）季节性风险

---

由于公司客户构成中服装企业占比较大，服装企业的开店季节性导致公司在三季度特别是四季度占全年收入占比较高，从而导致公司的经营业绩出现明显的季节性，从而可能对投资者判断公司价值产生影响。

### **（五）公司应收账款回收的风险**

2012年末、2013年末、2014年6月末公司应收账款余额分别为1,407.71万元、3,021.23万元、2,901.80万元，其中一年以上的应收账款余额分别为23.02万元、87.35万元、84.42万元。应收账款主要集中于中石化、李宁公司等长期合作的大客户，公司给予与该类客户交易金额较大，且信用期较长，因此期末应收账款余额较大。虽然该类大客户应收账款回款较好，但若应收账款的持续增长将可能导致公司应收账款坏账准备计提金额上涨，从而导致公司经营业绩出现下滑。如果公司出现大量应收账款无法收回的情况，也将对公司经营业绩造成较大的不利影响。

### **（六）流动性风险**

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-462.18万元、-883.47万元、-663.67万元，且公司净利润呈下降趋势，主要因公司原创品牌运营业务、建筑设计咨询业务均处于开拓期，收入规模较小，但前期人员、日常费用投入较大，且商业展具业务销售收入有所下降。若公司原创品牌运营业务、建筑设计咨询业务收入规模无法有效扩大，且商业展具业务收入持续下降、销售费用不断增长，将导致公司经营活动产生的净现金流量继续恶化，公司将面临流动性风险。

### **（七）部分机器设备抵押风险**

公司将部分生产经营用机器设备用于抵押保证，截至2014年6月30日，公司用于抵押的机器设备净值占公司固定资产中机器设备净值的比例为42.13%，占固定资产净值的比例为34.79%。虽然公司目前的负债水平不高，短期偿债能力较好，不存在重大偿债风险，但若公司不能及时归还相关借款，机器设备被执行抵押权，将影响公司正常生产经营。

### **（八）实际控制人控制风险**

---

公司控股股东及实际控制人为李琦先生，其直接和间接控制的公司股份比例合计为88.90%，同时又担任公司的董事长及总裁。若实际控制人利用其实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

### **（九）公司治理的风险**

有限公司阶段，公司治理存在一定不足。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理机构和制度对公司治理提出了较高的要求，但由于时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此，在股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

### **（十）市场营销风险**

公司市场营销的专业化程度不够。设计企业的市场营销基本上是专业技术者兼职进行的，在市场推广和商务谈判等诸多方面不够完善，影响公司的品牌推广和业务开拓能力。

### **（十一）宏观经济波动引致的市场需求下降的风险**

未来几年，我国整体经济的发展仍将面临很多不确定因素。公司将面临宏观经济形势波动给公司带来市场需求下降的风险。

---

# 目 录

<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司简介.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	12
四、公司股本形成及变化.....	19
五、公司重大资产重组情况.....	26
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	32
七、最近两年及一期的主要财务数据及财务指标.....	35
八、有关机构基本情况.....	36
<b>第二节 业务与技术 .....</b>	<b>38</b>
一、公司业务情况.....	38
二、公司商业模式.....	46
三、设计相关业务收入情况.....	51
四、公司业务流程.....	54
五、与业务相关的关键资源要素.....	55
六、公司业务经营情况.....	68
七、公司所处行业基本情况.....	76
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>85</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及履责情况.....	85
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	85
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况..	86
四、挂牌公司的独立性.....	86
五、同业竞争情况.....	88
六、挂牌公司最近二年及一期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.....	89
七、董事、监事、高级管理人员.....	90
<b>第四节 财务会计信息 .....</b>	<b>94</b>
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础.....	94

---

二、报告期内采用的重要会计政策和会计估计.....	109
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	131
四、关联方、关联方关系及交易.....	166
五、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...	174
六、报告期内资产评估情况.....	175
七、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	176
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	176
<b>第五节 相关声明 .....</b>	<b>178</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	178
二、主办券商声明.....	179
三、会计师事务所声明.....	180
四、律师事务所声明.....	181
五、资产评估机构声明.....	182
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>183</b>

## 释义

一般术语		
公司、本公司、股份公司、瑞德设计	指	杭州瑞德设计股份有限公司
瑞德有限	指	杭州瑞德设计有限公司
金蛙投资	指	浙江金蛙投资管理有限公司(原浙江奇尚展示标识系统有限公司)
奇尚设施	指	浙江奇尚商业设施系统有限公司
杭州奇尚	指	杭州奇尚商业展示系统有限公司
萧山分公司	指	浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山分公司
红山分公司	指	浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山红山农场分公司
瑞德文创	指	杭州瑞德文创科技有限公司
拱墅营业部	指	杭州瑞德文创科技有限公司拱墅营业部
智沃设计	指	杭州智沃建筑设计有限公司
义乌瑞德	指	义乌市瑞德设计有限公司
网营科技	指	杭州网营科技有限公司
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
阿迪达斯	指	Adidas 公司，一家国际著名的运动休闲品牌运营商
李宁公司	指	李宁(中国)体育用品有限公司，一家中国著名运动休闲品牌运营商
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
高级管理人员、管理层	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人的统称
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月份
平安证券、主办券商	指	平安证券有限责任公司
公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
律师	指	锦天城律师事务所
会计师	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
专业术语		
工业设计	指	工业设计是一种创造性的活动，其目的是为物品、过程、服务以及它们在整个生命周期中构成的系统建立起多方面品质，主要包括产品创新设计、商业空间设计、商业展示道具设计及转化、营销策划、品牌策划设计等。
商业展示道具	指	在商业空间设计中用于产品的衬托和商业空间设计与环境陈列搭配的物件，主要包括展示柜、展示架、展台等有助于突出商品形象、公司形象、品牌形象的物件及器物。
专业儿童学习家具	指	健康、环保、功能型青少年儿童学习家具，主要产品包括学习桌（桌面可升降、桌面板倾斜角度可调节）、学玩桌、学



		习座椅、组合书架、书柜、画板、护眼灯等。
头脑风暴法	指	头脑风暴法是设计师经常使用的集体献策法，帮助设计师寻找灵感，突破传统思维，开发出创新产品。
德国红点奖	指	国际公认的全球工业设计顶级奖项之一，与德国“IF 奖”、美国“IDEA 奖”并称为世界三大设计奖，被公认为国际性创意和设计的认可标志。
德国 IF 奖	指	由德国 IF（International Forum Design）汉诺威国际论坛设计有限公司主办，以振兴工业设计为目的，提倡设计创新理念，被公认为全球设计大赛最重要的奖项之一，在国际工业设计领域更素有“设计奥斯卡”的美誉。
美国 IDEA 奖	指	美国 IDEA 奖全称为 Industrial Design Excellence Awards，美国工业设计优秀奖，由美国商业周刊（BusinessWeek）主办、美国工业设计师协会 IDSA（Industrial Designers Society of America）担任评审的工业设计竞赛，主要是颁发给已经发售的产品。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

---

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：	杭州瑞德设计股份有限公司
英文名称：	Hangzhou R&D design CO.,LTD
注册资本：	3,300万元
法定代表人：	李琦
有限公司成立日期：	1999年1月25日
股份公司成立日期：	2014年5月27日
组织机构代码：	71253412-3
公司住所：	杭州市滨江区长江路365号2幢第三层
电话：	0571-89891016
传真：	0571-28051720
互联网网址：	www.rddesign.cc
电子邮箱：	rd@rddesign.cc
董事会秘书：	郭维康
所属行业：	工业设计行业及其延伸产业
主要业务：	产品创新设计、商业展示道具的设计与制作、商业空间设计、品牌策划设计

### 二、股票挂牌情况

(一) 股票代码：831248

---

(二) 股票简称：瑞德设计

(三) 股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：人民币1.00元

(五) 股票总量：3,300万股

(六) 挂牌日期：【   】

(七) 股东所持股份限售情况

### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《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。”

《业务规则》的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。”

### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

---

除上述规定的股份锁定外，公司股东周斌、梁家广、章黎明、陶雪梅对其所持股份作出自愿锁定的承诺：在2016年12月31日前，不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

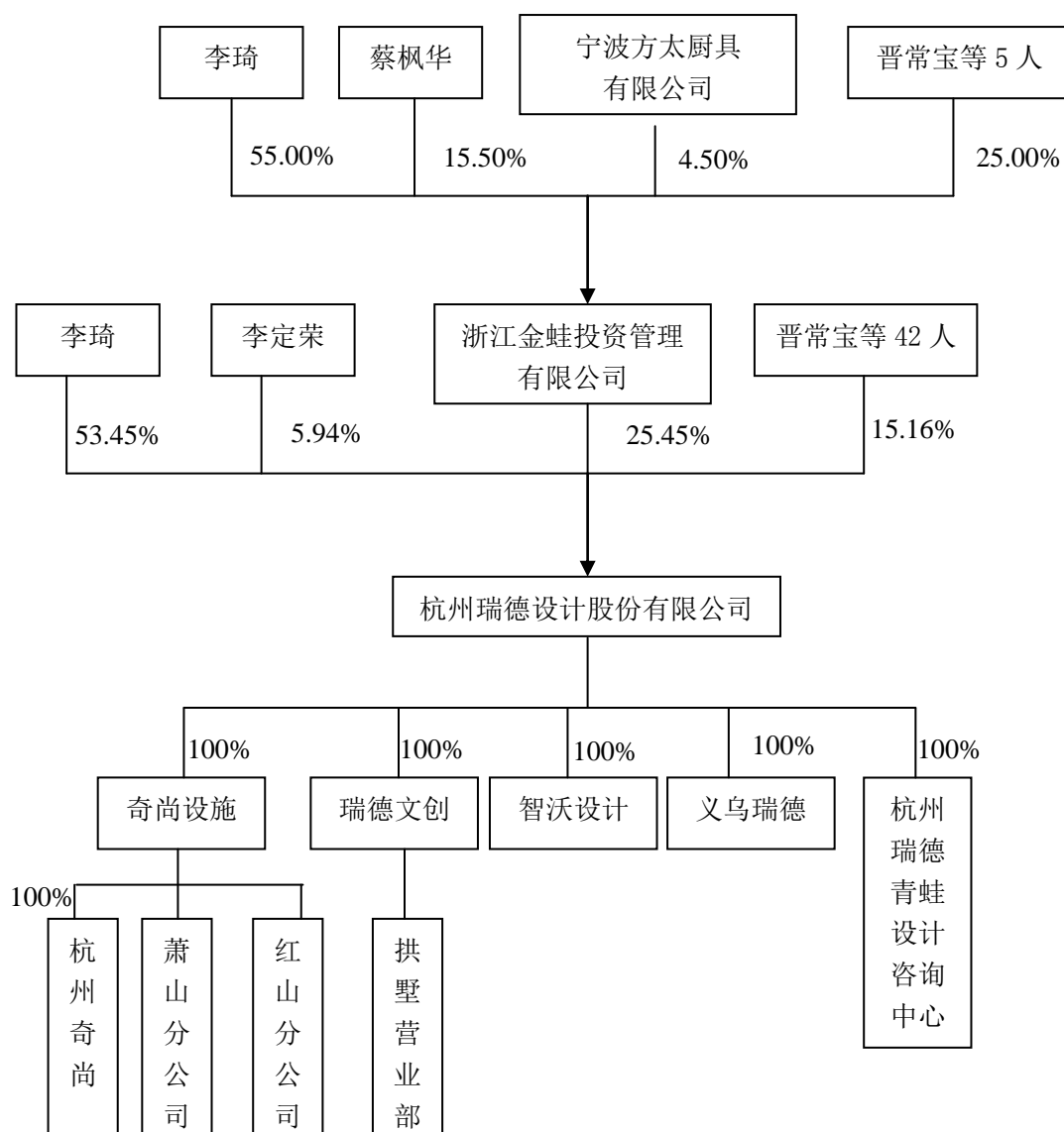
### **3、挂牌日股东所持股份的限售情况**

股份公司成立于2014年5月27日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

## **三、公司股权结构**

### **（一）公司股权结构图**

截至本公开转让报告签署之日，公司的股权结构图如下：



除奇尚设施、杭州奇尚、瑞德文创、智沃设计、义乌瑞德、杭州瑞德青蛙设计咨询中心以外，公司还参股了网营科技，参股比例4.35%，投资额55.10万元。除此之外公司不存在其他对外投资形成的子公司、孙公司。

1、公司控制的子公司、孙公司及分公司的基本情况如下：

#### (1) 浙江奇尚商业设施系统有限公司

浙江奇尚商业设施系统有限公司成立于2009年9月17日，注册资本为1950万元人民币，公司类型为一人有限责任公司（内资法人独资），由瑞德设计持有其100%的股权。公司住所为杭州市滨江区长江路365号3幢301室，法定代表人为李

---

琦，经营范围为许可经营项目：生产：商业设施、标牌、展示用品（除印刷品）。一般经营项目：服务及服务外包：产品外观设计，电脑平面设计（除广告），企业形象策划，包装设计，雕塑及展示标识系统设计，室内外装饰；批发、零售：家具、灯具、展示用品、标牌标识、模型及雕塑；货物、技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证方可经营）；含下属分支机构经营范围。

## **（2）杭州奇尚商业展示系统有限公司**

杭州奇尚商业展示系统有限公司成立于2009年10月9日，注册资本为900万元人民币，公司类型为一人有限责任公司（内资法人独资），由奇尚设施持有其100%的股权。公司住所为杭州市滨江区长江路365号1幢、3幢，法定代表人为李琦，经营范围为许可经营项目：生产：商业设施、标牌、展示用品。一般经营项目：服务：产品外观设计，企业形象策划，雕塑及展示标识系统设计，平面设计，承办会展会务；承接：室内外装饰工程；批发、零售：家具、灯具、展示用品、标牌、模具及雕塑；以承接服务外包方式从事软件开发；货物进出口、技术进口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。

## **（3）浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山分公司**

浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山分公司成立于2011年10月22日，公司类型为一人有限责任公司分公司（内资法人独资）。公司营业场所为萧山区经济技术开发区宁东路66号，负责人为李琦，经营范围为一般经营项目：服务及服务外包：产品外观设计，电脑平面设计（除广告），企业形象策划，包装设计，雕塑及展示标识系统设计，电脑喷绘，室内外装饰；生产、批发、零售：灯具，展示用品，标牌标识，模型及雕塑。

## **（4）浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山红山农场分公司**

浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山红山农场分公司成立于2011年9月5日，公司类型为一人有限责任公司分公司（私营法人独资）。公司营业场所为萧山区萧山经济技术开发区红垦农场垦辉六路55号，负责人为李琦，经营范围为许一般

---

经营项目：服务及服务外包：产品外观设计，电脑平面设计（除广告），企业形象策划，包装设计，雕塑及展示标识系统设计，电脑喷绘，室内外装饰；生产、批发、零售：灯具，展示用品，标牌标识，模型及雕塑。

#### **（5）杭州瑞德文创科技有限公司**

杭州瑞德文创科技有限公司成立于2011年7月5日，注册资本为100万元人民币，公司类型为一人有限责任公司（私营法人独资），由瑞德设计持有其100%的股权。公司住所为杭州市滨江区长江路365号2幢第三层306室，法定代表人为李琦，经营范围为许可经营项目：生产：家具、商业设施、标牌、展示用品（除印刷品）（试点改后置，凭许可证经营）（涉及前置审批项目的在有效期内方可经营）。一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机硬件、电子产品；批发、零售：数码产品、家具；服务：成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目的除外）。

#### **（6）杭州瑞德文创科技有限公司拱墅营业部**

杭州瑞德文创科技有限公司拱墅营业部成立于2014年4月16日，公司类型为一人有限责任公司分公司（私营法人独资）。公司营业场所为拱墅区尚品商务楼211室，负责人为李琦，经营范围为一般经营项目：计算机软硬件、电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；数码产品、家具的批发、零售。

#### **（7）杭州智沃建筑设计有限公司**

杭州智沃建筑设计有限公司成立于2011年4月27日，注册资本为50万元人民币，公司类型为一人有限责任公司（私营法人独资），由瑞德设计持有其100%的股权。公司住所为杭州市滨江区长江路365号2幢第三层308室，法定代表人为李琦，经营范围为一般经营项目：服务：建筑设计咨询、环境景观设计、室内装潢设计、城市雕塑设计、企业形象策划、经济信息咨询（除商品中介）。

#### **（8）义乌市瑞德设计有限公司**

义乌市瑞德设计有限公司成立于2013年7月26日，注册资本为60万元人民币，公司类型为一人有限责任公司（私营法人独资），由瑞德设计持有其100%的股权。公司住所为义乌市江东街道江中路269号义乌市工业设计中心五楼508室，法定代

表人为李琦，经营范围为一般经营项目：工业产品设计、平面设计（不含制版）、企业形象设计、包装设计、园林景观工程设计（与有效资质证书同时使用）、室内装潢设计（与有效资质证书同时使用）；会展服务、企业管理咨询、市场调查；计算机软件开发、咨询及成果转让（不含电子出版物）。

## （9）杭州瑞德青蛙设计咨询中心

杭州瑞德青蛙设计咨询中心成立于2011年2月22日，经杭州市经济委员会批复成立，并取得民办非企业单位登记证，开办资金为10万元人民币，由瑞德设计100%出资，注册地为杭州滨江区长江路365号，法定代表人为李琦，主要业务范围：专业设计活动的策划和组织，专业设计培训和咨询服务，行业信息调研。

## 2、分公司、子公司设立目的及管理

### （1）各分公司、子公司的设立目的、职能及衔接关系

分公司、子公司名称	目的及职能	母子公司关系
浙江奇尚商业设施系统有限公司	工业设计业务的延伸，提高设计业务的商业价值	瑞德设计持股 100%
浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山分公司	该分公司为浙江奇尚商业设施系统有限公司生产性分公司；异地租赁厂房，按法规要求注册为分公司	由浙江奇尚商业设施系统有限公司设立
浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山红山农场分公司	该分公司为浙江奇尚商业设施系统有限公司生产性分公司；异地租赁厂房，按法规要求注册为分公司	由浙江奇尚商业设施系统有限公司设立
杭州奇尚商业展示系统有限公司	原为浙江奇尚商业设施系统有限公司生产性子公司，现业务已转至浙江奇尚商业设施系统有限公司，该公司正在注销中	由浙江奇尚商业设施系统有限公司设立
杭州瑞德文创科技有限公司	为加强原创品牌运营而设立，负责线上、线下品牌运营和销售	瑞德设计持股 100%
杭州瑞德文创科技有限公司拱墅营业部	因建立原创品牌产品直营店而设立	由杭州瑞德文创科技有限公司设立
杭州智沃建筑设计有限公司	为加强商业空间设计业务而设立，利于业务拓展和管理	瑞德设计持股 100%
义乌市瑞德设计有限公司	响应浙江政府优秀设计企业入驻工业设计基地的号召，拓展设计业务	瑞德设计持股 100%
杭州瑞德青蛙设计咨询中心	民办非企业单位，为举办“瑞德优秀毕业设计邀请赛”而设立	瑞德设计持股 100%

### （2）子公司员工主要职责及工资核算方法



截至目前，各子公司员工职责及工资核算方法如下：

分公司、子公司名称	员工职责	工资核算方法
浙江奇尚商业设施系统有限公司	负责商业展具业务的研发、采购、生产和销售	员工工资由子公司计提并发放
杭州奇尚商业展示系统有限公司[注]	-	-
杭州瑞德文创科技有限公司	负责线上、线下品牌运营和销售	员工工资由子公司计提并发放
杭州智沃建筑设计有限公司	负责商业空间设计业务的设计和业务开拓	员工工资由子公司计提并发放
义乌市瑞德设计有限公司	负责公司运营和业务开拓	员工工资由子公司计提并发放
杭州瑞德青蛙设计咨询中心	由自愿者提供服务	-

注：该公司正在注销中

### （3）公司对子公司的管理方式

公司对下属子公司具有较为完善的管理体系：

① 人员方面：直接委任子公司的关键管理人员，审定子公司的组织机构设置；

② 业务方面：实施子公司重要经营决策权的直接控制；公司设定子公司的经营目标，审批经营性预算；

③ 财务方面：执行统一的财务政策，定期审核子公司的经营和财务报告，实施考核和评价。

## （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的情况

### 1、公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东持股情况

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在 质押或争 议
1	李琦	17,640,000	53.454545	自然人	否
2	浙江金蛙投资管理有 限公司	8,400,000	25.454545	企业法人	否
3	李定荣	1,960,000	5.939394	自然人	否
4	郭碧宇	600,000	1.818187	自然人	否

5	周斌	420,000	1.272727	自然人	否
6	李瑾	380,000	1.151515	自然人	否
7	晋常宝	350,000	1.060606	自然人	否
8	贺行华	350,000	1.060606	自然人	否
9	陆琦峰	350,000	1.060606	自然人	否
10	梁家广	250,000	0.757576	自然人	否
合 计		30700000	93.030307		

## 2、浙江金蛙投资管理有限公司

公司名称：浙江金蛙投资管理有限公司

注册资本：1,000万元

法定代表人：李琦

成立日期：2002年4月8日

公司住所：杭州市滨江区西兴街道（临）宏图路15号2号楼311室

经营范围：投资管理（除证券、期货）

浙江金蛙投资管理有限公司股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李琦	550.00	55.00
2	蔡枫华	155.00	15.50
3	郭维康	100.00	10.00
4	李琳	50.00	5.00
5	晋常宝	50.00	5.00
6	贺行华	30.00	3.00
7	李瑾	20.00	2.00
8	宁波方太厨具有限公司	45.00	4.50
合 计		1000.00	100.00

浙江金蛙投资管理有限公司由浙江奇尚展示标识系统有限公司更名而来，浙江奇尚展示标识系统有限公司成立于2002年。

2014年5月6日，浙江奇尚展示标识系统有限公司变更公司名称为浙江金蛙投资管理公司，并变更经营范围为投资管理。

### 3、股东相互间的关联关系

公司股东之间的关联关系如下表所示：

序号	股东姓名	关联关系	持股比例
1	李琦	实际控制人，公司董事长、总裁	直接持股 53.45%，通过金蛙投资间接持有公司 14.00% 股份，合计持股 67.45%
2	李定荣	实际控制人之父	直接持股 5.94%
3	李琳	与实际控制人为姐弟关系	通过金蛙投资间接持有公司 1.27% 股份
4	李瑾	与实际控制人为姐弟关系，董事	直接持股 1.15%，通过金蛙投资间接持有公司 0.51% 股份，合计持股 1.66%
5	郭维康	与公司股东李琳为夫妻关系，董事会秘书	直接持股 0.67%，通过金蛙投资间接持有公司 2.55% 股份，合计持股 3.22%
7	蔡枫华	宁波方太实际控制人关系密切的家庭成员	通过金蛙投资间接持有公司 3.94% 股份；宁波方太厨具有限责任公司通过金蛙投资间接持有公司 1.15% 股份，合计持股 5.09%。

除上表所列股东间的关联关系外，公司股东不存在其它关联关系。

### （三）控股股东及实际控制人基本情况介绍

公司的控股股东及实际控制人为李琦，直接持公司股份总额的53.45%，通过金蛙投资间接持有公司股份14.00%，李琦合计共持有公司股份67.45%。

李琦，男，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江省首批高级工业设计师，毕业于浙江大学工业设计专业，2010年获长江商学院EMBA硕士学位，杭州市工业设计协会会长，中国工业设计协会设计研究专业委员会委员。曾于1995年至1998年任职上海王牌机械设计总监，1999年1月至2014年4月任瑞德有限总经理、执行董事，2014年5月至今任公司董事长、总裁。曾获“2011中国设计业十大杰出青年”、“2011文化新浙商十大新锐奖”。

公司控股股东及实际控制人在报告期内没有发生变化。

## 四、公司股本形成及变化

## （一）有限公司设立

1998年12月28日，李琦、宁波方太厨具有限公司分别出资人民币60万元和40万元共同设立杭州瑞德设计有限公司，分别占注册资本的60%和40%。

1999年1月13日，钱江事务所出具《验资报告》（浙钱所（99）验字第19号）显示，截至1999年1月13日瑞德有限收到李琦以货币资金出资人民币50万元，以实物出资10万元；宁波方太厨具有限公司以货币资金出资40万元，合计实收资本100万元。

1999年1月13日，浙江钱江会计师事务所（以下简称“钱江事务所”）出具《自然人李琦先生资产评估报告书》（浙钱所（1999）评字第05号）显示，以1999年1月5日为评估基准日，对于李琦委托的固定资产—机器设备进行评估，申报价值117,198元，经评定估算后，重置价值为114,398元，评估价值为107,458元，比申报价值减值9,740元，减值率为8.3%。

1999年1月25日，瑞德有限领取了杭州工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3301001001426）。

1999年4月20日，李琦与瑞德有限签署《非货币财产转移确认书》，根据公司章程规定，李琦已于1999年4月20日将电脑、打印机、投影仪等财产，价值人民币10万元，转交给瑞德有限。

公司设立时各股东出资额及持股比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李琦	60.00	60
宁波方太厨具有限公司	40.00	40
合 计	100.00	100

## （二）有限公司第一次股权转让

2009年12月22日，公司召开股东会，全体股东一致同意：宁波方太厨具有限公司将其持有瑞德有限40%股权（对应出资额40万元）以价格60万元转让给李琦。本次转让价格由双方在平等自愿基础上协商一致达成，2008年12月31日公司净资产

产1,649,629.75元，40%股权对应净资产659,851.90元，双方协商转让价格60万。转让价格与净资产差异不大。

本次股权转让完成后，公司类型由“有限责任公司”变更为“一人有限责任公司（自然人独资）”。

此次股权转让后，公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李琦	100.00	100
合 计	100.00	100

### （三）有限公司第二次股权转让

2011年5月5日，公司股东决定同意李琦将其持有瑞德有限10%股权（对应出资额10万元）以价格10万元转让给李定荣。本次转让双方协商转让价格为1元每注册资本，转让双方系父子关系。

本次股权转让完成后，公司类型由“一人有限责任公司（自然人独资）”变更为“有限责任公司”。

此次股权转让后，各股东出资额及持股比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李琦	90.00	90
李定荣	10.00	10
合 计	100.00	100

### （四）有限公司第一次增资

2013年1月15日，公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由人民币100万元增至人民币350万元，李琦、李定荣以货币方式分别认缴新增注册资本人民币225万元、25万元。本次增资为原股东同比例增资，增资价格为1元/注册资本。

上述增资经浙江天恒会计师事务所有限公司（以下简称“天恒事务所”）出具的《验资报告》（天恒会验[2013]第0011号）验证。

此次增资后，各股东出资额及持股比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李琦	315.00	90
李定荣	35.00	10
合 计	<b>350.00</b>	<b>100</b>

#### （五）有限公司第二次增资

2013年12月9日，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司的注册资本由人民币350万元增至人民币500万元，同意浙江奇尚展示标识系统有限公司以货币方式对瑞德有限出资2,175万元，增加注册资本150万元，浙江奇尚展示标识系统有限公司成为公司新股东。本次增资价格为14.50元/注册资本，该价格经股东会全体股东一致同意。

上述增资经杭州同华会计师事务所（普通合伙）出具的《验资报告》（杭同会验字（2013）第A2471号）验证。此次增资后，各股东出资额及持股比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李琦	315.00	63
李定荣	35.00	7
浙江奇尚展示标识系统有限公司	150.00	30
合 计	<b>500.00</b>	<b>100</b>

#### （六）有限公司第三次增资

2013年12月16日，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司的注册资本由人民币500万元增至人民币589.29万元，晋常宝等42人以现金合计人民币1315万元缴纳新增出资款，其中人民币89.29万元作为注册资本，其余人民币1225.71万元计入资本公积，晋常宝等42人成为公司新股东。本次增资价格为14.73元/注册资本，该价格经股东会全体股东一致同意。

上述增资经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》（中汇会验（2013）第3084号）验证。此次增资后，各股东出资额及持股比例如下：

股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
李琦	3,150,000.00	53.454545
李定荣	350,000.00	5.939394
金蛙投资	1,500,000.00	25.454545
晋常宝	62,500.00	1.060606
贺行华	62,500.00	1.060606
陆琦峰	62,500.00	1.060606
李瑾	67,857.14	1.151515
郭维康	39,285.71	0.666667
吴克云	35,714.29	0.606061
郭碧宇	107,142.89	1.818187
王芳	35,714.29	0.606061
邵焕	21,428.57	0.363636
黄太守	17,857.14	0.303030
黄映丽	17,857.14	0.303030
许海芬	10,714.29	0.181818
吴樱	10,714.29	0.181818
魏金马	8,928.57	0.151515
黄宏伟	8,928.57	0.151515
章志良	5,357.14	0.090909
程涛	3,571.43	0.060606
王莉薇	3,571.43	0.060606
韩琪	17,857.14	0.303030
吴展	26,785.71	0.454545
王磊	26,785.71	0.454545
储剑	17,857.14	0.303030
钱培华	14,285.71	0.242424
陶雪梅	8,928.57	0.151515
张贇	10,714.29	0.181818
王利刚	10,714.29	0.181818
石伟伟	10,714.29	0.181818
王闰	1,785.71	0.030303
王培	8,928.57	0.151515

股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
马建明	5,357.14	0.090909
谢广军	3,571.43	0.060606
方章	1,785.71	0.030303
陈纯洁	1,785.71	0.030303
吴庆丰	1,785.71	0.030303
孙契	3,571.43	0.060606
董江英	3,571.43	0.060606
俞英	1,785.71	0.030303
郑强	1,785.71	0.030303
周斌	75,000.00	1.272727
章黎明	8,928.57	0.151515
梁家广	44,642.86	0.757576
杨瑞雪	1,785.71	0.030303
合 计	<b>5,892,857.14</b>	100.00

## （七）股份公司成立

2014 年 4 月 8 日，中汇会计师事务所(特殊普通合伙)对瑞德有限进行了审计，并出具了《杭州瑞德设计有限公司 2013 年度审计报告》(中汇会审[2014]2055 号)。经审计，截至 2013 年 12 月 31 日，瑞德有限账面净资产为 43,126,437.54 元。

2014 年 4 月 25 日，瑞德有限股东会做出决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司，公司整体变更的基准日为 2013 年 12 月 31 日，由全体股东作为发起人，以截至 2013 年 12 月 31 日的净资产 43,126,437.54 元为基准，将上述净资产中的 33,000,000 元折为股份公司股份 3,300 万股，每股面值人民币 1 元，剩余净资产 10,126,437.54 元计入资本公积，瑞德有限整体变更为股份公司，同时公司名称变更为杭州瑞德设计股份有限公司。公司已于 2014 年 5 月 27 日取得股份公司注册号为 330108000049269 的营业执照。

天源资产评估有限公司于 2014 年 4 月 9 日出具了《杭州瑞德设计有限公司拟变更设立股份有限公司资产评估报告书》(天源评报字[2014]第 0083 号)，评估确认截至 2013 年 12 月 31 日，瑞德有限经评估净资产为 43,358,329.27 元。



2014年5月9日，中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《验资报告》（中汇会验[2014]2390号），验证截至2014年5月8日，公司已收到各股东以净资产折合的股本人民币3,300万元。

整体变更后，瑞德设计的股权结构如下：

股东姓名	股份数量（股）	出资比例（%）
李琦	17,640,000	53.454545
李定荣	1,960,000	5.939394
浙江金蛙投资管理有限公司	8,400,000	25.454545
晋常宝	350,000	1.060606
贺行华	350,000	1.060606
陆琦峰	350,000	1.060606
李瑾	380,000	1.151515
郭维康	220,000	0.666667
吴克云	200,000	0.606061
郭碧宇	600,000	1.818187
王芳	200,000	0.606061
邵焕	120,000	0.363636
黄太守	100,000	0.303030
黄映丽	100,000	0.303030
许海芬	60,000	0.181818
吴樱	60,000	0.181818
魏金马	50,000	0.151515
黄宏伟	50,000	0.151515
章志良	30,000	0.090909
程涛	20,000	0.060606
王莉薇	20,000	0.060606
韩琪	100,000	0.303030
吴展	150,000	0.454545
王磊	150,000	0.454545
储剑	100,000	0.303030
钱培华	80,000	0.242424
陶雪梅	50,000	0.151515

张贇	60,000	0.181818
王利刚	60,000	0.181818
石伟伟	60,000	0.181818
王闰	10,000	0.030303
王培	50,000	0.151515
马建明	30,000	0.090909
谢广军	20,000	0.060606
方章	10,000	0.030303
陈纯洁	10,000	0.030303
吴庆丰	10,000	0.030303
孙契	20,000	0.060606
董江英	20,000	0.060606
俞英	10,000	0.030303
郑强	10,000	0.030303
周斌	420,000	1.272727
章黎明	50,000	0.151515
梁家广	250,000	0.757576
杨瑞雪	10,000	0.030303
合 计	33,000,000	100.00

## 五、公司重大资产重组情况

### （一）报告期内收购同一控制下公司奇尚设施

#### 1、公司重大资产重组背景

浙江奇尚展示标识系统有限公司成立于2002年，成立之初主要致力于展具的设计、制造及销售。

2009年9月以前，浙江奇尚展示标识系统有限公司作为中石化合格供应商，为中石化提供加油站里便利店商业展示道具加工业务。

2009年9月，随着子公司奇尚设施成立，浙江奇尚展示标识系统有限公司逐渐将业务向奇尚设施转移。浙江奇尚展示标识系统有限公司保留了部分需合格供

应商资质的中石化展具道具销售业务，至2013年10月，该部分销售业务已全部转至奇尚设施。

为避免同业竞争和关联交易，浙江奇尚展示标识系统有限公司将其子公司奇尚设施全部纳入瑞德设计。

## 2、浙江奇尚展示标识系统有限公司、奇尚设施股权演变情况

### （1）浙江奇尚展示标识系统有限公司

#### ① 2002年4月，浙江奇尚展示标识系统有限公司设立

2002年3月22日，李琦、宁波方太厨具有限公司、晋常宝、李琳和朱唯军分别以货币方式出资87万元、45万元、7.5万元、7.5万元和3万元共同设立浙江奇尚展示标识系统有限公司，分别占注册资本的58%、30%、5%、5%和2%。此次出资经浙江中州会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（浙中州验字（2002）第132号）验证。

2002年4月8日，浙江奇尚展示标识系统有限公司领取了《企业法人营业执照》。浙江奇尚展示标识系统有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	李琦	87.00	58.00
2	宁波方太厨具有限公司	45.00	30.00
3	晋常宝	7.50	5.00
4	李琳	7.50	5.00
5	朱唯军	3.00	2.00
	合计	150.00	100.00

#### ② 2005年1月，第一次股权转让和第一次增资

2005年1月15日，浙江奇尚展示标识系统有限公司召开股东会，全体股东一致同意：原股东朱唯军将个人持有公司2%股权转让给李瑾，转让方朱唯军与受让方李瑾签署了《股东转让出资协议》。

2005年1月19日，浙江奇尚展示标识系统有限公司召开股东会，全体股东一致同意：浙江奇尚展示标识系统有限公司注册资本增加人民币251.31万元至

401.31万元，原股东李琦、李琳、晋常宝和李瑾以货币资金分别认缴新增注册资本人民币89.31万元、17.5万元、17.5万元和7万元；接收新股东蔡枫华、郭维康和贺行华以货币资金分别认缴新增注册资本人民币55万元、50万元和15万元。此次增资经天恒事务所出具的《验资报告》（天恒会验（2005）第1003号）验证。

2005年1月27日，浙江奇尚展示标识系统有限公司完成工商登记变更。本次增资完成后，浙江奇尚展示标识系统有限公司股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	李琦	176.31	43.93
2	蔡枫华	55.00	13.71
3	宁波方太厨具有限公司	45.00	11.21
4	郭维康	50.00	12.46
5	李琳	25.00	6.23
6	晋常宝	25.00	6.23
7	贺行华	15.00	3.74
8	李瑾	10.00	2.49
	合计	401.31	100.00

### ③ 2005年12月，第二次增资

2005年11月15日，浙江奇尚展示标识系统有限公司召开股东会，全体股东一致同意注册资本增加98.69万元至500万元，原股东李琦以无形资产追加投资98.69万元，累计出资275万元，占注册资本55%。

2005年1月17日，浙江中企华资产评估有限公司（以下简称“中企华评估”）出具了《李琦外观设计专利权评估报告》（浙中企华评报字（2005）第247号）显示，对李琦拥有的16个外观设计专利权采用了收益现值法进行了评估，按评估基准日2005年1月2日的评估值为98.69万元。

2005年10月26日，李琦将上述16个外观设计专利权变更至浙江奇尚展示标识系统有限公司名下，中华人民共和国国家知识产权局分别出具了《手续合格通知书》。

2005年11月21日，天恒事务所出具了《验资报告》（天恒会验（2005）第0051号）显示，截至2005年11月15日止浙江奇尚展示标识系统有限公司收到李琦以无形资产出资人民币98.69万元，变更后浙江奇尚展示标识系统有限公司累计实收注册资本500万元。

2005年12月8日，浙江奇尚展示标识系统有限公司完成工商登记变更。本次增资完成后，浙江奇尚展示标识系统有限公司股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	李琦	275.00	55.00
2	蔡枫华	55.00	11.00
3	宁波方太厨具有 限公司	45.00	9.00
4	郭维康	50.00	10.00
5	李琳	25.00	5.00
6	晋常宝	25.00	5.00
7	贺行华	15.00	3.00
8	李瑾	10.00	2.00
	合计	500.00	100.00

④ 2009年5月，第三次增资

2009年4月29日，浙江奇尚展示标识系统有限公司召开股东会，全体股东一致同意：浙江奇尚展示标识系统有限公司注册资本增加人民币500万元至1000万元，原股东李琦、晋常宝、李琳、李瑾、蔡枫华、郭维康和贺行华分别以货币资金追加投资275万元、25万元、25万元、10万元、100万元、50万元和15万元，合计追加投资500万元。本次增资经天恒事务所出具的《验资报告》（天恒会验（2009）第0049号）验证。

2009年5月14日，浙江奇尚展示标识系统有限公司完成工商登记变更。本次增资完成后，浙江奇尚展示标识系统有限公司股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	李琦	550.00	55.00

2	蔡枫华	155.00	15.50
3	宁波方太厨具有限公司	45.00	4.50
4	郭维康	100.00	10.00
5	李琳	50.00	5.00
6	晋常宝	50.00	5.00
7	贺行华	30.00	3.00
8	李瑾	20.00	2.00
	合计	1000.00	100.00

## （2）奇尚设施

### ① 2009年9月，奇尚设施设立

2009年9月15日，浙江奇尚展示标识系统有限公司以货币方式出资1000万元设立浙江奇尚商业设施系统有限公司，占注册资本的100%。本次出资经桐庐强强联合会计师事务所出具的《验资报告》（桐强会验（2009）第201号）验证。

2009年9月17日，奇尚设施领取了《企业法人营业执照》。奇尚设施设立时股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	浙江奇尚展示标识系统有限公司	1000.00	100.00
	合计	1000.00	100.00

### ② 2009年12月，第一次增资

2009年12月20日，奇尚设施股东决定将公司注册资本增加人民币300万元至1300万元，原股东浙江奇尚展示标识系统有限公司以货币资金方式追加投资300万元，累计出资1300万元，占注册资本100%。本次增资经天恒事务所出具的《验资报告》（天恒会验（2009）第0151号）验证。

2009年12月24日，奇尚设施完成工商登记变更。本次增资完成后，奇尚设施股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	浙江奇尚展示标识系统有限公司	1300.00	100.00
	合计	<b>1300.00</b>	<b>100.00</b>

③ 2010年3月，第二次增资

2010年2月26日，奇尚设施股东决定，将奇尚设施注册资本增加人民币650万元至1950万元，原股东奇尚展示标识以货币资金方式追加投资650万元，累计出资1950万元，占注册资本100%。本次增资经天恒事务所出具的《验资报告》（天恒会验（2010）第0032号）验证。

2010年3月5日，奇尚设施完成工商登记变更。本次增资完成后，奇尚设施的股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	浙江奇尚展示标识系统有限公司	1950.00	100.00
	合计	<b>1950.00</b>	<b>100.00</b>

④ 2013年12月，第一次股权转让

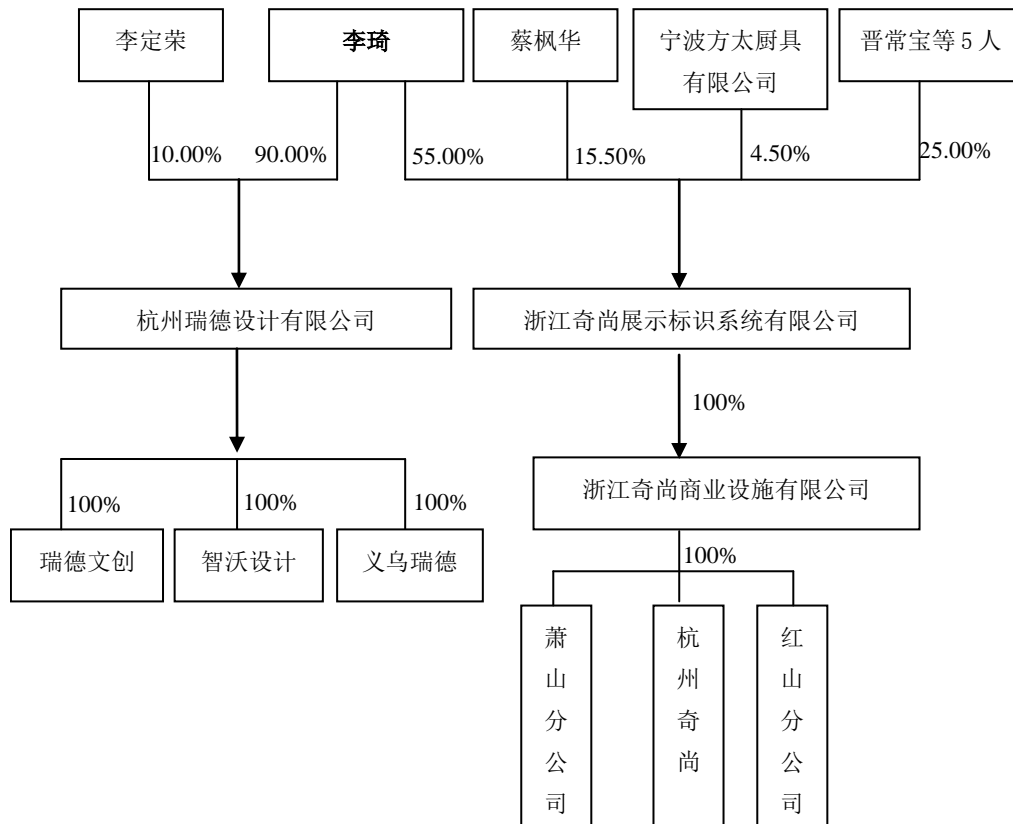
2013年12月16日，奇尚设施股东决定将奇尚设施100%股权以评估价值2217.83万元转让给瑞德有限。上述股权转让事宜已于2013年12月23日办妥工商变更登记手续。

2013年11月25日，天源资产评估有限公司出具了《浙江奇尚展示标识系统有限公司拟股权转让涉及浙江奇尚商业设施系统有限公司股东全部权益价值项目评估报告》（公司天源评报字[2013]第0236号），经评估的股东全部权益价值为2217.83万元，与账面所有者权益1910.15万元相比，本次评估增值307.68万元，增值率为16.11%。本次股权转让以该评估报告为作价基础。

本次转让完成后，奇尚设施的股权结构如下：

序号	股东名册	出资额（万元）	股权比例（%）
1	瑞德有限	1950.00	100.00
	合计	<b>1950.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、重大重组前实际控制人控制的公司结构图



### 4、重大重组过程

2013年12月15日，瑞德设计召开股东会，以现金收购浙江奇尚展示标识系统有限公司持有的奇尚设施100%股权，收购总价为评估价格2217.83万元。

2013年12月16日，瑞德设计与浙江奇尚展示标识系统有限公司就此次收购签订股权转让协议，并完成交割。上述股权转让事宜已于2013年12月23日办妥工商变更登记手续。

上述交易构成关联交易，详见本转让说明书第四节之“四、关联方、关联关系及交易”。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况



---

公司董事会由李琦、晋常宝、贺行华、李瑾、郭维康五位董事组成，李琦任董事长。董事基本情况如下：

李琦先生简历，详见本转让本转让说明书第一节第三项/（三）之“控股股东及实际控制人基本情况介绍”。现任公司董事长、总裁。

晋常宝先生，男，1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工业设计师，毕业于浙江大学工业设计专业，2013年获意大利DOMUS学院设计硕士学位。2012年获“长三角文化创意产业金鼎奖优秀领军人物”、2013年获“中国工业设计十佳杰出设计师”。1995年9月至1996年1月任职于中国纪检监察报社美编，1996年2月至1998年7月任北京东升体育器材厂广告部经理，1998年8月至1999年5月任北京西安海德计算机公司软件工程师。1999年6月至2014年4月任瑞德有限副总经理，2014年5月至今任公司董事、副总裁。

贺行华先生，男，1976年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年至2001年12月任合肥琥珀地板客服管理岗位，2001年12月至2004年3月任职于绍兴富得利木业总经理秘书。2004年3月至2009年8月任浙江奇尚展示标识系统有限公司副总经理，2009年9月至2014年4月任奇尚设施副总经理，2014年5月至今任公司董事、副总裁。

李瑾女士，女，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。1992年8月至1996年10月任职于宁波录像带制造有限公司综合统计岗位，1996年10月至1998年10月任职于宁波鄞县信用合作联社，1998年11月至2004年12月任宁波证券公司客服部经理，2005年1月至2009年8月任浙江奇尚展示标识系统有限公司稽核经理，2009年9月至今任奇尚设施稽核副总经理，2014年5月至今任公司董事。

郭维康先生，男，1962年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师。1982年8月至1994年6月任职于浙江省林业厅，担任主任科员职务；1994年7月至2005年12月任职于浙江省园林绿化工程有限公司，担任经理职务；2006年1月至2011年11月自由职业；2011年12月至2014年2月任职于浙江奇尚展示标识系统有限公司，担任副经理；2014年3月至今，任职于公司，现担任董事及董事会秘书职务。

---

## （二）监事基本情况

监事会由王芳、陆琦峰、韩琪三名监事组成，王芳任监事会主席，韩琪为职工代表监事。监事基本情况如下：

王芳女士，女，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，企业一级人力资源管理师。1996年1月至2001年8月任职于顶新国际集团管理部，2001年8月至2006年4月任浙大中控人力资源部主管，2006年5月至2009年9月任赛伯乐（中国）投资人力资源部经理。2009年9月至今任奇尚设施人事行政副总经理，2014年5月至今任公司监事、监事会主席。

陆琦峰先生，男，1970年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1988年至1994年任职于宁波热电厂，1994年至1998年，奇锋企业（台资）销售经理，1999年至2002年福兰特厨具公司销售总经理，2002年至2005年广东卓意橱柜公司总经理，2005年1月至2009年8月任浙江奇尚展示标识系统有限公司销售经理，2009年9月至今任奇尚设施销售副总经理，2014年5月至今现任公司监事。

韩琪先生，男，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年至今任瑞德设计设计师、设计总监，现任公司监事、产品创新设计事业部副总经理。

## （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为李琦、晋常宝、贺行华、郭维康、郭碧宇，其中李琦任公司总裁，晋常宝、贺行华任公司副总裁，郭维康任公司董事会秘书，郭碧宇任公司财务总监。

李琦先生简历，详见本转让本转让说明书第一节第三项/（三）之“控股股东及实际控制人基本情况介绍”。

晋常宝先生简历，详见前述董事介绍。

贺行华先生简历，详见前述董事介绍。

郭维康先生简历，详见前述董事介绍。

郭碧宇先生，男，1976年5月出生，中国国籍，无境外永久居留，本科学历，中级会计师。2000年至2010年任职于浙大中控财务管理部会计，2010年4月至2014年2月任奇尚设施财务经理，2014年3月至今任公司财务总监。

## 七、最近两年及一期的主要财务数据及财务指标

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	38,532,894.40	84,824,084.28	89,165,998.21
净利润	-625,838.61	226,632.65	4,865,469.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-625,838.61	270,336.42	4,861,277.78
扣除非经常性损益后的净利润	-1,478,466.13	-969,547.57	-1,004,937.77
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	-1,478,466.13	-925,843.80	-1,009,129.89
毛利率	32.89%	33.13%	28.33%
净资产收益率	-1.53%	0.55%	16.56%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-3.62%	-2.34%	-3.42%
基本每股收益	-0.02	0.05	4.86
稀释每股收益	-0.02	0.05	4.86
应收账款周转率（次）	1.30	2.98	6.71
存货周转率（次）	1.48	4.00	5.87
经营活动产生的现金流量净额	-6,636,727.10	-8,834,718.06	-4,621,820.03
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.20	-1.50	-4.62
项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	82,615,858.74	87,731,475.68	58,663,946.35
股东权益合计	40,851,698.11	41,477,536.72	29,529,204.07
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	40,851,698.11	41,477,536.72	29,380,459.49
每股净资产	1.24	7.04	29.53
归属于申请挂牌公司股	1.24	7.03	29.38

东的每股净资产			
资产负债率（母公司）	6.62%	9.22%	11.62%
流动比率（倍）	1.62	1.56	1.41
速动比率（倍）	0.99	1.10	0.89

## 八、有关机构基本情况

### （一）主办券商：平安证券有限责任公司

法定代表人： 谢永林

住所： 深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

联系电话： 021-38633050

传真： 021-58991896

项目小组负责人： 李东旭

项目小组成员： 王慧能、王怡人、邵志辰

### （二）律师事务所： 锦天城律师事务所

负责人： 吴明德

住所： 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话： 021-61059000

传真： 021-61059100

经办律师： 孙亦涛、张怡婷

### （三）会计师事务所： 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人： 余强

住所： 浙江省杭州市江干区钱江新城新业路 8 号华联 UDC 时代大

---

厦 A 座 6 楼审计三部

联系电话：0571-88879730

传真：0571-88879000-9730

经办注册会计师：林鹏飞、郭文令

**（四）资产评估机构：天源资产评估有限公司**

负责人：钱幽燕

住所：浙江省杭州市江干区钱江新城新业路 8 号华联 UDC 时代大厦 A 座 12 楼评估部

联系电话：0571-88879668

传真：0571-88879992-9668

经办资产评估师：梁雪冰、洪柳亚

**（五）证券登记结算机构：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：010-5859 8980

传真：010-58598982

**（六）证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

咨询电话：010-63889512

法定代表人：杨晓嘉

## 第二节 业务与技术

### 一、公司业务情况

#### （一）公司主要业务

公司是一家以创新工业设计为核心，研究终端消费者心理为导向，以设计创造更大的商业价值为理念的创新型综合工业设计公司。

公司主要从事于工业设计行业及其延伸产业，目前主要提供的服务内容及产品为产品创新设计、商业空间设计、商业展示道具的设计与制作、品牌策划设计。

同时，公司非常重视工业设计服务与自主品牌的相融合，通过不断的内联与集聚，公司自创专业儿童学习家具品牌“2平米”和原创礼品定制品牌“可乐盒子”，其独到的创新设计和精良的工艺技术深受消费者喜爱，目前正处于市场培育孵化阶段。

根据《上市公司行业分类指引(2012年证监会修订)》，公司属于专业技术服务业（M74）。

#### （二）公司的主要产品、服务及用途

公司具体主要提供服务内容、产品及用途如下：

主要业务	业务类型	产品特点	应用领域
工业设计 业务	产品创新设计	基于客户的商业目标，通过对商业任务到达可行性分析和论证，确定设计策略、行动路径和资源配置，主要服务包括市场调研、消费洞察、产品定位、概念设计、结构设计、原型机市场评测、新品上市策略等环节在内的以客户体验设计为核心的一站式产品创新设计服务，协助客户提升品牌价值及产品竞争力，帮助客户促进产品销售、提高市场占有率。	家电、能源、交通服务、智能家居、穿戴数码设备、生活用品、设备仪器等众多行业产品或

主要业务	业务类型	产品特点	应用领域
	商业空间设计	基于消费行为、商业定位及市场销售策略研究的商业建筑概念规划及商业店铺空间设计，主要服务包括商业建筑概念方案设计、销售功能规划、商品陈列规划设计、商品展示道具产品设计、空间环境体验设计、样板店建设与运营效果跟踪的全过程。创造“零售+服务+体验”的独特零售模式，引爆消费者商品购买欲望，提升消费者在销售渠道中的全新品牌认知。	服务
	品牌全案策划与设计	基于行业分析、市场定位及差异竞争战略的品牌全案策划与设计，主要服务包括品牌分析与定位、品牌推广策略与传播、品牌命名与形象识别系统设计、新品上市策划与设计、新媒体传播策略与设计，为企业提供全案品牌管家式服务，提升商品附加值，增强企业市场持续竞争力。	
商业展具业务	设计相关类商业展具业务	商业空间设计概念产品化，主要包括商业展示道具设计与制作。依托于瑞德设计的创新工业设计服务成果，通过提供商业展示道具设计与制作的形式使得工业设计服务获取了更大的商业价值。	零售终端连锁行业，主要包括，服饰、能源、电子产品、商超等行业知名品牌客户
	非设计相关类商业展具	通过对商业展示道具及商业服务家具高标准同时充分植入品牌个性风格，解决终端门店商品的陈列展示及商业服务流程内容等基本功能，同时实现门店高效拓展建设需求，促进消费购买提升销量，传递品牌商业定位及提升品牌文化美誉度。	
原创品牌运营	“2 平米”专业儿童学习家具品牌	健康、环保、功能型青少年儿童学习家具，主要产品有学习桌（桌面可升降、桌面板倾斜角度可调节）、学玩桌、学习座椅、组合书架、书柜、画板、护眼灯等，其中学习桌椅能有效预防青少年学习过程中坐姿不正确带来的近视、驼背、脊柱发育不良问题，并引导青少年养成良好的学习用品收纳、归类、整理等日常行为习惯。	儿童及青少年消费群体
	“可乐盒子”原创礼品定制品牌	在保证产品高品质前提下加入自创品牌产品独有的个性化创新设计元素，给商务个性礼品定制提供一种全新完美的产品体验。	商务礼品定制

公司致力于消费者心理的情感设计研究与实践，并鼓励创新设计，以下是公司具有代表性的项目及服务内容：

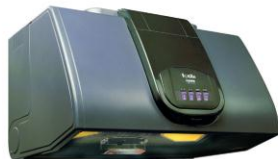
## 1、工业设计业务主要作品

### (1) 方太油烟机产品及消费者使用体验研究分析--历年设计作品

**1995** 成就方太品牌第一代设计A形深型机



**1996** 筑建方太品牌地位Q形深型机



**2001** 开创性欧式外观中国芯油烟机



**2007** 开创油烟机全新产品体系近吸式时代



**2008** 开启厨房电器嵌入式成套设计理念



**2013** 风魔方 开创新近吸格局 一年创下18个亿的销售神话



**2014** 云魔方 重塑欧式机核心价值的划时代产品



### (2) 中石化非油品易捷便利店设计及导入





中国石化企业标准	前言	引言
<p>Q/SH 393 《中国石化加油站形象设计 requirements》是中国石化销售企业汽车加油站（含自助加油站、加气站）的装饰设计和施工管理规范。</p> <p>Q/SH 393 《中国石化加油站形象设计 requirements》分为七个部分：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>——第1部分：视觉形象技术规范；</li><li>——第2部分：标准件工艺技术规范；</li><li>——第3部分：装饰施工工艺技术规范；</li><li>——第4部分：罩棚檐口工艺技术规范；</li><li>——第5部分：罩棚吊顶工艺技术规范；</li><li>——第6部分：照明设计及灯具技术规范；</li><li>——第7部分：加油机形象技术规范。</li></ul> <p>本部分为 Q/SH 393 《中国石化加油站形象设计 requirements》的第1部分。</p> <p>本部分依据 GB/T 1.1—2009 给出的规则起草。</p> <p>本部分由中国石化销售有限公司提出。</p> <p>本部分由中国石化集团公司科技开发部归口。</p> <p>本部分起草单位：中国石化销售有限公司、杭州瑞德设计有限公司。</p> <p>本部分主要起草人：董黎明、田宝林、尹强、柴志明、张毅、刘志华、高劲松、瞿巍、连勇、李昊、吴展、黄太守、周华。</p> <p>本标准由中国石化销售有限公司负责解释。在使用过程中，如有修改和补充意见，请将修改意见相关资料提供给解释单位，以便今后修订时参考。</p> <p>本标准首次发布。</p>	<p>Q/SH 393 《中国石化加油站形象设计 requirements》是在《中国石化加油站新形象装饰设计系列标准手册》（2006 版）基础上加油站形象改造经验编制的。</p> <p>各单位在使用本标准过程中，还应符合国家现行有关强制性标准。</p> <p>在本标准编写过程中，进行了大量市场调研和国外考察，吸收了国内一线员工的意见，并邀请了国内及国际零售业专家研讨，经过多次讨论，中一定会存在许多不足，希望各单位在使用过程中，注意总结，发现完善。</p> <p>本标准有以下两个特点：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. 效果图和工艺图相结合，有效果图就能查到工艺图。</li><li>2. 按使用者需求分册，供应商、施工单位和监管部门可以各司其职。</li></ol> <p>本标准的形成，是广大关心中国石化加油站品牌形象的消费者各级领导、各部门齐心协力、上下参与，集体智慧的结晶，对提升中国石化对此标准具有知识产权。</p> <p>在编写过程中，中国石化股份有限公司副总裁张海潮、高度部柴志明副主任亲自组织领导，张毅、刘志华、孙秀明、牛竟民、郭庆功、刘一亨、梁爽、张国强、赵欣、李海旺、丰明魁、武伟、力、卢林根、王磊、杜予斌、岳影林、吴森、朱大伟、江宁、岑双、刘磊、黄勇、熊家泰、辛建强、黄成海、吴森、李金涛、冯宇修改意见。中国标准化协会理事赵祖明高级工程师等提出了许多宝贵意见，我们向为这套标准献计献策的领导、专家、员工表示诚挚感谢。</p>	



### (3) 高速公路服务区商业全案策划设计





#### (4) 美尔凯特集成吊顶产品系列设计及市场化研究分析





## 2、商业展具业务主要产品

### (1) 易捷便利店商业空间展示道具



### (2) 快时尚休闲服饰品牌商业空间展示道具



(3) 户外休闲品牌商业空间展示道具



(4) 博世商业空间展示道具



### 3、原创品牌运营主要产品销售



### (1) “2 平米” 专业儿童学习家具



### (2) “可乐盒子” 商务礼品定制产品



## (三) 设计在公司发展中的战略地位

从工业设计行业发展趋势来看,《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》(国发〔2014〕10号)指出“随着我国新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化进程的加快,文化创意和设计服务已贯穿在经济社会各领域各行业,呈现出多向交互融合态势,”“推进文化创意和设计服务等新型、高端服务业发展,促进与实体经济深度融合”,“支持基于新技术、新工艺、新装备、新材料、新需求的设计应用研究,促进工业设计向高端综合设计服务转变,推动工业设计服务领域延伸和服务模式升级”。

实际控制人控制的下属企业业务发展历程,正符合了工业设计行业多向交互融合的发展趋势:通过传统设计服务商业领域逐步拓展,不断探索自主创新孵化,推动设计商业价值链的延展和持续,推动工业设计服务领域延伸和设计服务

---

模式升级。1999 年，实际控制人设立杭州瑞德设计有限公司，主要为方太厨具等家电企业提供工业设计服务。此后，瑞德设计逐步将设计服务由传统工业设计拓展至产品创新设计、商业空间设计、品牌全案策划与设计服务等新型综合设计服务领域。2002 年，实际控制人创立浙江奇尚展示标识系统有限公司，是较早自主设计创新孵化商业模式的探索布局，是瑞德设计商业空间设计服务模式的升级与延展。依托于瑞德设计的创新工业设计服务成果，通过提供商业展示道具设计与制作的形式使得工业设计服务获取了更大的商业价值。2006 年至今，瑞德设计为中石化持续设计编制完成 10 大系列中石化加油站形象和建设标准，不仅推动中石化从“能源供应商”向“能源服务商”的转变，促进 2013 年非油品业务销售规模达到 133 亿，而且扩大了公司展具道具的销售规模，实现了设计服务与能源行业的融合、转换与升级。

公司工业设计深耕特定行业，在高速公路服务区、商业连锁等行业积累了较强的设计能力和资源。公司根据设计服务与不同行业融合的特点，分别成立了智沃设计、瑞德文创、义乌瑞德等子公司，专注于高速公路服务区空间设计、原创品牌运营及其与传统行业的融合。

综上所述，公司正逐步从传统工业设计转变为高端综合设计服务提供商，并具有如下特点：

#### （1）公司设计业务具有多向性

工业设计行业具有多向交互融合的特性，公司设计业务具有多向发展的可能性。设计相关类商业展具业务是公司工业设计与商业服务领域的深度融合的产物，该业务形成的商业展具产品由本公司对外销售；工业设计与厨具行业融合后形成油烟机等厨具类设计产品，最终形成的厨具产品由厨具生产公司实现销售；工业设计与高速公路服务区行业融合形成高速公路服务区商业空间设计整体方案，最终将形成服务区建设安装工程由施工方实施，所需要配套的商业展具道具等产品由本公司或其他公司实现；工业设计与电子消费品行业融合形成新型电子消费品设计方案，公司选择部分产品进行销售，大部分产品由其他公司生产销售。

由此可见，工业设计行业是具有多向发展可能性的行业，公司目前商业展具产品销售收入较大具有阶段性的特征。目前国内市场环境下，工业设计业务自身的商业价值无法单独得到最大化的体现，公司现有客户中以商业展具的方式最能

---

体现公司设计业务的商业价值。随着公司工业设计在国内重视程度的提高以及公司工业设计业务与其他行业融合程度的加深,公司工业设计业务自身商业价值会得到充分体现,同时也将在其他工业设计融合后所形成的产品中体现。

## (2) 公司获取主要客户的过程体现了设计服务的核心业务地位

公司主要客户的获取均通过提供工业设计服务而获取,如公司为中石化提供加油站形象和建设标准的设计服务,凭借提供设计服务的技术优势,中石化要求公司为其提供基于上述标准的商业展具产品;公司长期为方太厨具提供工业设计服务,方太厨具在认可公司设计服务的基础上,要求公司向其提供商业展具产品。工业设计业务是公司的核心业务,公司设计相关业务是公司的主要业务。

# 二、公司商业模式

公司属于典型的知识密集型企业,依托自身的资深工业设计团队和强有力的设计转化能力,针对客户的个性化、多元化需求,为客户提供工业设计服务及其延伸领域的商业空间展示道具设计与制作。公司在掌握相关技术资源积累的基础上,并开始向自有原创品牌运营发展,从而实现公司从项目型设计企业向整体设计价值型企业转变,从单一盈利模式向多元化盈利模式转变,为公司持续获取收入、利润和现金流提供保障。

## (一) 工业设计业务

工业设计业务主要是指接收客户委托,为其提供市场调研、消费洞察、产品定位、概念设计、结构设计、原型机市场评测、商业建筑概念方案设计、销售功能规划、商品陈列规划设计、商品展示道具产品设计、空间环境体验设计、品牌推广策略与传播、品牌命名与形象识别系统设计、新品上市策划与设计等综合设计服务并收取相应服务费的业务。设计成本主要为人力成本及差旅费。

根据客户合作程度的不同,公司工业设计业务盈利模式主要有以下三种:(1) 单一项目委托服务业务模式,一般根据项目进展约定各阶段收费比例;(2) 年度设计代理业务模式,通常公司与客户之间建立了长期战略合作关系,客户关系粘性度较强,可为客户成立专属设计开发团队,并与客户一起制定产品规划和产品开发策略,客户通常每年分季度支付服务费,另外,部分行业客户还会根据年度



---

产品设计考核情况，给予公司除固定年度设计代理服务费外的设计浮动奖励；（3）联合开发合作业务模式，公司目前正与部分客户建立长期的合作服务模式，客户以技术植入，公司提供产业综合设计服务进行共同产品创新开发，前期公司只收取相应设计成本，后期在相关产品或服务的销售额中进行比例分成。

## **（二）商业展具业务**

商业展具业务与商业空间设计存在着较强的业务互动性，具有“工业设计开发、商业展具转换收益”的联动业务特点。商业展具业务是工业设计商业价值延展和持续收益的转换业务，以定制化商业展示道具为核心产品，为客户营造更具消费体验的品质消费购物空间，是瑞德设计商业空间设计价值链的延展与持续，实现设计的商业价值。商业展具业务的关键资源要素在于所拥有的以设计服务建立的与客户长期稳定的合作关系、专业行业经验丰富的设计研发团队、工艺技术团队及柔性制造体系及设备。

商业展具业务的主要业务模式如下：

### **1、设计研发模式**

研发部门依据客户行业特性、品牌诉求及门店建设要求组成专项团队，通过对门店商业展示道具形象及功能进行分析和梳理，确立产品的材料、表面处理、结构工艺，通过3D建模结构工艺研讨论证，同时对结构工艺、表面效果进行实体样品及组合空间制作论证，完美呈现原创设计的形象及功能的同时，确保批量化生产、标准运输及高效安装的技术可实现，将设计原创概念从图纸到实体空间落地。

### **2、采购模式**

公司采购的主要原材料包括钢材、木材、亚克力等。采购计划主要根据销售订单和生产计划确定，公司制定了严格的原材料采购制度，并形成了从供应商选择、价格确定及质量检验的完整采购体系。

### **3、生产模式**

---

由于商业展示道具产品多根据客户个性化商业空间设计进行定制批量化生产，公司采用以销定产柔性化生产模式，生产部门根据销售订单制定生产计划。公司为确保产品的品质和服务，从项目导入初期就严格按照ISO：9001国际标准对各业务部门的权限、职能、输出结果进行监管并建立严格的评估评审体系，确保产品信息零遗漏。

根据订单量的需求，公司商业展具主要采取自行生产与外协加工相结合的方式。

#### **4、销售模式**

公司商业展具业务按照与工业设计业务的互动融合方式及客户获取的差异，分为设计相关类商业展具销售、非设计相关类商业展具销售业务。

公司主要采用直销的销售模式，公司销售人员依托工业设计优势直接与客户建立长期合作关系，通过招投标或议价模式获取业务机会。

### **（三）原创品牌运营**

原创品牌运营作为公司创新设计与创新整合的聚焦点，公司凭借在工业设计业务的专业产品定义能力与综合工业设计创新全案商业解决能力，创新整合中心柔性供应链管理体系等方面的综合优势，依托自主品牌与O2O销售模式，不断向终端目标细分客户群体提供设计师原创高品质产品，给消费者带来极致产品创新设计体验感，使附加于产品之上的工业设计商业价值与设计师产品及自主品牌深度融合，将工业设计商业价值链得到充分延展和持续化。原创品牌运营的关键资源要素在于拥有多年的专业产品创新设计及品牌市场策划运作的商业成功经验和能力，商业经验丰富的创新设计团队，供应链专业管理能力，以及O2O创新直销模式。公司“2平米”专业儿童学习家具品牌主要面向儿童及青少年消费群体，“可乐盒子”原创礼品定制产品主要面向商务礼品定制领域，具体商业模式如下：

#### **1、原创设计模式**

原创品牌中心输出商业目标，由创新设计中心组建专项设计师团队，针对目标消费人群和商业目标，通过市场调研及消费洞察，完成精准产品定义，进行原

创概念设计、结构设计、功能样机测试、原型机市场评测、新品上市策略等环节，实现给消费者带来极致产品体验，同时确保工艺技术及成本可批量化生产。

## 2、采购管理模式

采购模式主要根据市场销售预期确定采购计划，委托创新整合中心进行成品采购，制定严格科学的采购供应链管理制度并形成了从供应商选择、价格确定及质量检验的完整采购供应管理体系。

## 3、销售模式

原创品牌主要采用直销方式进行销售，主要销售形式为O2O的营销模式。公司在线上天猫、京东等成熟电商平台建立在线销售商城；同时，线下建立品牌形象店、直营店，通过微信、微博等互联网社交工具建立社交粉丝群，运用互联网营销，进行线上线下销售互动，为客户提供更加快捷、方便、贴心的服务。

## 三、设计相关业务收入情况

报告期内，公司营业收入按业务类别分类如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业设计	5,365,819.51	13.93%	11,161,835.40	13.16%	11,973,814.97	13.43%
设计相关类商业展具业务	14,444,552.08	37.49%	34,389,465.16	40.54%	41,254,290.04	46.27%
原创品牌销售	2,736,609.79	7.10%	4,425,939.91	5.22%	3,094,018.78	3.47%
设计相关业务收入小计	22,546,981.38	58.52%	49,977,240.47	58.92%	56,322,123.79	63.17%
非设计相关类商业展具业务	15,958,408.86	41.42%	34,624,418.35	40.82%	32,203,253.36	36.12%
其他业	27,504.16	0.07%	222,425.46	0.26%	640,621.06	0.72%

务收入						
合计	38,532,894.40	100%	84,824,084.28	100%	89,165,998.21	100%

报告期内，公司主营业务收入中与设计业务相关的收入占比分别为63.17%、58.92%、58.52%，公司核心业务收入均与工业设计服务相关。

其中设计相关业务包括工业设计、原创品牌销售业务及设计相关类商业展具销售。工业设计、原创品牌销售业务均直接由瑞德设计提供设计服务。工业设计业务为向客户提供设计服务，原创品牌销售业务为本公司设计相关产品，并委托他人加工或自己制造产品，最终形成销售。

公司商业展具业务按照与工业设计业务的互动融合方式，分为设计相关类商业展具、非设计相关类商业展具两类业务。设计相关类商业展具业务主要依托于瑞德设计的创新工业设计服务成果，通过提供连锁店铺原创概念设计、形象标准设计及形象标准执行推广手册、商业展示道具制作服务使得工业设计服务获取更大的商业价值和商业机会，公司该项业务主要客户包括中石化、博世、方太厨具、联想等。非设计相关类商业展具业务则主要由公司提供商业展示道具产品的材质、结构、工艺优化服务，并在此基础上为商业连锁行业客户提供展具制作服务，非设计相关类商业展具业务主要客户李宁、Esprit 等著名休闲服饰品牌客户。

商业展示道具中，由本公司参与设计展具道具、并由本公司完成生产实现销售收入，即设计相关类商业展具销售情况如下：

单位：元

2014 年度			
商业展示道具 业务客户	商业展示道具销 售收入	占营业收入 的比重	与设计业务关联性
中石化	10,284,989.44	26.69%	该客户由瑞德设计持续提供专业便利店形象设计、展具标准等设计服务，由奇尚设施根据标准进行展具的结构优化、制造和销售
博世	2,175,222.05	5.65%	该客户由瑞德设计持续提供展具道具设计，由奇尚设施完成制造和销售
方太厨具	1,359,647.86	3.53%	该客户由瑞德设计持续提供产品设计、展具标准制定等设计服务，由奇尚设施根据上述标准进行展具的结构优化、制造和销售

联想	624,692.73	1.62%	该客户由瑞德设计公司持续提供专卖店整体设计、展具标准制定等设计服务，由奇尚设施根据标准进行展具的结构优化、制造和销售
合计占比	14,444,552.08	37.49%	

单位：元

2013 年度			
商业展示道具 业务客户	商业展示道具销 售收入	占主营业务 收入的比重	与设计业务关联性
中石化[注]	27,732,120.82	32.69%	该客户由瑞德设计持续提供专业便利店形象设计、展具标准等设计服务，由奇尚设施根据标准进行展具的结构优化、制造和销售
博世	3,814,608.94	4.50%	该客户由瑞德设计持续提供展具道具设计，由奇尚设施完成制造和销售
方太厨具	2,188,768.80	2.58%	该客户由瑞德设计公司持续提供产品设计、展具标准制定等设计服务，由奇尚根据上述标准进行展具的结构优化、制造和销售
联想	653,966.60	0.77%	该客户由瑞德设计公司持续提供专卖店整体设计、展具标准制定等设计服务，由奇尚设施根据标准进行展具的结构优化、制造和销售
合计占比	34,389,465.16	40.54%	

注：公司报告期内部分展具道具通过关联方浙江奇尚展示标识系统有限公司间接向中石化销售，因此，公司对中石化展示道具销售收入包括直接和间接销售收入两部分。

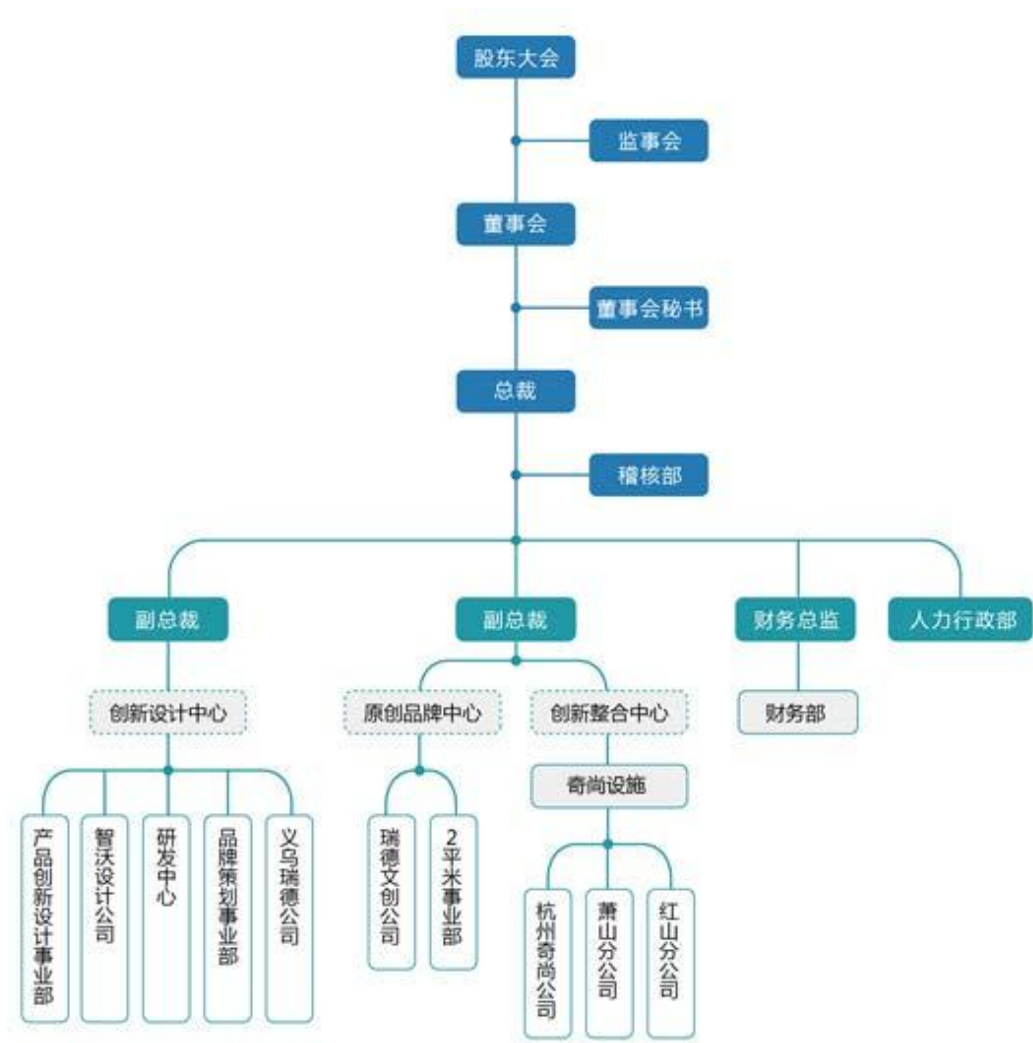
单位：元

2012 年度			
商业展示道具 业务客户	商业展示道具销 售收入	占营业收入 的比重	与设计业务关联性
中石化	33,408,269.93	37.47%	该客户由瑞德设计持续提供专业便利店形象设计、展具标准等设计服务，由奇尚设施根据标准进行展具的结构优化、制造和销售
博世	3,219,038.06	3.61%	该客户由瑞德设计持续提供展具道具设计，由奇尚设施完成制造和销售

方太厨具	4,626,982.05	5.19%	该客户由瑞德设计公司持续提供产品设计、展具标准制定等设计服务，由奇尚根据上述标准进行展具的结构优化、制造和销售
合计占比	41,254,290.04	46.27%	

四、公司业务流程

（一）内部组织结构图



公司管理上将所有业务归口三大业务管理中心管理，业务管理中心与所属业务的对应关系如下：

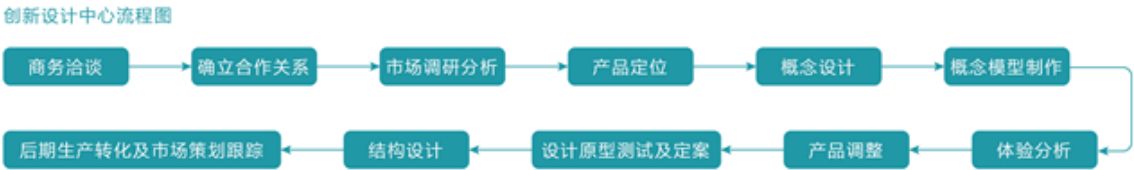
业务中心	主要业务	业务类型	主要盈利模式
创新设计中心	工业设计业务	产品创新设计	年度设计代理模式
			产品及项目工业设计

		商业空间设计	建筑设计咨询
		品牌策划与设计	-[注]
创新整合中心	商业展具业务	设计相关类商业展具销售	非设计相关类商业展具销售
原创品牌中心	原创品牌运营	原创品牌产品销售	

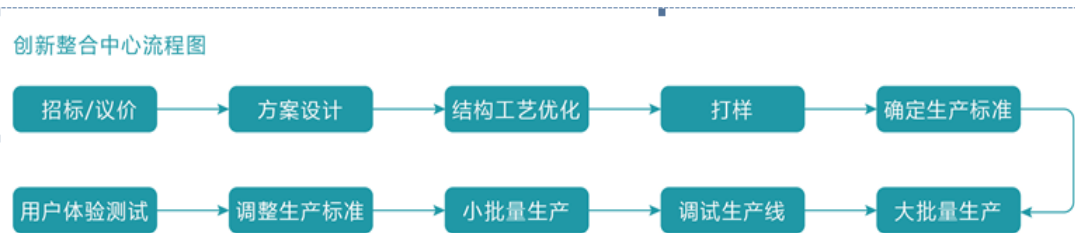
注：品牌策划与设计收入较少，暂纳入产品创新设计业务收入中核算。

（二）主要业务流程

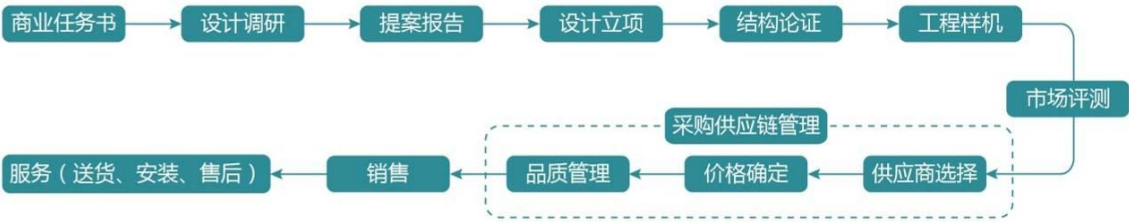
1、创新设计中心流程图



2、创新整合中心流程图



3、原创品牌中心流程图



五、与业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术情况

1、工业设计服务主要技术方法

（1）基于消费者体验为中心的创新设计

该方法是以用户为中心的产品创新方法，该方法通过对消费行为和消费心理分析，同时通过洞察消费者的使用行为，创建消费者模型，帮助客户挖掘消费者痛点需求，从而找到产品创新的机会点，建立产品概念原型，并通过体验验证产品创新概念，设计出用户产品交互模型，进一步深入和完善以获得最佳的产品创新解决方案。使产品的创新价值有效的体现在产品的创新设计中。

(2) 头脑风暴法

任何个体的概念已无法满足当前激烈的竞争环境，头脑风暴法是发挥集体智慧的有效创新方法，在每个创新节点，公司透过团队的集思广益，找到问题的解决方法，使产品的创新更具说服力和竞争力，从而与消费者产生共鸣，激发消费者的消费欲望。

(3) 消费行为洞察法

每个人都有自己的消费习惯，同时每类消费人群也存在着消费的共性，消费行为洞察法是通过观察消费行为和消费习惯，发现消费共性，挖掘出隐形的消费需求，从而为产品创新找到更加具有商业价值的创新机会点。

2、商业展示道具主要技术方法

(1) 结构工艺

采取三维模型分析，针对不同材料，不同工艺，进行结构和加工工艺的优化。并通过打样分析和用户体验。找到最佳的成本解决方案，使产品的价格更具竞争力，同时使产品的利润最大化。

(2) 打样工艺

打样团队由专业的钣金技工、木器技工、油漆技工及综合模型制作师傅组成，能够在最短的时间内将客户的设计方案还原成产品，制作样板店供需求方体验和检讨使用。

(3) 制作工艺

公司通过与国内外连锁品牌巨头的长期合作，积累了各方面的工艺经验，形成了如下自创制作工艺技术：

序号	工艺名称	技术特点
----	------	------



1	金属化学做旧表面处理工艺	通过化学方法使金属表面呈现出古朴陈旧的质感,同时表面喷涂透明塑粉, 保证防锈和抗划伤
2	金属喷涂做旧表面工艺	通过调配特殊颜色和透明度的塑粉,在控制喷涂厚度的前提下能产生强烈的金属质感,色泽可控,表面硬度度高且防锈能力非常强可达户内 10 年, 最大特色是适合大批量生产
3	木器做旧表面处理工艺	通过环保水性色精的调配,在木器表面直接擦出古朴的木质色泽, 环保且能防潮, 且不遮盖木器纹理, 大大优于传统油漆喷涂
4	金属拉焊工艺	用于展具的直线条焊接,可以做到光滑且无凸起焊疤,可以不用打磨直接喷涂使用,保证产品强度和美观的前提下大大提高功效。
5	无边框亚克力发光字	通过使用超厚亚克力直接深埋发光 LED, 侧面反光油漆遮盖的方式制作发光字,可以使字面整体发光物边框,也不需要模具和使用围边
6	板式木器无外露三合一连接方式	针对板式木器采用内藏式饼干榫固定连接接以及船式可拆卸连接, 都无裸露三合一连接件, 牢固且美观

## (二) 公司的无形资产情况

### 1、专利技术

截至本转让说明书日,瑞德设计及其子公司已取得50项专利技术,具体如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	专利申请日
1	公交站牌	ZL200530109699.7	外观设计	瑞德设计、杭州公交广告有限公司	2005.10.18
2	公用电话亭(1)	ZL200830143504.4	外观设计	瑞德设计	2008.8.14
3	公用电话亭(2)	ZL200830143505.9	外观设计	瑞德设计	2008.8.14
4	汽车香薰(蛋糕型)	ZL200930325457.X	外观设计	瑞德设计	2009.11.18
5	汽车香薰(组合型)	ZL200930325544.5	外观设计	瑞德设计	2009.11.18
6	移动早餐车	ZL201130334142.9	外观设计	瑞德设计	2011.9.22
7	儿童可调节学习桌(T2)	ZL201130375516.1	外观设计	瑞德设计	2011.10.21
8	儿童可调节学习桌	ZL201130375453.X	外观	瑞德设计	2011.10.21

	(T4)		设计		
9	儿童学习桌边移动柜	ZL201130375342.9	外观设计	瑞德设计	2011.10.21
10	儿童学习桌边文具架	ZL201130375354.1	外观设计	瑞德设计	2011.10.21
11	儿童书柜横向组合模块	ZL201230529866.3	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
12	儿童可调节桌（IV型）	ZL201230529865.9	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
13	儿童兴趣桌	ZL201230529880.3	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
14	儿童数字椅	ZL201230529886.0	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
15	儿童书柜竖向组合模块	ZL201230529884.1	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
16	儿童可调节桌（III型）	ZL201230529874.8	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
17	儿童兔子椅	ZL201230529867.8	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
18	儿童组合凳	ZL201230529882.2	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
19	儿童组合书柜（I型）	ZL201230529879.0	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
20	儿童可调节桌（II型）	ZL201230529925.7	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
21	儿童分享桌	ZL201230529877.1	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
22	儿童可调节桌（I型）	ZL201230529931.2	外观设计	瑞德设计	2012.11.2
23	片状风口式汽车香薰装置	ZL200920315086.1	实用新型	瑞德设计	2009.11.18
24	带装饰物的香座式香薰装置	ZL201020140412.2	实用新型	瑞德设计	2010.3.25
25	香座式香薰装置	ZL201020120712.4	实用新型	瑞德设计	2010.3.1
26	通过人力发电的多功能贩卖机	ZL201020261293.6	实用新型	瑞德设计	2010.7.16

27	手持式移动电子设备保护壳	ZL201120042033.4	实用新型	瑞德设计	2011.2.18
28	屏幕贴膜	ZL201120079420.5	实用新型	瑞德设计	2011.3.23
29	数码产品保护膜	ZL201120273512.7	实用新型	瑞德设计	2011.7.29
30	可调节桌子	ZL201120403648.5	实用新型	瑞德设计	2011.10.21
31	模块书柜	ZL201220741848.6	实用新型	瑞德设计	2012.12.28
32	壁挂式书架	ZL201220742044.8	实用新型	瑞德设计	2012.12.28
33	儿童组合凳	ZL201220742555.X	实用新型	瑞德设计	2012.12.28
34	儿童学习桌的抽屉结构	ZL201220741532.7	实用新型	瑞德设计	2012.12.28
35	儿童绘画桌	ZL201220742493.2	实用新型	瑞德设计	2012.12.28
36	儿童可调节画架	201330289773.2	外观设计	瑞德设计	2013.6.28
37	儿童可调节绘画桌	201330291815.6	外观设计	瑞德设计	2013.6.28
38	手机保护壳（2）	ZL201230017622.7	外观设计	瑞德文创	2012.1.20
39	适用于 IPHONE4 或 IPHONE4S 手机的保护壳	ZL201220027649.9	实用新型	瑞德文创	2012.1.20
40	手机保护壳（1）	ZL201230017621.2	外观设计	瑞德文创	2012.1.20
41	手机保护壳（3）	ZL201230027649.4	外观设计	瑞德文创	2012.2.9
42	金属手机保护框	ZL201230270232.0	外观设计	瑞德文创	2012.6.25
43	金属边框的手机保护壳	ZL201220297605.8	实用新型	瑞德文创	2012.6.25
44	数码产品贴膜	ZL201220574648.6	实用新型	瑞德文创	2012.11.2

45	移动电源	ZL2013303235700	外观设计	瑞德文创	2013.07.11
46	大型变形立柱标识装置	ZL200520101856.4	实用新型	奇尚设施	2005.4.27
47	铁皮打包带输出装置	ZL200920195722.1	实用新型	奇尚设施	2009.9.10
48	自动推进式陈列槽	ZL201120123894.5	实用新型	奇尚设施	2011.4.25
49	卡入式挂钩	ZL201020689671.0	实用新型	奇尚设施	2010.12.30
50	悬挂装置	ZL201120256658.0	实用新型	奇尚设施	2011.7.20

## 2、商标情况

截至本转让说明书签署日，瑞德设计及其子公司拥有的商标情况如下：

序号	商标	商标类别	注册号	注册人	注册有效期限
1		42	1406849	瑞德设计	2000.6.7- 2020.6.6
2		35	1430929	瑞德设计	2000.8.7-2020.8.6
3		40	3165130	瑞德设计	2003.10.7-2023.10.6
4		6	3165131	瑞德设计	2003.7.28-2023.7.27
5		42	3126498	瑞德设计	2003.7.14-2023.7.13
6		42	3126499	瑞德设计	2003.7.14-2023.7.13
7		35	1430930	瑞德设计	2000.8.7-2020.8.6
8		42	1406834	瑞德设计	2000.6.7-2020.6.6
9		42	6958146	瑞德设计	2010.10.7-2020.10.6
10		35	6958154	瑞德设计	2010.8.14-2020.8.13
11		5	8226702	瑞德设计、美国 竞力汽车用品集	2011.4.28-2021.4.27

				团有限公司	
12		3	8226704	瑞德设计、美国 竟力汽车用品集 团有限公司	2011.10.14-2021.10.13
13		5	8226703	瑞德设计、美国 竟力汽车用品集 团有限公司	2011.4.28-2021.4.27
14		3	8226705	瑞德设计、美国 竟力汽车用品集 团有限公司	2011.8.21-2021.8.20
15		21	7989175	瑞德文创	2011.2.28-2021.2.27
16		16	7984149	瑞德文创	2011.2.14-2021.2.13
17		11	7984112	瑞德文创	2011.6.21-2021.6.20
18		5	7980667	瑞德文创	2011.3.21-2021.3.20
19		3	7980636	瑞德文创	2011.1.28-2021.1.27
20		24	7989196	瑞德文创	2011.2.7-2021.2.6
21		28	7989222	瑞德文创	2011.2.7-2021.2.6
22		20	7984231	瑞德文创	2011.6.14-2021.6.13
23		9	7980750	瑞德文创	2011.6.14-2021.6.13
24		18	7984176	瑞德文创	2011.1.28-2021.1.27
25		9	10907759	瑞德文创	2013.8.14-2023.8.13
26		16	7995199	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
27		20	7995170	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
28		18	7995174	瑞德设计	2011.2.7-2021.2.6

29	2 平米	27	7995089	瑞德设计	2011.2.7-2021.2.6
30	2 平米	42	7998146	瑞德设计	2011.9.14-2021.9.13
31	2 平米	35	7995081	瑞德设计	2011.4.14-2021.4.13
32	2 平米	21	7995150	瑞德设计	2011.6.28-2021.6.27
33	2 平米	24	7995126	瑞德设计	2011.2.7-2021.2.6
34	2 平米	9	7992532	瑞德设计	2011.7.7-2021.7.6
35	2 平米	8	7992514	瑞德设计	2011.4.28-2021.4.27
36	2 平米	7	7992496	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
37	2 平米	12	7995519	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
38	2 平米	11	7992550	瑞德设计	2011.6.21-2021.6.20
39	2 平米	5	7992471	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
40	快乐盒子	3	7980643	瑞德设计	2011.1.28-2021.1.27
41	快乐盒子	42	7992419	瑞德设计	2011.2.7-2021.2.6
42	快乐盒子	5	7980663	瑞德设计	2011.5.28-2021.5.27
43	快乐盒子	8	7980731	瑞德设计	2011.4.7-2021.4.6
44	快乐盒子	11	7984105	瑞德设计	2011.4.7-2021.4.6
45	快乐盒子	16	7984152	瑞德设计	2011.6.14-2021.6.13
46	快乐盒子	24	7989202	瑞德设计	2011.2.7-2021.2.6
47	快乐盒子	35	7992380	瑞德设计	2011.6.7-2021.6.6
48	快乐盒子	20	7989139	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
49	快乐盒子	28	7989221	瑞德设计	2011.3.7-2021.3.6
50	快乐盒子	43	7992454	瑞德设计	2011.3.14-2021.3.13

51	快乐盒子	21	7989168	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
52	<b>智沃</b>	36	7980595	瑞德设计	2011.3.28-2021.3.27
53	<b>智沃</b>	35	7980580	瑞德设计	2011.3.7-2021.3.6
54	<b>智沃</b>	16	7975912	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
55	<b>智沃</b>	42	7980571	瑞德设计	2011.2.28-2021.2.27
56	快乐  平米	21	9094746	瑞德设计	2012.2.7-2022.2.6
57	快乐  平米	42	9311818	瑞德设计	2012.5.7-2022.5.6
58	<b>奇尚</b>	28	1996597	奇尚设施	2003.2.14-2023.2.13
59	<b>奇尚</b>	20	2002454	奇尚设施	2003.1.14-2023.1.13
60	<b>奇尚</b>	11	1978383	奇尚设施	2003.3.14-2023.3.13
61	<b>奇尚</b>	16	1978845	奇尚设施	2003.2.14-2023.2.13
62	<b>奇尚</b>	6	1975601	奇尚设施	2002.12.14-2022.12.13

公司专利技术及商标在形成过程中均未资本化。上述无形资产系公司生产经营的关键资源，公司运用自有专利技术等无形资产为客户提供产品和服务。

### （三）公司业务许可资格或资质情况

序号	证照名称	企业名称	证照编号	发证机关	有效日期
1	高新技术企业证书	瑞德设计	GF201133000575	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国税局、浙江省地税局	2014.10.14
2	自理报检单位备案登记证明书	奇尚设施	333610238	杭州出入境检验检疫局	-
3	质量管理体系认证证书(ISO9001:2008)	奇尚设施	STQ10008	IAF(国际认可论坛)	2016.9.28
4	出境竹木草制品生产企业注册登记证书	奇尚设施	3333ZMC6536	浙江出入境检验检疫局	2016.5.12
5	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	奇尚设施	3301966651	中华人民共和国杭州海关	2015.2.7
6	对外贸易经营者备案登记表	奇尚设施	3300694566075	对外贸易经营者备案登记	-

7	安全生产标准化证书 (三级企业)	奇尚设施	AQB QT (杭) 201300569	杭州市安全生产 宣传教育中心	2016.12
8	杭州市污染物排放许 可证	奇尚设施	330108410088-102	杭州市环境保护 局	2016.12.30
9	杭州市污染物排放许 可证	奇尚设施 萧山分公 司	330109420010-110	杭州市萧山区环 境保护局	2015.3.9
10	杭州市污染物排放许 可证	奇尚设施 红山分公 司	330109360023-402	杭州市萧山区环 境保护局	2015.3.11
11	室内装饰企业(设计乙 级)	智沃设计	DF2211646	中国室内装饰协 会	2015.3.31

#### (四) 公司的主要固定资产情况

公司的主要固定资产包括机器设备、运输工具、电子设备等。截至2014年6月30日, 公司主要固定资产具体情况如下:

单位: 元

序号	类别	原值	净值	成新率
1	机器设备	15,010,284.68	10,236,586.02	68.20%
2	运输工具	2,841,913.72	670,320.72	23.59%
3	电子设备及其他	3,834,398.86	1,487,445.29	38.79%
	合计	21,686,597.26	12,394,352.03	57.15%

注: 成新率=净值/原值

#### (五) 公司经营场所租赁情况

公司主要经营场所均为租赁所得, 具体情况如下:

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积(平方 米)	租赁期限
1	杭州瑞德设计 有限公司	杭州长河金属拉 丝有限公司	杭州市滨江区 长江路365号2 幢第三层房屋	1245.5	2014.1.1-20 18.12.31
2	杭州智沃建筑 设计有限公司	杭州长河金属拉 丝有限公司	杭州市滨江区 长江路365号2 幢第一层房屋	1245.5	2014.1.1-20 18.12.31



3	杭州瑞德文创科技有限公司	杭州长河金属拉丝有限公司	杭州市滨江区长江路365号2幢第二层房屋	1245.5	2014.1.1-2018.12.31
4	杭州瑞德文创科技有限公司	杭州润衡置业有限公司	杭州市余杭区五常大道1号的印象城编号P1-03-K03	15	2014.6.20-2015.6.19
		葛莉娜	杭州市拱墅区金华路尚品商务楼211房产	36.99	2014.4.1-2015.3.31
		杭州第六空间大都会家居发展有限公司	杭州滨江区江南大道1088号杭州大都会家居博览园8090馆贰楼D216号	42.8	2014.7.1-2015.8.31
5	浙江奇尚商业设施系统有限公司	杭州滨安物业管理有限公司	杭州市滨江区长河工业园	4780	2014.1.1-2018.12.31
6	浙江奇尚商业设施系统有限公司	杭州长河金属拉丝有限公司	杭州市滨江区长江路365号1幢、3幢、4幢、2幢部分及空余场地	6617.87	2014.1.1-2018.12.31
7	浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山分公司	杭州金立机械有限公司	杭州市萧山区宁东路66号	厂房和办公楼面积约为6000平方米，空置场地面积约为13900平方米	2012.2.1-2016.1.31
8	浙江奇尚商业设施系统有限公司萧山红山农场分公司	杭州冠通新型材料有限公司	杭州市萧山经济开发区红垦区块垦辉路55号	厂房和宿舍面积约为2200平方米，空置场地面积约为1500平方米	2011.7.10-2016.7.9

9	义乌市瑞德设计有限公司	义乌龙文文化传播有限公司	义乌市江东街道江东中路269号一楼	155	2013年8月1日-2015年9月17日
---	-------------	--------------	-------------------	-----	----------------------

## （六）公司无形资产及相关资质的变更情况

2014年5月27日，经杭州市工商行政管理局依法登记，瑞德有限整体变更为股份公司，名称变更为“杭州瑞德设计股份有限公司”。

登记在瑞德有限名下的专利权、商标以及相关业务资质，公司将变更到瑞德设计。公司承诺：原有杭州瑞德设计有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由杭州瑞德设计股份有限公司依法全部继承，公司将积极履行变更程序，将原瑞德有限所有资产、资质、相关证书等依法更名至股份公司。

## （七）公司人员结构及核心技术人员介绍

### 1、公司人员结构

截至2014年6月30日，公司共有员工510人，具体结构如下：

#### （1）按受教育程度划分

学历类型	员工人数(人)	占员工人数比例(%)
硕士及以上	7	1.37%
大学本科	100	19.61%
大学专科	91	17.84%
中专及以下学历	312	61.18%
合计	510	100.00%

#### （2）按工作岗位划分

类别	员工人数(人)	占员工人数比例(%)
设计研发人员	97	19.02%
销售人员	45	8.82%
财务人员	23	4.51%
管理人员	105	20.59%
生产人员	215	42.16%
其他人员	25	4.90%

合计	510	100.00%
----	-----	---------

截至2014年6月30日，公司及其控股子公司共有员工510人，其中除签署了劳动合同的在职员工及少量退休返聘人员外，共有176人为劳务派遣用工，占公司员工总数的34.51%。公司主要针对一些辅助性、非核心岗位使用劳务派遣人员。公司目前劳务派遣用工超过其用工总量的10%，与《劳动合同法》、国家人力资源和社会保障部颁布的《劳务派遣暂行规定》等规定不符，存在劳务派遣用工不规范的情况；但公司及其控股股东、实际控制人李琦已承诺将尽快制定相应的调整用工方案，逐步降低劳务派遣用工数量，完善劳务用工人员的社保待遇，确保在相关法律法规规定的两年过渡期限内将派遣用工数量降低到合理范围内，以符合相关法律法规的要求。

## 2、公司核心技术人员

公司核心技术人员为李琦、晋常宝、贺行华、韩琪、吴展、储剑、吴克云、黄太守、王磊九人。

李琦简历，参见本转让说明书第一节第三项/（三）之“控股股东及实际控制人基本情况介绍”。

晋常宝简介参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

贺行华简历，参见本转让说明书第一节第六项/（一）之“董事基本情况”。

韩琪简介参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

吴展，女，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年毕业于浙江大学工业设计专业，2000年至2012年任公司设计总监，2012年至今任智沃建筑副总经理。

储剑，男，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年毕业于浙江万里学院电脑图形设计专业。2001年至2003年任职于杭州龙人广告设计有限公司，2002年至2004年任青岛海信杭州分公司设计总监，2005年至2007

年任浙江海虹控股设计执行总监。2007年至2011年任公司设计总监，2011年至今任智沃建筑副总经理。

吴克云，男，1976年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年毕业于武汉科技学院机械设计专业。1999年至2003年任联强科技设计员，2003年至2007年任杭州诶比通信结构主管，2007年9月至11月任海兴电力设计主管，2007年至2008年任丝里伯运营副总经理，2008年至今在公司任职，现任奇尚设施研发总工程师。

黄太守，男，1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年毕业于湖北二机机械制造专业。1997年至2000年任黄石市健身医疗器械厂技术员，2000年至2005年任杭州市同飞计算机有限公司设计主管，2005年至今在公司任职，现任奇尚设施研发副总工程师。

王磊，男，1983年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年毕业于中国美术学院家具设计专业，2006年至今在公司任设计师，现任2平米事业部副总经理。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化，核心技术人员持股情况如下：

核心技术人员姓名	持股数（股）	持股比例（%）
李琦	17,640,000	53.454545
晋常宝	350,000	1.060606
贺行华	350,000	1.060606
韩琪	100,000	0.303030
吴展	150,000	0.454545
储剑	100,000	0.303030
王磊	150,000	0.454545
吴克云	200,000	0.606061
黄太守	100,000	0.303030
合计	19,140,000	57.999998

## 六、公司业务经营情况

### （一）公司业务的具体构成情况

公司是一家以创新工业设计为核心，研究终端消费者心理为导向，以设计创造更大的商业价值为理念，为客户提供一站式系统化的创新工业设计综合方案的公司。公司的主要业务包括以下三个方面：工业设计服务、商业展示道具及原创品牌销售。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例接近100%，公司业务明确。

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业设计	5,365,819.51	13.93%	11,161,835.40	13.16%	11,973,814.97	13.43%
设计相关类商业展具业务	14,444,552.08	37.49%	34,389,465.16	40.54%	41,254,290.04	46.27%
原创品牌销售	2,736,609.79	7.10%	4,425,939.91	5.22%	3,094,018.78	3.47%
设计相关业务收入小计	22,546,981.38	58.52%	49,977,240.47	58.92%	56,322,123.79	63.17%
非设计相关类商业展具业务	15,958,408.86	41.42%	34,624,418.35	40.82%	32,203,253.36	36.12%
其他业务收入	27,504.16	0.07%	222,425.46	0.26%	640,621.06	0.72%
合计	38,532,894.40	100%	84,824,084.28	100%	89,165,998.21	100%

## （二）公司的主要客户情况

公司产品下游应用领域广泛，目前公司客户集中于能源行业非油品业务、快时尚休闲服饰行业、家用电器等行业，主要客户包括中石化、思环贸易（上海）有限公司、宁波方太厨具有限公司等。2012年度、2013年度、2014年度1-6月公司前五大客户的销售额占相应期间营业务收入的比例分别为78.23%、61.21%、70.62%。

2014年度1-6月，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

序号	客户名称	销售金额 (元)	占公司当年营业收入比例 (%)
1	中国石油化工股份有限公司[注 1]	10,284,989.44	26.69
2	李宁(中国)体育用品有限公司[注 2]	6,117,024.56	15.87
3	宁波方太厨具有限公司[注 3]	4,811,579.73	12.49
4	绫致时装(天津)有限公司	3,177,944.76	8.25
5	思环贸易(上海)有限公司	2,820,285.34	7.32
	合 计	<b>27,211,823.83</b>	<b>70.62</b>

注1：包括中国石油化工股份有限公司江苏分公司、中国石油化工股份有限公司浙江石油分公司、中国石油化工股份有限公司山东石油分公司等

注2：包括李宁(中国)体育用品有限公司、李宁(湖北)体育用品有限公司、李宁体育(天津)有限公司、李宁(北京)体育用品有限公司等

注3：包括宁波方太厨具有限公司、宁波方太营销有限公司、宁波方太海外厨房电器有限公司等

2013年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

序号	客户名称	销售金额 (元)	占公司当年营业收入比例 (%)
1	中国石油化工股份有限公司[注 1]	14,075,607.08	16.59
2	浙江奇尚展示标识系统有限公司	13,656,513.74	16.10
3	宁波方太厨具有限公司[注 2]	8,866,848.78	10.45
4	李宁(中国)体育用品有限公司[注 3]	8,593,565.06	10.13
5	思环贸易(上海)有限公司	6,739,095.21	7.94
	合 计	<b>51,931,629.88</b>	<b>61.21</b>

注1：包括中国石油化工股份有限公司江苏分公司、中国石油化工股份有限公司浙江石油分公司、中国石油化工股份有限公司山东石油分公司等

注2：包括宁波方太厨具有限公司、宁波方太营销有限公司、宁波方太海外厨房电器有限公司等

注3：包括李宁(中国)体育用品有限公司、李宁(湖北)体育用品有限公司、李宁体育(天津)有限公司、李宁(北京)体育用品有限公司等

2012年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

序号	客户名称	销售金额 (元)	占公司当年销售 总额比例 (%)
1	浙江奇尚展示标识系统有限公司	33,408,269.93	37.47
2	绫致时装(天津)有限公司	14,813,557.38	16.61
3	宁波方太厨具有限公司[注 1]	9,895,705.80	11.10
4	阿迪达斯体育(中国)有限公司	6,145,504.86	6.89
5	中国石油化工股份有限公司[注 2]	5,491,596.14	6.16
	合计	69,754,634.12	78.23

注1：包括宁波方太厨具有限公司、宁波方太营销有限公司、宁波方太海外厨房电器有限公司等

注2：包括中国石油化工股份有限公司江苏分公司、中国石油化工股份有限公司浙江石油分公司、中国石油化工股份有限公司山东石油分公司等

除浙江奇尚展示标识系统有限公司、宁波方太厨具有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益，公司与其之间不存在任何关联关系。

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司设计服务主要为人工成本，消耗原材料较少；展具道具业务的主要原材料为金属类板材、管材、木材等材料，该等原材料行业已经形成了成熟的市场供应体系，不会对公司的原材料采购造成重大影响。报告期内，公司的原材料及能源供应情况良好，对公司的经营情况不会产生重大影响。

公司2014年度1-6月主要产品的原材料、能源及其耗用情况：

序号	名称	金额(元)	占当期成本比例
1	直接材料	14,034,359.40	56.24%
2	水、电及其他能源	746,648.44	2.99%
	合计	14,780,907.84	59.23%

公司2013年度主要产品的原材料、能源及其耗用情况：

序号	名称	金额(元)	占当期成本比例
1	直接材料	39,625,636.21	63.32%
2	水、电及其他能源	1,751,210.25	2.79%

	合计	41,376,846.46	66.11%
--	----	---------------	--------

公司2012年主要产品的原材料、能源及其耗用情况：

序号	名称	金额（元）	占当期成本比例
1	直接材料	40,802,857.43	67.16%
2	水、电及其他能源	1,732,362.85	2.86%
	合计	42,535,220.28	70.02%

#### （四）公司的主要供应商情况

2014年度1-6月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

序号	单位名称	本年累计交易额（元）	占本年总发生额比例
1	舒华（中国）有限公司泉州台商投资区分公司[注]	1,574,333.33	8.24%
2	浙江迅发钢铁物资有限公司	1,317,577.10	6.90%
3	杭州九源钢铁有限公司	1,025,613.84	5.37%
4	浙江栋梁新材股份有限公司	878,023.14	4.60%
5	杭州双虹物资有限公司	606,016.99	3.17%
	合计	5,401,564.40	28.28%

注：包括舒华股份有限公司泉州台商投资区分公司、泉州市舒华展架实业有限公司

2013年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

序号	单位名称	本年累计交易额（元）	占本年总发生额比例
1	浙江迅发钢铁物资有限公司	2,367,971.45	6.78%
2	杭州九源钢铁有限公司	1,944,622.85	5.57%
3	舒华（中国）有限公司泉州台商投资区分公司[注]	1,443,683.76	4.14%
4	杭州鲁金钢铁有限公司	1,334,848.54	3.82%
5	杭州双虹物资有限公司	1,284,076.33	3.68%
	合计	8,375,202.94	24.00%

注：包括舒华股份有限公司泉州台商投资区分公司、泉州市舒华展架实业有限公司

2012年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：



序号	单位名称	本年累计交易额 (元)	占本年总发生 额比例 (%)
1	杭州九源钢铁有限公司	2,565,725.31	6.77%
2	舒华(中国)有限公司泉州台商投资区分公司[注]	2,093,108.55	5.53%
3	浙江迅发钢铁物资有限公司	2,088,678.57	5.52%
4	杭州华新木业有限公司	1,565,868.11	4.13%
5	杭州双虹物资有限公司	1,147,153.72	3.03%
	合计	9,460,534.26	24.98%

注：包括舒华股份有限公司泉州台商投资区分公司、泉州市舒华展架实业有限公司

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益，公司与主要供应商之间不存在任何关联关系。

## （五）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大的业务合同履行情况良好，具体如下：

### 1、销售合同

截至本转让说明书签署日，公司已签订合同金额或框架合同累计销售合同金额超过500万元的正在履行的重大销售合同如下：

序号	客户名称	签署对象	项目内容	签订日期	金额 (万元)	执行情况
1	宁波方太厨具有限公司	瑞德设计	2014 年度项目设计开发及嵌入式厨房趋势研究设计	2013.12.25	550	执行中
2	中石化（贵州分公司、江苏分公司、云南分公司、新疆分公司、山东分公司、天津分公司、沈阳分公司、鞍山分公司等）	奇尚设施	采购合同（加油站便利店收银台、货架、店招等采购）	-	框架合同	执行中

序号	客户名称	签署对象	项目内容	签订日期	金额 (万元)	执行情况
3	思环贸易（上海）有限公司	奇尚设施	供货合同（Esprit的展示道具：1 陈列类道具、2 工程类道具、3 气氛道具）	2012.12.24	框架合同	执行中
4	博世电动工具（中国）有限公司	奇尚设施	采购协议（国内标准展架（简化版展架、以前标准版）/skill 简化版展板、Dremel 展架/日常促销类展架）	2013.2.20	框架合同	执行中

## 2、采购合同

截至本转让说明书签署日，公司已签订合同金额或框架合同累计采购金额超过100万元的正在履行的重大销售合同如下：

序号	客户名称	签署对象	采购内容	签订日期	金额	执行情况
					(万元)	
1	浙江迅发钢铁物资有限公司	奇尚设施	冷板类产品	2014.1.1	框架合同	执行中
2	杭州九源钢铁有限公司	奇尚设施	冷板类产品	2014.1.1	框架合同	执行中
3	舒华（中国）有限公司泉州台商投资区分公司	奇尚设施	货架产品	2013.8.12	框架合同	执行中
4	杭州鲁金钢铁有限公司	奇尚设施	钢材	2014.1.1	框架合同	执行中

序号	客户名称	签署对象	采购内容	签订日期	金额	执行情况
					(万元)	
5	杭州双虹物资有限公司	奇尚设施	木类板材	2014.1.1	框架合同	执行中

### 3、借款合同

截至本转让说明书签署日，公司正在履行中的重大借款合同如下：

序号	合同编号	贷款人	金额（万元）	担保方式	备注	期限
1	151C110201300110	杭州银行股份有限公司白马湖支行	300	最高额保证（保证人：浙江奇尚展示标识系统有限公司）	保证合同编号：151C1102013001101 号	2013.08.05 至 2014.08.01
2	13GSWT013	中国银行股份有限公司杭州冠盛支行	500	委托贷款（委托人：杭州点石引导卓越投资合伙企业（有限合伙）、担保人：浙江中新力合担保服务有限公司）、抵押反担保（李琦和郭荆蔚夫妇无限连带责任保证、浙江奇尚展示标识系统有限公司连带责任保证、浙江奇尚商业设施系统有限公司设备抵押）	担保合（QB113-05069号）；抵押反担保（李琦、郭荆蔚夫妇无限连带责任保证 QB113-05069-A、浙江奇尚展示标识系统有限公司连带责任保证 QB113-05069-B、浙江奇尚商业设施系统有限公司设备抵押 QB113-05069-G）	2013.9.24 至 2014.9.23
3	2013 年贷字 009 号	招商银行股份有限公司杭州建国支行	200	最高额保证（保证人：杭州瑞德设计有限公司、李琦、郭荆蔚、浙江奇尚展示标识系统有限公司）	2013 年投保字第 008 号	2013.11.11 至 2014.11.10

## 七、公司所处行业基本情况

公司属于工业设计行业，具体主要从事工业设计及其延伸领域的产品创新设计、商业空间设计、商业展示道具设计与制作、品牌全案策划与设计等业务。

### （一）工业设计行业监管体系及主要政策

工业和信息化部为中国工业设计行业的主管部门，职责为研究工业设计行业的发展方针、政策、法规和规划。其中，工业和信息化部下设产业政策司，负责指导行业发展，承担推建立工业设计评价和奖励制度；研究制定配套法规政策；开展课题研究，做好基础性工作等。

中国工业设计协会属国家一级协会，是中国工业设计领域唯一的国家级行业组织，接受业务主管单位中国科学技术协会和社团登记机关国家民政部的业务指导和监督管理，办事机构挂靠在中国轻工业联合会，根据国家部委职责划分，工业和信息化部主管工业设计，因而协会协助工信部履行工业设计行业管理职责。

工业设计是现代服务业的重要组成部分，其发展水平对经济结构调整起着重要的推动作用，目前行业发展已提升至国家创新发展的重要战略层面，近年来，国家和地方层面相继出台了一系列相关政策促进工业设计行业不断向前发展，主要政策如下：

序号	政策名称	主要内容
1	《国民经济和社会发展的第十个五年规划纲要》	提出促进工业设计从外观设计向高端综合设计服务转变
2	《工业转型升级规划（2011-2015 年）》	大力发展以功能设计、结构设计、形态及包装设计等为主要内容的工业设计产业
3	《推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	推进文化创意和设计服务业发展，促进与相关产业深度融合，是调整经济结构的重要内容，有利于改善产品和服务品质、满足群众多样化需求，也可以催生新业态、带动就业、推动产业转型升级。
4	《关于促进工业设计发展	大力发展工业设计，是丰富产品品种、提升产品附加

	的若干指导意见》	值的重要手段；是创建自主品牌，提升工业竞争力的有效途径；是转变经济发展方式，扩大消费需求的客观要求。
5	《关于加快发展高技术服务业的指导意见》	把研发设计服务列入重点发展任务，提出“突出研发设计服务对提升产业创新能力的关键作用”。鼓励有条件的地区成立工业设计服务中心和实施示范工程，完善工业设计知识产权交易和中介服务体系，建设研发设计交易市场，打造一批具有国际竞争力的研发设计企业和知名品牌。”
6	《浙江省人民政府关于推进特色工业设计基地建设加快块状经济转型升级的若干意见》	推进特色工业设计基地建设是提升块状经济的重要途径，是推进工业设计发展的重要抓手，是促进工业化与城市化结合、制造业与服务业融合的重要载体，有利于集聚工业设计企业、高校、科研院所的智力和人才等高端创新要素，激活创新资源，打造创业创新平台。
7	《杭州市人民政府关于促进工业设计产业发展的若干意见》	加快推进工业设计产业发展，是推动杭州转变经济发展方式、加速产业形态由“杭州制造”向“杭州创造”跃升的迫切要求，是加速我市工业经济向高端发展、提升企业自主创新能力的关键环节，也是打造城市品牌、增强城市综合竞争力的重要途径

## （二）工业设计行业概况

### 1、行业发展现状

上世纪80年代改革开放后，中国经济逐步从计划经济转向市场经济，市场供需得到修整，产品之间出现激烈竞争，产品同质化严重，部分企业开始关注产品设计的重要性，西方工业设计的理念也经常被国内高校研究机构所引用推广，工业设计行业在此背景下得到了起步发展。

目前我国工业设计行业现状如下：

---

（1）工业设计的服务领域进入重大关键产业领域较少，对工业设计的应用主要集中在日用消费品、电子电器等产业领域，工业设计应用正在向机械装备、船舶重工、公共设施、城市规划等重要领域逐步渗透。

（2）工业设计的服务模式还停留在初级阶段，大量制造业企业对工业设计的认识还停留在外观美化的较低层次，对设计价值的认识严重不足，导致设计创新投入极低甚至缺失，工业设计本身具有的高端综合服务价值，无法转化为企业竞争力。对知识产权保护很差也是一个重要原因。

（3）企业还没有将工业设计应用于品牌建设、产业规划等核心高端领域，工业设计在企业内的应用缺乏从顶层到产品的整体策略，也限制了工业设计能力的发挥。设计创新将逐步提升到与技术创新、管理创新同等重要的地位，最终将从管理创新的层次驱动企业发展。

（4）工业设计人才尚缺乏全国范围内的创新能力职业培训和能力水平资格认定，大量工业设计人才迫不得已转由技术研发和工艺美术职称评定认可，而这些途径对人才创新能力的评测标准与设计服务人才的要求大相径庭，这对于工业设计行业发展和能力发挥，形成阻碍和限制。

本公司从事的商业展示道具设计与制作是工业设计业务的重要延伸领域，主要应用于零售终端，该细分行业主要特点如下：

（1）零售终端竞争日益激烈，各品牌商家对终端建设的需求旺盛；

（2）专业化制作趋势明显，原来终端形象建设是由装饰公司一揽子打包完成，现在标准化展示道具逐步由专业公司在工厂标准化、批量化生产完毕到终端安装；

（3）标准化道具生产厂家规模普遍规模小、竞争无序、综合实力水平差异大，以小规模企业居多，年营收过亿的企业不多；

（4）企业终端形象一般2—3年需更新换代，产品生命周期短。

## **2、行业下游发展情况**

---

工业设计是以满足用户需求为中心,综合运用人类发明成果,统筹考虑科技、文化、资源、环境、市场等各方面因素,协调优化产品的研发制造、物流营销、消费使用、市场推广等各个环节,对产品进行系统整合创新,不断提供满足人们物质和精神需求适用产品的创造性活动。

工业设计及其延伸领域行业下游应用领域较为广阔,产品创新设计、品牌全案策划与设计可应用于几乎所有行业,商业空间设计、商业展示道具设计与制作则主要集中于充分竞争性行业,例如加油站、休闲服饰、家电、交通、仪表设备、生活用品等众多零售终端行业领域。

随着我国经济的快速增长、人民收入水平的不断提升以及产品同质化现象的严重,消费者对产品品质、视觉感受、消费环境、品牌价值等方面要求也日渐提高,众多行业公司产品存在与文化创意和设计服务相融合的迫切需求,行业市场发展空间较大。

### **3、行业特点**

工业设计具有高知识性、高创新性、高附加值等特征,是产业价值链中最具增值潜力的环节之一,是展现一个企业创新能力和综合实力的重要标志。

工业设计必须把满足物质功能需要的实用性与满足精神功能需要的审美性完美地结合起来,并考虑其社会效益,构成了科学与艺术相结合的双重特征,行业整体表现出高知识密集型特点。

工业设计的本质是一种创造性思维的表达,创新是每一个设计师的灵魂。在目前市场化环境下,企业的核心竞争力已经不再仅仅表现在产品技术的创新升级,对品牌价值构建、市场推广等环节的设计创新应用正逐步提高。

设计行业在产业结构中表现出较高的附加值属性。在产品原有价值的基础上,通过工业设计的有效创新,即可实现产品的新增价值,为市场推广提供强大的推动力,进而可帮助企业创造更高的营业收入及利润。

### **4、行业发展趋势**

#### **(1) 体验设计理念**

---

体验经济时代的设计更加重视人的心理因素，强调人机交互界面和产品使用中的情感体验，以及通过产品和服务环境达到信息与情感的交流。形态和色彩设计要能够解读技术，表达产品的性质和用法，体现产品的内涵。形态、色彩、材质、肌理、表面处理、装饰、文字等综合构成工业设计的元素，作用于人的视觉、触觉或听觉能引起愉悦的心理感受。产品精准的市场定位，来源于对上述设计元素的综合研究分析，未来的设计将会把感性的色彩变得更加理性。

## （2）绿色生态设计理念

绿色生态设计理念是基于目前人口增长较快、自然资源的匮乏以及环境污染较为严重，而产生的绿色、健康的可持续性生态设计。这种理念通过生态学的思想，在产品的生命周期内对产品的环境属性进行考虑，不仅要对产品的质量、功能、成品进行评估，还要对产品后续使用环境及回收加以分析。

## （3）产业综合设计趋势

产业设计最能够体现工业设计高端服务价值。工业设计充分发挥其先导性和引领性作用，从洞察经济发展社会进步的角度出发，综合技术趋势、文化演变、等各方面因素，创新创造一个新产业的原始主体，并协同引导企业各个流程关键要素，开发出全新的商业价值。

## （4）专业化设计趋势

由于行业内各设计公司间资源禀赋、人员构成的差异，且设计业务应用面较广，设计公司在业务执行过程中均形成了自己独有的风格和业务模式，各设计公司将集中于自己擅长的行业及业务。

# （三）基本风险特征

## 1、市场风险

公司目前所处行业属于国家新兴战略产业，行业下游应用领域广阔，主要集中于零售终端充分性竞争行业，市场集中度较低。近年来，随着国家政策的引导和下游企业对工业设计的高度重视，众多国内外企业纷纷进入该行业内，市场竞争不断加剧，公司在细分市场的优势将受到挑战。



---

此外，由于社会对创新设计商业价值的认同程度不高，以及中国知识产权交易市场的不成熟，活跃程度较低，将影响行业整体发展进程。

## **2、经营风险**

公司主要从事于工业设计服务及其延伸产业，正从工业设计服务向自有品牌运营的多元化转变，在转变过程中，公司将投入大量人力、物力，若一旦市场培育期较长，将对公司带来一定的成本风险。同时，随着公司业务规模的提升，公司人才的流动性也将影响着公司的正常经营发展。

## **3、高端综合人才稀缺风险**

工业设计行业属于典型的高知识密集型行业，人才是该行业发展的核心生产力，影响着行业的发展速度与创新水平。目前具有综合设计、转化、运营能力的高端人才较为稀缺，在市场需求不断上升，高端综合人才的补充非常重要。

## **4、周期性风险**

商业展示道具设计与制作是工业设计业务的重要延伸领域，主要集中于零售终端行业，该行业的需求受宏观经济波动的影响较大，从而造成商业展示道具设计与制作公司收入大幅波动；另外，零售终端行业存在集中在某一时段铺店的开店策略，导致商业展示道具设计与制作公司淡旺季情况较为明显。经营的波动最终将影响到公司业绩的稳定性。

# **（四）公司所在行业竞争情况**

## **1、公司所在行业竞争地位**

我国的工业设计企业主要有三种类型：综合型工业设计公司、专业型工业设计公司、个人工作室，其中综合型工业设计公司主要通过产业链的延伸，将设计服务与商业价值转化有效结合，整体规模较大，市场竞争力表现最强；专业型工业设计公司一般业务模式较为单一，多以咨询、设计服务为主，经营规模较小，凭借其专业的设计方法应用，市场竞争力较强；而个人工作室由于人员较少，多以外观设计为主，市场竞争力较弱。公司经过多年的技术积累和业务开拓，目前已发展成为综合型工业设计公司，具有较强的产业综合设计服务能力。

---

近几年随着我国对于工业设计行业的重点扶持，行业得到了健康迅猛发展，尤其在长三角、珠三角地区一带，涌现出了许多优秀的设计公司，例如，深圳嘉兰图设计公司，其在老人机设计和制造、模具设计方面都具有独特的优势。另外，国外优秀的设计公司也相继进入中国市场，例如，被誉为全球创新力领先的设计公司IDEO，其优势为拥有全球广泛的设计资源，但IDEO主要以设计咨询服务为主，在本土产品转化落地方面表现不足。

## **2、公司竞争优势**

### **（1）创新设计优势**

创新设计是公司的核心竞争力。公司凭借其优秀的设计团队及专业的设计方法应用，可根据不同客户的个性化需求，为客户提供一站式多元化的综合创新设计解决方案。公司为国家高新技术企业，先后获得“中国十大最具创新力策划机构”、“中国工业设计十佳设计公司”、“浙江省优秀创新型企业”等荣誉称号，其作品多次获得德国红点奖、德国IF奖、美国IDEA奖、韩国仁川设计优秀奖、中国工业设计奥斯卡金奖银奖、中国企业产品创新设计奖（CIDF）银奖等国内外行业著名奖项。

### **（2）设计还原研发优势**

工业设计涵盖了整个产业链的各个重要环节。公司与普通工业设计公司相比，除拥有设计服务部门外还拥有强大的产品还原研发部门，能够深度理解设计与产品转化在各个环节的作用和着力点。通过公司专业的结构设计和精良的工艺技术，公司产品表现出较强的设计还原能力。

### **（3）非标柔性化生产优势**

公司创新整合中心经过多年的工艺技术沉淀及高效的组织管理积累，现已建成非标柔性化生产体系，可根据客户日新月异的市场变化，提供多品种、小批量、多批次的产品，快速有效帮助客户完成产品更新换代及个性化产品的定制需求。

### **（4）地域优势**

公司位于浙江省杭州市滨江核心区域，该区域是目前国家高新技术产业开发区，也是杭州市高新技术最活跃的地区，尤其是白马湖创意园区作为杭州文化创意产业发展的重要新引擎，为公司业务及人才吸引创造了良好的发展环境。

---

### （5）项目经验优势

公司以其先进的设计理念、优良的服务，已累计完成设计项目上千余项，在市场上已拥有了相对固定的优质客户资源，如方太、中石化、博世、ESPRIT等众多知名企业与公司保持着长期合作关系，为公司发展奠定了稳定的基础。

### （6）多领域专业人才及培养机制

人才是工业设计公司的核心竞争要素，公司成立以来通过招募与内部培养，建立了一支具有技术专长经验丰富的设计研发团队，其中包括心理学、市场学、功效学、结构学、电器、钣金、木器、油漆等众多领域的专业人才。公司现有设计研发人员100余人，大学专科以上学历占比超过37%，中、高级职称人员10余人。

公司为提高设计能力和服务水平，不定期组织技术人员出国考察和培训。公司为发现和培养优秀年轻设计师，自2009年起，每年组织“瑞德优秀毕业设计邀请赛”，该比赛是以“非盈利社会公益活动”为特性的少数针对工业设计专业毕业作品及毕业生综合素质进行评奖的竞赛。旨在架起社会各界与高校创新人才教育成果和交流的桥梁。

## 3、公司竞争劣势及采取措施

公司经过多年的项目经验积累，已形成了较为独特的创新设计理念，但相比一些国外竞争对手公司在设计项目效率、人才架构、设计方法、销售开拓等方面还有待进一步提高。

另外，公司目前创新整合中心人力成本占比较高，整体规模效益偏低，表现出公司在细分市场业务开拓方面，专业销售人才较为薄弱。

针对在市场竞争中存在的一些不足或薄弱环节，公司采取相应的措施如下：

1、推动公司对接资本市场，以获得更多资金支持，帮助公司做大做强；

2、引进优秀人才，尤其是销售类人才，完善人才架构，拓展销售渠道，建立多元的盈利模式，规避商业风险；

---

3、公司为优秀员工提供更加广阔的平台和培训通道，积极组织出国培训，引进国际优秀的培训机构，建立完善的人才培养体制；

4、公司将加强自有品牌专业儿童学习家具线上线下市场的开拓，进一步提升公司整体规模效益。

---

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及履责情况

有限公司阶段，由于公司规模较小，治理结构较为简单，公司治理曾存在一些不规范情况，但公司仍按照《公司法》规定就重大事项召开了股东会和执行董事决议，会议决议基本能有效执行。

2014年5月14日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《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》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。

2014年5月14日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员，同时审议通过了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等内控制度。

2014年5月14日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

### 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的现代公司治理结构。公司完善了《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》，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序以保证公司规范运作。

---

在内部管理制度建设方面，公司结合自身特点建立了内部控制制度，涵盖了财务管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。

在公司独立运行及投资者利益保护方面，公司制定了《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》及《投资者关系管理制度》。为增强普通投资者的参与公司决策的发言权，公司董事、监事选举中实行累积投票制。为规范关联交易行为，保证关联交易的公允性，切实保护投资者的利益，公司制定的《关联交易管理办法》对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。公司制定《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，建立了控股股东及关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东及关联方占用资金行为的发生。公司制定的《投资者关系管理制度》，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项，并通过信息披露与交流加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，以保护投资者合法权益。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。

### **三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况**

最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

### **四、挂牌公司的独立性**

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、

---

资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### **（一）业务独立**

公司的主营业务为工业设计行业及其延伸产业，目前主要提供产品创新设计、商业空间设计、品牌策划设计、商业展示道具的设计与制作及原创品牌运营。公司拥有独立完整的设计、采购和销售系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、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）资产独立**

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产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，同时具有与生产经营有关的商标、软件著作权、专利及相关资质认定。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### **（三）人员独立**

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、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司已建立了独立的人事聘用、考核、任免制度及独立的工资管理制度，公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

---

#### （四）财务独立

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。不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

#### （五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产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、同业竞争情况

公司的主营业务为工业设计行业及其延伸产业，目前主要提供产品创新设计、商业空间设计、品牌策划设计、商业展示道具的设计与制作及原创品牌运营。

公司的控股股东、实际控制人李琦先生除持有瑞德设计的股份外，还持有金蛙投资55%的股份。金蛙投资原名为浙江奇尚展示标识系统有限公司。浙江奇尚展示标识系统有限公司与公司业务范围包括：展示标识系统设计，雕塑设计，产品外观设计，电脑平面设计（除广告），企业形象策划，包装设计，承办展览活动，室内外装饰；批发、零售：雕塑、模型、标牌及展示用品；货物（技术）进出口，与公司经营范围发生部分重合。为消除同业竞争，公司进行同一控制下的重组。

浙江奇尚展示标识系统有限公司原拥有需合格供应商资质的客户的招标及销售业务（主要客户为中石化），子公司奇尚设施成立后，浙江奇尚展示标识系统有限公司将业务向奇尚设施转移。2013年12月，浙江奇尚展示标识系统有限公司将所持奇尚设施100%股权转让给瑞德有限。浙江奇尚展示标识系统有限公司



---

将营业范围变更为投资管理，并更名为浙江金蛙投资管理有限公司，消除了同业竞争。

公司控股股东及实际控制人李琦已就避免同业竞争出具书面承诺函：

“本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与瑞德设计的主营业务及其它业务相同或相似的业务。

本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于本人作为对瑞德设计直接/间接拥有权益的主要股东/关联方期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务。”

## **六、挂牌公司最近二年及一期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）资金占用情况**

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及交易”。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司通过《公司章程》规定了资金占用的表决程序并制定了《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》。在《公司章程》第三十八条规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司和其他股东的利益。违反规定的，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

### **（二）关联担保情况**

截至本说明书签署日，公司不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序。公司章程第一百一十八条规定董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 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有公司股份的情况

序号	姓名	关联关系	持股比例
1	李琦	实际控制人，公司董事长、总裁	直接持股 53.45%，通过浙江金蛙投资管理有限公司间接持有公司 14.00%股份，合计持股 67.45%
2	李定荣	实际控制人之父	直接持股 5.94%
3	李琳	与实际控制人为姐弟关系	通过浙江金蛙投资管理有限公司间接持有公司 1.27%股份
4	李瑾	与实际控制人为姐弟关系，董事	直接持股 1.15%，通过浙江金蛙投资管理有限公司间接持有公司 0.51%股份，合计持股 1.66%
5	晋常宝	公司董事、高级管理人员	直接持股 1.06%，通过浙江金蛙投资管理有限公司间接持有公司 1.27%股份，合计持股 2.33%
6	贺行华	公司董事、高级管理人员	直接持股 1.06%，通过浙江金蛙投资管理有限公司间接持有公司 0.76%股份，合计持股 1.82%
7	郭维康	与公司股东李琳为夫妻关系，董事会秘书	直接持股 0.67%，通过浙江金蛙投资管理有限公司间接持有公司 2.55%股份，合计持股 3.22%
8	郭碧宇	公司高级管理人员	直接持股 1.82%
9	王芳	公司监事长	直接持股 0.61%
10	陆琦峰	公司监事	直接持股 1.06%
11	韩琪	公司监事	直接持股 0.30%

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情形

公司董事长、总裁李琦先生与董事李瑾女士为姐弟关系，公司董事会秘书郭维康先生为董事长李琦先生、董事李瑾女士之兄弟姐妹的配偶。

除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### （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

公司董事、监事、高级管理人员中负有保守公司商业秘密的人员与公司签订了保密协议；公司实际控制人李琦签署了避免同业竞争的承诺函；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了信用证明；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	在公司任职情况	兼职单位	在兼职单位所任职务	兼职单位与公司关系
李琦	董事长、总裁	金蛙投资	执行董事	股东单位
		奇尚设施	总经理	子公司
		瑞德文创	执行董事兼经理	子公司
		智沃设计	执行董事兼经理	子公司
		义务瑞德	执行董事兼经理	子公司
		杭州奇尚	执行董事兼经理	子公司
晋常宝	董事、副总裁	-	-	-
贺行华	董事、副总裁	奇尚设施	常务副总经理	子公司
李瑾	董事	奇尚设施	副总经理	子公司
郭维康	董事、董事会秘书	-	-	-
王芳	监事会主席	奇尚设施	副总经理	子公司
陆琦峰	监事	奇尚设施	副总经理	子公司
韩琪	监事	-	-	-
郭碧宇	财务总监	奇尚设施	财务总监	子公司

---

除以上兼职外，公司董事、监事和高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位兼职情况。

### **（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**

李琦、晋常宝、贺行华、李瑾、郭维康分别持有浙江金蛙投资管理有限公司55%、5%、3%、2%、10%的股份。浙江金蛙投资管理有限公司的经营范围为投资管理，与公司不存在利益冲突情形。

除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员均不存在对外投资情况，因此与公司不存在利益冲突关系。

### **（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、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、高级管理人员近两年内变动情况**

有限公司时期，公司不设董事会，设执行董事一名，由李琦先生担任。公司不设监事会，设监事一名，由晋常宝担任。

2014年5月27日，公司变更为股份有限公司。股份公司设董事会，成员由李琦、晋常宝、贺行华、李瑾、郭维康构成；股份公司设监事会，成员由王芳、陆琦峰、韩琪构成。

最近两年公司董事和监事的变动主要是由于股东变动及股份公司设立引起的。

### **（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形**

---

截至本转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 第四节 财务会计信息

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月的财务会计报告已经具有证券期货业务资格的中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了中汇会审[2014]2801号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2010年修订）披露有关财务信息。

公司财务报表以持续经营为基础列报。

公司会计核算以权责发生制为基础。财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### （三）最近两年及一期经审计的财务报表

##### 1、合并财务报表

##### （1）合并资产负债表

##### 资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,690,964.70	17,910,351.82	8,862,996.02
应收票据	2,400,000.00	-	-

资 产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	27,334,892.78	28,474,211.52	13,283,926.26
预付款项	851,265.07	1,467,209.13	801,590.41
其他应收款	2,332,627.35	2,117,006.95	1,125,246.45
存货	26,005,903.65	21,231,703.13	15,194,485.12
一年内到期的非流动资产	-	-	49,619.48
其他流动资产	1,885,652.79	819,613.23	1,795,339.40
流动资产合计	67,501,306.34	72,020,095.78	41,113,203.14
非流动资产：			
长期股权投资	191,684.86	191,684.86	191,684.86
固定资产	12,394,352.03	12,598,236.05	13,850,298.33
无形资产	151,947.93	161,252.81	178,039.42
长期待摊费用	1,450,143.07	1,941,818.58	2,665,646.16
递延所得税资产	926,424.51	818,387.60	665,074.44
非流动资产合计	15,114,552.40	15,711,379.90	17,550,743.21
资产总计	82,615,858.74	87,731,475.68	58,663,946.35

资产负债表续（负债及所有者权益部分）

单位：元

负债和所有者权益	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	11,800,000.00	15,000,000.00	8,000,000.00
应付账款	12,110,551.02	18,045,541.57	15,340,008.37
预收款项	2,973,668.61	1,513,319.99	1,491,252.67
应付职工薪酬	2,432,822.65	2,692,049.57	1,760,855.60
应交税费	1,257,090.15	1,664,184.43	1,785,861.29
应付利息	22,216.75	28,461.19	14,458.33
其他应付款	11,167,811.45	7,310,382.21	688,675.90
流动负债合计	41,764,160.63	46,253,938.96	29,081,112.16
非流动负债：			
长期应付款	-	-	53,630.12

负债和所有者权益	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
非流动负债合计	-	-	53,630.12
负债合计	41,764,160.63	46,253,938.96	29,134,742.28
所有者权益：			
实收资本	33,000,000.00	5,892,857.14	1,000,000.00
资本公积	8,653,683.69	29,833,883.67	19,500,000.00
盈余公积	146,467.36	775,751.30	718,574.68
未分配利润	-948,452.94	4,975,044.61	8,161,884.81
归属于母公司所有者权益合计	40,851,698.11	41,477,536.72	29,380,459.49
少数股东权益	-	-	148,744.58
所有者权益合计	40,851,698.11	41,477,536.72	29,529,204.07
负债和所有者权益总计	82,615,858.74	87,731,475.68	58,663,946.35

(2) 合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	38,532,894.40	84,824,084.28	89,165,998.21
减：营业成本	25,860,988.42	56,722,482.87	63,904,645.70
营业税金及附加	243,522.47	731,247.91	1,010,946.71
销售费用	3,934,387.14	5,525,288.41	3,768,979.28
管理费用	9,667,551.97	20,703,084.40	17,332,796.81
财务费用	386,003.56	917,980.91	556,999.71
资产减值损失	102,126.70	1,175,794.31	723,842.14
投资收益(损失以“—”号填列)	-	3,896.94	3,307,668.48
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	-1,661,685.86	-947,897.59	5,175,456.34
加：营业外收入	1,042,881.00	1,345,322.12	272,961.14
减：营业外支出	50,464.72	159,267.46	159,218.78
其中：非流动资产处置损失	-	7,351.33	26,346.67
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	-669,269.58	238,157.07	5,289,198.70



项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
“—”号填列)			
减：所得税费用	-43,430.97	11,524.42	423,728.80
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	-625,838.61	226,632.65	4,865,469.90
归属于母公司所有者的净利润	-625,838.61	270,336.42	4,861,277.78
少数股东损益	-	-43,703.77	4,192.12
五、其他综合收益(其他综合亏损以“—”号填列)	-	-	-
六、综合收益总额(综合亏损总额以“—”号填列)	-625,838.61	226,632.65	4,865,469.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	-625,838.61	270,336.42	4,861,277.78
归属于少数股东的综合收益总额	-	-43,703.77	4,192.12

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	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	45,026,617.43	85,663,955.86	115,594,206.71
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,522,906.27	8,429,957.01	305,733.97
经营活动现金流入小计	50,549,523.70	94,093,912.87	115,899,940.68
购买商品、接受劳务支付的现金	30,843,302.09	52,241,671.16	76,726,092.79
支付给职工以及为职工支付的现金	17,004,348.91	30,132,561.10	26,614,111.79
支付的各项税费	2,994,173.05	7,040,639.72	7,558,449.13
支付其他与经营活动有关的现金	6,344,426.75	13,513,758.95	9,623,107.00
经营活动现金流出小计	57,186,250.80	102,928,630.93	120,521,760.71
经营活动产生的现金流量净额	-6,636,727.10	-8,834,718.06	-4,621,820.03
二、投资活动产生的现金流量：			

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
收回投资收到的现金	-		
取得投资收益收到的现金	-	3,896.94	3,450,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,227.69	29,249.33	51,880.82
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	-	1,300,000.00	-
投资活动现金流入小计	35,227.69	1,333,146.27	3,501,880.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	934,567.29	1,283,278.44	1,856,267.78
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	-	22,278,300.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	1,300,000.00
投资活动现金流出小计	934,567.29	23,561,578.44	3,156,267.78
投资活动产生的现金流量净额	-899,339.60	-22,228,432.17	345,613.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	37,400,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	15,000,000.00	8,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	52,400,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,200,000.00	8,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	471,738.49	4,164,839.85	514,506.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
筹资活动现金流出小计	3,671,738.49	12,164,839.85	3,514,506.05
筹资活动产生的现金流量净额	-3,671,738.49	40,235,160.15	4,485,493.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,581.93	-124,654.12	-35,037.15
五、现金及现金等价物净增加额	-11,219,387.12	9,047,355.80	174,249.81
加：期初现金及现金等价物余额	17,910,351.82	8,862,996.02	8,688,746.21
六、期末现金及现金等价物余额	6,690,964.70	17,910,351.82	8,862,996.02

(4) 合并所有者权益变动表

2014 年 1-6 月

项 目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	5,892,857.14	29,833,883.67	775,751.30	4,975,044.61	-	41,477,536.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	
二、本期期初余额	5,892,857.14	29,833,883.67	775,751.30	4,975,044.61	-	41,477,536.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	27,107,142.86	-21,180,199.98	-629,283.94	-5,923,497.55	-	-625,838.61
(一) 净利润	-	-	-	-625,838.61		-625,838.61
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计				-625,838.61	-	-625,838.61
(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. 对所有者的分配	-	-	-		-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-

(五) 所有者权益内部结转	27,107,142.86	-21,180,199.98	-629,283.94	-5,297,658.94	-	-
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. 其他	27,107,142.86	-21,180,199.98	-629,283.94	-5,297,658.94	-	-
(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	33,000,000.00	8,653,683.69	146,467.36	-948,452.94	-	40,851,698.11

2013 年度

项 目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	1,000,000.00	19,500,000.00	718,574.68	8,161,884.81	148,744.58	29,529,204.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000.00	19,500,000.00	718,574.68	8,161,884.81	148,744.58	29,529,204.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,892,857.14	10,333,883.67	57,176.62	-3,186,840.20	-148,744.58	11,948,332.65
(一) 净利润	-	-	-	270,336.42	-43,703.77	226,632.65
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计				270,336.42	-43,703.77	226,632.65
(三) 所有者投入和减少资本	4,892,857.14	32,507,142.86	-	-	-	37,400,000.00
1. 所有者投入资本	4,892,857.14	32,507,142.86	-	-	-	37,400,000.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配			57,176.62	-3,457,176.62		-3,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	57,176.62	-57,176.62	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-3,400,000.00	-	-3,400,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-1,477,794.66	-	-	-	-1,477,794.66
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. 其他	-	-1,477,794.66	-	-	-	-1,477,794.66
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-20,695,464.53	-	-	-105,040.81	-20,800,505.34
四、本期期末余额	5,892,857.14	29,833,883.67	775,751.30	4,975,044.61	-	41,477,536.72

2012 年度

项 目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	1,000,000.00	19,500,000.00	452,157.09	3,567,024.62	144,552.46	24,663,734.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	

二、本期期初余额	1,000,000.00	19,500,000.00	452,157.09	3,567,024.62	144,552.46	24,663,734.17
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	266,417.59	4,594,860.19	4,192.12	4,865,469.90
(一) 净利润	-	-	-	4,861,277.78	4,192.12	4,865,469.90
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计				4,861,277.78	4,192.12	4,865,469.90
(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			266,417.59	-266,417.59		-
1. 提取盈余公积	-	-	266,417.59	-266,417.59	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
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. 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	1,000,000.00	19,500,000.00	718,574.68	8,161,884.81	148,744.58	29,529,204.07
----------	--------------	---------------	------------	--------------	------------	---------------



## 2、母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

#### 资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,957,216.54	5,854,867.44	2,392,758.76
应收账款	1,401,097.82	2,286,401.83	996,848.85
预付款项	-	241,509.43	-
其他应收款	16,193,946.65	14,026,248.92	1,132,309.30
存货	734,039.49	794,113.05	196,287.65
一年内到期的非流动资产	-	-	49,619.48
其他流动资产	244,498.52	236,299.18	2,489.92
流动资产合计	22,530,799.02	23,439,439.85	4,770,313.96
非流动资产：			
长期股权投资	23,269,479.52	23,269,479.52	1,591,684.86
固定资产	537,857.09	638,791.28	687,231.29
无形资产	107,755.18	113,042.54	121,794.11
递延所得税资产	141,672.95	44,541.12	19,527.69
非流动资产合计	24,056,764.74	24,065,854.46	2,420,237.95
资产总计	46,587,563.76	47,505,294.31	7,190,551.91

#### 资产负债表续（负债及所有者权益部分）

单位：元

负债和所有者权益	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	-	2,000,000.00	-
应付账款	1,284,983.38	840,711.63	-
预收款项	1,167,338.68	841,419.81	150,185.90
应付职工薪酬	491,337.26	434,626.81	332,478.00

负债和所有者权益	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应交税费	69,401.50	138,919.05	287,731.98
应付利息	-	4,044.44	-
其他应付款	70,378.75	119,135.03	64,979.30
流动负债合计	3,083,439.57	4,378,856.77	835,375.18
非流动负债：			
长期应付款		-	-
非流动负债合计		-	-
负债合计	3,083,439.57	4,378,856.77	835,375.18
所有者权益：			
实收资本或股本	33,000,000.00	5,892,857.14	1,000,000.00
资本公积	10,126,437.54	31,306,637.52	-
盈余公积	0.00	629,283.94	572,107.32
未分配利润	377,686.65	5,297,658.94	4,783,069.41
所有者权益合计	43,504,124.19	43,126,437.54	6,355,176.73
负债和所有者权益总计	46,587,563.76	47,505,294.31	7,190,551.91

(2) 母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	4,973,481.19	10,627,508.20	10,361,611.20
减：营业成本	1,839,241.95	4,022,133.52	4,198,091.23
营业税金及附加	42,087.70	52,289.60	279,906.26
销售费用	609,433.17	121,246.21	765,645.00
管理费用	3,009,366.09	6,326,503.48	5,472,817.50
财务费用	-76,875.77	49,169.59	-1,273.39
资产减值损失	-30,632.60	157,741.73	29,465.44
投资收益(损失以“—”号填列)	-	-	3,307,668.48
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	-419,139.35	-101,575.93	2,924,627.64
加：营业外收入	704,667.65	670,370.34	114,790.72

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
减：营业外支出	4,973.48	22,041.69	10,361.61
其中：非流动资产 处置损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以“一” 号填列)	280,554.82	546,752.72	3,029,056.75
减：所得税费用	-97,131.83	-25,013.43	364,880.90
四、净利润(净亏损以“一”号填 列)	377,686.65	571,766.15	2,664,175.85

(3) 母公司现金流量表

项 目	2014 年 1-6 月	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	6,691,250.96	10,629,163.34	9,603,205.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的 现金	1,023,610.62	679,147.40	120,018.70
经营活动现金流入小计	7,714,861.58	11,308,310.74	9,723,223.70
购买商品、接受劳务支付的 现金	362,145.54	1,596,867.24	1,980,671.07
支付给职工以及为职工支付 的现金	3,397,281.83	6,277,445.07	5,368,362.69
支付的各项税费	532,401.73	761,403.89	395,953.52
支付其他与经营活动有关的 现金	3,234,771.16	15,425,672.69	4,993,336.14
经营活动现金流出小计	7,526,600.26	24,061,388.89	12,738,323.42
经营活动产生的现金流量净 额	188,261.32	-12,753,078.15	-3,015,099.72
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		-	3,450,000.00
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净 额	20,516.15	-	7,844.66
处置子公司及其他营业单位 收到的现金净额	-	-	-

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	20,516.15	-	3,457,844.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	79,735.03	259,193.17	512,456.03
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	-	22,878,300.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	79,735.03	23,137,493.17	512,456.03
投资活动产生的现金流量净额	-59,218.88	-23,137,493.17	2,945,388.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	37,400,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-		
取得借款收到的现金	-	2,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	39,400,000.00	-
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,693.34	47,320.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	2,026,693.34	47,320.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-2,026,693.34	39,352,680.00	-
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	-1,897,650.90	3,462,108.68	-69,711.09
加：期初现金及现金等价物余额	5,854,867.44	2,392,758.76	2,462,469.85
六、期末现金及现金等价物余额	3,957,216.54	5,854,867.44	2,392,758.76

(4) 母公司所有者权益变动表

2014 年 1-6 月

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,892,857.14	31,306,637.52	629,283.94	5,297,658.94	43,126,437.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,892,857.14	31,306,637.52	629,283.94	5,297,658.94	43,126,437.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	27,107,142.86	-21,180,199.98	-629,283.94	-4,919,972.29	377,686.65
(一) 净利润	-	-	-	377,686.65	377,686.65
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计				377,686.65	377,686.65
(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. 其他	27,107,142.86	-21,180,199.98	-629,283.94	-5,297,658.94	-
(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	33,000,000.00	10,126,437.54	-	377,686.65	43,504,124.19

2013 年度

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000.00	-	572,107.32	4,783,069.41	6,355,176.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000.00	-	572,107.32	4,783,069.41	6,355,176.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,892,857.14	31,306,637.52	57,176.62	514,589.53	36,771,260.81
(一) 净利润	-	-	-	571,766.15	571,766.15
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计				571,766.15	571,766.15
(三) 所有者投入和减少资本	4,892,857.14	32,507,142.86	-	-	37,400,000.00
1. 所有者投入资本	4,892,857.14	32,507,142.86	-	-	37,400,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	57,176.62	-57,176.62	-

1. 提取盈余公积	-	-	57,176.62	-57,176.62	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-
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. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备					-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-1,200,505.34	-	-	-1,200,505.34
四、本期期末余额	5,892,857.14	31,306,637.52	629,283.94	5,297,658.94	43,126,437.54

2012 年度

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000.00	-	305,689.73	2,385,311.15	3,691,000.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000.00	-	305,689.73	2,385,311.15	3,691,000.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	266,417.59	2,397,758.26	2,664,175.85
(一) 净利润	-	-	-	2,664,175.85	2,664,175.85
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-

上述(一)和(二)小计				2,664,175.85	2,664,175.85
(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	-	-	266,417.59	-266,417.59	-
1. 提取盈余公积	-	-	266,417.59	-266,417.59	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-
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. 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	1,000,000.00	-	572,107.32	4,783,069.41	6,355,176.73



---

## 二、报告期内采用的重要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。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。

### （四）外币业务

公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对以公允价值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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

### （五）金融工具

#### 1、金融资产和金融负债的分类

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

---

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

## 2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放

---

弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

#### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末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的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。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减值时，将该权益工具投资或衍生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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## （六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10% 以上的款项；其他应收款——金额 100 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收瑞德有限合并范围内的关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5.00	5.00

1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

## (七) 存货

### 1、存货的分类

公司存货分为原材料、周转材料、在产品、库存商品等。

### 2、发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

### 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，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其

---

可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### 4、存货的盘存制度

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### 5、包装物和低值易耗品的摊销方法

包装物和低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### （八）长期股权投资

#### 1、长期股权投资初始投资成本的确定：

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，应当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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；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；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(合同或协议约定价值不公允的除外)。

## 2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，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。

(3) 采用权益法核算的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

3、资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按资产减值会计准则计提长期股权投资减值准备。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认

---

定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

## （九）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

### 2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

（1）外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。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，除按照《企业会计准则第17号—借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）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。

（3）投资者投入固定资产的成本，应当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。

（4）非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，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20号—企业合并》和《企业会计准则第21号—租赁》确定。

### 3、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率
机器设备	10	5%	9.50%
运输工具	4	5%	23.75%
电子设备及其他	3-5	5%	31.67%-19.00%

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

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

### 5、固定资产减值准备的提取

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注四(十四)所述方法计提固定资产减值准备。

## （十）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按资产减值会计准则计提在建工程减值准备。

## （十一）无形资产

---

### 1、无形资产按成本进行初始计量。

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。

同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

### 2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为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。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：a、运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；b、技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；c、以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；d、现在或潜在的竞争者预期采取的行动；e、为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；f、对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；g、与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按资产减值准备会计准则所述方法计提无形资产减值准备。

### 4、内部研究开发费用的确认和计量

---

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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：

a、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；b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c、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，可证明其有用性；d、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；e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （十二）长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期内平均摊销。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

## （十三）资产减值

本项会计政策系指除存货、投资性房地产及金融资产外的其他主要资产的减值。

### 1、长期股权投资

成本法核算的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

---

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

## 2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司于每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象；因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

## 3、上述资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

# (十四) 收入

## 1、销售商品

---

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；②公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

## 2、提供劳务

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

完工进度的确定方法为已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，本公司区分不同劳务项目分别按以下方法计量项目的劳务量计算完工百分比：

### (1) 单一项目产品及项目工业设计

① 产品及项目工业设计：一般设计时间较短且金额较小，公司在该项设计全部完成时一次性确认收入；

② 建筑设计咨询：建筑设计咨询业务根据业务流程分阶段确认收入，各阶段收入的确认均建立在已完成合同对应节点阶段的工作要求和该阶段款项收到或确定能收到的基础上。按业主确认的已完成工作量占合同约定总额比例计算项目完工百分比。

(2) 年度设计代理：为客户提供年度设计发布代理，按合同约定在服务期内按季确认收入。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：

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

## 3、让渡资产使用权

---

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

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。

## （十五）政府补助

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

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

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。企业取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：a、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；b、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。

## （十六）租赁业务的确认和计量

1、租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

---

(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

## 2、经营租赁的会计处理

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

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

## 3、融资租赁的会计处理

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

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

# (十七) 企业所得税的确认和计量

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

---

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

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

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

## **(十八) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理**

### **1、同一控制下企业合并的会计处理**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### **2、非同一控制下企业合并的会计处理**



---

公司在购买日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；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

## **(十九) 合并财务报表的编制方法**

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及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后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

---

本期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数；将子公司合并当期期初至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本期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数；将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本期本公司处置子公司，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。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## **（二十）主要会计政策、会计估计的变更**

### **1、会计政策变更**

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### **2、会计估计变更**

---

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### （一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

##### 1、营业收入构成及收入确认方法

公司属于工业设计行业，公司收入主要通过销售商业展具商品及提供设计服务实现，根据公司的经营特点，公司确认收入的具体方式如下：

##### （1）销售商业展具商品、原创品牌产品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；②公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

公司销售商业展具商品及线下原创品牌产品销售以客户签收时点确认收入，公司原创品牌产品线上销售以公司收到客户款项时点确认收入。

##### （2）提供设计服务

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

完工进度的确定方法为已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，本公司区分不同劳务项目分别按以下方法计量项目的劳务量计算完工百分比：

##### ① 单一项目工业设计

A、产品及项目工业设计：一般设计时间较短且金额较小，公司在该项设计全部完成时一次性确认收入；

B、建筑设计咨询：建筑设计咨询业务根据业务流程分阶段确认收入，各阶段收入的确认均建立在已完成合同对应节点阶段的工作要求和该阶段款项收到或确定能收到的基础上。按业主确认的已完成工作量占合同约定总额比例计算项目完工百分比。

② 年度设计代理：为客户提供年度设计发布代理，按合同约定在服务期内按季确认收入。

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：

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；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。

## 2、营业收入分析

### （1）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	38,505,390.24	99.93%	84,601,658.82	99.74%	88,525,377.15	99.28%
其他业务收入	27,504.16	0.07%	222,425.46	0.26%	640,621.06	0.72%
营业收入合计	<b>38,532,894.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,824,084.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,165,998.21</b>	<b>100.00%</b>

最近两年，公司营业收入变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
主营业务收入	84,601,658.82	-4.43%	88,525,377.15
其他业务收入	222,425.46	-65.28%	640,621.06
营业收入合计	84,824,084.28	-4.87%	89,165,998.21

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月的主营业务收入分别为8,852.54万元、8,460.17万元、3,850.54万元，分别占到营业收入的99.28%、99.74%、99.93%，公司的主营业务非常突出。

公司2013年度的营业收入比2012年度下降了434.19万元，降幅为4.87%，微幅下降，主要是公司商业展具业务中相关客户订货量下降所致。报告期内，公司收入变化具体情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度	变动金额	变动比例
营业收入	84,601,658.82	88,525,377.15	-3,923,718.33	-4.43%
前五名客户	51,931,629.88	69,754,634.12	-17,823,004.24	-25.55%
其中：中石化	27,732,120.82	38,899,866.07	-11,167,745.25	-28.71%
绫致时装（天津）有限公司	3,942,996.72	14,813,557.38	-10,870,560.66	-73.38%
2013 年新增客户	11,366,671.32		11,366,671.32	-

注：公司向浙江奇尚展示标识系统有限公司销售的产品基本转售给中石化，因此均算作中石化销售额。

报告期内，列入公司前五名客户中的中石化、绫致时装（天津）有限公司2013年销售额下降幅度较大，2013年前五名客户销售额下降1,934.90万元，同时公司2013年新增客户及其他客户的销售增长额未超过销售下降金额，导致公司2013年营业收入较2012年有所下降。

公司2014年1-6月营业收入较2013年度营业收入的50%略低，主要由公司对展具道具客户的发货存在一定的季节性导致，一般下半年发货量大于上半年。

## （2）营业收入按照产品类别分类分析

公司营业收入按业务类别分类如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业设计	5,365,819.51	13.93%	11,161,835.40	13.16%	11,973,814.97	13.43%
设计相关类商	14,444,552.08	37.49%	34,389,465.16	40.54%	41,254,290.04	46.27%

业展具业务						
原创品牌销售	2,736,609.79	7.10%	4,425,939.91	5.22%	3,094,018.78	3.47%
设计相关业务收入小计	22,546,981.38	58.52%	49,977,240.47	58.92%	56,322,123.79	63.17%
非设计相关类商业展具业务	15,958,408.86	41.42%	34,624,418.35	40.82%	32,203,253.36	36.12%
其他业务收入	27,504.16	0.07%	222,425.46	0.26%	640,621.06	0.72%
合计	38,532,894.40	100%	84,824,084.28	100%	89,165,998.21	100%

最近两年，公司营业收入变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
工业设计	11,161,835.40	-6.78%	11,973,814.97
设计相关类商业展具销售	34,389,465.16	-16.64%	41,254,290.04
原创品牌销售	4,425,939.91	43.05%	3,094,018.78
设计相关业务收入小计	49,977,240.47	-11.27%	56,322,123.79
非设计相关类商业展具销售	34,624,418.35	7.52%	32,203,253.36
其他业务收入	222,425.46	-65.28%	640,621.06
合计	84,824,084.28	-4.87%	89,165,998.21

公司的业务主要包括工业设计业务、商业展具、原创品牌销售。报告期内，公司的主营业务收入分别8,852.53万元、8,460.17万元、3,850.54万元，2013年主营业务收入略有下降主要是因为公司设计相关类商业展具业务相关客户订货量下降所致。

#### ① 工业设计业务

公司工业设计业务按照盈利模式主要分为三种模式：年度设计代理、单一项目委托模式、联合开发合作模式，其中联合开发合作模式收入尚小，并入产品及项目工业设计中核算。各业务模式收入情况如下：

单位：元

项目		2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
年度设计代理		3,416,238.67	63.67%	5,947,842.75	53.29%	5,067,032.97	42.32%
单一项目产品及项目工业设计	产品及项目工业设计	481,331.79	8.97%	3,395,369.88	30.42%	3,757,100.53	31.38%
	建筑设计咨询	1,468,249.06	27.36%	1,818,622.77	16.29%	3,149,681.47	26.30%
合计		5,365,819.51	100.00%	11,161,835.40	100.00%	11,973,814.97	100.00%

公司对建立了长期战略合作关系的客户采取年度设计代理模式提供创新设计服务，年度设计代理服务收费随着客户销售收入规模的上升而上调。随着公司服务的长年客户数量的增加及正在服务客户销售规模的增长，公司年度设计代理业务收入也持续增长，2013年较2012年增加88.08万元，增幅为17.38%。

公司对于新增客户或不持续发生业务的客户一般采取产品或项目合作的形式提供设计服务，2013年度较2012年度小幅下降9.63%。随着公司知名度持续提升及业务开拓力度不断加大，公司将获得越来越多新增客户的亲睐。

公司工程设计咨询业务处于业务转型积累阶段，公司自2010年承接中石化云南余家海服务区建筑设计咨询业务后，公司逐步将建筑设计咨询业务定位于提供专业的高速公路服务区设计服务。建筑设计咨询业务服务周期较长，公司在2012年转型过程中未能获得新增大额设计服务订单，导致2013年度建筑设计咨询业务收入大幅下降。公司于2013年度新增多项工程设计咨询业务合同，截至2013年12月31日，已签署合同金额共计294万元，预计该项业务将成为公司业务收入的另一重要增长点。

## ② 商业展具业务

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
设计相关类商业展具业务	14,444,552.08	47.51%	34,389,465.16	49.83%	41,254,290.04	56.16%
非设计相关类商业展具业务	15,958,408.86	52.49%	34,624,418.35	50.17%	32,203,253.36	43.84%
商业展具合计	30,402,960.94	100%	69,013,883.51	100%	73,457,543.40	100%

公司商业展具业务按照与工业设计业务的互动融合方式，分为设计相关类商业展具、非设计相关类商业展具两类业务。设计相关类商业展具业务主要依托于瑞德设计的创新工业设计服务成果，通过提供连锁店铺原创概念设计、形象标准设计及形象标准执行推广手册、商业展示道具制作服务使得工业设计服务获取更大的商业价值和商业机会，公司该项业务主要客户包括中石化、博世、方太厨具、联想等。非设计相关类商业展具业务则主要由公司提供商业展示道具产品的材质、结构、工艺优化服务，并在此基础上为商业连锁行业客户提供展具制作服务，非设计相关类商业展具业务主要客户李宁、Esprit等著名休闲服饰品牌客户。报告期内，由于设计相关类商业展具业务客户中石化订单下降幅度较大，且部分休闲服饰行业客户订单量有所下降，致使2013年度商业展具业务收入较2012年度收入略有下降，降幅为6.05%。

### ③ 原创品牌运营业务

公司原创品牌运营业务主要包括ColaBox品牌数码生活产品、2平米儿童学习家具等原创自主品牌产品的运营，目前正处于市场培育孵化阶段。该项业务迎合了我国消费结构升级的现实需求，报告期内该项业务快速增长，2013年度较2012年度收入增长43.05%。

### (3) 公司出口业务情况



浙江奇尚商业设施系统有限公司和杭州奇尚商业展示系统有限公司拥有进出口权，公司将其生产的商业展具产品用于出口，由公司负责办理出口，贸易方式主要为FOB形式，付款结算方式通过T/T方式结算货款。

出口客户主要有两类：第一类客户为国内与公司有业务往来的客户，其在海外拥有分支机构；第二类客户为国内无分支机构的客户，公司直接将客户定制的产品生产完毕后出口至海外。

报告期内，公司出口业务的收入及毛利率情况如下：

单位：元

类别	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
出口业务收入	1,832,181.50	9,116,022.14	3,400,459.53
出口业务成本	1,240,663.58	4,791,690.02	1,734,734.12
出口业务毛利	591,517.92	4,324,332.12	1,665,725.41
出口业务毛利率	32.28%	47.44%	48.99%

### 3、营业毛利分析

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2014 年 1-6 月				
工业设计	5,365,819.51	2,134,752.68	3,231,066.83	60.22%
设计相关类商业展具销售	14,444,552.08	9,044,521.69	5,400,030.39	37.38%
原创品牌销售	2,736,609.79	1,799,293.41	937,316.38	34.25%
设计相关业务收入小计	22,546,981.38	12,978,567.78	9,568,413.60	42.44%
非设计相关类商业展具销售	15,958,408.86	12,819,184.65	3,139,224.21	19.67%
其他业务收入	27,504.16	63,235.99	-35,731.83	-129.91%
合计	38,532,894.40	25,860,988.42	12,671,905.98	32.89%
2013 年度				
工业设计	11,161,835.40	4,154,239.48	7,007,595.92	62.78%
设计相关类商业展具销售	34,389,465.16	26,849,441.16	7,540,024.00	21.93%
原创品牌销售	4,425,939.91	2,347,337.31	2,078,602.60	46.96%

设计相关业务收入小计	49,977,240.47	33,351,017.95	16,626,222.52	33.27%
非设计相关类商业展具销售	34,624,418.35	23,165,909.80	11,458,508.55	33.09%
其他业务收入	222,425.46	205,555.12	16,870.34	7.58%
合计	84,824,084.28	56,722,482.87	28,101,601.41	33.13%
2012 年度				
工业设计	11,973,814.97	5,408,476.04	6,565,338.93	54.83%
设计相关类商业展具销售	41,254,290.04	32,403,581.97	8,850,708.07	21.45%
原创品牌销售	3,094,018.78	1,663,083.74	1,430,935.04	46.25%
设计相关业务收入小计	56,322,123.79	39,475,141.75	16,846,982.04	29.91%
非设计相关类商业展具销售	32,203,253.36	23,787,127.21	8,416,126.15	26.13%
其他业务收入	640,621.06	642,376.74	-1,755.68	-0.27%
合计	89,165,998.21	63,904,645.70	25,261,352.51	28.33%

报告期内，公司的综合毛利率分别为28.33%、33.13%、32.89%，公司毛利率呈上升的趋势。

2013年度公司综合毛利率较2012年度上升4.80个百分点。主要原因为公司在工业设计业务结构不断优化，毛利率较高的年度设计代理业务增幅较大，使得工业设计业务毛利率提高7.95个百分点；同时，由于商业展具业务中得益于原材料价格有所下降，且非设计相关类商业展具业务部分对部分客户存在毛利率较高的出口业务，出口业务收入由2012年340.05万元增加到2013年度的911.60万元，使得商业展具业务毛利率水平得以提高4.02个百分点。2014年上半年，设计相关类商业展具业务毛利率上升幅度较大，但由于非设计相关类商业展具业务出口收入下降幅度较大使得该业务毛利率下降，两者相抵，最终公司综合毛利率变化不大。

## （二）主要费用及变动情况

报告期内公司营业收入和费用的总体变化情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	3,934,387.14	10.21%	5,525,288.41	6.51%	3,768,979.28	4.23%
管理费用	9,667,551.97	25.09%	20,703,084.40	24.41%	17,332,796.81	19.44%
财务费用	386,003.56	1.00%	917,980.91	1.08%	556,999.71	0.62%
期间费用合计	<b>13,987,942.67</b>	<b>36.30%</b>	<b>27,146,353.72</b>	<b>32.00%</b>	<b>21,658,775.80</b>	<b>24.29%</b>
营业收入	38,532,894.40	100.00%	84,824,084.28	100.00%	89,165,998.21	100.00%

最近两年，公司期间费用变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	5,525,288.41	46.60%	3,768,979.28
管理费用	20,703,084.40	19.44%	17,332,796.81
财务费用	917,980.91	64.81%	556,999.71
期间费用合计	<b>27,146,353.72</b>	<b>25.34%</b>	<b>21,658,775.80</b>

从期间费用占营业收入的比重看，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的期间费用率分别为 24.29%、32.00%、36.30%，公司尚处业务发展初期，随着公司设计业务和商业展具销售业务的深入拓展，公司期间费用大幅增长。

#### 1、销售费用

公司的销售费用主要由运输费用、销售人员的薪酬、差旅费、业务招待费等构成。2012年、2013年、2014年1-6月，公司的销售费用分别为376.90万元、552.53万元、393.44万元，2013年较2012年增长46.60%，增幅较大，且2014年1-6月金额相对较大，主要原因为2013年度中石化相关的销售业务及人员由浙江奇尚展示标识系统有限公司转至奇尚设施，公司销售人员职工薪酬大幅增长，同时也增加了中石化展具销售的安装及运输费用。

单位：元

项 目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	1,160,042.11	29.48%	2,555,205.16	46.25%	1,373,446.37	36.44%

广告宣传费	341,920.16	8.69%	686,998.56	12.43%	1,892,778.55	50.22%
差旅费	181,229.25	4.61%	672,625.22	12.17%	214,148.33	5.68%
安装费	571,301.41	14.52%	476,349.02	8.62%	25,850.00	0.69%
打样费	-	-	413,820.32	7.49%	10,977.41	0.29%
职工薪酬	1,451,247.26	36.89%	367,951.00	6.66%	32,784.00	0.87%
业务招待费	68,552.76	1.74%	87,873.50	1.59%	84,106.05	2.23%
办公费	23,260.01	0.59%	27,834.60	0.50%	43,949.23	1.17%
折旧费	2,308.20	0.06%	11,891.50	0.22%	6,332.40	0.17%
其他	134,525.98	3.42%	224,739.53	4.07%	84,606.94	2.24%
合 计	<b>3,934,387.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,525,288.41</b>	<b>100%</b>	<b>3,768,979.28</b>	<b>100%</b>

最近两年，公司销售费用变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
运输费	2,555,205.16	86.04%	1,373,446.37
广告宣传费	686,998.56	-63.70%	1,892,778.55
差旅费	672,625.22	214.09%	214,148.33
安装费	476,349.02	1742.74%	25,850.00
打样费	413,820.32	3669.74%	10,977.41
职工薪酬	367,951.00	1022.35%	32,784.00
业务招待费	87,873.50	4.48%	84,106.05
办公费	27,834.60	-36.67%	43,949.23
折旧费	11,891.50	87.79%	6,332.40
其他	224,739.53	165.63%	84,606.94
合 计	5,525,288.41	46.60%	3,768,979.28

## 2、管理费用

公司管理费用主要为管理人员薪酬及福利、研发费用等。2012年、2013年、2014年1-6月，公司的管理费用分别为1,733.28万元、2,070.31万元、966.76万元，其中，2013年较2012年增长19.44%，主要原因为2013年研发费用及办公费用增长较快。

项 目	2014年1-6月	2013 年度	2012 年度
-----	-----------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬及福利	3,131,593.13	32.39%	5,100,977.55	24.64%	5,504,113.01	31.76%
研发费用	2,430,483.47	25.14%	6,438,674.83	31.10%	4,870,364.29	28.10%
办公费	757,990.12	7.84%	2,624,217.63	12.68%	1,554,883.86	8.97%
五险一金	1,156,075.21	11.96%	2,427,545.18	11.73%	1,951,529.01	11.26%
差旅费	658,142.40	6.81%	1,155,267.73	5.58%	727,355.96	4.20%
折旧与摊销	373,953.02	3.87%	1,232,143.50	5.95%	1,060,151.12	6.12%
业务招待费	65,228.50	0.67%	502,971.20	2.43%	735,050.99	4.24%
租赁费	261,613.07	2.71%	430,819.57	2.08%	333,032.63	1.92%
中介机构服务费	638,163.77	6.60%	99,934.68	0.48%	85,600.00	0.49%
税金	20,341.88	0.21%	53,453.58	0.26%	64,778.98	0.37%
其他	173,967.40	1.80%	637,078.95	3.08%	445,936.96	2.57%
合 计	9,667,551.97	100.00%	20,703,084.40	100%	17,332,796.81	100%

报告期内，公司研发费用及其占比情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
研发费用	243.05	643.87	487.04
营业收入	3,853.29	8,482.41	8,916.60
研发费占营收比例	6.31%	7.59%	5.46%

报告期内，瑞德设计（母公司）研发费用及其占比情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
研发费用（母公司）	85.21	158.22	178.13
营业收入（母公司）	497.35	1,036.16	1,062.75
研发费占营收比例	17.13%	15.27%	16.76%

最近两年，公司管理费用变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
职工薪酬及福利	5,100,977.55	-7.32%	5,504,113.01
研发费用	6,438,674.83	32.20%	4,870,364.29
办公费	2,624,217.63	68.77%	1,554,883.86
五险一金	2,427,545.18	24.39%	1,951,529.01
差旅费	1,155,267.73	58.83%	727,355.96

折旧与摊销	1,232,143.50	16.22%	1,060,151.12
业务招待费	502,971.20	-31.57%	735,050.99
租赁费	430,819.57	29.36%	333,032.63
中介机构服务费	99,934.68	16.75%	85,600.00
税金	53,453.58	-17.48%	64,778.98
其他	637,078.95	42.86%	445,936.96
合 计	20,703,084.40	19.44%	17,332,796.81

### 3、财务费用

2012年、2013年、2014年1-6月，公司的财务费用分别为55.70万元、91.80万元、38.60万元。其中，2013年较2012年上涨，主要原因为2013年公司增加了短期借款700.00万元，相应的借款利息使得当年的财务费用上升所致，另外，公司2013年出口业务收入增加也导致汇兑损失有所增加。

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	465,494.05	120.59%	778,842.71	84.84%	390,382.66	70.09%
减：利息收入	110,757.58	28.69%	23,175.64	2.52%	33,036.25	5.93%
汇兑损失	11,581.93	3.00%	124,654.12	13.58%	35,037.15	6.29%
融资租赁费用	-	-	3,571.36	0.39%	133,083.09	23.89%
手续费支出	19,685.16	5.10%	34,088.36	3.71%	31,533.06	5.66%
合 计	386,003.56	100.00%	917,980.91	100%	556,999.71	100%

最近两年，公司财务费用变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
利息支出	778,842.71	99.51%	390,382.66
减：利息收入	23,175.64	-29.85%	33,036.25
汇兑损失	124,654.12	255.78%	35,037.15
融资租赁费用	3,571.36	-97.32%	133,083.09
手续费支出	34,088.36	8.10%	31,533.06
合 计	917,980.91	64.81%	556,999.71

### （三）资产减值损失

报告期内公司的资产减值损失情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
坏账损失	102,126.70	1,175,794.31	723,842.14

报告期内，公司的资产减值损失主要包括坏账损失，系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备所致。

#### （四）报告期内各期重大投资收益情况

报告期内，公司的投资收益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
投资收益	-	3,896.94	3,307,668.48

公司的投资收益主要为处置股权产生的投资收益以及其他投资产生的收益。2012年因转让网营科技股权3.23%予他人，获得投资收益3,307,668.48元；2013年因赎回理财产品获得投资收益。

#### （五）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	7,919.40	-1.83	3,309,553.89
政府补助	1,011,120.80	1,089,229.68	112,905.31
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	343,596.65	2,920,375.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,840.80	626.55	1,450.21
非经常性损益总额	1,042,881.00	1,433,451.05	6,344,284.85
减：非经常性损益的所得税影响数	190,253.49	206,567.98	473,719.68
非经常性损益净额	852,627.51	1,226,883.07	5,870,565.17
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	30,702.85	157.50
非经常性损益	852,627.51	1,196,180.22	5,870,407.67

报告期内，受到宏观经济的影响及业务整合优化的推进，公司主营业务盈利能力尚未完全显现，非经常性损益对经营成果的影响较大。

# 1、政府补助情况

(1) 2014 年 1-6 月政府补助明细如下：

单位：元

政府补助项目	金额	说明
浙江省工业设计技术创新服务平台补助	250,000.00	浙科发条[2013]202 号、浙科发条[2006]233 号
杭州市工业设计技术创新服务平台补助	200,000.00	杭科合[2011]277 号
扶持资金	200,000.00	中国义乌工业设计中心入园企业扶持政策（浙政发[2011]81 号）
省级工业设计中心补助	100,000.00	杭财企[2013]1561 号
房租补贴	96,062.50	杭高新[2011]181 号关于扶持文化创意产业发展的实施方法
工业设计创新补贴—浙江工业大学	23,200.00	杭科合[2011]277 号关于印发《杭州市创新服务平台建设与运行管理办法》的通知
管理创新奖	21,200.00	长党[2012]12 号关于激励创新创业转型发展的激励政策
市长杯分赛场补助	15,000.00	区 科 技 [2013]18 号 、 区 财 [2013]241 号
见习基地补贴	26,532.10	杭政办函[2011]168 号、杭人社发[2013]319 号
人才激励专项资金	14,848.00	区财企[2013]257 号
稳定就业社会保险补贴	12,883.20	杭劳社就[2009]331 号
管理创新奖	50,000.00	长党[2012]12 号
2011 年度高新区（滨江）企业境外参展（自行参展）展位费补助	1,395.00	高新（滨）商务[2013]43 号，区财[2013]187 号
小 计	1,011,120.80	

(2) 2013 年政府补助明细如下：

单位：元

政府补助项目	金额	说明
第四批文化创意产业专项资金扶持项目	400,000.00	杭财教[2013]1113 号
工业设计创新孵化平台项目建设补助费	180,000.00	杭财教[2013]1112 号



政府补助项目	金额	说明
中石化高速服务区总体规划设计项目区配套资金	112,500.00	市宣通[2013]16 号
早餐车设计开发项目配套资金	112,500.00	市宣通[2013]16 号
补贴收入	94,650.00	杭高新[2011]181 号
婴童产品研发体验基地项目扶持金	75,000.00	市宣通[2011]61 号
补贴收入	70,325.00	杭高新[2011]181 号
财政贡献奖	58,700.00	长党[2012]12 号
2012 年房租补贴	35,200.00	杭高新[2009]214 号
工业经济激励奖	35,200.00	长党[2012]12 号
第二届瑞德优秀毕业设计邀请赛	30,000.00	区文创办[2013]13 号
2012 年房租补贴	25,200.00	杭高新[2009]214 号
市长杯分赛场补助	15,000.00	区科技[2013]18 号 区财[2013]241 号
果蔬消毒水槽设计开发项目	15,000.00	区文创办[2013]13 号
稳定就业社保补贴	7,847.91	杭劳社就[2009]331 号
稳定就业社会保险补贴	5,381.77	杭劳社就[2009]331 号
经典案例奖励款	5,000.00	杭工设办[2013]1 号
境外展位补助费	4,185.00	浙财企[2010]254 号
专利补助	4,000.00	杭州市专利专项资金管理办法
专利补助	2,500.00	杭州市专利专项资金管理办法
2012 年度用工奖	2,400.00	杭劳社就[2009]255 号
工业设计评审费	2,000.00	
经济贡献奖	1,000.00	杭高新[2011]181 号
小 计	1,293,589.68	

(3) 2012 年政府补助明细如下：

单位：元

政府补助项目	金额	说明
就业补贴收入	47,585.39	杭劳社就[2009]331 号
房租补贴	38,325.00	杭高新[2011]181 号
贷款贴息	32,000.00	杭高新[2011]181 号

政府补助项目	金额	说明
国际市场开拓资金收入	29,800.00	财企[2010]87 号
稳定社保补贴	25,569.31	杭劳社就[2009]331 号
人才激励	25,336.00	杭高新[2011]180 号
著名商标	25,000.00	杭州市人民政府令第 264 号
婴童产品研发体验基地项目扶持金	25,000.00	市宣通[2011]61 号
街道创新奖励	8,000.00	长党[2012]12 号
市级授权专利补助	4,000.00	杭州市专利专项资金管理办法
创新奖	2,000.00	
专利补助	2,000.00	杭州市专利专项资金管理办法
小 计	264,615.70	

## 2、股权投资处置收益的情况

2012 年度非经常性损益中股权投资处置收益为处置杭州网营科技有限公司 3.23% 股权，对应投资收益为 3,307,668.48 元。

## （六）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及适用税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 17%、6%、4% 的税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 9%、13%、15%。
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%[注]

注：瑞德设计企业所得税率为 15%，其他子公司企业所得税率均为 25%。

### 2、所得税适用税率具体情况及财政税收优惠

报告期内，各公司所得税税率表：

单位名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
------	--------------	---------	---------

杭州瑞德设计股份有限公司	15%	15%	15%
杭州智沃建筑设计有限公司	25%	25%	25%
杭州瑞德文创科技有限公司	25%	25%	25%
义乌市瑞德设计有限公司	25%	25%	25%
浙江奇尚商业设施系统有限公司	25%	25%	25%
杭州奇尚商业展示系统有限公司	25%	25%	25%

所得税税率优惠依据为杭州瑞德设计股份有限公司根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 2008 年 12 月 26 日联合发文（浙科发高〔2008〕336 号、浙科发高〔2008〕337 号），公司被认定为高新技术企业，故公司 2008 年到 2010 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。

2011 年 10 月 14 日，本公司通过高新复审，取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的编号 GF201133000575 高新技术企业证书，有效期为 3 年，故公司于 2011 年至 2013 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。

2014 年至 2016 年高新复审情况如下：已于 2014 年 6 月 24 日通过杭州高新区科技局、国税、地税、财政审查，2014 年 8 月 4 日通过浙江省科学技术厅专家评审，故公司于 2014 年 1-6 月暂享受 15% 的企业所得税优惠税率。

## （七）资产状况分析

### 1、资产结构总体分析

报告期内，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	6,690,964.70	8.10%	17,910,351.82	20.41%	8,862,996.02	15.11%
应收票据	2,400,000.00	2.91%	-	-	-	-
应收账款	27,334,892.78	33.09%	28,474,211.52	32.46%	13,283,926.26	22.64%
预付款项	851,265.07	1.03%	1,467,209.13	1.67%	801,590.41	1.37%
其他应收款	2,332,627.35	2.82%	2,117,006.95	2.41%	1,125,246.45	1.92%
存货	26,005,903.65	31.48%	21,231,703.13	24.20%	15,194,485.12	25.90%

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	49,619.48	0.08%
其他流动资产	1,885,652.79	2.28%	819,613.23	0.93%	1,795,339.40	3.06%
流动资产合计	67,501,306.34	81.71%	72,020,095.78	82.09%	41,113,203.14	70.08%
长期股权投资	191,684.86	0.23%	191,684.86	0.22%	191,684.86	0.33%
固定资产	12,394,352.03	15.00%	12,598,236.05	14.36%	13,850,298.33	23.61%
无形资产	151,947.93	0.18%	161,252.81	0.18%	178,039.42	0.30%
长期待摊费用	1,450,143.07	1.76%	1,941,818.58	2.21%	2,665,646.16	4.54%
递延所得税资产	926,424.51	1.12%	818,387.60	0.93%	665,074.44	1.13%
非流动资产合计	15,114,552.40	18.29%	15,711,379.90	17.91%	17,550,743.21	29.92%
资产总计	82,615,858.74	100.00%	87,731,475.68	100.00%	58,663,946.35	100.00%

报告期内，公司资产总额呈增长趋势，公司资产总额2013年末较2012年末增长49.55%。资产规模的稳步扩大反映了公司持续良性发展的态势，公司整体资产质量优良。

公司资产主要由流动资产和生产设备等固定资产构成。2012年末、2013年末、2014年6月末，流动资产占资产总额的比例分别为70.08%、82.09%、81.71%，非流动资产占资产总额的比例分别为29.92%、17.91%、18.29%，公司的资产结构符合工业设计行业运营的特点。

## 2、主要流动资产分析

### (1) 货币资金

报告期内，公司的货币资金明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	237,099.03	3.54%	225,585.10	1.26%	121,859.69	1.37%

银行存款	6,453,865.67	96.46%	17,684,766.72	98.74%	8,741,136.33	98.63%
合计	6,690,964.70	100.00%	17,910,351.82	100.00%	8,862,996.02	100.00%

2012年末、2013年末、2014年6月末，公司货币资金余额分别为886.30万元、1,791.04万元、669.10万元，占总资产的比例分别为15.11%、20.41%、8.10%。其中，2013年末公司的货币资金较2012年末增加，主要是因为2013年底吸收投资新增股东投资款1,315万元，因此货币资金较上年大幅增加。

## （2）应收票据

报告期内，公司的应收票据情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,400,000.00	-	-

截至2014年6月30日，公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况：

收票单位	出票日期	到期日	金额
舒华股份有限公司泉州台商投资区分公司	2014-3-20	2014-9-20	200,000.00
浙江奇尚展示标识系统有限公司	2014-1-9	2014-7-9	300,000.00
合计			500,000.00

## （3）应收账款

报告期内，公司的应收账款情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款总额	29,018,043.14	30,212,296.36	14,077,116.56
坏账准备	1,683,150.36	1,738,084.84	793,190.30
应收账款账面价值	27,334,892.78	28,474,211.52	13,283,926.26
总资产	82,615,858.74	87,731,475.68	58,663,946.35
占总资产的比重	33.09%	32.46%	22.64%

2012年末、2013年末、2014年6月末，公司的应收账款账面价值分别为1,328.39万元、2,847.42万元、2,733.49万元，占总资产的比例分别为32.46%、22.64%、33.09%，应收账款的周转率分别为6.71次、2.98次、1.3次。其中，2013年应收账款较2012年大幅增加，主要为公司承接浙江奇尚展示标识系统有限公司的中石化

销售业务，致使公司对中石化应收款有所增加，同时部分大客户如李宁等销售规模有所增加，年末发货量较大，导致期末应收款增加，导致公司应收账款周转率有所下降。

公司的应收账款回款情况良好，应收账款不存在重大坏账损失风险。

#### ① 应收账款按照账龄结构列示

2014年6月30日，公司应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面金额	占比	坏账准备	账面价值
一年以内	28,173,880.30	97.09%	1,408,694.00	26,765,186.30
一至二年	608,724.98	2.10%	60,872.50	547,852.48
二至三年	31,220.00	0.11%	9,366.00	21,854.00
三至四年	-	-	-	-
四至五年	158,817.86	0.55%	158,817.86	-
五年以上	45,400.00	0.16%	45,400.00	-
合计	<b>29,018,043.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,683,150.36</b>	<b>27,334,892.78</b>

公司应收账款账龄95%以上都在一年以内，客户的整体资信状况较好，公司按相应的比例计提了坏账准备，总体上来看公司应收账款风险控制在较低水平。

#### ② 大额应收账款情况

截至2014年6月30日，公司主要债务人应收账款余额列示如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占应收账款总额比例
中石化贵州石油分公司	非关联方	4,117,782.60	14.19%
李宁公司	非关联方	3,779,693.93	13.03%
中石化江苏石油分公司	非关联方	3,735,868.77	12.87%
中石化新疆石油分公司	非关联方	1,870,610.01	6.45%
中石化江西石油分公司	非关联方	1,341,551.00	4.62%
合计		<b>14,845,506.31</b>	<b>51.16%</b>

截至2013年12月31日，公司主要债务人应收账款余额列示如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占应收账款总额比例
李宁公司	非关联方	4,489,594.15	14.86%
深圳市锐拓显示技术有限公司	非关联方	3,408,210.00	11.28%
中石化山东石油分公司	非关联方	2,566,249.00	8.49%
中石化新疆石油分公司	非关联方	2,301,659.97	7.62%
中石化江苏石油分公司	非关联方	1,958,851.85	6.48%
合计		<b>14,724,564.97</b>	48.74%

截至2012年12月31日，公司主要债务人应收账款余额列示如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占应收账款总额比例
浙江奇尚展示标识系统有限公司	关联方	5,979,994.40	42.48%
阿迪达斯	非关联方	1,601,792.06	11.38%
中石化四川石油分公司	非关联方	617,485.00	4.39%
宁波方太厨具有限公司	关联方	596,538.00	4.24%
李宁公司	非关联方	354,905.58	2.52%
合计		<b>9,150,715.04</b>	<b>65.00%</b>

#### （4）预付账款

##### ①预付账款按照账龄结构列示

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年以内	849,346.81	99.77%	1,462,709.92	99.69%	801,590.41	100.00%
一至二年	389.00	0.05%	4,499.21	0.31%	-	0.00%
二至三年	1,529.26	0.18%	-	-	-	-
合计	<b>851,265.07</b>	100.00%	<b>1,467,209.13</b>	100%	<b>801,590.41</b>	<b>100%</b>

预付账款主要为支付给供应商原材料采购款项。截至2014年6月30日公司账龄大于1年的预付款余额为0.19万元，占比仅为0.23%。报告期内，公司的预付账款余额较小，占总资产的比例分别为1.37%、1.68%、1.03%，且账龄基本在一年以内。

预付账款期末余额中无预付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （5）其他应收款

报告期内，公司的其他应收款情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款总额	2,841,190.75	2,468,509.17	1,245,848.90
坏账准备	508,563.40	351,502.22	120,602.45
其他应收款账面价值	2,332,627.35	2,117,006.95	1,125,246.45
总资产	82,615,858.74	87,731,475.68	58,663,946.35
占总资产的比重	2.82%	2.41%	1.92%

截至2014年6月30日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面金额	占比	坏账准备	账面价值
一年以内	1,891,713.63	62.75%	94,585.69	1,797,127.94
一至二年	343,077.12	21.63%	34,307.71	308,769.41
二至三年	323,900.00	9.54%	97,170.00	226,730.00
三年以上	282,500.00	6.08%	282,500.00	-
合计	<b>2,841,190.75</b>	<b>100%</b>	<b>508,563.40</b>	<b>2,332,627.35</b>

截至2014年6月30日，其他应收款期末余额中无应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项情况。

截至2014年6月30日，其他应收款余额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	442,833.08	15.59%
中新力合股份有限公司	非关联方	375,000.00	13.20%
李宁（中国）体育用品有限公司	非关联方	350,000.00	12.32%
杭州瑞德青蛙设计咨询中心	非关联方	300,000.00	10.56%
杭州冠通新型材料有限公司	非关联方	200,000.00	7.04%



单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例
合计		<b>1,667,833.08</b>	<b>58.71%</b>

截至2013年12月31日，其他应收款余额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例
中新力合股份有限公司	非关联方	375,000.00	15.19%
李宁(中国)体育用品有限公司	非关联方	350,000.00	14.18%
杭州瑞德青蛙设计咨询中心	子公司	300,000.00	12.15%
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	460,589.51	18.66%
杭州文投创业投资有限公司	非关联方	200,000.00	8.10%
合计		<b>1,885,589.51</b>	<b>76.38%</b>

截至2012年12月31日，其他应收款余额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例
李宁(中国)体育用品有限公司	非关联方	350,000.00	28.09%
杭州瑞德青蛙设计咨询中心	子公司	300,000.00	24.08%
杭州冠通新型材料有限公司	非关联方	200,000.00	16.05%
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	161,389.31	12.95%
巴南区天朗木制品加工厂	非关联方	30,000.00	2.41%
合计		<b>1,041,389.31</b>	<b>83.58%</b>

#### (6) 存货

报告期内，公司的存货列示如下：

单位：元

项目	2014年6月 30日	增长率	2013年12月 31日	增长率	2012年12月 31日
原材料	2,987,000.71	12.81%	2,647,875.31	-1.59%	2,690,662.70
在产品	7,139,382.48	2.26%	6,981,550.98	53.86%	4,537,544.19

库存商品	15,794,416.47	36.18%	11,598,547.39	45.60%	7,966,278.23
发出商品	85,103.99	2181.94%	3,729.45	-	-
合计	<b>26,005,903.65</b>	<b>22.49%</b>	<b>21,231,703.13</b>	<b>39.73%</b>	<b>15,194,485.12</b>

公司的存货主要为原材料、在产品和库存商品。原材料主要为钢材、木材、亚克力等。产成品主要包括公司生产商业展具等产品。期末未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

2013年末公司存货较2012年增长39.73%，其中存货原材料较去年同期下降1.59%，存货在产品较去年同期增长53.86%，库存商品较去年同期增长45.60%。主要是因为公司2013年下半年订单量有所上升，在产品数量增加，根据客户要求备货未发的展示道具库存商品增加，相应的存货余额增加；2014年6月末存货较2013年底增长22.49%，主要因公司商业展具业务上半年为淡季，发货数量较少，但为适应客户在即将到来的开店旺季对公司产品的需求，上半年仍需按照合同生产的新产品增加备货。

#### （7）其他流动资产

报告期内，公司的其他流动资产明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付房租	1,180,144.30	476,341.00	343,869.61
理财产品	-	-	1,300,000.00
广告期刊费	124,528.29	-	-
预缴税费	580,980.20	343,272.23	151,469.79
合计	1,885,652.79	819,613.23	1,795,339.40

公司的其他流动资产主要为预付房租、理财产品和预缴税费。公司2012年末的理财产品130万元已于2013年初赎回。

### 3、主要非流动资产分析

#### （1）长期股权投资

报告期内，公司的长期股权投资为投资杭州瑞德青蛙设计咨询中心及网营科技，均采用成本法核算，报告期内，长期股权投资金额如下：

单位：元

被投资单位	持股比例	投资成本	2014年6月 30日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
杭州瑞德青蛙设计咨询中心	100%	100,000.00	-	-	-
网营科技	4.35%	191,684.86	191,684.86	191,684.86	191,684.86
合计		291,684.86	191,684.86	191,684.86	191,684.86

杭州瑞德青蛙设计咨询中心系民办非企业单位，公司章程规定经营成果不能用于分红，故不纳入合并报表范围，2011年杭州瑞德青蛙设计咨询中心已资不抵债，故已于2011年全额计提减值准备。

## (2) 固定资产

### ① 固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况：

公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率
机器设备	10	5%	9.50%
运输工具	4	5%	23.75%
电子设备及其他	3-5	5%	31.67%-19.00%

### ② 固定资产及折旧变动情况表

#### 2014年1-6月固定资产及折旧变动表：

单位：元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、账面原值合计	21,124,265.01	886,832.25	324,500.00	21,686,597.26
机器设备	14,990,968.44	19,316.24	-	15,010,284.68
运输工具	3,063,183.57	103,230.15	324,500.00	2,841,913.72
电子设备及其他	3,070,113.00	764,285.86	-	3,834,398.86
二、累计折旧合计	8,526,028.96	1,063,407.98	297,191.71	9,292,245.23
机器设备	4,157,382.91	616,315.75	-	4,773,698.66
运输工具	2,306,619.00	162,165.71	297,191.71	2,171,593.00
电子设备及其他	2,062,027.05	284,926.52	-	2,346,953.57

三、减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	12,598,236.05	-	-	12,394,352.03
机器设备	10,833,585.53	-	-	10,236,586.02
运输工具	756,564.57	-	-	670,320.72
电子设备及其他	1,008,085.95	-	-	1,487,445.29

截至2014年6月30日，公司的固定资产为机器设备、运输工具、电子设备及其他，固定资产平均成新率为57.15%，目前公司在用的固定资产均处于运行良好状态。

截至2014年6月30日，公司固定资产净值占资产总额比重为15.00%。固定资产中占比较高的主要为机器设备，2014年6月30日其净值为1,023.66万元，占比为82.59%。公司资产的结构符合其生产经营情况。报告期内，公司新增的固定资产主要是机器设备和电子设备。

③ 截至2014年6月30日，公司不存在融资租入固定资产，但存在用于抵押的固定资产，抵押的固定资产情况如下：

单位：元

抵押资产	固定资产原值	固定资产净值
机器设备	5,126,194.69	4,217,458.08
合计	5,126,194.69	4,217,458.08

公司将机器设备原值512.62万元，净值421.75万元作为反担保抵押物，取得中国银行股份有限公司杭州冠盛支行发放的委托贷款500万元。

④ 截至2014年6月30日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

### （3）无形资产

①报告期内，公司的无形资产主要为公司购买的软件，截至2014年6月30日的无形资产明细表列示如下：

单位：元

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值				
软件	390,808.61	42,735.04	-	433,543.65
二、累计摊销				
软件	229,555.80	52,039.92	-	281,595.72
三、减值准备合计				
软件				
四、账面价值				
软件	161,252.81	-	-	151,947.93

截至2014年6月30日，公司无形资产未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

#### （4）递延所得税资产

报告期内，公司已确认递延所得税资产列示如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备的所得税影响	511,240.05	487,808.13	122,326.23
未弥补亏损的所得税影响	415,184.46	330,579.47	542,748.21
合计	<b>926,424.51</b>	<b>818,387.60</b>	<b>665,074.44</b>

#### （5）资产减值准备提取情况

公司资产减值准备包括应收账款、其他应收款坏账准备。公司已按照资产减值准备计提政策的规定，足额计提了各项资产减值准备，各项减值准备的计提符合目前公司资产的状况。

截至2014年6月30日，公司计提资产减值准备的情况如下：

单位：元

项目	期初金额	本期增加	本期减少		期末金额
			本期转回	本期转销	
坏账准备	2,089,587.06	102,126.70	-	-	2,191,713.76

### （八）主要负债分析

#### （1）短期借款

报告期内，公司短期借款分类明细表列示如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押保证借款	11,800,000.00	15,000,000.00	8,000,000.00
合计	<b>11,800,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>

公司短期借款2013年末较2012年末增长了87.50%，主要是因为公司原创品牌运营等新业务的开拓及研发投入的增加，同时公司对主要大客户备货量增加，公司流动资金需求较大。公司的融资渠道主要为银行贷款，为了满足公司的资金需求，公司增加了银行借款，相应的短期借款余额上升。2014年6月末，公司因偿还部分借款致使短期借款有所下降。

## （2）应付账款

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	12,110,551.02	18,045,541.57	15,340,008.37
合计	<b>12,110,551.02</b>	<b>18,045,541.57</b>	<b>15,340,008.37</b>

① 报告期内，公司应付账款主要为购买原材料的采购款。2013年末，公司获得了商业展具业务材料供应商给予公司更长的信用期，公司的采购货物的应付账款余额相应增加。

2014年6月末应付账款减少的主要原因为：2014年上半年，对李宁公司及部分新客户的发货量及备货量大幅上升，该部分客户的展具产品原材料以金属类材料为主，导致公司金属类原材料采购量上升，公司对金属类材料供应商付款周期较短，进而导致公司应付账款减少。

公司应付账款账龄较短，应付账款账龄大部分为一年以内。截至2014年6月30日，公司无账龄超过一年的大额应付款。

## ② 应付关联方账款情况

报告期内，公司应付关联方款项情况如下：

单位：元

公司名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
------	------------	-------------	-------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
浙江奇尚展示标识系统有限公司	-	-	1,751,253.55	9.70%	-	-

### (3) 预收账款

① 报告期内，公司的预收账款为预收设计费和预收客户货款形成。公司设计业务一般采取预收部分款项，再提供服务的收费模式；公司对部分展具客户预收部分货款。报告期内，公司预收账款账龄在一年之内，且金额较小。

截至2014年6月30日预收账款中主要债权人为：

单位：元

项目	金额	占比
河南大桥石化有限公司	530,660.38	17.85%
菲利普莫里斯（中国）企业管理有限公司	517,391.42	17.40%
安吉县发展改革与经济委员会	318,396.21	10.71%
PROCOOK LIMITED	254,566.73	8.56%
上海勤懋实业有限公司	143,168.89	4.81%
合计	<b>1,764,183.63</b>	<b>59.33%</b>

截至2014年6月30日，预收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### (4) 应付职工薪酬

公司2014年6月30日应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,455,603.78	12,988,859.93	13,244,064.44	2,200,399.27
职工福利费	-	915,106.46	915,106.46	-
社会保险费	-	2,361,589.13	2,361,589.13	-
住房公积金	-	206,063.00	206,063.00	-
工会经费	236,445.79	236,883.24	240,905.65	232,423.38
职工教育经费	-	8,197.79	8,197.79	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	18,000.00	18,000.00	-
合 计	2,692,049.57	16,734,699.55	16,993,926.47	2,432,822.65

报告期内，公司无拖欠员工工资的行为，公司已按照《劳动法》、《劳务派遣暂行规定》等规定，与员工签订《劳动合同》，并与劳务派遣单位签订了《劳务派遣合同》，承担义务并享受权利。

#### （5）应交税费

报告期内，公司的应交税费情形如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	1,056,846.42	1,379,868.96	1,193,964.41
城市维护建设税	22,051.44	86,085.09	94,792.99
企业所得税	94,563.65	29,957.71	381,825.90
印花税	2,587.87	11,004.71	3,219.85
教育费附加	10,720.33	36,960.97	40,625.54
地方教育附加	5,030.73	24,528.37	27,083.69
水利建设专项资金	10,709.84	30,776.30	12,117.17
代扣代缴个人所得税	54,579.87	65,002.32	32,231.74
合 计	<b>1,257,090.15</b>	<b>1,664,184.43</b>	<b>1,785,861.29</b>

#### （6）其他应付款

报告期内，公司的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
关联方往来款	10,549,948.87	94.47%	6,571,165.18	89.89%	551,778.70	80.12%
应付暂收款	409,805.18	3.67%	200,995.72	2.75%	8,441.15	1.23%
押金保证金	50,000.00	0.45%	205,920.40	2.82%	50,000.00	7.26%
其 他	158,057.40	1.42%	332,300.91	4.55%	78,456.05	11.39%
合 计	<b>11,167,811.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,310,382.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>688,675.90</b>	<b>100.00%</b>

公司其他应付款主要系关联方往来款、应付暂收款、押金保证金等。截至2014年6月30日，公司无账龄超过1年的大额其他应付账款。

截至2014年6月30日，公司其他应付款余额前5名情况如下：



单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占比
浙江金蛙投资管理有限公司	股东	10,549,948.87	94.47%
中国石化销售有限公司新疆石油分公司	非关联方	155,758.00	1.39%
杭州市社会保险管理服务局	非关联方	180,449.97	1.62%
郭庆	非关联方	50,000.00	0.45%
中国石化销售有限公司西藏石油分公司	非关联方	24,000.00	0.21%
合计		10,960,156.84	98.14%

截至2013年12月31日，公司其他应付款余额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占比
浙江金蛙投资管理有限公司	股东	6,571,165.18	89.89%
代扣工会费	非关联方	150,954.57	2.06%
杭州市社会保险管理服务局	非关联方	88,498.80	1.21%
郭庆	非关联方	50,000.00	0.68%
杭州华扬大浙网络科技有限公司	非关联方	41,600.00	0.57%
合计		6,902,218.55	94.41%

截至2012年12月31日，公司其他应付款余额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占比
王婉贞	非关联方	500,000.00	72.60%
代扣工会费	非关联方	63,134.39	9.17%
杭州佳捷餐饮管理有限公司	非关联方	50,000.00	7.26%
张龙丰	非关联方	17,867.06	2.59%
黄彬钧	非关联方	10,404.00	1.51%
合计		641,405.45	93.13%

## （九）报告期股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况列示如下：

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本或股本	33,000,000.00	5,892,857.14	1,000,000.00
资本公积	8,653,683.69	29,833,883.67	19,500,000.00
盈余公积	146,467.36	775,751.30	718,574.68
未分配利润	-948,452.94	4,975,044.61	8,161,884.81
归属于母公司所有者权益合计	40,851,698.11	41,477,536.72	29,380,459.49
少数股东权益	-	-	148,744.58
<b>所有者权益合计</b>	<b>40,851,698.11</b>	<b>41,477,536.72</b>	<b>29,529,204.07</b>

## （十）财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	6.62%	9.22%	11.62%
流动比率	1.62	1.56	1.41
速动比率	0.99	1.10	0.89
每股净资产（单位实收资本净资产）（元/股）	1.24	7.04	29.53
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（单位实收资本净资产）（元/股）	1.24	7.03	29.38
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	38,532,894.40	84,824,084.28	89,165,998.21
净利润（元）	-625,838.61	226,632.65	4,865,469.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-625,838.61	270,336.42	4,861,277.78
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,478,466.13	-969,547.57	-1,004,937.77
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）	-1,478,466.13	-925,843.80	-1,009,129.89
综合毛利率	32.89%	33.13%	28.33%
净资产收益率	-1.53%	0.55%	16.56%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-3.62%	-2.34%	-3.42%

基本每股收益（元/股）	-0.02	0.05	4.86
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.05	4.86
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.20	-1.50	-4.62
应收账款周转率（次）	1.30	2.98	6.71
存货周转率（次）	1.48	4.00	5.87

### 1、盈利能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
综合毛利率	32.89%	33.13%	28.33%
净资产收益率	-1.53%	0.55%	16.56%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-3.62%	-2.34%	-3.42%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.05	4.86
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.05	4.86

报告期内，公司的综合毛利率分别为28.33%、33.13%、32.89%，总体呈上升趋势。2013年度较2012年度，公司在创新设计业务结构不断优化，毛利率较高的年度设计代理业务增幅较大，使得创新设计业务毛利率得以提高；同时，由于创新整合业务中出口业务大幅增加，出口业务毛利率比内销业务高，使得创新整合业务毛利率水平得以提高，从而使得整体毛利率有所上升。

报告期内，公司净利润变动情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
净利润	-625,838.61	226,632.65	-95.34%	4,865,469.90
扣除非经常性损益净利润	-1,478,466.13	-969,547.57	-3.52%	-1,004,937.77

从净利润来看，2013 年度较 2012 年度大幅下降 95.34%，主要原因为 2012 年度公司因处置长期股权投资获得 330.77 万元，且 2013 年度奇尚设施商业展具销售净利润有所下降，导致公司 2013 年度合并报表净利润较 2012 年度大幅下降。2014 年 1-6 月，公司净利润为-62.58 万元，原因为公司展具道具业务具有季节性，且公司业务开拓及整合奇尚设施销售业务使得期间费用有所增加。

从扣除非经常性损益净利润来看，2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月扣除非经常性损益净利润分别为-100.49 万元、-96.95 万元、-147.85 万元，因 2013

年底同一控制下收购奇尚设施，奇尚设施 2012 年度、2013 年度净利润视作非经常性损益扣除，扣除非经常性损益净利润主要由瑞德文创、智沃设计形成，瑞德文创、智沃设计亏损的主要原因为原创品牌运营业务、建筑设计咨询业务均处于开拓期，收入规模较小，但前期人员、日常费用投入较大，导致经营利润为负数。

2014 年，公司加强原创品牌运营业务支持力度，线下建立品牌形象店、直营店，通过微信、微博等互联网社交工具建立社交粉丝群，运用互联网营销，进行线上线下销售互动，以创新的销售方式带动原创品牌产品销售；智沃设计加强市场推广力度，取得了较为明显的成效，2013 年 12 月至 2014 年 8 月，公司新增高速公路服务区及加油站设计业务订单 837 万元。

报告期内，公司净资产收益率下降，主要是由于公司新增业务导致管理费用、研发费用增加使得公司净利润下降所致。随着公司各项业务规模的增长，公司盈利能力将进一步增强。

## 2、偿债能力分析

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	6.62%	9.22%	11.62%
资产负债率（合并报表）	50.55%	52.72%	49.66%
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.20	-0.85	-4.62
流动比率	1.62	1.56	1.41
速动比率	0.99	1.10	0.89

报告期内，公司的资产负债率（合并报表）分别为49.66%、52.72%、50.55%，公司资产负债率呈上升趋势，主要因为公司原创品牌运营等新业务的开拓及研发投入的增加，同时公司对主要大客户备货量增加，公司流动资金需求增加，公司向银行增加贷款导致资产负债率上升。

报告期内，公司的流动比率分别为1.41、1.56、1.62，速动比率分别为0.89、1.10、0.99，总体呈上升趋势，公司短期偿债能力较强。

## 3、营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.30	2.98	6.71

存货周转率（次）	1.48	4.00	5.87
----------	------	------	------

报告期内，公司的应收账款周转率分别为6.71次、2.98次、1.30次。公司2013年度应收账款周转率大幅下降，主要是因为公司对中石化等付款周期较长的客户应收款有所增加，同时部分大客户如李宁等销售规模有所增加，年末发货量较大，导致期末应收款增加。总体来看，公司的应收账款回款情况较好，应收账款不存在重大坏账损失风险。

报告期内，公司的存货周转率分别为5.87次、4.00次、1.48次。公司的存货周转率较快，主要是因为公司以销定产的方式生产、销售商业展具道具，产品生产出来之后很快就发往客户，因此存货周转速度较快。

#### 4、现金流量情况分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,636,727.10	-8,834,718.06	-4,621,820.03
投资活动产生的现金流量净额	-899,339.60	-22,228,432.17	345,613.04
筹资活动产生的现金流量净额	-3,671,738.49	40,235,160.15	4,485,493.95
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,581.93	-124,654.12	-35,037.15
现金及现金等价物净增加额	-11,219,387.12	9,047,355.80	174,249.81
净利润	-625,838.61	226,632.65	4,865,469.90

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-462.18 万元、-883.47 万元、-663.67 万元。公司展具道具销售具有一定的季节性，每年第 4 季度订单量、发货量均较大，每年末均需储备一定规模的存货。2013 年末存货余额、应收账款大幅增加，同时，公司处于业务开拓及整合期，研发费用、销售费用等其他与经营活动有关的现金支出较大，致使公司经营活动产生的现金流量净额为负数；2014 年 1-6 月，因公司商业展具业务由于客户开店计划变更及新客户磨合期，使库存商品发货速度下降，且公司上半年采购结构发生变化，使应付账款整体账期下降，导致现金流量为负数。

2013年度，公司投资活动产生的现金流量为负值，主要为公司同一控制下收购了奇尚设施支付2175万元所致。

2013年度，公司筹资活动产生的现金流量大幅增加，主要是因员工及管理层对公司进行增资，吸收投资3740万元，使得投资活动产生现金流量净额大幅增加。

## 四、关联方、关联方关系及交易

### （一）关联方信息

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

#### 1、公司实际控制人、其他持有公司5%以上股份的股东

序号	关联方名称	持股比例	与本公司的关系
1	李琦	53.45%	实际控制人、董事长、总裁、持有公司 5% 以上股份
2	李定荣	5.94%	实际控制人关系密切家庭成员、持有公司5%以上股份
3	金蛙投资	25.45%	本公司重要股东
4	宁波方太厨具有限公司及其一致行动人	5.09%	间接持有公司 5% 以上股份

#### 2、公司其他董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	晋常宝	董事、副总裁
2	贺行华	董事、副总裁
3	李瑾	董事
4	郭维康	董事、董事会秘书
5	王芳	监事长
6	陆琦峰	监事

7	韩琪	职工代表监事
8	郭碧宇	财务总监

### 3、公司子公司

序号	关联方名称	持股比例	与本公司的关系
1	智沃设计	100.00%	公司控股子公司
2	瑞德文创	100.00%	公司控股子公司
3	义乌瑞德	100.00%	公司控股子公司
4	奇尚设施	100.00%	公司控股子公司
5	杭州奇尚	-	奇尚设施持有 100% 股权
6	杭州瑞德青蛙设计咨询中心	100%	公司控股之民办非企业单位

### 4、公司其他关联方

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	郭荆蔚	实际控制人李琦配偶
2	朱唯军	实际控制人李琦姐姐配偶
3	李琳	实际控制人李琦姐姐
4	宁波方太营销有限公司	对本公司施加重大影响的投资方之关联方
5	宁波方太海外厨房电器有限公司	对本公司施加重大影响的投资方之关联方

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易情况

#### （1）销售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-6 月		2013 年度	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
浙江奇尚展示标识系统有限公司	商品	协议价	6,827.35	0.02%	13,467,834.50	18.34%
浙江奇尚展示标识系统有限公司	劳务	协议价			188,679.25	1.69%
宁波方太厨具有限公司	商品	市场价	2,435.90	0.01%	237,217.96	0.32%
宁波方太厨具有限公司	劳务	市场价	2,670,632.72	49.77%	5,196,426.42	46.56%

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-6 月		2013 年度	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
宁波方太营销有限公司	商品	市场价	1,980,682.05	5.98%	3,303,873.98	4.50%
宁波方太海外厨房电器有限公司	商品	市场价	157,829.06	0.48%	129,330.43	0.18%

续

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2012 年度	
			金额	占同类交易的比例
浙江奇尚展示标识系统有限公司	商品	协议价	33,172,420.90	43.33%
浙江奇尚展示标识系统有限公司	劳务	协议价	235,849.06	1.97%
宁波方太厨具有限公司	商品	市场价	1,132,885.08	1.48%
宁波方太厨具有限公司	劳务	市场价	4,702,968.11	39.28%
宁波方太营销有限公司	商品	市场价	4,059,852.61	5.30%
宁波方太海外厨房电器有限公司	商品	市场价		

注：同类交易指交易内容相同的交易。

#### ① 与浙江奇尚展示标识系统有限公司的关联交易

浙江奇尚展示标识系统有限公司成立于2002年，并于2009年9月成立全资子公司奇尚设施；2013年12月，浙江奇尚展示标识系统有限公司将其所持奇尚设施100%股权转让给瑞德有限。浙江奇尚展示标识系统有限公司为本公司关联方。因此，报告期内，奇尚设施与浙江奇尚展示标识系统有限公司的交易构成关联交易，2012年度、2013年度、2014年1-6月商品销售类关联交易占同类交易的比重分别为43.33%、18.34%、0.02%，提供劳务类关联交易占同类交易的比例分别为1.97%、1.69%、0%。

#### A、商品销售类关联交易产生的原因及影响



---

商品销售类关联交易主要由浙江奇尚展示标识系统有限公司向中石化转售商业展具道具所引发。

2009年9月以前，浙江奇尚展示标识系统有限公司作为中石化合格供应商，为中石化提供加油站里便利店商业展示道具加工业务。

2009年9月，随着子公司奇尚设施成立，浙江奇尚展示标识系统有限公司逐渐将业务向奇尚设施转移。受限于合格供应商资质问题，部分需合格供应商资质的业务为由浙江奇尚展示标识系统有限公司参与投标，中标后向奇尚设施采购，再转售给中石化。采购价格以协议价为准，浙江奇尚展示标识系统有限公司制定协议价格的标准为：参照商业展具销售费用的发生情况，并留取少量利润。由于该协议价为通过浙江奇尚展示标识系统有限公司转售给中石化的销售价格，故低于直接向中石化销售商业展具的价格。

奇尚设施已被列为中石化合格供应商，根据公司业务重组的要求，自2013年10月31日起，浙江奇尚展示标识系统有限公司将中石化公司招投标、销售业务全部转移至奇尚设施，此后不再产生此类关联交易。因此，上述关联交易不会对本公司经营成果产生重大不利影响。

2013年12月，瑞德有限以评估价格2217.83万元收购浙江奇尚展示标识系统有限公司所持子公司奇尚设施100%股权。此次收购价格已经天源资产评估有限公司评估，收购价格公允。

上述大额关联交易均发生浙江奇尚展示标识系统有限公司与奇尚设施之间，且发生时期处于浙江奇尚展示标识系统有限公司控制奇尚设施期间。瑞德有限收购奇尚设施后，上述关联交易不会损害公司利益。

2014年5月6日，浙江奇尚展示标识系统有限公司更名为浙江金蛙投资管理有限公司。经营范围变更为投资管理。

#### **B、提供劳务类关联交易产生的原因及影响**

报告期内，本公司为浙江奇尚展示标识系统有限公司提供设计类服务，并按照协议价收取劳务费用，该等关联交易金额分别为23.58万元、18.87万元、0元，金额较小，不会对本公司经营成果产生重大影响。

## ② 与宁波方太厨具有限公司及其关联方的关联交易

本公司自设立以来即与宁波方太厨具有限公司存在业务关系，公司主要为宁波方太厨具有限公司提供工业设计服务，同时少量销售商业展具。本公司工业设计服务已经得到宁波方太厨具有限公司的充分认可，本公司已经成为宁波方太厨具有限公司的重要设计服务提供商，公司每年均与宁波方太厨具有限公司签署设计业务年度代理合同，2012年度、2013年度、2014年1-6月公司向宁波方太厨具有限公司提供设计服务收入分别为470.30万元、519.64万元、267.06万元，占同类交易的比重分别为39.28%、46.56%、49.77%。该类交易价格均采用市场价格，价格公允，不存在利益输送的情况。

## 2、偶发性关联交易情况

### （1）关联担保情况

① 报告期内，公司接受关联方提供的担保情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李瑾、朱唯军、李琦、郭荆蔚	奇尚设施	1,800,000.00	2013-8-16	2014-7-6	否
浙江奇尚展示标识系统有限公司	奇尚设施	3,000,000.00	2013-8-5	2014-8-1	否
浙江奇尚展示标识系统有限公司、李琦、郭荆蔚	奇尚设施	2,000,000.00	2013-12-3	2014-11-10	否

### （2）股权转让

① 根据瑞德有限股东会决议，瑞德有限与浙江奇尚展示标识系统有限公司于2013年12月16日签订《股权转让协议》，瑞德有限以评估价格2,217.83万元受让浙江奇尚展示标识系统有限公司持有的浙江奇尚100%股权。上述股权转让事宜已于2013年12月23日办妥工商变更登记手续。

② 2013年11月20日，瑞德有限与朱唯军签订《股权转让协议》，瑞德有限受让朱唯军所持智沃设计20%股权，对应出资额10万元，股权转让价格为10万元。

智沃设计本次转让前后的具体情况如下：

智沃设计成立于 2011 年,注册资本 50 万元，由杭州瑞德设计有限公司、自然人朱唯军共同出资组建而成,其中杭州瑞德设计有限公司以现金出资人民币 40 万元，占注册资本的 80%；朱唯军以现金出资人民币 10 万元，占注册资本的 20%。智沃设计的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
杭州瑞德设计有限公司	40.00	80
朱唯军	10.00	20
合 计	50.00	100

由于朱唯军为杭州瑞德设计有限公司实际控制人李琦先生的姐姐的配偶，为加强公司治理结构，避免关联方利益输送，2013 年 11 月，朱唯军与杭州瑞德设计有限公司签订股权转让协议，双方同意将朱唯军持有的智沃设计 20%股份（对应 10 万股）转让给杭州瑞德设计有限公司，转让价格为人民币 10 万元。2013 年 11 月 20 日，智沃设计召开股东会，同意了上述股权转让。股权转让后，智沃设计的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
杭州瑞德设计有限公司	50.00	100
合 计	50.00	100

股权转让后，智沃设计变为杭州瑞德设计有限公司的全资子公司，股权结构更为清晰，治理结构更为健全。

### 3、关联方应收应付款项

报告期各期末，公司关联方往来余额情况如下：

#### （1）应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	金蛙投资	7,512.00	-	5,979,994.40
	宁波方太厨具有限公司		496,538.00	596,538.00
	宁波方太营销有限公司	664,537.40	42,958.40	200,942.40

项目名称	关联方	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	小计	672,049.40	539,496.40	6,777,474.80
其他应收款	杭州瑞德青蛙设计咨询中心	300,000.00	300,000.00	300,000.00

## (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	金蛙投资		1,751,253.55	-
预收账款	宁波方太海外厨房电器有限公司		61,750.00	-
其他应付款	金蛙投资	10,549,948.87	6,571,165.18	-

## (三) 关联交易决策程序及执行情况

### 1、关联交易的决策权限

公司的《章程》及《关联交易决策制度》规定公司与关联法人、关联自然人之间发生的关联交易，应遵循如下的审批权限：

(1) 与关联自然人发生的交易金额达到人民币30万元以上，并低于人民币1,000万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易，应由公司董事会审议；

(2) 公司与关联法人发生的交易金额达到人民币100万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上，并低于人民币1,000万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易，应由公司董事会审议。公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

(3) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司《关联交易决策制度》第十一条规定，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。关联董事回避后董事会不足法定人数时，应当由全体董事（含关联董事）就将该

---

等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议

公司《关联交易决策制度》第十二条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

## 2、关联交易的决策程序

有限公司期间，公司与关联方发生的关联交易，部分未经董事会和股东会审议表决。整体变更设立为股份公司后，公司在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等公司治理文件中已明确了关联交易决策的程序。关联交易决策程序的有关规定如下：

（1）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（2）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（3）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（4）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；如关联事项属于股东大会特别决议范围，必须由非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过。

## 3、关联交易的定价机制

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，参照评估机构的评估价值，由交易双方协商定价。其中，市场价是指不偏离市场独立第三方的价格及费率；成本加成价是指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；协议价是指由交易双方协商确定价格及费率。

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

4、关联交易的合规性及公允性

公司整体变更设立为股份公司之前，公司章程中未对关联交易决策程序做出规定；整体变更设立为股份公司后，公司章程和相关制度中明确规定了关联交易决策程序，整体变更设立为股份公司之后公司发生的关联交易严格按照股东大会批准的方式执行。上述关联交易的定价公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

5、拟采取的减少关联交易的措施

公司将严格执行公司章程、股东大会、董事会、监事会议事规则、关联交易决策制度及独立董事制度中关于关联交易的规定，尽量减少关联交易的发生。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行公司章程制定的关联交易决策程序、回避制度和信息披露制度，加强独立董事对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

五、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

（一）期后事项

截至本转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本转让说明书签署之日，公司存在如下或有事项：

1、本公司为非关联方提供担保情况

截至2014年6月30日，本公司为非关联方提供财产抵押情况：

单位：元

担保单位	被担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
------	-------	------	-------	---------	---------	--------	-------

奇尚设施	浙江中新力合担保服务有限公司	浙江中新力合担保服务有限公司	机器设备	5,126,194.69	4,217,458.08	5,000,000.00	2014年9月22日
------	----------------	----------------	------	--------------	--------------	--------------	------------

## 2、本公司合并范围内公司之间的担保情况

截至2014年6月30日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况：

单位：元

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日
杭州瑞德设计有限公司	奇尚设施	中国工商银行城站支行	1,800,000.00	2014年7月6日
杭州瑞德设计有限公司	奇尚设施	招商银行建国支行	2,000,000.00	2014年11月10日

## （三）其他重要事项

截至本转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

## 六、报告期内资产评估情况

### （一）变更设立股份有限公司评估报告

天源资产评估有限公司于2014年4月9日出具了天源评报字[2014]第0083号《杭州瑞德设计股份有限公司拟变更设立股份有限公司评估报告书》，评估方法为资产基础法，评估确认截至2013年12月31日，公司经评估所有者权益（净资产）4,312.64万元，评估价值为4,335.83万元，评估增值23.19万元，增值率0.54%。

### （二）浙江奇尚商业设施系统有限公司评估报告

天源资产评估有限公司于2013年11月25日出具了天源评报字[2013]第0236号《浙江奇尚展示标识系统有限公司拟股权转让涉及浙江奇尚商业设施系统有限公司股东全部权益价值项目评估报告》，评估方法为资产基础法，评估确认截至2013年10月31日，所有者权益（净资产）账面价值为1,910.15万元，评估值2,217.83万元，评估增值307.68万元，增值率16.11%。

## 七、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （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。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）最近两年分配情况

根据公司2013年6月20日股东会决议，本公司子公司奇尚设施向原股东浙江奇尚展示标识系统有限公司分配现金股利3,400,000.00元。

### （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

除上述股利分配一般政策外，公司利润分配可以采取现金或者股票方式分派股利。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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	主要业务	股东构成及持股比例	最近一年期末总资产 (万元)	最近一年期末净资产 (万元)	最近一年营业收入 (万元)	最近一年净利润 (万元)
奇尚设施	1,950.00	商业展具制造	杭州瑞德设计股份有限公司持股	7191.25	1921.65	6775.88	287.50

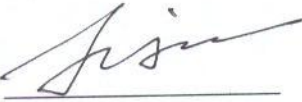


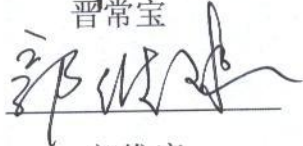
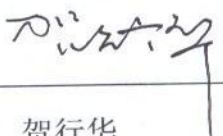


公司名称	注册资本 (万元)	主要业务	股东构成及持股比例	最近一年期末总资产 (万元)	最近一年期末净资产 (万元)	最近一年营业收入 (万元)	最近一年净利润 (万元)
			100%				
杭州奇尚	900.00	商业展具制造	奇尚设施持股100%	1093.80	1076.13	1060.07	84.34
智沃设计	50.00	建筑设计咨询、环境景观设计	杭州瑞德设计股份有限公司持股100%	205.74	52.52	132.29	-21.85
瑞德文创	100.00	儿童家具	杭州瑞德设计股份有限公司持股100%	215.96	-69.70	386.00	-49.31
义乌瑞德	60.00	工业产品设计、企业形象设计、包装设计	杭州瑞德设计股份有限公司持股100%	61.31	56.18	0	-3.82

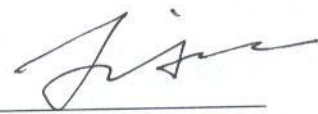
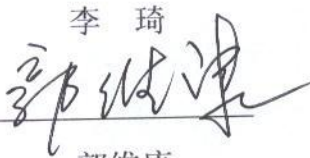

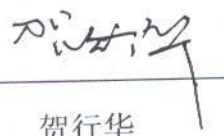
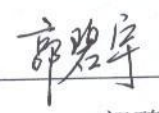
## 第五节 相关声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：  
  
李 琦  
  
李 瑾  
  
晋常宝  
  
郭维康  
  
贺行华

全体监事：  
  
王 芳  
  
陆琦峰  
  
韩 琪

全体高级管理人员：  
  
李 琦  
  
郭维康  
  
晋常宝  
  
贺行华  
  
郭碧宇



杭州瑞德设计股份有限公司

2014 年 8 月 28 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责任。

项目负责人： 李东旭  
李东旭

项目组成员： 王慧能  
王慧能

王怡人  
王怡人

邵志辰  
邵志辰

法定代表人： 谢永林  
谢永林

平安证券有限责任公司  
2014 年 8 月 28 日

### 三、会计师事务所声明

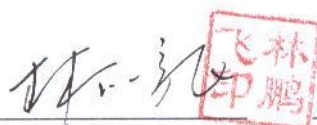
本机构及经办注册会计师已阅读杭州瑞德设计股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应责任。

会计师事务所负责人：

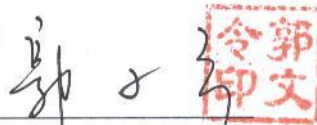


余强

经办注册会计师：



林鹏飞



郭文令

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

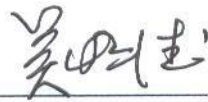


2014 年 8 月 28 日

#### 四、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读杭州瑞德设计股份有限公司公开转让说明书,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责任。

律师事务所负责人:

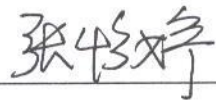


吴明德

经办律师:



孙亦涛



张怡婷

上海市锦天城律师事务所



2014 年 8 月 28 日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读杭州瑞德设计股份有限公司公开转让说明书，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。本机构及经办人员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责任。

资产评估机构负责人：



钱幽燕

经办注册资产评估师：



梁雪冰



洪柳亚



2014 年 8 月 28 日



---

## 第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

- （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
- （六）其他与公开转让有关的重要文件