



# 江苏美居客科技发展股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一四年十一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注以下重大风险：

### 一、品牌经营风险

报告期内，公司主营的箱包类商品品牌是“拓跋客”系列。通过多渠道市场推广营销策略，“拓跋客”箱包品牌逐步明确了其市场消费群体的定位，并拥有了一定程度的市场影响力。“拓跋客”品牌的优势为基于其能够向目标消费群体提供质优价廉、时尚新颖、功能耐用的旅行箱包和背提包。公司未来箱包业务的持续发展依赖于现有市场的维护和潜在市场的挖掘，市场的维护和挖掘很大程度上依赖于公司做好品牌的维护、推广。若公司未能维护、推广“拓跋客”品牌，则该品牌建立起来的市场知名度、影响力可能下滑，将直接影响到公司未来箱包业务销售规模、盈利能力。

### 二、消费者偏好转移风险

箱包类商品已逐渐摆脱容纳物件的单一功能特征，逐渐表现出融合实用性、时尚性、新颖性等综合特点。综合考虑用途、审美等诸多因素，消费者购买其钟意的箱包产品。经研究分析，消费者在箱包类商品选择过程中其消费偏好的规律性难以把控或统计。随着环境、审美观、时尚元素等外部因素的改变，对本公司“拓跋客”品牌具有忠诚度的消费者也可能发生消费偏好的转移。即使本公司能够对上述消费者偏好转移做出及时预测并采取应对措施，也可能无法保证及时将满足不断转变消费偏好的改良产品或新产品推向市场。若本公司不能够对上述消费者偏好转移做出及时预测并采取应对措施，公司的竞争对手就可能趁机抢夺本公司的消费市场。这都将直接影响到公司未来箱包业务销售规模、盈利能力。

### 三、产品市场定位风险

箱包市场属于比较分散的市场，按照零售价格可分为实惠型市场、中端市场、高端及奢侈品市场。目前国内中端市场、高端及奢侈品市场基本上由国外知名箱包品牌所占领，上述领域市场中箱包售价及利润最高，市场竞争相对缓和。而国内箱包自主品牌主要集中在实惠型箱包市场，此市场销售的箱包产品同质化严重、附加值较低、售价低廉，同时此市场主要依赖于价格促销来争夺市场份额，

市场竞争异常激烈。目前公司大部分箱包产品定位于实惠型市场，结果使得公司盈利能力较低。若未来期间公司未能通过品牌经营改变其产品市场定位，则公司可能会面临更加激烈的市场竞争，更多地依赖于价格战来争夺市场份额，结果可能使得产品售价进一步降低，利润空间受到进一步挤压，从而无法通过差异化竞争获取较高的市场利润。

#### 四、OEM 委托代工风险

公司目前产品全部采取了 OEM 委托代工贴牌生产，且对部分 OEM 代工生产厂商的采购比例接近 50%，如 2014 年 1-4 月向平湖市瑞虹箱包有限公司采购占比为 48.64%，向嘉兴市海克箱包有限公司采购占比为 47.01%。随着箱包生产主要原材料价格上涨、国内人工成本上升，OEM 代工生产厂商的生产成本将直接增加。考虑到目前公司整体采购规模偏小，可能导致公司与 OEM 大型代工厂商在商品采购议价时处于劣势。这可能使得 OEM 代工厂商通过成本转嫁方式将增加的生产成本直接转移至本公司，直接影响公司盈利能力。

#### 五、政策监管风险

随着人们环保意识、健康意识的增强，对箱包产品的质量要求越来越高，消费者在选择箱包时将更倾向于选择环保、安全的产品。随着国家相继出台更为严格的箱包质量标准而且加大了执行力度，如环保部 2010 年出台的《环境标志产品技术要求 箱包》（HJ 569-2010）等，公司销售的箱包将面临更细化、更严格的监管标准。

随着企业对知识产权保护意识的增强，国际知名品牌箱包企业正加速全球专利布局，如 Samsonite（中文名：新秀丽）等。近年来，各国家或地区进一步加大了保护知识产权的执法力度，尤其在打击仿冒国际知名品牌方面，我国也加强了知识产权的违法查处力度。因故意或非故意等原因，公司在箱包设计方面可能会面临更多知识产权方面的侵权起诉或行政监管部门处罚。

电子商务作为一种全新的商业模式，许多国家或地区在此方面存在或多或少的监管制度缺失或不健全，如中国等。随着电子商务商业模式日趋成熟并逐渐固化，与之相关的法律等监管制度势必逐步完善，如我国启动了《电子商务法》立法程序等。若公司未来期间继续采用目前 B2C 电子商务模式销售商品，公司可

能会面对更加规范、更加严格的电子商务监管环境。

## 六、电子商务产业园项目投资运营风险

公司于2013年4月启动电子商务产业园项目，预计总投资2亿元，计划于2014年10月首期投入使用，产业园功能定位于电子商务企业园区孵化器。截至2014年4月30日，电子商务产业园项目累计投资4,000多万元(含预付工程款)，项目后期仍需较大规模的资金投入。考虑到未来期间公司在电子商务产业园经营过程中可能会面临较多的不确定性，如项目招商效果的不确定性、产业孵化效果的不确定性等，致使公司可能面临着电子商务产业园项目投资的风险。

随着产业园计划业务的开展，未来期间，公司业务将由现在单纯的箱包销售拓展至电子商务培训、电子商务产业园租赁及金融服务等，公司的主营业务可能会发生变动。产业链的延伸、业务经营类型的丰富，对公司的经营管理水平提出了更高层次的专业要求。若公司无法配备足够的、具备专业胜任能力的管理人员，可能会影响到产业园计划开展的预期效果，可能无法充分发挥大产业链的经营优势，可能会带来公司主营业务变动的风险。

## 七、财政补贴可持续性风险

报告期内，公司累计获得政府财政补助金594万元，其中计入损益金额594万元，直接给公司带来594万元现金流。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素，若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动，可能将会对公司的财务状况、现金流量产生不利的影响。

## 八、销售旺季经营风险、盈利能力不确定性及资金流风险

报告期内，公司利用第三方电子商务平台销售箱包表现出明显的季节性，即有明显的销售淡、旺季，如国内“双十一”期间属于公司产品销售的旺季。考虑到公司OEM代工采购模式，若未来期间公司不能准确地预测销售旺季时商品的市场需求，则公司可能面临两种销售风险：因备货不足而失去增加销售的机会或因备货过多而造成商品积压。

2012年度、2013年度和2014年1-4月，公司实现的净利润分别是-363.69万元、-213.88万元和163.14万元，扣除非经常性损益后净利润分别是-367.47万元、-431.20万元和-125.67万元，连年亏损，且在公司股东未对公司进行债务豁免前，

公司2012年12月31日、2013年12月31日每股净资产分别为0.92元、0.87元，低于1元，主要原因是公司尚处于创业初期，前期费用发生金额较大，箱包销售规模尚未达到盈亏平衡点销售规模。若未来期间公司仍未能实现规模化销售，则公司仍可能面临持续亏损的风险。

2012年度、2013年度和2014年1-4月，公司经营活动产生的现金流量净额分别是-108.65万元、-289.10万元和271.65万元，若扣除财政补助资金和股东借款，报告期内，公司经营活动现金均为净流出，未能通过经营活动给公司带来稳定的、正常的现金净流入，主要原因是报告期内公司未实现规模化销售。若未来期间公司仍未实现规模化销售，则公司的营运资金将趋于紧张，面临的资金风险可能会增加。

### 九、实际控制人不当控制风险

公司不存在控股股东；公司实际控制人为翁纪远、时明、黄统兴和温起，分别持有本公司37%、33%、15%和15%的股权，合计持有100.00%的股权，上述四名自然人于2014年5月30日签订《一致行动人协议》。同时，翁纪远担任本公司董事长、温起担任本公司副董事长、时明担任本公司董事、总经理、黄统兴担任本公司董事。

公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对实际控制人的行为进行了规范，最大程度地保护了公司及中小股东的利益。若实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司、债权人及其他第三方的利益产生不利的影响。

## 目 录

<b>声 明</b> .....	<b>1</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
<b>释 义</b> .....	<b>8</b>
<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>10</b>
一、公司概况.....	10
二、股份挂牌情况.....	11
三、公司股权基本情况.....	12
四、公司股本的形成及其变化.....	15
五、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	20
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	21
七、本次挂牌的有关机构情况.....	22
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>25</b>
一、公司主营业务、主要产品及其用途.....	25
二、公司业务流程及方式.....	28
三、公司业务相关的关键资源要素.....	33
四、公司业务相关情况.....	37
五、公司商业模式.....	46
六、行业基本情况.....	49
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>62</b>
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	62
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	64
三、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	65
四、公司的独立性.....	66
五、同业竞争情况.....	67
六、近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	76
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	78
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	80

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>82</b>
一、最近两年一期财务报表和审计意见 .....	82
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	100
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	119
四、主要资产情况 .....	136
五、主要负债情况 .....	147
六、股东权益情况 .....	152
七、关联方及关联交易 .....	152
八、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	158
九、资产评估情况 .....	158
十、股利分配情况 .....	158
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 .....	160
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	160
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>165</b>
<b>第六节 附件</b> .....	<b>170</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、江苏美居客	指	江苏美居客科技发展股份有限公司
有限公司、苏州美居客	指	苏州美居客网络技术有限公司
发起人	指	共同发起设立江苏美居客科技发展股份有限公司的 4 位股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的行为
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
股东大会	指	江苏美居客科技发展股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏美居客科技发展股份有限公司董事会
监事会	指	江苏美居客科技发展股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修订）
《公司章程》	指	《江苏美居客科技发展股份有限公司章程》
《关联交易管理制度》	指	《江苏美居客科技发展股份有限公司关联交易管理制度》
《对外担保管理制度》	指	《江苏美居客科技发展股份有限公司对外担保管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《江苏美居客科技发展股份有限公司信息披露管理制度》
《投资者关系管理办法》	指	《江苏美居客科技发展股份有限公司投资者关系管理办法》
挂牌公司律师、经办律师	指	上海市协力（苏州）律师事务所
挂牌公司会计师、经办会计师	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期内	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-4 月
近两年	指	2012 年度、2013 年度
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
电子商务	指	在互联网(Internet)、企业内部网(Intranet)和增值网(VAN, Value Added Network)上以电子交易的方式进行交易活动和相关服务的活动,是传统商业活动各环节的电子化、网络化。
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的首字母缩写,是品牌生产者不直接生产产品,而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品,控制销售渠道,具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断,并直接贴上自己的品牌商标。
B2C	指	Business-to-Customer 的首字母缩写,是电子商务的一种模式,也就是通常说的商业零售,直接面向消费者销售产品和服务。这种形式的电子商务一般以网络零售业为主,主要借助于互联网开展在线销售活动。
复合年均增长率	指	一项投资在特定时期内的年度增长率
REACH	指	欧盟法规《化学品的注册、评估、授权和限制》(REGULATION concerning the Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals)的简称。
ABS	指	Acrylonitrile Butadiene Styrene 的首字母缩写,是一种强度高、韧性好、易于加工成型的热塑型高分子材料结构。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注:本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况,主要是小数点四舍五入导致的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：江苏美居客科技发展股份有限公司

注册资本：5,000万元

法定代表人：翁纪远

有限公司成立日期：2011年7月22日

股份公司设立日期：2014年7月11日

住所：江苏省昆山市巴城镇学院路88号

邮编：215 300

电话：0512-3682 7299

传真：0512-3682 7299

电子邮箱：ulives@ulives.cn

信息披露负责人：陆文雅

组织机构代码：57948315-1

所属行业：按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》归类为“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”（C19）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”（C19），所属细分行业为“皮箱、包（袋）制造”（C1922）。

经营范围：计算机网络领域及生物领域内的技术研发、技术咨询；网络工程设计及设备的安装、维护、调试；设计、制作、发布、代理国内各类产品广告；企业管理培训；商务信息咨询；预包装食品、食品农产品、计算机网络设备及配件、通讯器材、日用百货、电子产品、运动器材、化妆品、家用电器的批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：设计、委托生产并利用第三方电子商务平台进行箱包商品销售。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股份简称、股份代码、挂牌日期

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1元
- 5、股票总量：50,000,000股
- 6、挂牌日期：
- 7、挂牌时股票转让方式：协议转让

### （二）公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、股东所持股份的限售安排

《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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年2月8日发布，2013年12月30日修改）第二章 2.8条 规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让

的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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1年内不得转让。”，第二十六第规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

股份公司成立于2014年7月11日，根据上述限售规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次挂牌之日可公开转让的股份数量如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	是否存在 质押或冻结	挂牌之日可公开转让 股份数量（股）
1	翁纪远	18,500,000.00	37.00%	否	0
2	时明	16,500,000.00	33.00%	否	0
3	黄统兴	7,500,000.00	15.00%	否	0
4	温起	7,500,000.00	15.00%	否	0
	<b>合计</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-	<b>0</b>

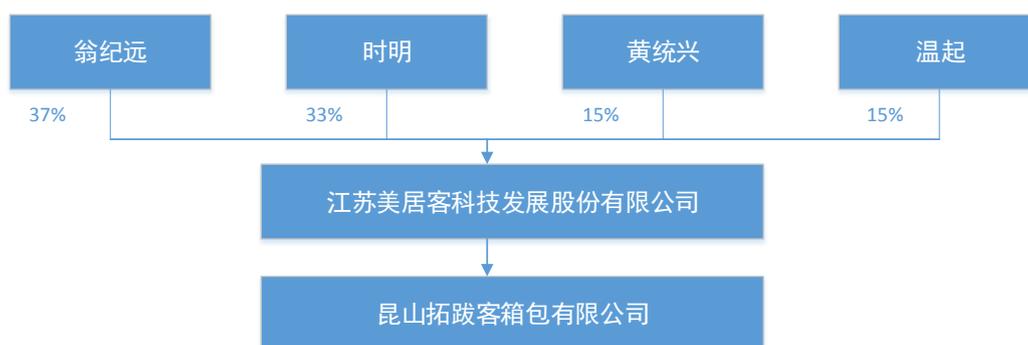
## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东对上述所持股份未作出除上述限售规定之外其他自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



## （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份 股东持有股份的情况

### 1、控股股东、实际控制人的认定

#### （1）控股股东的认定

截至本公开转让说明书签署之日，公司 4 名自然人股东的持股比例均低于 50%，且由各股东单独提名的董事人数均未超过公司董事会成员半数以上，且经各股东依据其可实际支配的公司股份表决权不足以对公司董事会、股东大会决议产生重大影响，故认定本公司没有控股股东。

#### （2）实际控制人的认定

翁纪远、时明、黄统兴和温起分别持有本公司 37%、33%、15%和 15%的股权，合计持有 100%的股权。上述 4 名自然人股东于 2014 年 5 月 30 日签署了《一致行动人协议》（以下简称《协议》），《协议》对“一致行动”的具体内容、内容延伸和协议期限均作了明确规定。根据《协议》约定，如果共同实际控制各方进行充分沟通协商后，对有关公司经营发展的重大事项行使何种表决权达不成一致意见，各方在董事会或股东大会上对该等重大事项以各方多数意见行使表决权。根据《协议》规定并考虑上述 4 名自然人在本公司任职情况，故认定翁纪远、时明、黄统兴和温起 4 名自然人股东共同拥有本公司的控制权，为本公司的共同实际控制人。

### 2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质	股份质押情况
1	翁纪远	18,500,000.00	37.00%	自然人	无

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质	股份质押情况
2	时明	16,500,000.00	33.00%	自然人	无
3	黄统兴	7,500,000.00	15.00%	自然人	无
4	温起	7,500,000.00	15.00%	自然人	无
	合计	<b>50,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-	-

### (三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间无关联关系。

### (四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

#### 1、实际控制人基本情况

翁纪远，男，董事长，1964年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2008年6月至今，任上海歌秀实业有限公司董事长；2011年10月至2014年5月，任苏州美居客网络技术有限公司执行董事、经理；2014年5月至今，任本公司董事长。

时明，男，董事、总经理，1975年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年5月至1998年7月，任昆山杰恩健身器械有限公司副总经理；1998年8月至2010年3月，任昆山臻博传媒有限公司副总经理；2009年3月至今，任昆山博众营销有限公司董事长；2011年7月至2014年5月，任苏州美居客网络技术有限公司监事；2013年4月至今，任苏州润物电子商务信息咨询有限公司监事；2014年4月至今，任苏州臻果食品销售有限公司董事；2014年5月至今，任本公司董事、总经理。

黄统兴，男，董事，1970年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995年10月至1997年2月，任永嘉县奥奇皮鞋厂厂长；1997年3月至2002年5月，任永嘉县嘉诚鞋业有限公司总经理；2002年8月至今，任浙江嘉诚王鞋业有限公司董事长；2014年5月至今，任本公司董事。

温起，男，副董事长，1964年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年至2002年，任石家庄建华百货大楼副总经理；2009年至今，任佳视远播（北京）广告有限公司董事；2009年9月至今，任河北佳效视通文化传播有限公司董事；2008年6月至今，任桦润（北京）广告有限公司董事长；2012年7月至今，任

北京佳视王芳文化传播工作室董事；2014年5月至今，任本公司副董事长。

## 2、实际控制人最近两年内发生变化情况

最近两年内公司的股东一直是翁纪远、时明、黄统兴和温起，未发生新股东增加或老股东退出等涉及股东人数调整事项，且期间股东的出资比例未发生重大变化，即未发生过单个股东的出资比例超过50%的情况，故最近两年内公司股权结构相对稳定。公司4名自然人股东于2014年5月30日签署了《一致行动人协议》，共同作为公司的实际控制人，进一步稳定了公司的股权结构，保证公司控制权的稳定。

综上所述，公司认为，最近两年内公司的实际控制人未发生变化。

## 四、公司股本的形成及其变化

### （一）有限公司设立

2011年6月20日，出于设立公司过程中程序性事务简化处理的需要，自然人翁纪远、时明与毛国强签署了《委托出资协议》，委托毛国强代其出资设立苏州美居客公司。《委托出资协议》明确了委托双方的权利、义务，并约定了解除委托的时间和程序。

2011年7月13日，股东毛国强签署了《企业名称预先核准申请书》，并向江苏省苏州市昆山工商行政管理局办理苏州美居客网络技术有限公司的企业名称预先核准事宜。

2011年7月19日，经苏州美居客公司股东决定，委派毛国强为苏州美居客公司执行董事；委派时明为苏州美居客公司监事。

2011年7月19日，毛国强签署了《公司设立登记申请书》，并向江苏省苏州市昆山工商行政管理局办理苏州美居客网络技术有限公司设立登记。

2011年7月20日，昆山公信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（昆公信验字（2011）第278号），报告载明：“截至2011年7月19日止，贵公司已收到毛国强缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1,000,000.00元（大写人民币壹佰万元），各股东以货币出资1,000,000.00元。”

2011年7月22日，苏州市昆山工商行政管理局出具了《公司准予设立登记通

知书》(编号:(05830023)公司设立[2011]第 07220005 号)。同日,公司领取了《企业法人营业执照》。

设立时,股东出资方式、持股比例如下:

股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例
毛国强	100.00	货币出资	100.00%
合计	<b>100.00</b>	—	<b>100.00%</b>

## (二) 有限公司第一次股权转让

2011年10月14日,依据《委托出资协议》之解除委托条款并经苏州美居客公司股东决定:股东毛国强将其持有苏州美居客51%股权转让给新股东翁纪远;股东毛国强将其持有苏州美居客49%股权转让给新股东时明。

2011年10月18日,毛国强与翁纪远签订了《股权转让协议》,将其持有的苏州美居客51%的股权作价51万元转让给翁纪远;同日,毛国强与时明签订了《股权转让协议》,将其持有的苏州美居客49%的股权作价49万元转让给时明。

苏州市昆山工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让后,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
翁纪远	51.00	51.00%
时明	49.00	49.00%
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

## (三) 有限公司第一次增资

2011年10月18日,有限公司召开股东会,审议并通过如下决议:将公司注册资本由原来的100万元增加至500万元。新增加的400万元注册资本分别由翁纪远以货币方式出资204万元,时明以货币方式出资196万元。

2011年10月19日,苏州勤安会计师事务所对上述增资出具了《验资报告》(苏勤资验(2011)第680号),报告载明:“截至2011年10月18日止,贵公司已收到股东的新增注册资本(实收资本)合计人民币4,000,000.00元(大写人民币肆佰万元),各股东以货币出资4,000,000.00元。”

2011年10月26日,苏州市昆山工商行政管理局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》,注册资本500万元。

本次增资后，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
翁纪远	255.00	51.00%
时明	245.00	49.00%
合计	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）有限公司第二次增资及增资首期出资

2011年12月15日，有限公司召开股东会，审议并通过如下决议：同意增加黄统兴、温起为公司新股东；同意增加公司注册资本4,500万元，本次增加实收资本1,600万元，以货币方式出资，出资时间为2011年12月16日，其中：股东翁纪远认缴出资1,945万元，本次实缴出资850万元；股东时明认缴出资1,805万元，本次实缴出资400万元；股东黄统兴认缴出资500万元，本次实缴出资250万元；股东温起认缴出资250万元，本次实缴出资100万元。增资后公司注册资本为5,000万元，实收资本为2,100万元。其余未到位资金于2013年7月21日前缴足。

2011年12月19日，苏州勤安会计师事务所对上述增资的首次出资情况出具了《验资报告》（苏勤资验（2011）第815号），报告载明：“截至2011年12月16日止，贵公司已收到全体股东的新增注册资本（实收资本）合计人民币16,000,000.00元（大写人民币壹仟陆佰万元），各股东以货币出资16,000,000.00元。”

2011年12月21日，苏州市昆山工商行政管理局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册资本5,000万元。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本总额（万元）	持股比例	前次累计实收资本（万元）	本次新增出资（万元）	累计实收资本（万元）	占注册资本比例
1	翁纪远	2,200.00	44.00%	255.00	850.00	1,105.00	22.10%
2	时明	2,050.00	41.00%	245.00	400.00	645.00	12.90%
3	黄统兴	500.00	10.00%	-	250.00	250.00	5.00%
4	温起	250.00	5.00%	-	100.00	100.00	2.00%
	合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>500.00</b>	<b>1,600.00</b>	<b>2,100.00</b>	<b>42.00%</b>

#### （五）有限公司第二次股权转让

2012年6月1日，有限公司召开股东会，审议并通过如下决议：同意股东翁

纪远将其占公司注册资本 2% 的股权转让给股东温起，计 100 万元的股权（实缴 0 万元）；同意股东翁纪远将其占公司占注册资本 5% 的股权转让给股东黄统兴，计 250 万元股权（实缴 0 万元）；同意股东时明将其占公司的注册资本 8% 的股权转让给股东温起，计 400 万元股权（实缴 0 万元）。同日，上述股东之间签订了《股权转让协议》。

序号	股东名称	转让前注册资本总额 (万元)	转让前持股比例	本次转让出资额 (万元)	本次受让出资额 (万元)	转让后注册资本总额 (万元)	转让后持股比例
1	翁纪远	2,200.00	44.00%	350.00	-	1,850.00	37.00%
2	时明	2,050.00	41.00%	400.00	-	1,650.00	33.00%
3	黄统兴	500.00	10.00%	-	250.00	750.00	15.00%
4	温起	250.00	5.00%	-	500.00	750.00	15.00%
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>750.00</b>	<b>750.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### （六）有限公司第二次增资的剩余出资

2012 年 9 月 14 日，有限公司股东按照协议约定实缴了第二次增资的剩余 2,900 万元的出资，苏州勤安会计师事务所对上述出资情况出具了《验资报告》（苏勤验资（2012）第 376 号），报告载明：“截至 2012 年 9 月 13 日止，贵公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）第 2 期合计人民币贰仟玖佰万元整。全部以货币出资。连同前 3 期，变理后的累计注册资本为人民币 50,000,000.00 元，实收资本为人民币 5,000 万元，累计实收资本占变更后的注册资本 100%。”

2012 年 9 月 27 日，苏州市昆山工商行政管理局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次出资后，股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本总额 (万元)	持股比例	前次累计实收资本 (万元)	本次新增出资 (万元)	累计实收资本 (万元)	占注册资本比例
1	翁纪远	1850.00	37.00%	1,105.00	745.00	1850.00	37.00%
2	时明	1650.00	33.00%	645.00	1005.00	1650.00	33.00%
3	黄统兴	750.00	15.00%	250.00	500.00	750.00	15.00%
4	温起	750.00	15.00%	100.00	650.00	750.00	15.00%
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,100.00</b>	<b>2,900.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### （七）有限公司变更为股份有限公司

2014 年 4 月 15 日，苏州美居客召开股东会，审议并通过如下决议：

1、公司类型变更为：股份有限公司。以公司净资产的审计和评估结果为依据，整体变更为股份有限公司；

2、公司名称变更为：江苏美居客科技发展股份有限公司；

3、公司住所变更为：江苏省昆山市巴城镇学院路 88 号；

4、以 2014 年 4 月 30 日为股份制变更基准日，以会计师事务所审计的净资产按比例折股成 5,000 万元注册资本。

5、充分考虑了公司目前经营的实际状况，全体股东一致同意，豁免对公司的债权，共计 500 万元，各股东的豁免比例同其出资比例。

2014 年 5 月 26 日，亚太会计师事务所有限公司上海分所出具了《苏州美居客网络技术有限公司专项审计报告》（亚会（沪）专审字（2014）003 号），截至 2014 年 4 月 30 日，有限公司账面净资产为 50,283,897.62 元。

2014 年 5 月 26 日，河南立信长江资产评估事务所出具了《苏州美居客网络技术有限公司拟进行股改涉及的股东全部权益价值资产评估报告书》（豫立评字[2014]第 002 号），截至 2014 年 4 月 30 日，公司评估净资产为 5,082.98 万元。

2014 年 5 月 30 日，全体股东签署了《苏州美居客网络技术有限公司整体变更为江苏美居客科技发展股份有限公司的发起人协议》，同意依据截至 2014 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 50,283,897.62 元按 1:0.9944 的比例折为股份公司的股本，股本总额为 5,000 万股，每股面值为 1 元普通股。

2014 年 5 月 30 日，公司召开创立大会，审议并表决通过《关于设立江苏美居客科技发展股份有限公司的议案》，有限公司以截至 2014 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 50,283,897.62 元按 1:0.9944 的比例折成总股本 5,000 万股，每股面值 1 元；股份公司注册资本为 5,000 万元，有限公司账面净资产与股份公司注册资本的差额 283,897.62 元列入股份公司资本公积。整体变更后股份公司注册资本为 5,000 万元，总股本为 5,000 万股。

2014 年 5 月 30 日，江苏省工商局出具《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称变更为：江苏美居客科技发展股份有限公司。

2014 年 7 月 11 日，公司取得昆山市工商行政管理局核发的变更后的《营业执

照》。

苏州美居客变更为股份公司后的股权结构如下：

序号	发起人	认购股份数(股)	出资方式	持股比例
1	翁纪远	18,500,000.00	净资产折股	37.00%
2	时明	16,500,000.00	净资产折股	33.00%
3	黄统兴	7,500,000.00	净资产折股	15.00%
4	温起	7,500,000.00	净资产折股	15.00%
	合计	<b>50,000,000.00</b>	-	<b>100.00%</b>

## 五、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

翁纪远，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

时明，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

黄统兴，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

温起，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

孙海容，女，董事，1985年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，职高学历。2007年3月至2009年9月，任苏州臻博信息科技有限公司话务总监；2012年2月至2013年10月，任苏州美居客网络技术有限公司客服经理；2013年11月至2014年5月，任苏州美居客网络技术有限公司副总经理。2014年5月，任本公司董事、副总经理。

## （二）监事基本情况

毛国强，男，监事会主席，1974年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年至2005年6月，任昆山汇鑫商贸有限公司经理；2005年6月至2008年10月，任昆山家家生活购物有限公司经理；2008年10月至2010年10月，任昆山市臻博传媒营销有限公司经理；2010年10月至2013年10月，任江苏臻博科技信息咨询有限公司经理；2011年7月至2011年10月，任苏州美居客网络技术有限公司执行董事、经理；2013年11月至今，任本公司财务人员；2014年5月至今，任本公司监事会主席。

林秀刚，男，监事，1982年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年10月至2006年2月，任昆山自由人广告有限公司首席设计师；2006年3月至2009年1月，创立昆山莫高文化传媒；2009年2月至2010年4月，任影响力广告有限公司设计部经理；2010年5月至2012年10月，任昆山众望传媒有限公司副总经理；2012年11月至今，任本公司设计主管；2014年5月至今，任本公司监事。

唐玲玲，女，职工监事，1989年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年2月至2012年5月，任江苏臻博科技信息咨询有限公司人事助理；2012年5月至今，任本公司人事经理；2014年5月至今，任本公司职工监事。

## （三）高级管理人员基本情况

时明，总经理，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

孙海容，副总经理，详见本节“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	66,247,693.64	45,023,430.80	46,161,447.21

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股东权益合计（元）	50,281,067.99	43,649,713.48	45,788,485.08
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	50,281,067.99	43,649,713.48	45,788,485.08
每股净资产（元）	1.01	0.87	0.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	0.87	0.92
资产负债率（母公司）	24.10%	3.05%	0.81%
流动比率（倍）	3.12	20.83	92.55
速动比率（倍）	2.81	17.86	89.65
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	3,790,449.89	8,260,674.51	140,998.75
净利润（元）	1,631,354.51	-2,138,771.60	-3,636,873.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,631,354.51	-2,138,771.60	-3,636,873.98
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,256,709.79	-4,312,034.53	-3,674,678.98
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）	-1,256,709.79	-4,312,034.53	-3,674,678.98
毛利率	30.66%	24.13%	30.09%
净资产收益率	3.669%	-4.783%	-14.065%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-2.826%	-9.642%	-14.212%
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.04	-0.13
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.04	-0.13
应收账款周转率（次）	1.71	8.32	2.09
存货周转率（次）	0.58	2.43	0.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,716,466.93	-2,890,961.54	-1,086,460.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	-0.06	-0.02

注：净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### （一）挂牌公司

挂牌公司：江苏美居客科技发展股份有限公司

法定代表人：翁纪远

信息披露负责人：陆文雅

住所：江苏省昆山市巴城镇学院路88号

邮编：215 300

电话：86-0512-3682 7299

传真：86-0512-3682 7299

## （二）主办券商

名称：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：张浩

项目小组成员：尹仁勇、韩凤金、付允

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼

邮编：518 026

电话：86-0755-8255 8269

传真：86-0755-8282 5424

## （三）会计师事务所

名称：亚太(集团)会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王子龙

经办注册会计师：尹超文 徐跃辉

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院（B2）座 301 室

邮编：100 037

电话：86-010-8831 2386

传真：86-010-8831 2386

## （四）律师事务所

律师事务所：上海市协力（苏州）律师事务所

负责人：赵胜

经办律师：赵胜、张怡

住所：江苏省苏州市苏州大道西一号世纪金融大厦615室

邮政编码：215 004

电话：86-0512-6251 8358

传真：86-0512-6251 5180

### **（五）资产评估机构**

名称：河南立信长江资产评估事务所（普通合伙）

法定代表人：王振军

经办资产评估师：吴宝华、王帅帅

住所：郑州市金水区中州大道西、农业路北苏荷公寓15层1528号

邮编：450 045

电话：86-0371-6382 6265

传真：86-0371-6382 6265

### **（六）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：86-010-5937 8888

### **（七）股票交易机构**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：86-010-6388 9513

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及其用途

#### （一）公司主营业务

公司经主管工商行政管理部门核准的经营围：计算机网络领域及生物领域内的技术研发、技术咨询；网络工程设计及设备的安装、维护、调试；设计、制作、发布、代理国内各类产品广告；企业管理培训；商务信息咨询；预包装食品、食品农产品、计算机网络设备及配件、通讯器材、日用百货、电子产品、运动器材、化妆品、家用电器的批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司主营业务为：设计、委托生产并利用第三方电子商务平台进行箱包商品销售。

近两年公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品及其用途

公司销售的主要产品为箱包。目前箱包已经成为人们身边不可或缺的饰品，箱包消费者除要求箱包产品在实用性上有所加强外，更看重的是拓展箱包产品的装饰性。箱包产品逐渐呈现出多品种、多样化、个性化和时尚化的发展方向。根据产品用途划分，公司箱包产品具体分为旅行箱包和背提包。

类别名称	产品图示	产品简介
拉链/ ABS+PC 材质 拉杆箱		货号：巴黎公寓（升级版） 材质：ABS+PC 颜色：经典黑 宝石蓝 中国红 紫罗兰 银灰 重量：20 寸箱重：3.16KG 货重 4.1KG 24 寸箱重：3.87KG 货重 4.92KG 28 寸箱重：4.36KG 货重 5.85KG 尺寸：20 寸（长 34CM 宽 21CM 高 54CM 拉杆 49CM） 24 寸（长 42CM 宽 24CM 高 64CM 拉杆 39CM） 28 寸（长 49CM 宽 32CM 高 74CM 拉杆 29CM）
铝框/ ABS+PC 材质 拉杆箱		货号：双子座 材质：ABS+PC 内衬材质 颜色：银灰色 经典黑 重量：20 寸 4.15KG 24 寸 5.3KG 尺寸：20 寸（长 40CM 宽 24CM 高 56CM 含拉杆 104CM） 24 寸（长 45CM 宽 27CM 高 66CM 含拉杆 106CM）
旅行箱 包		货号：龙韬武略 材质：面料 900D 提花尼龙 里料涤纶 颜色：黑色 红色 紫罗兰 重量：20 寸 2.99KG 24 寸 3.43KG 尺寸：20 寸（长 37CM 厚 25CM 高 52CM 含拉杆 101CM） 24 寸（长 42CM 厚 29CM 高 63CM 含拉杆 103CM）

类别名称	产品图示	产品简介
	<p>涤纶面料+涤纶 里料材质拉杆 箱</p>	 <p>货号：城市的盛宴 材质：面料涤纶 里料涤纶 颜色：钢琴黑 宝石蓝 紫罗兰 重量：20寸 3.44KG 24寸 3.96KG</p>
背提包	<p>大面：立体十字 提花尼龙+ 配料：加密乱 斜纹尼龙+拎 手：立体十字 提料和黑色潜 水料双肩包</p>	 <p>货号：商务伙伴 材质：立体十字提花尼龙 颜色：黑色 重量：0.74KG 尺寸：18寸</p>
	<p>帆布面料+涤纶 里料双肩包</p>	 <p>货号：TOP80075 材质：涤纶 颜色：橙红色 卡其色 深卡其 重量：0.70KG 尺寸：长 27CM 宽 16.5CM 高 41CM</p>
	<p>面料涤纶+里布 涤纶手提包</p>	 <p>货号：岭南之春 材质：涤纶 颜色：咖啡色 经典黑 尺寸：长 47CM 宽 20CM 高 34CM</p>

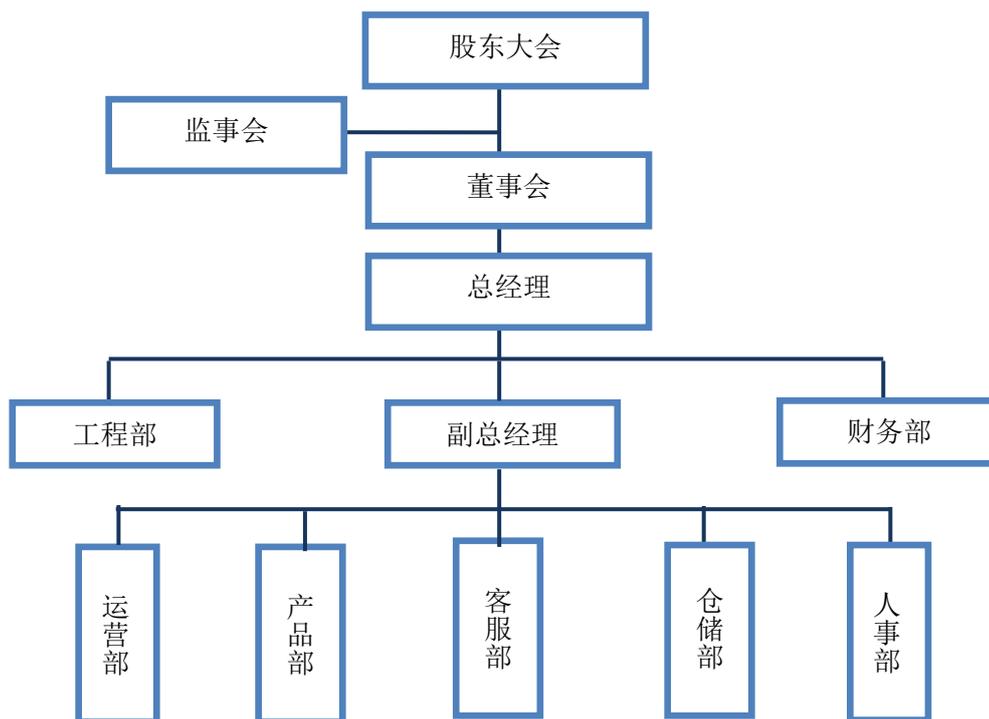
类别名称	产品图示	产品简介
进口牛津布+里布涤纶手提单肩包		货号: TOP3130 材质: 进口牛津布 颜色: 黑色 军绿色 重量: 1.21KG 尺寸: 上长 45CM 下长 32CM 高 34CM 厚 16CM 手提带间距离 21.5CM
进口牛津布+牛皮手提大包		货号: 美狄亚 材质: 进口牛津布 颜色: 黑色 尺寸: 大号(上宽 54CM 下宽 39C 厚 18.5CM 高 33CM) 小号 (上宽 46CM 下宽 33CM 厚 15CM 高 29CM)

## 二、公司业务流程及方式

### (一) 公司组织结构

按照《公司法》、《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，公司建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理制度。公司基于生产经营特点共设立了7个职能部门。为了更好、更快地满足客户的需求，公司采取了扁平化的组织架构。

公司现行组织结构图如下：



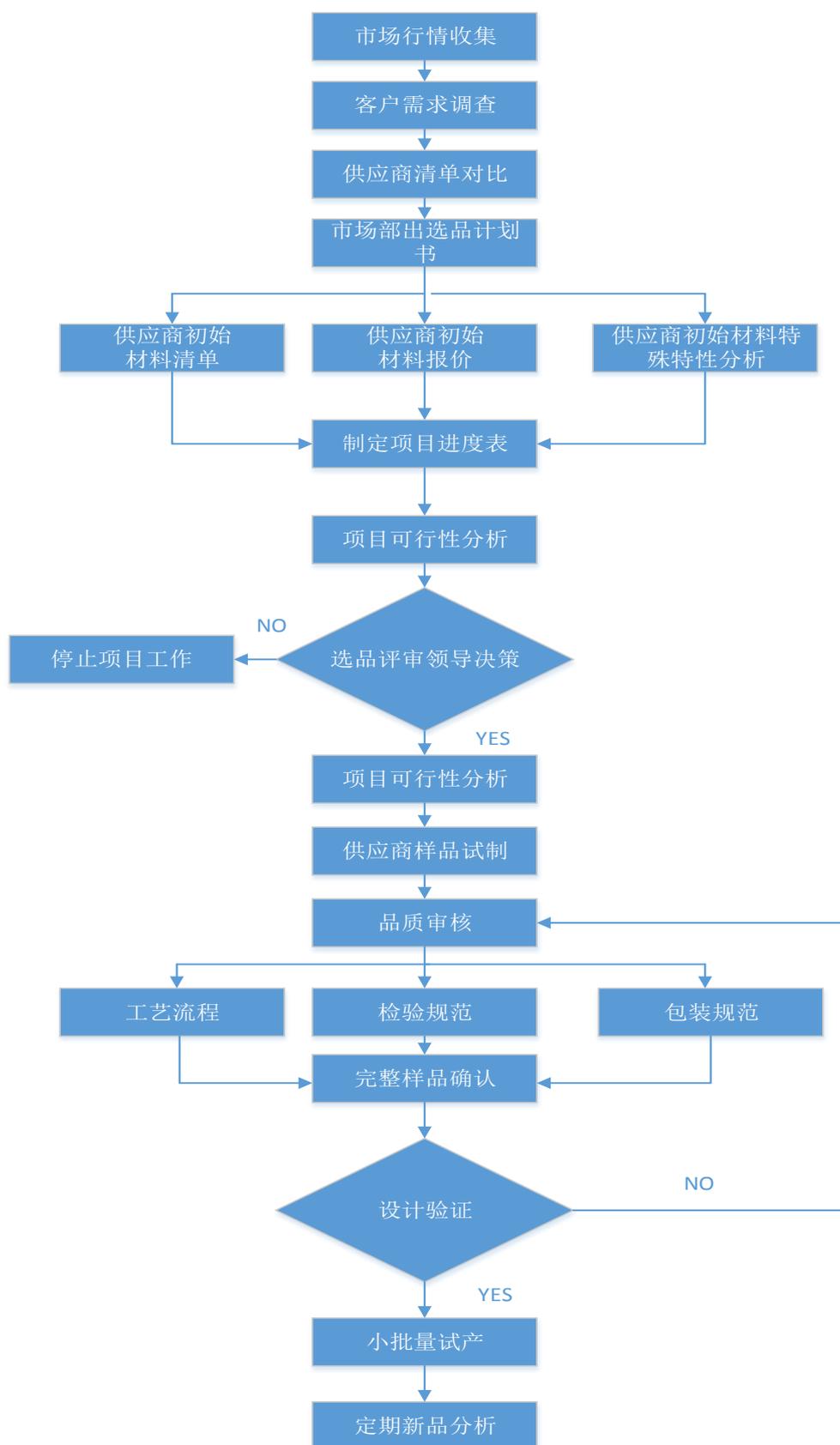
公司的权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。总经理负责公司日常经营与管理。

## （二）公司设计、OEM 代工采购、销售流程

自成立以来，与传统箱包经营企业采取的“采购+生产+销售”商业模式不同，公司选择了“抓两端+轻资产”的商业模式。所谓“抓两端”是指公司抓住箱包产业价值链前后两端高附加值环节，即产品设计环节和产品销售环节；所谓“轻资产”是指鉴于箱包加工生产具有“资产投资额大、收益回报率低”的特点，公司选择了委外 OEM 贴牌生产模式。

具体的业务流程如下：

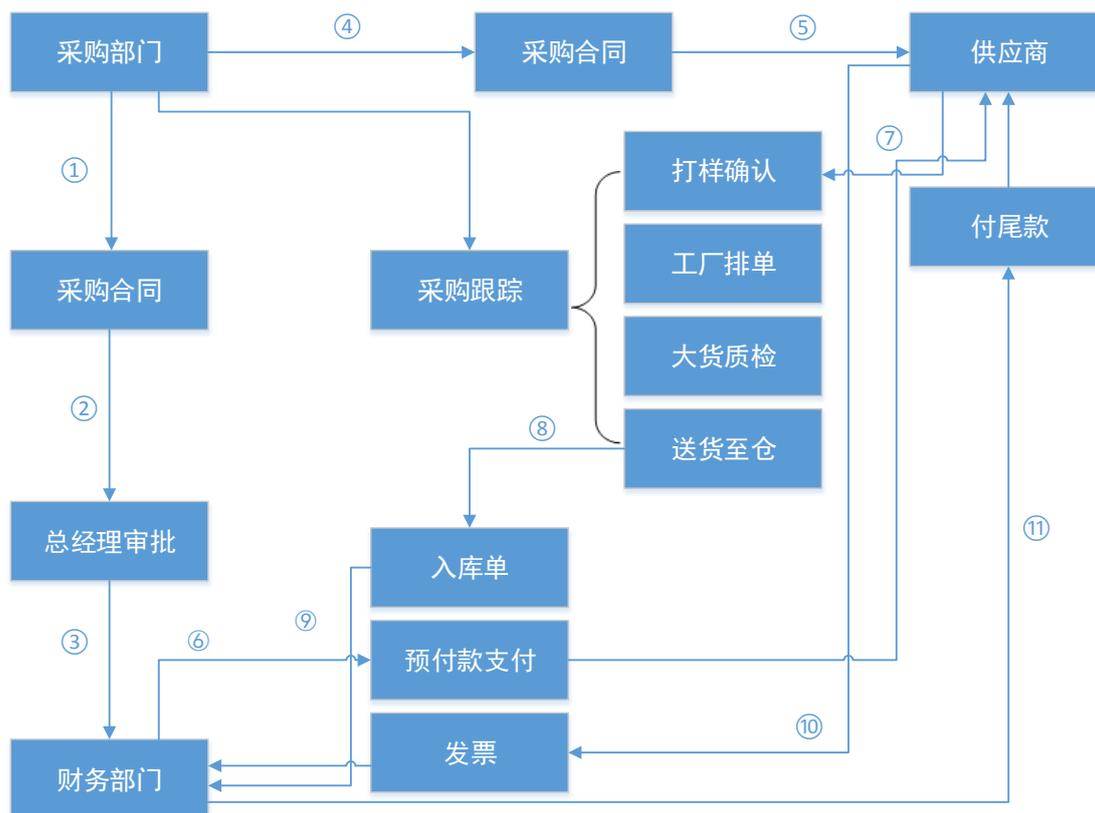
## 1、设计流程



## 2、OEM 代工采购流程

公司选择了委外 OEM 贴牌生产模式，通过与生产规模较大的代工生产厂商签订供货协议，约定生产产品的样式、供货时间及产品的质量。报告期内，公司与 3-4 家供应商达成了稳定的代工合作关系，确保了代工生产产品的质量、供货及时性和成本价格的稳定。

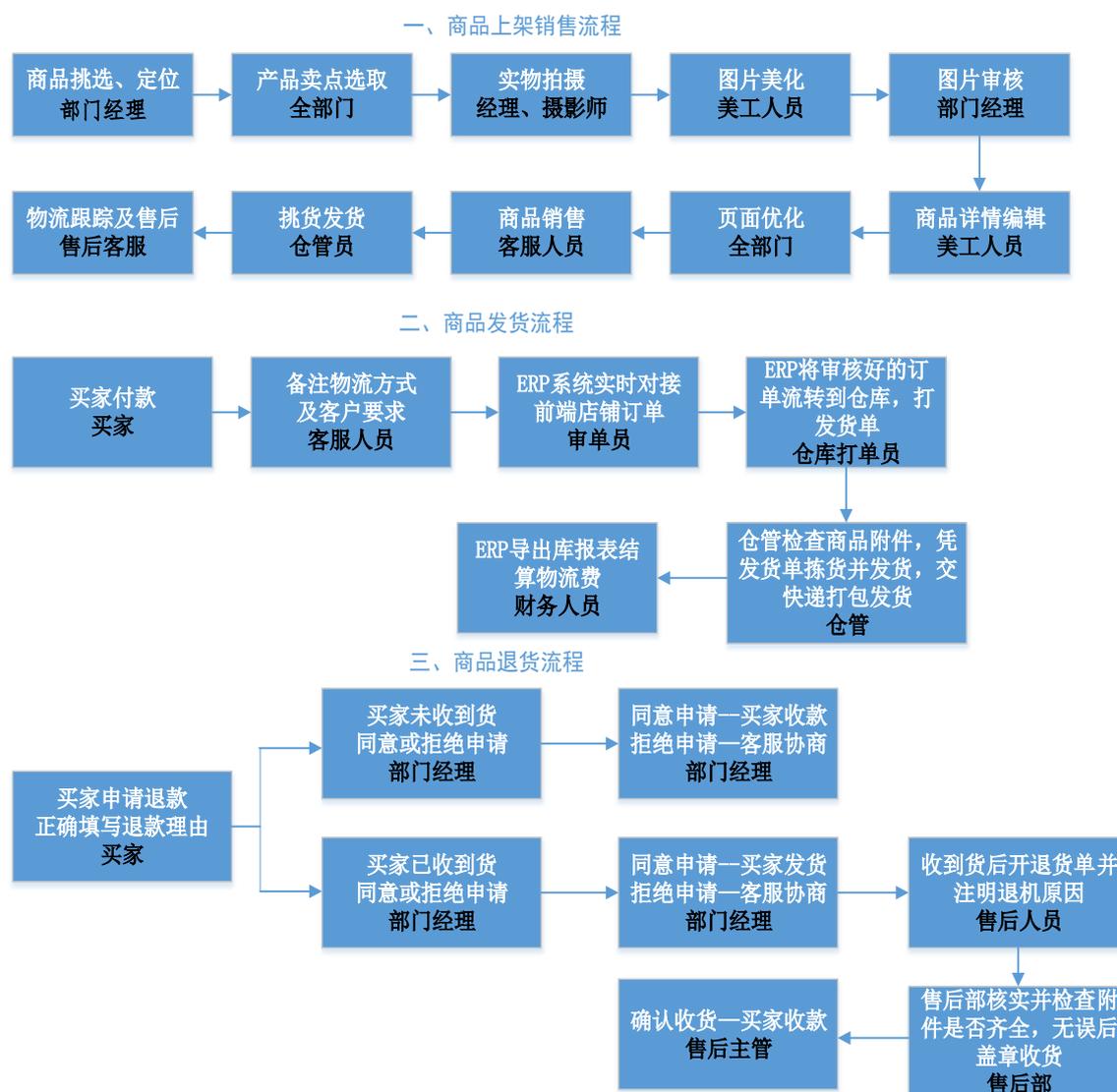
具体代工采购流程如下图所示：



### 3、销售流程

公司选择了 B2C 电子商务销售模式，通过第三方电子商务平台向消费者提供品种多样、款式新颖的箱包商品。目前公司在天猫商城、京东商城、一号店和苏宁易购均开设了拓跋客品牌专卖店。按照电子商务平台网店规范运营模式，公司制定了商品上架流程、商品发货流程和商品退货流程。

具体销售流程如下图所示：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品的主要技术

公司营销选择了 B2C 电子商务销售模式，产品生产选择了委外 OEM 贴牌生产模式。普通箱包产品属于日常生活消费品，产品技术含量相对有限。

箱包市场划分的主要依据是其品牌市场知名度，品牌的市场知名度主要依赖于箱包产品的设计和市场营销。公司业务经营的关键资源是产品设计团队和产品营销团队。

#### (二) 无形资产

##### 1、商标

注册商标	注册人	注册号	有效期	核定类别
伊梵蒂	苏州美居客	第10760030号	2013.7.28-2023.7.27	24
伊梵蒂	苏州美居客	第10219724号	2013.1.21-2023.1.20	14
伊梵蒂	苏州美居客	第10219701号	2013.4.21-2023.4.20	18
梵蒂霓	苏州美居客	第10219629号	2013.3.14-2023.3.13	25
梵蒂霓	苏州美居客	第10760005号	2013.7.28-2023.7.27	24
湖人	苏州美居客	第10174614号	2013.1.14-2023.1.13	31
美居客	苏州美居客	第10380171号	2013.3.14-2023.3.13	29
美居客	苏州美居客	第10380127号	2013.3.14-2023.3.13	27
美居客	苏州美居客	第10380178号	2013.3.14-2023.3.13	28
美居客	苏州美居客	第10380167号	2013.3.14-2023.3.13	26
美居客	苏州美居客	第10380103号	2013.3.14-2023.3.13	24
美居客	苏州美居客	第10380168号	2013.3.14-2023.3.13	30
美居客	苏州美居客	第10380177号	2013.3.14-2023.3.13	22
美居客	苏州美居客	第10304915号	2013.3.14-2023.3.13	18
美居客	苏州美居客	第10380162号	2013.3.14-2023.3.13	17
美居客	苏州美居客	第10380175号	2013.3.14-2023.3.13	16
美居客	苏州美居客	第10380170号	2013.3.14-2023.3.13	15
美居客	苏州美居客	第10380164号	2013.3.14-2023.3.13	41
美居客	苏州美居客	第10380166号	2013.3.14-2023.3.13	45
美居客	苏州美居客	第10380163号	2013.3.14-2023.3.13	39
美居客	苏州美居客	第10380173号	2013.3.14-2023.3.13	35
美居客	苏州美居客	第10380174号	2013.3.14-2023.3.13	33
美居客	苏州美居客	第10380176号	2013.3.14-2023.3.13	31
美居客	苏州美居客	第10380206号	2013.3.14-2023.3.13	12
美居客	苏州美居客	第10380172号	2013.3.14-2023.3.13	14

美居客	苏州美居客	第10380169号	2013.3.14-2023.3.13	10
美居客	苏州美居客	第10305000号	2013.3.14-2023.3.13	11
美居客	苏州美居客	第10304955号	2013.3.14-2023.3.13	8
美居客	苏州美居客	第10380205号	2013.3.14-2023.3.13	9
美居客	苏州美居客	第10380179号	2013.3.14-2023.3.13	6
美居客	苏州美居客	第10380180号	2013.3.14-2023.3.13	4
美居客	苏州美居客	第10305161号	2013.3.14-2023.3.13	3
美居客	苏州美居客	第10380181号	2013.3.14-2023.3.13	2
美居客	苏州美居客	第10304892号	2013.3.14-2023.3.13	25
韩石	苏州美居客	第9994348号	2012.12.28-2022.12.27	3
拓跋客	苏州美居客	第11394524号	2014.1.28-2024.1.27	18
拓跋客	苏州美居客	第11394521号	2014.1.28-2024.1.27	28
ULIVES	苏州美居客	第11637859号	2014.3.21-2024.3.20	35
大隆棉	苏州美居客	第11287074号	2013.12.28-2023.12.27	39
美居客	苏州美居客	第10305072号	2013.3.7-2023.3.6	20
拓跋客	苏州美居客	第12130113号	注册中 申请日期: 2013.1.30	9
拓跋客	苏州美居客	第12130980号	注册中 申请日期: 2013.1.30	12
拓跋客	苏州美居客	第12130938号	注册中 申请日期: 2013.1.30	14
拓跋客	苏州美居客	第12130915号	注册中 申请日期: 2013.1.30	16
延久堂	苏州美居客	第13305362号	注册中 申请日期: 2013.9.29	5
拓跋客	苏州美居客	第12130346号	注册中 申请日期: 2013.1.30	20
拓跋客	苏州美居客	第12130274号	注册中 申请日期: 2013.1.30	24
拓跋客	苏州美居客	第12130302号	注册中 申请日期: 2013.1.30	25
拓跋客	苏州美居客	第12130272号	注册中 申请日期: 2013.1.30	27
拓跋客	苏州美居客	第12130147号	注册中 申请日期: 2013.1.30	32
拓跋客	苏州美居客	第11394522号	注册中 申请日期: 2013.1.30	35
拓跋客	苏州美居客	第11394523号	注册中 申请日期: 2013.1.30	39
美居客	苏州美居客	第10380165号	商标异议申请中 申请日期: 2012.1.4	43
拓跋客	苏州美居客	第12130218号	注册中 申请日期: 2013.1.30	30
大隆棉	苏州美居客	第11287073号	注册中 申请日期: 2012.8.1	20
延久堂	苏州美居客	第13305361号	注册中 申请日期: 2013.9.29	35
HEN S	苏州美居客	第12456352号	注册中 申请日期: 2013.4.19	3
伊梵蒂	苏州美居客	第14122128号	注册中 申请时间: 2014.3.6	30
韩石	苏州美居客	注: 公司注册的该商标为韩国商标		

注: 目前公司正在办理变更注册人事项, 即由“苏州美居客”变更为“江苏美居客”。

(1) 注册号为第 10380165 号的第 43 类商标“美居客”基本注册信息:

注册号/申请号	10380165	申请日期	2012 年 01 月 04 日
国际分类号	43	颜色组合	
申请人名称	苏州美居客网络技术有限公司		
美居客	商品/服务列表	咖啡馆; 旅馆预订; 餐厅; 快餐馆; 酒吧; 茶馆; 流动饮食供应; 旅游房屋出租; 养老院; 日间托儿所(看孩子)。	
	类似群	4301; 4302; 4303; 4304	
初审公告期号	1339	注册公告期号	1351
初审公告日期	2012 年 12 月 13 日	注册公告日期	2013 年 03 月 14 日
专用期限	2013 年 03 月 14 日至 2023 年 03 月 13 日 10 年		

商标类型	一般		
商标状态	商标异议申请中	时间	2013年03月12日

(2) 注册号为第 10380165 号的第 43 类商标“美居客”异议申请原因：异议人雅高股份有限公司认为，雅高股份有限公司所有的“美居”商标是 2006 年 02 月 07 日取得商标所有权，其申请的第 43 类的商品/服务列表为：酒吧；假日野营服务（住所）；旅馆预订；餐厅；饭店；住所（旅馆、供膳寄宿处）；旅游房屋出租；柜台出租；提供野营场地设施；会议室出租。类似群为：4301；4302；4303；4304；4305；4306。“美居”作为业内酒店行业的知名品牌，其品牌注册时间远远早于公司所注册的“美居客”商标。

(3) 截至本公开转让说明书出具之日，注册号为第 10380165 号的第 43 类商标“美居客”异议仍处于商标异议申请中。

## 2、土地使用权

土地证编号	土地编号	地类(用途)	有效期	使用权面积(平方米)	2014年4月30日账面价值(元)
昆国用(2012)第 12012104117 号	10401163001	科研用地	至2062.08.21止	21,093.50	9,450,942.43

根据昆山市发展和改革委员会出具的昆发改投备案【2012】97 号投资项目备案通知书，公司目前在建项目用途为“用于计算机网络领域的技术研发、咨询及企业管理培训等”，且根据昆山市规划局颁发的地字第 20120213 号建设用地规划许可证，用地项目名称为“教育科研项目”，用地性质为“科研用地”。根据上述文件内容，公司目前在建的电子商务产业园项目并未改变地块土地用途，无违规开发建设风险。公司正在办理使用权人变更，即由“苏州美居客”变更为“江苏美居客”。

### (三) 主要固定资产使用情况

截至 2014 年 4 月 30 日，主要固定资产情况如下表：

项目	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率
运输设备	123,317.00	38,782.23	84,534.77	68.55%
办公设备	104,730.77	46,481.80	58,248.97	55.62%
电子设备	296,569.98	174,170.67	122,399.31	41.27%

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
合计	524,617.75	259,434.70	265,183.05	50.55%

#### （四）员工情况

##### 1、员工情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司共有员工 33 名，具体结构如下：

##### （1）学历结构

学历结构	人数	比例（%）
本科	7	21.00
大专及以下	26	79.00
合计	33	100.00

##### （2）任职结构

岗位结构	人数	比例（%）
设计人员	3	9.09
销售人员	12	36.36
管理人员	12	36.36
仓储人员	6	18.19
合计	33	100.00

##### （3）年龄结构

年龄结构	人数	比例（%）
20-30 岁	28	85.00
30-40 岁	5	15.00
合计	33	100.00

##### 2、核心业务人员情况

##### （1）公司核心业务人员

公司拥有 4 名核心人员，具体情况如下：

时明，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股

股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

孙海容，详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

王学众，男，工程部经理，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，东南大学土木工程专业毕业，大学本科学历。2004年6月至2010年6月，任江苏宏远建设集团公司项目经理；2010年7月至2013年4月，任三一重机有限公司任项目经理；2013年5月至今，任本公司工程部经理。

顾伟，男，运营部经理，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，苏州高博软件学院毕业，大专学历。2012年2月至2012年8月，任苏州浩缘朋国际贸易有限公司运营主管；2012年8月至今，任本公司运营部经理。

## （2）核心业务人员持股情况

上述核心业务人员中仅时明持有本公司股权，具体情况如下：

序号	姓名	公司现任职务	任期（年）	持股情况
1	时明	董事、总经理	3	直接持有本公司 33%的股权
2	孙海容	董事、副总经理	3	—
3	王学众	工程部经理	3	—
4	顾伟	运营部经理	3	—

## 四、公司业务相关情况

### （一）公司业务收入构成

#### 1、公司业务收入构成

报告期内，公司营业收入基本来源于箱包类商品的销售。

#### 2、报告期产品销售规模、收入情况

自2011年成立以来，公司选择了B2C电子商务模式。2012年度公司B2C电子

商务模式仍处于市场开拓初期，产品的市场知名度相对较低、产品的市场推广力度相对较弱、业务流程整体通畅性相对较差、营销模式整体成熟度相对较低，故此期间公司主营业务收入仅实现了 14.10 万元，销售规模整体偏小。

历经近一年的业务熟悉、流程磨合和市场营销，公司产品的市场知名度获得较大提升，产品的市场营销策略取得阶段性成果，电子商务营销流程逐步成熟并固化，2013 年度公司主营业务收入实现了 826.07 万元，销售规模实现了大幅度增长。

随着产品市场知名度的不断提升和市场营销策略的日趋成熟，2014 年 1-4 月公司主营业务收入实现了 379.04 万元，占比 2013 年度主营业务收入的 45.89%，销售规模持续扩大。

产品名称	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
箱包	3,790,449.89	100.00	8,252,127.50	99.89	127,554.53	90.47
纺织品	-	-	8,547.01	0.11	13,444.22	9.53
<b>主营业务收入合计</b>	<b>3,790,449.89</b>	<b>100.00</b>	<b>8,260,674.51</b>	<b>100.00</b>	<b>140,998.75</b>	<b>100.00</b>

## （二）主要客户情况

### 1、主要客户

报告期内，公司箱包产品全部是通过第三方电子商务平台向终端消费者进行销售，终端消费者均为上网购物的个人，个人消费者购买本公司箱包产品均属于零星购买，此销售模式类似于商业零售，故不存在购买业务量集中的个人或公司客户。

### 2、前五名客户情况

鉴于上述销售模式和客户的特点，报告期内，公司无法统计并区分前五名销售客户。此外，公司不存在客户集中销售的风险。

## （三）主要供应商情况

### 1、主要供应商

报告期内，公司销售的箱包产品是委托生产厂商进行 OEM 贴牌生产。通过业务合作，公司筛选出 3-4 家供应商并与其形成比较稳定的代工业务合作关系，确保

代工产品的质量、供货的及时性和采购成本价格的稳定。

## 2、前五名供应商情况

### (1) 2014年1-4月，前三名供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例（%）
1	平湖市瑞虹箱包有限公司	1,698,190.61	48.64
2	嘉兴市海克箱包有限公司	1,641,222.23	47.01
3	浙江苍南县科创工艺厂	151,636.70	4.34
合计		<b>3,491,049.54</b>	<b>100.00</b>

### (2) 2013年度，前三名供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例（%）
1	平湖市大富豪针车设备商行	3,840,104.18	47.33
2	嘉兴市海克箱包有限公司	2,498,573.81	30.79
3	平湖市瑞虹箱包有限公司	1,716,349.58	21.15
合计		<b>8,055,027.57</b>	<b>100.00</b>

### (3) 2012年度，前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额比例（%）
1	嘉兴市海克箱包有限公司	446,547.01	38.15
2	平湖市爱之旅旅游用品有限公司	220,398.29	18.83
3	平湖市澳星箱包有限公司	167,948.72	14.35
4	苏州浩缘朋国际贸易有限公司	155,045.30	13.25
5	昆山贝贝猫纺织品有限公司	88,197.44	7.53
合计		<b>1,078,136.76</b>	<b>92.11</b>

基于公司箱包产品代工采购的状况，报告期内，公司出现了向个别供应商采购比例过高，存在一定采购集中风险。报告期内，供应商集中度较高主要缘于公司箱包产品 OEM 委托代工模式和国内箱包生产行业集聚现状，具体原因如下：

1) 鉴于公司采取箱包整体 OEM 委托代工商业模式，从供货质量、供货及时性以及供货价格稳定性等多方面考虑，经过前期与多家 OEM 委托代工生产厂商之间业务合作，公司逐渐确定与 3-4 家供应商形成相对稳定的 OEM 代工业务合作。

2) 经过多年发展，国内箱包生产已形成了广东花都、福建泉州、浙江平湖和河北白沟四大生产集聚基地。出于商业便利性考虑，公司选择了浙江地区较大规模的箱包 OEM 代工生产厂商作为业务合作伙伴。

报告期内，向个别供应商采购比例过高，公司主要是出于合理商业目的考虑，不会对其形成严重的采购依赖。随着销售规模的不断扩大，公司箱包产品的采购规模亦将不断扩大，除维系好与现有供应商之间的长期代工业务合作外，公司计划增加优质 OEM 代工生产厂商作为其合格供应商，并根据实际需要与不同供应商进行业务合作。

供应商集中度较高之状况因客观原因在短期内难以改变。为了防范在 OEM 委托代工过程中可能出现的不利风险，切实保证代工产品的质量、供货及时性以及采购价格稳定性，公司已建立了有效的供应商管理措施，具体措施如下：

1) 从物流成本、供货价格、产品质量、供货及时性以及工艺水平等方面综合考量后，公司筛选出相当数量的优质供应商。在主要供应商因种种原因无法满足公司采购需求时，公司能够从供应商名录中及时找到备选供应商，比如因季节性销售发生大量临时备货需求。

2) 为了督促主要供应商保证供货质量和供货及时性，公司建立了一套严密管控制度，包括：①新产品设计定款后，会安排 OEM 委托代工生产厂商进行量产前打样，样品的品质由公司产品部总监确认并经总经理审核。仅在审核通过后，新产品才可大批量生产；②在批量生产过程中，公司跟单员蹲点供应商生产线进行生产过程监督。产品验收入库时，由公司运营部总监进行质检验收。仅在验收合格后，产品才可送货入库；③公司为销售的箱包商品提供了三个月免费质保，若在质保期内发生质量问题则由供应商免费维修。

### 3、OEM 委托生产单位相关情况

(1) 报告期内，公司 OEM 委托生产单位的数量和名称如下：

序号	委托生产单位名称
1	嘉兴市海克箱包有限公司
2	平湖市瑞虹箱包有限公司
3	嘉兴大雄箱包有限公司
4	平湖大富豪针车设备商行
5	平湖市宏宇箱包有限公司
6	平湖市爱之旅旅游用品有限公司
7	平湖市澳星箱包有限公司

(2) 与 OEM 委托生产单位关联关系

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员均未持有 OEM 委托生产单位的权益，不存在关联关系。

(3) 与 OEM 委托生产单位的定价机制

首先，由公司要求 3-4 家 OEM 委托生产厂商进行产品报价；其次，各 OEM 委托生产厂商根据出样成品的材质成本、零配件成本、包装成本、运输成本和加工成本计算得出各自 OEM 委托生产价格并分别向公司进行产品报价；再次，公司通过比价确定价格区间；最后，与价格区间内的 OEM 委托生产厂商进行最后一轮价格协商并最终决定 OEM 委托生产厂商。

(4) 委托生产产品种类及成本占比

报告期内，公司采取“轻资产”的生产模式，其主营的所有箱包产品种类均采用 OEM 委托外部企业生产，且属于产品整体性委外生产，即不需要对委托生产产品进行任何后续加工，故公司采购委托生产产品的成本就是产品对外销售的成本，即采购成本占箱包产品销售成本的 100%。

(5) OEM 委托生产产品的质量控制措施

考虑到公司现行的商业模式，保证销售商品的质量，维护公司的品牌信誉，公司建立了一整套行之有效的委托生产产品质量控制体系，具体包括：

1) 在新产品设计最终定款后，公司会安排委托生产厂商进行量产前打样，样品品质由公司产品部总监确认，并报总经理审核。只有在总经理审核通过后，公司才通知委托生产厂商进行批量生产；

2) 在产品生产过程中，公司指派跟单业务员在委托生产厂商生产线实时监控品质细节；在最终产品验收入库环节，市场部总监进行产品品质检验收。只有待验收合格后，相应产品才可送货入库；

3) 公司承诺通过第三方电子商务平台销售的箱包产品提供三个月免费质保服务，若在质保期内发生的质量问题由公司督促生产厂商提供免费维修服务。

#### (6) OEM 委托生产在公司业务链环节中所处地位

公司采用了“抓两端+轻资产”的商业模式。所谓“抓两端”是指公司抓住箱包的产品设计环节和产品销售环节；所谓“轻资产”是指公司选择了委外 OEM 贴牌生产模式。OEM 委托生产环节连接着前端设计环节和后端销售环节，是公司整体业务链不可或缺的必要环节。无论是设计环节还是销售环节都不同程度地受到生产环节的影响，比如设计环节中的设计理念需要通过生产过程的“转化”才能传递至终端消费者；销售环节中的市场开拓较大程度依赖于产品的质量和产品的供货及时性。同时，委托生产环节也受到设计环节或销售环节的影响，比如季节性销售产生的大批量备货需求需要委托生产厂商积极配合支持等。所以，从整个业务链环节来看，OEM 委托生产属于公司重要的环节之一。

### (四) 重大合同及履行情况

#### 1、采购合同

2014 年 1-9 月，金额 20 万元以上已履行或正在履行的采购合同列表如下：

序号	供应商名称	合同签订时间	合同含税金额(元)	合同履行情况
1	平湖市瑞虹箱包有限公司	2014 年 2 月 22 日	3,504,700.00	履行完毕

2	嘉兴市海克箱包有限公司	2014年2月22日	2,621,600.00	履行完毕
3	嘉兴市大雄箱包有限公司	2014年3月3日	462,000.00	履行完毕
4	嘉兴市海克箱包有限公司	2014年2月22日	215,500.00	履行完毕
5	嘉兴海克箱包有限公司	2014年5月26日	296,500.00	履行完毕
6	嘉兴海克箱包有限公司	2014年6月27日	542,500.00	履行完毕
7	嘉兴海克箱包有限公司	2014年7月14日	1,095,000.00	履行完毕
8	平湖市宏宇箱包有限公司	2014年7月17日	260,000.00	履行完毕
9	嘉兴海克箱包有限公司	2014年7月15日	257,600.00	履行完毕
10	嘉兴海克箱包有限公司	2014年8月13日	391,300.00	履行完毕
11	嘉兴海克箱包有限公司	2014年8月11日	989,500.00	履行完毕
12	嘉兴海克箱包有限公司	2014年8月27日	617,000.00	履行完毕
13	嘉兴海克箱包有限公司	2014年8月26日	1,665,500.00	正在履行
14	嘉兴海克箱包有限公司	2014年8月28日	449,100.00	履行完毕
15	嘉兴海克箱包有限公司	2014年8月30日	165,700.00	履行完毕

2013年度，金额20万元以上已履行或正在履行的采购合同列表如下：

序号	供应商名称	合同签订时间	合同含税金额（元）	合同履行情况
1	平湖市大富豪针车设备商行	2013年1月19日	1,760,000.00	履行完毕
2	平湖市大富豪针车设备商行	2013年4月10日	486,100.00	履行完毕
3	平湖市大富豪针车设备商行	2013年8月16日	821,000.00	履行完毕
4	嘉兴市海克箱包有限公司	2013年5月13日	361,800.00	履行完毕
5	嘉兴市海克箱包有限公司	2013年6月13日	733,200.00	履行完毕
6	嘉兴市海克箱包有限公司	2013年8月17日	258,000.00	履行完毕
7	嘉兴市海克箱包有限公司	2013年9月2日	701,800.00	履行完毕
8	平湖市瑞虹箱包有限公司	2013年5月30日	250,000.00	履行完毕
9	平湖市瑞虹箱包有限公司	2013年7月8日	1,175,000.00	履行完毕
10	平湖市瑞虹箱包有限公司	2013年8月21日	523,000.00	履行完毕
11	平湖市瑞虹箱包有限公司	2013年8月29日	1,314,500.00	履行完毕

2012年度，金额20万元以上已履行或正在履行的采购合同列表如下：

序号	供应商名称	合同签订时间	合同含税金额（元）	合同履行情况
1	嘉兴市海克箱包有限公司	2012年9月26日	777,000.00	履行完毕
2	平湖市大富豪针车设备商行	2012年11月30日	390,000.00	履行完毕
3	平湖市澳星箱包有限公司	2012年9月26日	289,500.00	履行完毕
4	平湖市爱之旅旅游用品有限公司	2012年9月26日	258,000.00	履行完毕

## 2、租赁合同

序号	出租方	承租方	产权证号	租赁面积 (平方米)	租金	租赁期限
1	昆山力士机械工业有限公司	苏州美居客	昆房产证巴城字第281018663号	335.00	每平方米15元/月	2011.6.1-2016.5.31
2	昆山力士机械工业有限公司	苏州美居客	昆房产证巴城字第281018665号	1,000.00	每平方米15元/月	2014.5.1-2016.4.30
3	昆山软件园发展有限公司	苏州美居客	昆房权证巴城字第281002601号	350.00	每月租金1万元整	2014.7.1-2016.6.30

注：上述“昆山力士机械工业有限公司”为公司关联方，为股东的家庭成员控制的公司。

## 3、建筑工程施工合同

序号	施工方名称	合同签订时间	合同含税金额(元)	合同内容	合同履行情况
1	振华集团(昆山)建设工程有限公司	2013年8月13日	85,973,000.00	美居客产业园项目土方、基坑维护、土建(不含桩基、铝合金塑钢门窗、外墙真石漆)、水电安装的承包。	正在履行中
2	昆山市隆达幕墙工程有限公司	2014年3月9日	4,950,000.00	完成美居客电商产业园项目设计图纸招标范围内的门窗的加工、安装、运输、装卸、检测、验收、保修、售后服务等。	尚未履行
3	昆山城建项目管理有限公司	2013年2月28日	811,507.00	桩基、土方、支护、土建、门窗、幕墙、真石漆、公告部位二次装修、水电安装工程、消防和暖通工程、安防设计阶段优化方案建设，施工阶段的质量、进度、投资全方位、全过程控制；保修阶段质量控制。	正在履行中
4	昆山市城建发	2012年9月4日	1,200,000.00	美居客产业园项	履行完毕

序号	施工方名称	合同签订时间	合同含税金额(元)	合同内容	合同履行情况
	展建筑设计院有限公司			目建筑主体、道路、绿化、路灯、雨污水管道、消防的方案和施工图的设计。	

注：公司按照工程进度向振华集团（昆山）建设工程有限公司支付的工程款项的资金主要来源于股东借款。产业园后续项目资金筹措计划：电子商务产业园在满足资产抵押条件时，公司计划通过抵押借款方式向银行融资，并将银行借款资金用于产业园后期开发或偿还股东借款。或者，公司通过股权融资的方式增加公司的资金，保证产业园后期开发。

#### 4、电子商务产业园合同

序号	合同方名称	合同签订时间	合同名称	合同内容
1	昆山软件园发展有限公司	2014年2月26日	《关于昆山软件园租金补贴的政策》	对于入驻昆山软件园内的软件研发和服务外包、电子商务类企业，在政策期间，年度每平方米办公面积企业销售额首次达到或超过10,000.00元、20,000.00元、30,000.00元的，软件园将分别给予当年度办公用房租赁费（不包含水电、物业）60%、80%、100%的一次性补贴。
2	佳视远播（北京）广告有限公司	2014年4月8日	《战略合作框架协议》	在公司电子商务产业园建成投入运营后，佳视远播（北京）广告有限公司的电子商务公司将入驻产业园，公司提供一层楼面，面积不小于2100平方米的办公面积。
3	环球电广国际广告（北京）有限公司	2014年4月21日	《美居客电商传媒创意产业园入驻意向书》	公司向环球电广国际广告（北京）有限公司提供办公用房并提供一体化的物业管理服务，并协助其落实相关优惠政策。
4	昆山软件园发展有限公司	2012年5月7日	《合作意向书》	昆山软件园发展有限公司负责协助公司做好产业园项目投资建设的批文及申报等相关事宜。

## 五、公司商业模式

### （一）近两年公司商业模式

自成立以来，公司主要经营销售箱包类商品。与传统箱包经营企业采取的“采购+生产+销售”商业模式不同，公司选择了“抓两端+轻资产”的商业模式。所谓“抓两端”是指公司紧紧抓住箱包产业价值链前后两端高附加值的环节，即产品设计环节和产品销售环节；所谓“轻资产”是指鉴于箱包加工生产具有“资产投资额大、收益回报率低”的特点，公司选择了委外 OEM 贴牌生产模式。设计、委外 OEM 代工生产和 B2C 销售具体模式如下：

**产品设计模式：**除了市场营销策略等重要因素，箱包品牌运营商在品牌经营过程中都非常重视产品的设计能力。从 2013 年开始，公司管理层明确地将公司定位于国内自主箱包品牌运营商，并着手组建了小规模的产品设计团队。为了尽快在细分市场中树立公司“拓跋客”箱包品牌，公司制定了标准的、适用的产品设计业务流程。同时，公司建立有效的、多层次市场信息收集渠道，借助于这些信息渠道，公司能够及时、有效地获悉箱包主流市场的行情信息和消费者（含潜在消费者）的偏好。借助于业务流程、信息渠道及有用的市场信息，公司设计团队能够及时设计出细分市场消费者所偏好的箱包商品。通过网络营销渠道，公司定期或不定期地向市场推出自主设计的不同款式、不同材质、不同颜色、不同规格的箱包商品，并借助市场消费信息来进一步提升公司的设计能力。

**OEM 代工生产模式：**根据波特的“价值链”理论，价值链上的 OEM 双方结成合作伙伴关系，将有利于价值创造与实现，亦能提高业务运作的效率和降低市场风险。考虑到传统的箱包生产具有“资产投资额大、收益回报率低”的特点，从公司经营箱包商品开始，公司管理层摒弃了箱包企业自建生产线的传统经营理念，选择了 OEM 代工生产模式。采用 OEM 代工生产模式，公司管理层主要是基于下列事项的考虑：在国内劳动力短缺、原材料价格波动以及产业转移步伐加快等不确定因素冲击下，加上国内箱包专业生产基地的集聚（注：国内已经形成广东花都、福建泉州、浙江平湖和河北白沟四大箱包生产制造基地。），公司选择 OEM 代工生产模

式，可以规避传统箱包制造企业前期大规模生产性资产的投入，同时也减轻了人力成本和原材料价格的市场波动风险。此外，借助于 OEM 代工生产模式，公司能够与生产规模较大的代工生产厂商达成稳定的业务合作关系，某种程度上可能更有利于保证了箱包产品的质量、产品供货的及时性和产品成本价格的稳定。为了有效地利用好 OEM 代工生产模式，公司制定了严格、详细的 OEM 代工采购业务流程。

**B2C 销售模式：**作为一种新的商业销售模式，电子商务正在慢慢地改变着传统行业固有的经营管理思维，也渐渐地影响着人们日常的生活方式。近年来电子商务取得了长足发展，其商业模式也呈现出多样化、成熟化的趋势。许多传统制造企业正积极谋求借助电子商务的“东风”实现商业模式的“华丽转身”。自公司成立开始，公司管理层放弃了开实体店销售商品的想法，选择了利用第三方电子商务平台网络销售商品，即 B2C 销售模式。借助于国内大型电子商务平台，如天猫商城、京东商城、一号店和苏宁易购等，公司实现了产品网上营销、更快地匹配消费者、与消费者网上洽谈、网上订购、网上交易等，最大程度地规避了传统实体店的运营成本，减轻了实体广告宣传费用，节约了商品交易成本。为了最大程度地利用好 B2C 销售模式，公司制定了一系列网络营销策略和网络销售业务流程。

通过对传统箱包企业商业模式的分析、梳理、甄别及扬弃，公司建立了一套适合于自身业务发展的商业模式，即“抓两端+轻资产”的商业模式。此种商业模式有利于公司充分发挥其资源效用，形成其核心竞争力。

报告期内，公司主营的箱包产品全部由其自主设计。在箱包整体业务流程中，公司的主要工作是抓前端产品设计和抓后端产品销售，同时对产品 OEM 委托生产进行质量把控。其中，产品设计主要包括外观设计、颜色设计、材质选择等；产品销售主要包括拓宽销售渠道、制定营销策略、季节性促销等；OEM 委托生产管理主要包括产前供应商选择、产中质量监控和产后产品质保等。

## （二）未来公司商业模式

### 1、商品销售的商业模式

针对箱包业务，在保持现有商业模式框架的基础上，公司将适时、适度地对各

业务关键环节进行必要的调整，目的是保证公司箱包业务持续、健康地发展。综合分析了外部环境和内部实际状况，公司管理层计划将目前产品中低端市场定位调整为中高端市场。为实现箱包产品的业务转型，公司管理层计划调整目前设计团队的人员结构，逐渐引进高层次的设计人才。随着后期设计团队结构调整逐步到位，公司管理层将适时地对 OEM 代工生产、B2C 销售等业务关键环节进行调整，比如：对 OEM 代工生产过程的参与程度会更加深入、OEM 代工生产厂商的选择标准更加规范、网络营销策略更加细化等。通过商业模式的调整，公司期望能够更好地运营“拓跋客”箱包品牌。

未来期间，一方面积极寻找外部市场机会，另一方面进一步整合股东的行业资源，借助于现行的商业模式，公司适时地增加新的业务，比如：关联方苏州润物电子商务信息咨询有限公司的“美居客”品牌袜子等。通过业务多样化经营，最大程度地发挥品牌优势、资源优势以增强公司盈利能力。

未来期间，随着品牌影响力的提升和业务规模的扩张，公司计划通过投资等形式着力培育稳定性强、可控的产品供应商，通过对产业链相关环节的渗透，确保商业模式更加顺畅、更富有竞争力。

## 2、电子商务产业园运营的商业模式

公司于 2013 年 4 月启动电子商务产业园项目，产业园占地面积 30 亩、建筑面积 6.7 万平方米，计划项目总投资 2 亿元。用于产业园建设的地块位于昆山市巴城镇学院路东侧，地号：10401163001，目前正处于建设期间，计划于 2014 年 8 月封顶，2014 年 10 月首期投入使用。

公司管理层对电子商务产业园的功能定位是电子商务企业的园区孵化器，初步运营的商业模式是：通过租赁优惠政策吸引周边的电子商务企业入驻园区，在时机成熟时再引进诸如阿里巴巴、京东商城、易迅、苏宁易购等大型的电子商务网络技术平台企业入驻园区。通过知名电商企业入驻的示范效应，吸引更多电子商务网络技术研发能力更强、业务规模更大或业务发展潜力更大的企业入驻园区，不断提升产业园的整体技术含量和产值规模，最终将产业园打造成集电子商务相关网络技术

研发、咨询、企业培训及金融服务为一体的综合型电子商务产业园。具体运营模式如下：

服务项目	服务内容
电子商务网络技术研发	对产业园首期 2 万平方米入驻电子商务网络技术研发公司提供减免三年租金的优惠。通过租赁优惠，能最大程度地吸引国内外先进的电子商务网络技术研发公司入驻。
电子商务培训	产业园内将设电子商务培训教室，公司将定期或不定期邀请天猫商城、京东商城专业培训团队对产业园内的电子商务公司进行专业培训。
金融服务	考虑到小微电商企业普遍面临运营资金紧缺，公司将提供专项资金向符合条件的小微型电子商务公司提供金融服务。

## 六、行业基本情况

公司主要从事箱包的设计和銷售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》归类为“C19皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”（C19），所属细分行业为“皮箱、包（袋）制造”（C1922）。

### （一）监管部门和行业政策

#### 1、监管部门

箱包銷售的行政主管部门是中华人民共和国国家工商行政管理总局（以下简称“工商总局”），工商总局市场规范管理司负责拟订规范市场秩序的具体措施、办法；承担规范维护各类市场经营秩序工作；负责监督管理市场交易行为；承担监督管理网络商品交易及有关服务行为的工作；组织实施合同行政监督管理；负责依法监督管理经纪人、经纪机构及经纪活动；承担管理动产抵押物登记、拍卖行为工作；查处合同欺诈等违法行为；组织指导商品交易市场信用分类管理工作；组织指导市场专项治理工作。

箱包銷售的行业自律部门是中国皮革协会（以下简称“皮革协会”），皮革协会下属市场流通专业委员会专门在制定行业发展规划、实施品牌战略、组织行业调研、

完善行业标准等方面积极开展工作。以专业市场（店）等级认定为抓手，积极实施品牌战略，培育服务品牌；组织专业市场、专业店、品牌运营商、代理商、电子商务等专项调研，摸清行业情况，反映行业呼声，解决行业问题。

## 2、行业政策

出台时间	出台部门	政策名称	相关内容
2010年5月4日	中华人民共和国环境保护部	《环境标志产品技术要求箱包》(HJ 569-2010)	对箱包产品（面料中有害物质限量、与人体皮肤接触的五金件、气味等级）、生产过程、箱包生产的包装、储运阶段的禁用物质等提出了要求。该标准适用于由纺织面料、皮革、聚氨酯合成革等材料制成的箱包。
2011年1月21日	中华人民共和国工业和信息化部	《轻工行业标准》	涉及轻工行业标准 64 项，与箱包行业相关的标准有 9 项，分别是箱包五金配件、箱锁；箱包五金配件、箱走轮；箱包五金配件、箱提把；箱包五金配件、箱用铝合金型材；箱包五金配件、拉杆；背提包；旅行箱包；箱包、滚筒试验方法；箱包手袋用聚氨酯合成革。
2012年1月19日	中华人民共和国工业和信息化部	《轻工业“十二五”发展规划》	在重点行业技术改造工程方面提出皮革采用防水、防污、印花等先进技术，改造提升高档多功能鞋面革、沙发革、服装革、汽车坐垫革及制品生产线。
2012年3月27日	中华人民共和国工业和信息化部	《电子商务“十二五”发展规划》	鼓励生产、流通和服务企业发展网络零售，积极开发适宜的商品和服务。培育一批信誉好、运作规范的网络零售骨干企业。发展交易安全、服务完善、管理规范 and 竞争有序的网络零售商城。整合社区商业服务资源，发展社区电子商务。促进网络购物群体快速成长。拓展网络零售商品和服务种类，拓宽网络零售渠道，满足不同层次消费需求。发展个人间的电子商务，为开展二手物品交易、获取日常生活服务等提供便利。
2013年10月31日	中华人民共和国商务部	《关于促进电子商务应用的实施意见》	到 2015 年，使电子商务成为重要的社会商品和服务流通方式，电子商务交易额超过 18 万亿元，应用电子商务完成进出口贸易额力争达到我国当年进出口贸易总额

出台时间	出台部门	政策名称	相关内容
			的 10%以上,网络零售额相当于社会消费品零售总额的 10%以上,我国规模以上企业应用电子商务比例达 80%以上;电子商务基础法规和标准体系进一步完善,应用促进的政策环境基本形成,协同、高效的电子商务管理与服务体制基本建立;电子商务支撑服务环境满足电子商务快速发展需求,电子商务服务业实现规模化、产业化、规范化发展。
2014年1月26日	中华人民共和国国家工商行政管理总局	《网络交易管理办法》	规范网络商品交易及有关服务,保护消费者和经营者的合法权益,促进网络经济持续健康发展。

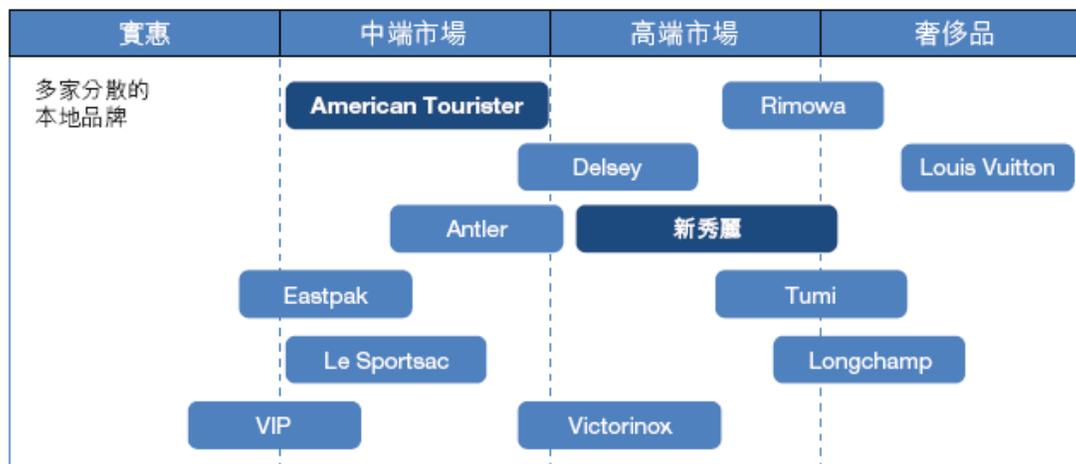
## (二) 行业概况

箱包是对袋子的统称,是用来装东西的各种包,包括一般的购物袋、手提包、手拿包、钱包、背包、单肩包、挎包、腰包和多种拉杆箱。随着人们生活和消费水平的不断提高,各种各样的箱包已经成为人们身边不可或缺的饰品。

### 1、全球箱包行业概况

箱包市场的门槛较低,致使该行业具有分散性较高的特点。新设立的公司或已设立经营的公司业务经营或扩张过程中面对的主要挑战包括品牌知名度、产品创新、产品质量以及销售渠道等。

箱包市场按产品的零售价格具体划分为实惠型产品市场、中端产品市场、高端及奢侈品市场。全球较大型品牌箱包的市场定位如下:



附註：方格的尺寸及長度代表品牌相對的市場地位，並不表示市場份額或公司規模。

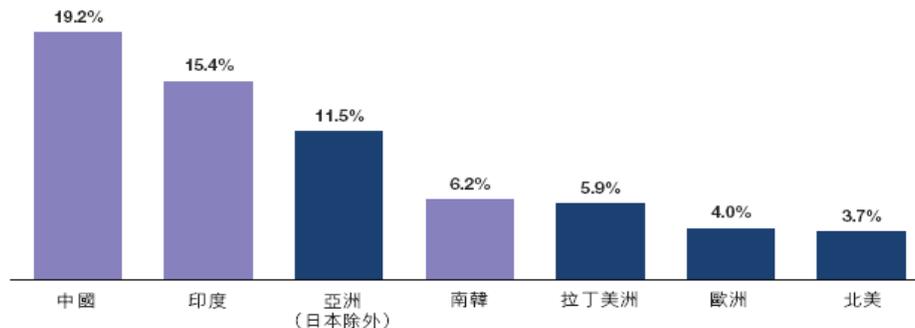
据咨询公司 Frost & Sullivan（中文全称名：弗若斯特沙利文咨询公司）预测，2010 年至 2015 年期间，全球箱包市场复合年均增长率为 5%。2015 年度，全球箱包市场销售额预计将达到 316 亿美元。

据咨询公司 Frost & Sullivan（中文全称名：弗若斯特沙利文咨询公司）预测，2010 年至 2015 年期间，亚洲（不包括日本）箱包市场复合年均增长率将会是全球最高的，主要受益于中国和印度箱包市场高速增长的带动。中国、印度箱包市场预计复合年均增长率分别达到 19.2%、15.4%，其高速增长的原因主要是因其人均可支配收入的普遍增长，使得旅行人次、旅游业消费的增加，进而拉动箱包需求的上升。

据咨询公司 Frost & Sullivan（中文全称名：弗若斯特沙利文咨询公司）预测，2010 年至 2015 年期间，北美、欧洲箱包市场复合年均增长率分别是 3.7%、4%，低于全球平均水平，主要原因系该地区的箱包市场已发展至相对成熟阶段。

据咨询公司 Frost & Sullivan（中文全称名：弗若斯特沙利文咨询公司）预测，2010 年至 2015 年期间，拉丁美洲箱包市场复合年均增长率为 5.9%，其中巴西、智利增长率相对较高，而阿根廷、墨西哥增长率相对缓慢。拉丁美洲情况与新兴亚洲市场相类似，旅行及旅游业消费方面开支急速扩张，推动了地区箱包需求的上升。

2010年至2015年(估计)行李市场复合年均增长率



資料來源：Frost & Sullivan

## 2、国内箱包行业概况

改革开放 30 多年来，中国箱包产业获得了快速发展，箱包生产数量及出口数量均居世界首位，中国已成为世界公认的箱包生产大国。与其他国家地区相比，中国箱包产业链更加完整、原材料等配套资源和劳动力成本等方面具有明显的优势，因此国内箱包行业发展迅速。

作为世界箱包生产、出口的大国，中国生产了全球约三分之一的箱包，拥有 2 万多家箱包生产企业，但是具有国际或国内市场品牌知名度的箱包企业却少之又少。绝大多数箱包企业定位于实惠型产品市场，散落于各种小商品批发城甚至地摊。多年以来，国内箱包企业大多以出口或 OEM 贴牌生产为主；在 2008 年金融危机发生后，部分依赖出口的国内箱包企业转向国内市场销售，考虑到品牌知名度低、专业管理团队缺失和国内销售渠道不畅等现实因素，此类企业经营业绩并不理想，容易受到外部环境波动的影响、抗风险能力、赢利能力也都相对较弱。

中国经济的高速发展促进了个人财富的快速增长，居民人均可支配收入有了普遍增长，拉动了旅行人次和旅游业消费的增加。正是看好国内箱包市场发展潜力，国际品牌箱包公司纷纷进入中国，依赖其极具竞争力的产品优势和优质的经营管理模式迅速占领中国高端及奢侈品市场。目前国内箱包市场的金字塔顶端，诸如 LV 之类的国际顶级品牌，价格、利润很高，国内市场份额也在不断扩大。国内诸多品牌更多集中在价格、渠道的实惠型产品市场，市场份额大但赢利很低。少数国内箱包企业也进军中、高端产品市场，但因缺乏个性与感染力，无法与消费者的深度情

感产生共鸣。

近些年，随着国内电子商务平台推广、普及，部分箱包企业借助于电子商务平台实现了商业模式转型，如江苏美居客等。

经过多年的行业发展，国内已经形成广东花都、福建泉州、浙江平湖和河北白沟四大包袋生产制造基地。

### （三）行业市场规模

#### 1、全球箱包市场规模

尽管各地区拥有其个别因素，但是推动箱包市场发展的基本因素为乐观的宏观经济因素，如国内生产总值的增长、消费者信心指数、人均可支配收入以及就业率等。一般而言，当一个家庭的可支配收入上升至可满足其基本需求的水平时，在旅游消费及旅行方面的支出便会增加。因此，旅游消费及旅行方面的支出与实际国内生产总值的增加挂钩，且预期较国内生产总值增加速度更快。据咨询公司 Frost & Sullivan（中文全名：弗若斯特沙利文咨询公司）预测，2010年至2015年期间，全球实际国内生产总值将按4.5%增长，为2006年至2010年期间增长率的两倍以上。据预测，2010年至2015年期间，全球旅游消费及旅行的人均支出将按5%复合年均增长率增长。



資料來源：Frost & Sullivan

箱包销售与全球旅行密切相关。由于欧洲和美州的旅行行业自2008年及2009年全球经济衰退引起的放缓增长中复苏过来，加上拉丁美洲及亚洲的结构性扩张，

预期箱包需求将保持增长趋势。据预测，2010年至2015年期间，全球以铁路、航空等出行的行程将按3.9%的复合年均增长率增长。根据波音航空航天公司出版的市场前景报告，预测2009年至2029年期间，受新兴市场地区的带动，特别是亚洲、拉丁美洲的预计增长分别为6.8%和6.9%，全球航空旅客人次将每年增加5.3%。

根据上述箱包市场推动力分析，预计2015年度，全球箱包市场销售规模将达到316亿美元。

## 2、国内箱包市场规模

自改革开放起，中国经济获得了巨大发展。2011年至2013年期间，国内生产总值增长率分别是9.2%、7.8%和7.7%，表明中国宏观经济虽然增长速度有所放缓，但是仍然保持着相对高速的增长水平。中华人民共和国国家统计局统计数据显示，截至2013年末，中国城镇化率达到了53.7%，根据中国社会科学院发布的2013年城市蓝皮书，到2020年中国城镇化率预计将达到60%。城镇化率的提升将进一步增加城镇人口的数量，而城镇人口数量的增长预期可在一定程度上支持中国未来经济的增长。整体良好的宏观经济环境有利于促进个人财富的快速增长，进而带动旅游消费及旅行的强劲发展。同时，中国政府的政策在促进旅游消费及旅行快速增长中起了相当重要的作用，包括近年政府大规模投资兴建了基础建设等。

中国经济和旅游消费及旅行的大幅增长致使中国箱包市场规模呈现出快速增长的态势，据中商情报网数据显示，2004-2008年期间，中国箱包产业保持高速增长态势，其产值年均复合增长率高达27.1%。据淘宝网公布的数据显示，2013年国内箱包生产规模约4,400亿元，其中出口规模约2,800亿元，国内市场规模约1,600亿元。

## （四）行业基本风险特征

### 1、行业风险

#### （1）全球经济发展的不确定性

据相关数据显示，全球经济已显现出恢复增长的态势，但是其不确定性因素仍

然存在且表现明显，如美国联邦储备委员会货币政策走向的不确定性、欧洲的经济形势仍然是非常具有挑战性、日本经济发展的不确定性以及新兴市场经济发展的不确定性。这些不确定性可能会导致全球经济在复苏发展过程中充满着众多不确定性。宏观经济的不确定性可能影响消费者的信心和行为，可能导致消费者放缓或取消常规非渴求消费品的购买，如中、高端箱包等。

## （2）全球旅游消费的不确定性

旅游箱包很大程度上依赖于旅游消费作为其消费需求的动力。在过去几年中，全球旅游消费取得了长足发展，尤其是新兴市场经济发展国家或地区，除受到全球经济复苏影响外，还与这些国家或地区低成本航空公司增长相关。但是，旅游消费可能对若干类别事件高度敏感，如传染病的爆发、恐怖袭击、地区战争等。诸如此类事件可能影响旅游消费继而影响与旅游消费相关的产品需求，如旅游消费箱包产品等。

## 2、市场风险

### （1）国内生产成本的不确定性

箱包生产所需的主要原料有涤纶布、PVC、PU膜等，这些原料均产成于石油。随着近年来石油价格一路走高，PU价格相比2002年上涨幅度高达50%。此外，PVC、涤纶布以及箱包产品的辅材料，如拉链、扣具等，价格也比2005年上涨了5%-10%左右。原材料成本叠加上涨使得箱包生产成本平均提升20%左右。

从宏观层面来看，国内正进入一个生产要素成本周期性上升的阶段，人力资源成本增加的压力趋于加大。以前国内人力资源成本相对低廉，除了由供求关系导致的低劳动力成本外，也存在着体制和政策上人为压低人力资源成本的因素。随着科学发展观、构建和谐社会理念的逐步落实，调整或改革人力资源成本将不可避免。人力成本的上涨将直接拉升箱包生产成本。

### （2）国内销售价格的不确定性

目前国内箱包企业分为两类：**OEM**和自主品牌。**OEM**主要是指国内箱包生产企业为国内外知名品牌箱包公司进行贴牌生产。根据箱包产品价值链分析，箱包产品

的生产环节在整个价值链环节中属于低端部分，价值创造低。同时，在议价能力方面，箱包OEM代工企业不具有与委托方同等话语权，易受到委托方在价格方面的挤压。

国内自主品牌箱包企业所生产、销售的产品大多属于中、低端产品，产品附加值相对较低，故产品售价相对低廉。大多数国内自主品牌企业的产品同质化严重，无法通过差异化竞争获取市场利润，而是更多依赖于价格战来争夺市场，导致产品售价日益降低。

### （3）国内市场竞争的不确定性

箱包市场是一个相对比较分散的市场，按箱包产品的零售价格具体可划分为实惠型产品市场、中端产品市场、高端及奢侈品市场。目前国内箱包的中端、高端及奢侈品市场基本上由国外知名箱包品牌所占领，如LV、Gucci等，其产品售价、利润最高，此领域市场竞争相对缓和。国内箱包自主品牌主要集中在实惠型箱包市场，此领域市场中产品同质化严重，主要依赖于价格促销来争夺市场，市场竞争异常激烈。随着国内电子商务平台的发展，国内箱包市场的竞争可能更加激烈。

### （4）国内消费者偏好的不确定性

箱包产品的特征包括了实用性、时尚性、新颖性。消费者根据用途、偏好购买其钟意的箱包产品，其偏好特性的规律性不强。诸多国内箱包企业面临两个方面不足：一方面是培养消费者对其品牌的忠诚度；另一方面缺少专业团队分析并预测消费者偏好。随着外部环境、时尚概念等因素的改变，箱包企业可能因消费者偏好的不确定性而面临市场销售的不确定性。

## 3、政策监管风险

### （1）环保政策的不确定性

随着人们环保意识、健康意识的增强，对箱包产品的质量要求越来越高，人们在选择箱包时更倾向于选择环保、安全的产品。随着各国家或地区相继出台更为严格的箱包质量标准且执行力度越来越大，如环保部 2010 年出台的《环境标志产品技

术要求 箱包》(HJ 569-2010)、欧盟 REACH 的新的化学品登记等, 箱包企业将面临更细化、更严格的环保监管标准要求。

## (2) 知识产权政策监管的不确定性

随着企业对知识产权保护意识的增强, 箱包知名品牌企业正加速在全球专利布局, 尤其是国际知名品牌箱包, 如 Samsonite (中文名: 新秀丽) 等。随着各国或地区加大保护知识产权的执法力度, 尤其是在打击仿冒国际知名品牌箱包方面。目前国内诸多箱包公司或多或少存在模仿国际知名品牌, 这类企业将面临更多来源于知识产权方面的侵权起诉和监管部门行政处罚。

## (3) 电子商务政策的不确定性

随着全球电子商务平台的发展、成熟并不断创新, 箱包企业将可能更多借助电子商务平台进行产品销售。电子商务作为一种新的商业模式, 许多国家或地区在此方面存在监管制度缺失或不健全, 如中国等。随着电子商务商业模式日趋成熟或逐渐固化, 与之相关的法律等监管制度将逐步完善, 如美国的《统一电子交易法》、中国正式启动《电子商务法》立法程序等。随着电子商务监管环境越来越规范、严格, 采用电子商务平台实现箱包销售的企业将面临更加健全的法律环境。

## (4) 国际贸易摩擦的不确定性

作为世界箱包生产、出口的大国, 中国生产了全球约三分之一的箱包, 中国的箱包产品出口主要依靠其低廉的产品价格挤占了欧盟、美国等国际市场份额。过于低廉的价格很容易引发这些进口国家的反倾销调查。事实上, 几年前欧盟已针对中国出口的箱包提出反倾销调查, 尽管最终中国企业胜诉, 但是仍存在着再次被采取贸易救济措施的威胁。考虑到欧美经济贸易环境等因素, 箱包出口国与进口国之间的国际贸易摩擦存在着很大程度的不确定性。

## (五) 公司在行业中的竞争地位

### 1、国际知名箱包品牌:

#### (1) 路易·威登 (Louis Vuitton)

路易·威登创立于 1854 年，从设计最初到现在，印有“LV”标志这一独特图案的交织字母帆布包，伴随着丰富的传奇色彩和雅典的设计而成为时尚之经典。LV 的各种旅行箱约一个月就会推出新款式，极具气派的耐用皮具采用的皮料大部分具防水及防磨损性能，加上极坚韧牢固的线脚，令每个 LV 皮箱都非常耐用。多年来，LV 的形象专业低调，但又不失高贵，其黑、白、灰、咖啡、天然色等基本色调。

### (2) 古驰 (Gucci)

古驰旅行箱包的特点延续了其一贯的大气、精致的风格，常见的材质包括帆布、真皮，在花色上也是延续经典的风格，除了黑色还包括杏色、棕色等。卓越的古驰在箱包行业已发展成为与法国的 Louis Vuitton (路易·威登) 齐名的品牌。随著产品范围的不断扩大，早年以佛罗伦萨为基地的古驰迅速崛起，发展为在世界各地拥有分支机构国际性集团，产品遍及欧、美、亚洲。

### (3) 新秀丽 (Samsonite)

Samsonite 是美国的国际著名箱包品牌，1910 年在美国科罗拉多州丹佛市创立。过去一个世纪，开发和广泛地产业化生产众多具创新意念的行李箱产品，包括轻盈的塑料硬质手提箱、竖式行李箱及轮式行李箱，以至于近年的四轮旋转行李箱及非常轻盈的硬质和软质技术。依靠优秀而卓越的产品质量、与时代同步的设计风格、考虑周到的实用性和可靠性以及完善的售后服务，Samsonite 赢得了世界各地消费者的喜爱和认同。

## 2、国内知名品牌箱包企业：

### (1) 广东威豹实业有限公司

广东威豹实业有限公司是一家专业生产箱包为主，跨产业经营的公司。公司拥有生产车间 50,000 平方米，员工 3,000 余人。生产的“威豹牌”产品包括：旅行包、登山包、公文包、学生书包、背包、休闲包、腰包、ABS 箱等。

### (2) 达派 (中国) 箱包有限公司

达派 (中国) 箱包有限公司地处泉州，在国内拥有三个生产基地，总占地 300

多亩，总建筑面积 130,000 平方米。公司已经发展成为一家集箱包产品设计、研发、生产及销售为一体的综合性企业。

### (3) 浙江金路达皮具有限公司

浙江金路达皮具有限公司始建于 1983 年，是一家以真皮背提包生产为主体，集设计开发、生产经营、贸易为一体的现代化皮具企业。

## 3、公司竞争优势

### (1) B2C营销优势

自成立以来，公司选择了B2C电子商务营销模式。借助于国内大型电子商务平台，如天猫商城、京东商城、一号店和苏宁易购等，公司实现了产品网上营销、与产品终端消费者网上洽谈、网上订购、网上交易等。借助于B2C电子商务营销模式，公司实现了系统化、整体化的商业运作，节约了企业资源并提升了竞争力。历经一年时间的电子商务平台营销，公司产品的市场知名度获得较大的提升，产品销售额由2012年度14.10万元增加至2013年度826.07万元，电子商务营销模式的优势正逐步显现。

### (2) OEM生产优势

自经营箱包商品以来，公司选择了OEM代工生产模式。考虑到传统箱包制造企业前期大规模生产性资产的投入、国内人力成本和原材料价格的市场波动风险等因素，公司选择OEM代工生产模式。报告期内，在销售规模实现持续增长时，公司与经营相关的固定资产仅有50多万元，真正意义上实现了企业“轻资产”营运。

## 4、公司竞争劣势

无论是产品的销售规模还是产品设计能力、运营管理、营销网络以及品牌知名度等方面，公司与箱包知名品牌企业相比存在巨大的差距，导致公司产品仍属于中低端产品，产品售价相对低廉，产品附加值相对较低。

公司需要进一步增加营销力度、创新营销策略、增强产品设计能力，并通过引

进更为专业的人才，确保短期内建立并扩大品牌知名度。

## 5、公司业务发展空间及前景

未来期间，公司重点发展两大主业：箱包业务和电子商务产业园业务。据预计，未来一段时间内，国内箱包行业市场规模仍将持续扩大，行业整体仍将保持较高水平的复合增长率，其市场分层格局难以改变，公司将充分利用其核心竞争资源，不断提高其箱包产品市场占用率，进一步缩小与主要竞争对手的差距。故公司箱包业务未来业务发展空间很大，具有明确的市场前景。

公司为电子商务产业园制定了明确、合理、可行的业务发展战略，考虑到产业园的区位优势、政府政策优势等外部有利条件，预计公司产业园项目具有较大的发展空间，发展前景比较明朗。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，鉴于公司股东人数较少、整体规模较小、业务相对简单，公司根据当时有效的《公司法》设置了一名执行董事和一名监事，未设立董事会和监事会。

根据当时有效的《公司法》，有限公司制定了《公司章程》。根据《公司法》、《公司章程》等规定，有限公司建立了较为简单的治理机构和相对健全的内部控制体系。在股权转让、经营范围变更、住所变更、注册资本增加及有限公司整体变更为股份公司等重大事项上，有限公司能够按照当时有效的《公司法》、《公司章程》等相关规定，认真召开股东会，经过股东会讨论通过并形成有效的会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。

2014年5月30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，创立大会暨第一次股东大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事成员，董事会由5名董事组成，监事会由3名监事组成，监事会成员中包含1名职工监事，职工监事由公司职工代表大会选举产生。此外，创立大会暨第一次股东大会还审议并通过了《关联交易管理制度》等管理制度。2014年7月15日，公司2014年度第二次临时股东大会审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则制度。公司在制定上述规章管理制度过程中遵循了《公司法》、《公司章程》等相关规定，未发生损害股东、债权人及其他第三方合法利益的情况。

2014年5月30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、副董事长；根据董事长提名，聘任了公司总经理；根据总经理提名，聘任了公司副总经理等高级管理人员；审议并通过了公司内部机构设置。

2014年5月30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。

为健全、完善股份公司规范运作及适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，公司根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，规范了治理结构、完善了内部控制制度、明确了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的职责分工。

整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。公司治理层、管理层对重要的规章制度进行了系统地学习，进一步提升了规范治理意识。截至目前，公司能按《公司章程》、“三会”议事规则及相关法律法规的规定召开“三会”，“三会”决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及其他第三方合法利益的情况，会议程序规范，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

为更好地保护股东合法权益，公司已制定了信息披露和投资者关系管理等相关制度，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## （二）股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况

有限公司期间，股东能够按照当时有效的《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在股权转让、经营范围变更、住所变更、注册资本增加及有限公司整体变更为股份公司等重大事项上，认真召开股东会，并形成有效的股东会决议。

有限公司期间，董事基本能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事基本能够对公司规范运作进行有效的监督。

整体变更设立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》等重要规章制度，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会、董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会

能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。但考虑到股份公司成立时间短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

### （三）公司治理实际运作过程中缺陷的改进措施

有限公司期间，公司的治理规范性存在一定瑕疵，如股东会记录不完整、不规范，监事未能按期出具监事报告，监督职能未能得到充分发挥等。自整体变更设立后，公司对有限公司期间治理不规范的情况进行了梳理、整改。

首先，公司重新制定了《公司章程》，并在《公司章程》的基础上，制定了《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，完善了专项治理制度建设。其次，公司健全了法人治理结构，增加了董事会成员、监事会成员等。最后，公司治理层、管理层对重要的规章制度进行了系统性地学习，进一步提升了规范治理意识。

在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》及各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，随着管理层对公司规范运作意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制订了规范的规章制度。目前，公司能够根据《公司法》、《公司章程》等规定召开股东大会、董事会、监事会；“三会”决议文件基本完整、文件内容要件基本齐备、文件均能正常签署、决议均能得到有效执行。

公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职资格，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司已通过《公司章程》等明确规定了股东具有查询会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露

的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

自整体变更设立以来，公司治理层和管理层注重“三会”规范运作，加强公司内部管理制度的建设、健全和有效执行。公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》及《投资者关系管理办法》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、信息披露、关联交易及投资者关系管理等行为进行规范和监督。同时在《公司章程》中对投资管理、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。

公司董事会认为，公司现行的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求；公司现行的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。随着内外部环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

报告期间，公司未给股东、债权人及其他第三方的合法权益造成损害。

### 三、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门重大处罚的情况。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

## （二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年一期没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司拥有独立、完整的采购系统和销售系统，拥有与经营相适应的业务和管理人员及组织机构，具有与经营相适应的场所、设施。

公司共同实际控制人投资控股或参股的其他企业与本公司主营业务不存在同业竞争或显失公平的关联交易；公司共同实际控制人、董事、高级管理人员及核心人员出具了避免同业竞争的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的业务独立于共同实际控制人投资控股或参股的其他企业。因此，公司业务独立。

### （二）资产独立性

自成立以来，公司的历次出资、增资均由中介机构出具了《验资报告》；历次股权转让均履行了相关审批程序，交易双方签订了股权转让协议，并及时向工商行政管理部门办理了变更登记；公司合法拥有或使用与生产经营有关的商标、土地及房产等所有权或使用权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在主要资产被共同实际控制人占用的情形。因此，公司资产独立。

### （三）人员独立性

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、副总经理等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

根据公司书面声明、总经理、副总经理出具的《高级管理人员未双重任职声明》，截至本公开转让说明书签署之日，公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合当时有效的《公司法》、《公司章程》的规定，合法、有效；截至本公开转让说明书签署之日，公司总经理、副总经理未在共同实际控制人投资控股或参股的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在共同实际控制人投资控股或参股的其他企业领薪；公司财务人员未在共同实际控制人投资控股或参股的其他企业中兼职。因此，公司人员独立。

#### **（四）财务独立性**

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，因此，公司财务独立。

#### **（五）机构独立性**

公司已经建立了独立、完整的组织结构，并设立了人事部、财务部、工程部、运营部、仓储部、客服部、工程部等职能部门，独立行使经营管理职权；公司各职能部门均制定了部门管理制度和部门岗位职责说明书；公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位合署办公、混合经营的情形。因此，公司机构独立。

### **五、同业竞争情况**

#### **（一）控股股东、实际控制人及其投资的其他企业情况**

##### **1、实际控制人基本情况**

实际控制人，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最

近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人基本情况”。

## 2、实际控制人投资的其他企业基本情况

### (1) 实际控制人翁纪远投资的其他企业基本情况

公司名称	上海歌秀实业有限公司
公司住所	上海市闵行区莲花路 1555 号 801 室-1
法定代表人	翁纪远
注册资本	100 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	从事锅炉配件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，市场营销策划，会务服务，展览展示服务（除展销），货物及技术的进出口业务，化妆品、食品机械、机械设备、建筑材料、电子产品、通信设备、工艺品、美术品、塑料制品、玩具、服装鞋帽、五金交电、办公用品、日用百货、一类医疗器械的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2008 年 6 月 2 日

### (2) 实际控制人时明投资的其他企业基本情况

#### 1) 昆山博众营销有限公司

公司名称	昆山博众营销有限公司
公司住所	玉山镇城北鹿城路 884-892 号
法定代表人	时明
注册资本	236.5343 万元
企业类型	有限公司(自然人独资)
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：生物领域的技术开发、技术转让；平面设计；化妆品、建材、日用百货、文体用品、家用电器、电子产品、服装鞋帽、五金交电、数码产品、通讯器材、厨具、珠宝首饰、工艺品、手表、计算机软硬件零售。
成立日期	2009 年 4 月 17 日

#### 2) 苏州臻果食品销售有限公司

公司名称	苏州臻果食品销售有限公司
公司住所	巴城镇学院路 88 号 1 幢
法定代表人	曹琦

注册资本	200 万元
企业类型	有限公司(自然人控股)
经营范围	许可经营项目：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）、保健食品（按《昆山市保健食品经营审批登记申请表》中核定的主要经营品种及相关内容经营）的批发与零售。一般经营项目：电子产品、电讯器材、家用电器、健身器材、电脑及配件、文体用品、日用百货、包装材料、工艺礼品、化妆品、玩具、服装服饰、数码产品、机电设备的销售，企业管理咨询、企业营销策划、除行政许可项目外的商务信息咨询、计算机网络设备的销售及上门安装。
成立日期	2014 年 4 月 3 日

### (3) 实际控制人温起投资的其他企业基本情况

#### 1) 河北佳效视通文化传播有限公司

公司名称	河北佳效视通文化传播有限公司
公司住所	石家庄市长安区广安大街 91 号世纪方舟 B-1105
法定代表人	王晓丽
注册资本	300 万人民币
企业类型	有限责任公司
经营范围	设计、制作、代理国内广告业务、发布国内户外广告业务、礼仪庆典服务、企业形象策划、企业营销策划、展览展示服务。（以上全部范围法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其他部门审批的事项，待批准后，方可经营）
成立日期	2009 年 12 月 17 日

#### 2) 佳视远播（北京）广告有限公司

公司名称	佳视远播（北京）广告有限公司
公司住所	北京市朝阳区东四环中路 78 号(大成国际中心)B 座 6B26
法定代表人	温亮
注册资本	1,000 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	制作，发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目。（广播电视节目制作经营许可证有效期至 2015 年 2 月 7 日）。设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济贸易咨询；礼仪服务；企业形象策划；会议及展览服务；货物进出口；代理进出口；技术进出口。领取本执照后，应到市商务委或区县商务委备案。
成立日期	2008 年 9 月 26 日

## 3) 桦润（北京）广告有限公司

公司名称	桦润（北京）广告有限公司
公司住所	北京市朝阳区醉公坟(第五运输公司)2号楼117室
法定代表人	温亮
注册资本	100万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	设计、制作、代理、发布广告；婚庆服务；企业形象策划；营销策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动。
成立日期	2008年6月10日

## 4) 北京佳视王芳文化传播工作室

企业名称	北京佳视王芳文化传播工作室
企业场所	北京市朝阳区百子湾路29,31号2号楼108室
法定代表人	王芳
注册资金	500万元（实收资金500万元）
经济性质	集体所有制（股份合作）
经营范围	组织文化艺术交流活动（不含演出）；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；技术推广服务；企业策划；文艺创作；企业管理咨询；投资咨询；经济贸易咨询。
成立日期	2012年7月31日

## (4) 实际控制人黄统兴投资的其他企业基本情况

公司名称	浙江嘉诚王鞋业有限公司
公司住所	浙江省永嘉县瓯北镇东瓯工业区
法定代表人	黄统兴
注册资本	1,008万元
企业类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	一般经营项目：皮鞋及皮革制品的生产
成立日期	1997年1月31日

## 3、实际控制人直系亲属投资的其他企业基本情况

## 1) 昆山力士机械工业有限公司（股东翁纪远的配偶、股东时明的配偶投资）

公司名称	昆山力士机械工业有限公司
公司住所	江苏省昆山市巴城镇工业区
法定代表人	王霞芳
注册资本	785.2 万元
企业类型	有限公司(自然人控股)
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：生产加工体育健身运动器材及相关机械产品；提供售后服务；销售自产产品。
成立日期	2009 年 12 月 08 日

## 2) 苏州润物电子商务信息咨询有限公司（股东时明的配偶投资）

公司名称	苏州润物电子商务信息咨询有限公司
公司住所	巴城镇学院路 88 号 1 幢
法定代表人	陈勇生
注册资本	100 万元
企业类型	有限公司(自然人控股)
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：电子商务信息咨询服务；计算机技术、网络技术咨询服务；化妆品、日用品、纺织品、鞋帽服饰、装饰品、首饰、机械产品、电子产品、通信设备（不含卫星收发设备）、五金交电、家用电器、装饰材料、非危险性的化工产品及其原料的销售。
成立日期	2013 年 4 月 11 日

## （二）与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

### 1、实际控制人投资的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东，翁纪远、时明、黄统兴和温起 4 名自然人股东系公司的共同实际控制人。上海歌秀实业有限公司、昆山博众营销有限公司、苏州臻果食品销售有限公司、河北佳效视通文化传播有限公司、佳视远播（北京）广告有限公司、桦润（北京）广告有限公司、北京佳视王芳文化传播工作室、浙江嘉诚王鞋业有限公司系共同实际控制人投资控股或参股的其他企业，其经营范围或主营业务如下：

#### （1）上海歌秀实业有限公司

根据上海歌秀实业有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：从事锅

炉配件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，市场营销策划，会务服务，展览展示服务（除展销），货物及技术的进出口业务，化妆品、食品机械、机械设备、建筑材料、电子产品、通信设备、工艺品、美术品、塑料制品、玩具、服装鞋帽、五金交电、办公用品、日用百货、一类医疗器械的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

#### （2）昆山博众营销有限公司

根据昆山博众营销有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：生物领域的技术开发、技术转让；平面设计；化妆品、建材、日用百货、文体用品、家用电器、电子产品、服装鞋帽、五金交电、数码产品、通讯器材、厨具、珠宝首饰、工艺品、手表、计算机软硬件零售。

#### （3）苏州臻果食品销售有限公司

根据苏州臻果食品销售有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：许可经营项目：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）、保健食品（按《昆山市保健食品经营审批登记申请表》中核定的主要经营品种及相关内容经营）的批发与零售。一般经营项目：电子产品、通讯器材、家用电器、健身器材、电脑及配件、文体用品、日用百货、包装材料、工艺礼品、化妆品、玩具、服装服饰、数码产品、机电设备的销售，企业管理咨询、企业营销策划、除行政许可项目外的商务信息咨询、计算机网络设备的销售及上门安装。

截至本公开转让说明书签署之日，苏州臻果食品销售有限公司尚未实际对外经营业务。

#### （4）河北佳效视通文化传播有限公司

根据河北佳效视通文化传播有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：设计、制作、代理国内广告业务、发布国内户外广告业务、礼仪庆典服务、企业形象策划、企业营销策划、展览展示服务。

#### (5) 佳视远播（北京）广告有限公司

根据佳视远播（北京）广告有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：制作，发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目。（广播电视节目制作经营许可证有效期至2015年2月7日）。设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济贸易咨询；礼仪服务；企业形象策划；会议及展览服务；货物进出口；代理进出口；技术进出口。

#### (6) 桦润（北京）广告有限公司

根据桦润（北京）广告有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：设计、制作、代理、发布广告；婚庆服务；企业形象策划；营销策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动。

#### (7) 北京佳视王芳文化传播工作室

根据北京佳视王芳文化传播工作室现行有效的《营业执照》，其经营范围为：组织文化艺术交流活动（不含演出）；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；技术推广服务；企业策划；文艺创作；企业管理咨询；投资咨询；经济贸易咨询。

#### (8) 浙江嘉诚王鞋业有限公司

根据浙江嘉诚王鞋业有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：皮鞋及皮革制品的生产。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共同实际控制人投资控股或参股的其他企业虽然在注册登记的经营范围上与公司注册登记的经营范围存在部分业务领域的竞合，但其实际从事经营的业务均与公司不存在实质性同业竞争。

### 2、实际控制人直系亲属投资的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，苏州润物电子商务信息咨询有限公司、昆山力士机械工业有限公司系共同实际控制人直系亲属投资控股或参股的其他企业，其经营范围或主营业务如下：

## (1) 苏州润物电子商务信息咨询有限公司

根据苏州润物电子商务信息咨询有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：电子商务信息咨询服务；计算机技术、网络技术咨询服务；化妆品、日用品、纺织品、鞋帽服饰、装饰品、首饰、机械产品、电子产品、通信设备（不含卫星收发设备）、五金交电、家用电器、装饰材料、非危险性的化工产品及其原料的销售。

苏州润物电子商务信息咨询有限公司借助电子商务平台销售袜子、杯子商品。从细分市场、人员独立及实际控制人声明等方面，苏州润物电子商务信息咨询有限公司与本公司主营业务存在显著不同，具体对比情况列表如下：

项目	江苏美居客	苏州润物电子商务信息咨询有限公司
细分市场	在电子商务平台，如天猫商城等，开设了旗舰店专营箱包销售。	在电子商务平台，如天猫商城等，开设了旗舰店专营袜子销售、杯子销售。
独立性	江苏美居客设计、采购、营销、财务人员均为本公司专职人员，未在其他单位兼职；公司董事、监事、高级管理人员亦未在其他相同业务公司兼职。公司资产、财务、机构均保持了独立，不存在与实际控制人投资其他企业混同情况。	苏州润物电子商务信息咨询有限公司拥有独立、完整的业务体系，其采购、营销、财务人员独立，不存在与江苏美居客人员混同的情况。
声明承诺	股东时明为保障本公司权益，维护公司和其他股东利益，出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。此外对苏州润物电子商务信息咨询有限公司等历史遗留问题可能出现潜在同业竞争事项，股东时明及其直系亲属出具了《消除潜在同业竞争的承诺函》。	苏州润物电子商务信息咨询有限公司作为江苏美居客关联方，声明承诺在目前、将来均放弃与江苏美居客相同或相似业务的经营。

## (2) 昆山力士机械工业有限公司

根据昆山力士机械工业有限公司现行有效的《营业执照》，其经营范围为：生产加工体育健身运动器材及相关机械产品；提供售后服务；销售自产产品。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共同实际控制人直系亲属投资控股或参股的其他企业虽然在注册登记的经营范围上与公司注册登记的经营范围存在部分业务领域的竞合，但其实际从事经营的业务均与公司不存在实质性同业竞争。

### （三）避免同业竞争的措施及承诺

2014年5月30日，关联方苏州臻果食品销售有限公司、苏州润物电子商务信息咨询有限公司均出具了《声明》，声明如下：

“本公司目前没有直接或间接从事与江苏美居客科技发展股份有限公司构成同业竞争的任何业务活动。在未来期间，只要本公司与江苏美居客科技发展股份有限公司的关联关系仍然存续，则本公司放弃从事与江苏美居客科技发展股份有限公司构成同业竞争的任何业务活动。对违反本声明而给江苏美居客科技发展股份有限公司客造成的经济损失承担赔偿责任。”

2014年5月30日，实际控制人翁纪远、时明、黄统兴和温起出具《关于避免同业竞争的承诺函》，并郑重承诺：

“1、本人及本人投资控股或参股的除江苏美居客之外的其他企业目前没有、将来也不直接或间接从事与江苏美居客现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给江苏美居客造成的经济损失承担赔偿责任。

2、对本人下属的除江苏美居客之外的其他全资企业、直接或间接控股的企业，本人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、经理）以及本人控股地位使该企业履行本承诺函中与本人相同的义务，保证不与江苏美居客构成同业竞争，并愿意对违反上述承诺而给江苏美居客造成的经济损失承担赔偿责任。”

2014年5月30日，实际控制人时明出具《消除潜在同业竞争的承诺函》，并郑重承诺：

“本人除严格履行上述《关于避免同业竞争的承诺函》外，本人投资控股或参股的、借助电子商务平台运营的网店公司，如苏州臻果食品销售有限公司，未来期间，通过向无关联第三方转让股权或向江苏美居客转让股权（或业务）的形式，以消除潜在同业竞争。”

2014年5月30日，实际控制人时明的直系亲属王霞芳出具《消除潜在同业竞争的承诺函》，并郑重承诺：

“本人除严格履行上述《关于避免同业竞争的承诺函》外，本人投资控股或参股的、借助电子商务平台运营的网店公司，如苏州润物电子商务信息咨询有限公司，未来期间，通过向无关联第三方转让股权或向江苏美居客转让股权（或业务）的形式，以消除潜在同业竞争。”

上述避免同业竞争的声明、承诺函依法具有法律约束力。

## 六、近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）关联方资金占用情况

单位：元

关联方	借款年度	借款金额	还款金额	期末余额
翁纪远	2012 年度	80,000.00	—	80,000.00
	2013 年度	240,000.00	—	320,000.00
	2014 年 1-4 月	—	320,000.00	—

关联方	借款年度	借款金额	还款金额	期末余额
时明	2011 年度	7,000,000.00	—	7,000,000.00
	2012 年度	1,800,000.00	7,323,139.90	1,476,860.10
	2013 年度	5,000,000.00	5,500,000.00	976,860.10
	2014 年 1-4 月	—	976,860.10	—

关联方	借款年度	借款金额	还款金额	期末余额
黄统兴	2012 年度	60,000.00	—	60,000.00
	2013 年度	180,000.00	—	240,000.00
	2014 年 1-4 月	—	240,000.00	—

关联方	借款年度	借款金额	还款金额	期末余额
温起	2012 年度	60,000.00	—	60,000.00
	2013 年度	180,000.00	—	240,000.00
	2014 年 1-4 月	—	240,000.00	—

### （二）关联方资金占用说明

有限公司期间，公司治理层、管理层的规范治理意识相对薄弱、财务管理基础相对较弱。公司共同实际控制人翁纪远、黄统兴、温起，自2012年9至2013年12月，每个月定期从公司领取2万元、1.50万元、1.50万元工资，截至2013年12月31日，上述三名实际控制人分别无偿占用公司资金32万元、24万元、24万元。实际控制人时

明2012年10月向公司借款180万元，2012年12月偿还32.31万元，剩余147.69万元于2013年3月归还公司；2013年6月向公司借款共计497.69万元，2013年8月偿还400万元，截至2013年12月31日，实际控制人时明无偿占用公司资金976,860.10元。

上述共同实际控制人向公司领取工资或借款，均未履行相应程序，不符合公司相关规章制度的规定，属于关联方无偿占用公司资金行为。

有限公司期间，上述共同实际控制人因为本身规范治理意识薄弱并缺乏有效的财务监督制约，通过向公司领取工资或无偿借款的形式占用公司资金。上述占用公司资金均未履行相应程序、未与公司签订劳动合同或借款合同、亦未约定偿还期间，不符合公司相关规章制度的规定，属于关联方无偿占用公司资金行为。后续主办券商辅导期间，公司建立健全了关联方管理制度和资金管理制度，并及时收回了共同实际控制人占用资金。

截至2014年4月30日，上述共同实际控制人占用公司资金已经全部结清，后续期间未再发生类似关联方无偿占用公司资金的情况。

### （三）防止关联方资金占用具体安排

为防范关联方无偿占用公司资金，进一步规范公司资金使用流程，提高资金安全性，公司采取了以下具体措施：

1、公司实际控制人翁纪远、时明、黄统兴和温起于2014年5月30日出具《承诺函》，承诺：“本人承诺不利用自身股东权利或者实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。”

2、公司《公司章程》明确规定：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。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利益。违反规定的，给公司造成

损失的，应当承担赔偿责任。公司应防止股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得通过各种方式将资金直接或间接地提供给股东及关联方使用，公司董事、监事和高级管理人员对维护公司资金和财产安全有法定义务，以防止控股股东及关联方资金占用的再次发生。

3、根据《关联交易决策制度》规定，明确规定了关联交易决策权限、决策程序，进而保护公司、股东和债权人的合法权益，保证公司关联交易的公允性。

#### （四）对关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为共同实际控制人及其投资的其他企业提供担保。

#### （五）规范对关联方担保具体安排

规范对关联方担保具体安排详见本节“六、近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况”之“（三）防止关联方资金占用具体安排”。

### 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

#### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	公司职位	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	翁纪远	董事长	1,850.00	37.00
2	时明	董事、总经理	1,650.00	33.00
3	黄统兴	董事	750.00	15.00
4	温起	副董事长	750.00	15.00
5	孙海容	董事、副总经理	-	-
6	毛国强	监事会主席	-	-
7	林秀刚	监事	-	-
8	唐玲玲	职工监事	-	-
合计			<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除本公开转让说明书披露的重要协议或重要承诺之外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与本公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

### （四）在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	兼职情况	
		单位名称	职务
翁纪远	董事长	上海歌秀实业有限公司	董事长
时明	董事、总经理	昆山博众营销有限公司	董事长
		苏州臻果食品销售有限公司	董事
		苏州润物电子商务信息咨询有限公司	监事
黄统兴	董事	浙江嘉诚王鞋业有限公司	董事长
温起	副董事长	河北佳效视通文化传播有限公司	董事
		佳视远播（北京）广告有限公司	董事
		桦润（北京）广告有限公司	董事长
		北京佳视王芳文化传播工作室	董事

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

最近两年公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与本公司存在利益冲突的情况。

### （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情况

最近两年公司董事、监事和高级管理人员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或者受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### （七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌

违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

## 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

### （一）董事变动情况

有限公司期间，公司未设董事会，仅设一名执行董事，执行董事变动情况如下：

1、2011年7月，委派毛国强为苏州美居客执行董事；

2、2011年10月，根据股东会决议，免去毛国强执行董事职务，选举翁纪远为苏州美居客执行董事；

3、2014年5月30日，公司依法召开股份公司创立大会，选举翁纪远、时明、温起、黄统兴、孙海容五名董事组成公司第一届董事会。

4、2014年5月30日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举翁纪远出任公司董事长，选举温起出任公司副董事长。

### （二）监事变动情况

有限公司期间，公司未设监事会，仅设一名监事，监事变动情况如下：

1、2011年7月，委派时明为苏州美居客监事；

2、2011年10月，根据股东会决议，选举时明为苏州美居客监事；

3、2014年5月30日，公司依法召开股份公司创立大会，选举毛国强、林秀刚两名股东监事，同日公司召开职工代表大会，选举唐玲玲为职工代表监事。上述三名监事组成公司第一届监事会。

4、2014年5月30日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举毛国强出任公司监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

有限公司期间，公司仅设一名经理，经理变动情况如下：

1、2011年7月，委派毛国强为苏州美居客经理；

2、2011年10月，根据股东会决议，免去毛国强经理职务，选举翁纪远为苏州美居客经理；

3、2014年5月30日，公司召开第一届董事会第一次会议，根据董事长提名，聘任时明出任公司总经理；根据总经理提名，聘任了孙海容出任公司副总经理。

有限公司期间，鉴于公司股东人数较少、整体规模较小、业务相对简单，公司根据当时有效的《公司法》设置了一名执行董事兼经理和一名监事，未设立董事会和监事会。

股份公司成立后，为健全、完善股份公司规范运作及适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，公司根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，规范了治理结构。公司按照相关规定选举了董事会、监事会成员和职工监事。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务报表和审计意见

#### (一) 资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

##### 1、合并财务报表

##### (1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	16,116,900.57	10,344,473.23	29,082,984.46
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,528,016.02	1,813,324.73	132,516.82
预付款项	25,367,577.42	9,742,603.40	2,520,854.47
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	858,618.71	2,638,924.71	1,700,354.23
存货	4,936,145.34	4,071,059.73	1,079,734.78
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>49,807,258.06</b>	<b>28,610,385.80</b>	<b>34,516,444.76</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	265,183.05	303,182.82	1,514,306.14
在建工程	6,413,675.50	6,253,675.50	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	9,659,750.11	9,733,927.83	9,895,023.79
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	84,454.29	122,258.85	235,672.52
递延所得税资产	17,372.63	-	-
其他非流动资产	-	-	-

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
非流动资产合计	16,440,435.58	16,413,045.00	11,645,002.45
资产总计	66,247,693.64	45,023,430.80	46,161,447.21

## 合并资产负债表（续）

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,848,131.59	913,440.66	81,976.17
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	143,859.28	193,256.82	406,588.00
应交税费	317,261.12	-378,825.24	-213,246.63
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,407,044.29	219,063.40	78,895.59
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	250,329.37	426,781.68	18,749.00
<b>流动负债合计</b>	<b>15,966,625.65</b>	<b>1,373,717.32</b>	<b>372,962.13</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>15,966,625.65</b>	<b>1,373,717.32</b>	<b>372,962.13</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	5,000,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-4,718,932.01	-6,350,286.52	-4,211,514.92
<b>股东权益合计</b>	<b>50,281,067.99</b>	<b>43,649,713.48</b>	<b>45,788,485.08</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>66,247,693.64</b>	<b>45,023,430.80</b>	<b>46,161,447.21</b>

## (2) 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,790,449.89</b>	<b>8,260,674.51</b>	<b>140,998.75</b>
减：营业成本	2,628,363.93	6,266,980.96	98,574.56
营业税金及附加	-	-	0.86
销售费用	1,364,244.43	3,479,106.98	700,028.24
管理费用	1,119,718.01	3,024,737.50	3,286,831.29
财务费用	-9,717.95	-268,004.58	-162,494.56
资产减值损失	-38,076.11	69,888.18	-107,262.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业与合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,274,082.42</b>	<b>-4,312,034.53</b>	<b>-3,674,678.98</b>
加：营业外收入	3,305,070.00	2,602,000.00	38,000.00
减：营业外支出	86,821.46	428,737.07	195.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,944,166.12</b>	<b>-2,138,771.60</b>	<b>-3,636,873.98</b>
减：所得税费用	312,811.61	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,631,354.51</b>	<b>-2,138,771.60</b>	<b>-3,636,873.98</b>
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	1,631,354.51	-2,138,771.60	-3,636,873.98
少数股东损益	-	-	-
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.03	-0.04	-0.13
（二）稀释每股收益	0.03	-0.04	-0.13
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,631,354.51</b>	<b>-2,138,771.60</b>	<b>-3,636,873.98</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,631,354.51	-2,138,771.60	-3,636,873.98
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## (3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,720,135.08	7,984,181.27	32,451.72
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4,701,643.47	2,872,829.80	4,422,858.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>8,421,778.55</b>	<b>10,857,011.07</b>	<b>4,455,310.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,183,732.63	6,163,968.19	1,790,223.94
支付给职工以及为职工支付的现金	837,054.85	2,035,048.18	1,709,490.99
支付的各项税费	208,147.89	155,150.55	91,837.78
支付其他与经营活动有关的现金	1,476,376.25	5,393,805.69	1,950,218.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,705,311.62</b>	<b>13,747,972.61</b>	<b>5,541,771.10</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,716,466.93</b>	<b>-2,890,961.54</b>	<b>-1,086,460.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	15,167,179.49	15,847,549.69	11,497,319.51
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>15,167,179.49</b>	<b>15,847,549.69</b>	<b>11,497,319.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,167,179.49</b>	<b>-15,847,549.69</b>	<b>-11,497,319.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	29,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	18,223,139.90	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,223,139.90</b>	<b>-</b>	<b>29,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>18,223,139.90</b>	<b>-</b>	<b>29,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,772,427.34</b>	<b>-18,738,511.23</b>	<b>16,416,219.67</b>
加：期初现金及现金等价物余额	10,344,473.23	29,082,984.46	12,666,764.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>16,116,900.57</b>	<b>10,344,473.23</b>	<b>29,082,984.46</b>

## (4) 合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-4月								
	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-6,350,286.52	-	-	43,649,713.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-6,350,286.52	-	-	43,649,713.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	5,000,000.00	-	-	-	1,631,354.51	-	-	6,631,354.51
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,631,354.51	-	-	1,631,354.51
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,631,354.51	-	-	1,631,354.51
（三）所有者投入和减少资本	-	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-4月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	<b>-4,718,932.01</b>	-	<b>50,281,067.99</b>	

项目	2013年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
<b>一、上年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-4,211,514.92</b>	-	<b>45,788,485.08</b>	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>二、本年年初余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-4,211,514.92</b>	-	<b>45,788,485.08</b>	
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	<b>-2,138,771.60</b>	-	<b>-2,138,771.60</b>	
（一）净利润	-	-	-	-	-	-2,138,771.60	-	-2,138,771.60	
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-2,138,771.60	-	-2,138,771.60	
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-6,350,286.52</b>	-	-	<b>43,649,713.48</b>

项目	2012 年度								
	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
<b>一、上年年末余额</b>	<b>21,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-574,640.94</b>	-	-	<b>20,425,359.06</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>21,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-574,640.94</b>	-	-	<b>20,425,359.06</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>29,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-3,636,873.98</b>	-	-	<b>25,363,126.02</b>
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-3,636,873.98	-	-	-3,636,873.98

项 目	2012 年度								
	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-3,636,873.98	-	-	-3,636,873.98
(三) 所有者投入和减少资本	29,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	29,000,000.00
1. 所有者投入资本	29,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	29,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-4,211,514.92</b>	-	-	<b>45,788,485.08</b>

## 2、母公司财务报表

## (1) 资产负债表

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	15,119,230.20	10,344,473.23	29,082,984.46
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,528,016.02	1,813,324.73	132,516.82
预付款项	25,367,577.42	9,742,603.40	2,520,854.47
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	858,618.71	2,638,924.71	1,700,354.23
存货	4,936,145.34	4,071,059.73	1,079,734.78
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>48,809,587.69</b>	<b>28,610,385.80</b>	<b>34,516,444.76</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,000,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	265,183.05	303,182.82	1,514,306.14
在建工程	6,413,675.50	6,253,675.50	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	9,659,750.11	9,733,927.83	9,895,023.79
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	84,454.29	122,258.85	235,672.52
递延所得税资产	17,372.63	-	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>17,440,435.58</b>	<b>16,413,045.00</b>	<b>11,645,002.45</b>
<b>资产总计</b>	<b>66,250,023.27</b>	<b>45,023,430.80</b>	<b>46,161,447.21</b>

## 资产负债表（续）

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	1,848,131.59	913,440.66	81,976.17
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	143,859.28	193,256.82	406,588.00
应交税费	316,761.12	-378,825.24	-213,246.63
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,407,044.29	219,063.40	78,895.59
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	250,329.37	426,781.68	18,749.00
<b>流动负债合计</b>	<b>15,966,125.65</b>	<b>1,373,717.32</b>	<b>372,962.13</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>15,966,125.65</b>	<b>1,373,717.32</b>	<b>372,962.13</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	5,000,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-4,716,102.38	-6,350,286.52	-4,211,514.92
<b>股东权益合计</b>	<b>50,283,897.62</b>	<b>43,649,713.48</b>	<b>45,788,485.08</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>66,250,023.27</b>	<b>45,023,430.80</b>	<b>46,161,447.21</b>

## (2) 利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,790,449.89</b>	<b>8,260,674.51</b>	<b>140,998.75</b>
减：营业成本	2,628,363.93	6,266,980.96	98,574.56
营业税金及附加	-	-	0.86
销售费用	1,364,244.43	3,479,106.98	700,028.24
管理费用	1,116,988.01	3,024,737.50	3,286,831.29
财务费用	-9,817.58	-268,004.58	-162,494.56
资产减值损失	-38,076.11	69,888.18	-107,262.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业与合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,271,252.79</b>	<b>-4,312,034.53</b>	<b>-3,674,678.98</b>
加：营业外收入	3,305,070.00	2,602,000.00	38,000.00
减：营业外支出	86,821.46	428,737.07	195.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,946,995.75</b>	<b>-2,138,771.60</b>	<b>-3,636,873.98</b>
减：所得税费用	312,811.61	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,634,184.14</b>	<b>-2,138,771.60</b>	<b>-3,636,873.98</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.03	-0.04	-0.13
（二）稀释每股收益	0.03	-0.04	-0.13
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,634,184.14</b>	<b>-2,138,771.60</b>	<b>-3,636,873.98</b>

## (3) 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,720,135.08	7,984,181.27	32,451.72
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4,701,643.10	2,872,829.80	4,422,858.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>8,421,778.18</b>	<b>10,857,011.07</b>	<b>4,455,310.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,183,732.63	6,163,968.19	1,790,223.94
支付给职工以及为职工支付的现金	837,054.85	2,035,048.18	1,709,490.99
支付的各项税费	208,147.89	155,150.55	91,837.78
支付其他与经营活动有关的现金	1,474,046.25	5,393,805.69	1,950,218.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,702,981.62</b>	<b>13,747,972.61</b>	<b>5,541,771.10</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,718,796.56</b>	<b>-2,890,961.54</b>	<b>-1,086,460.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	15,167,179.49	15,847,549.69	11,497,319.51
投资支付的现金	1,000,000.00	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>16,167,179.49</b>	<b>15,847,549.69</b>	<b>11,497,319.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,167,179.49</b>	<b>-15,847,549.69</b>	<b>-11,497,319.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	29,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	18,223,139.90	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,223,139.90</b>	<b>-</b>	<b>29,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>18,223,139.90</b>	<b>-</b>	<b>29,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,774,756.97</b>	<b>-18,738,511.23</b>	<b>16,416,219.67</b>

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
加：期初现金及现金等价物余额	10,344,473.23	29,082,984.46	12,666,764.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,119,230.20</b>	<b>10,344,473.23</b>	<b>29,082,984.46</b>

## (4) 权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-6,350,286.52	-	43,649,713.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-6,350,286.52	-	43,649,713.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	5,000,000.00	-	-	-	1,634,184.14	-	6,634,184.14
（一）净利润	-	-	-	-	-	1,634,184.14	-	1634184.14
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,634,184.14	-	1634184.14
（三）所有者投入和减少资本	-	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-4月							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	<b>-4,716,102.38</b>	-	<b>50,283,897.62</b>

项目	2013年度							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
<b>一、上年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-4,211,514.92</b>	-	<b>45,788,485.08</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-4,211,514.92</b>	-	<b>45,788,485.08</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	<b>-2,138,771.60</b>	-	<b>-2,138,771.60</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-2,138,771.60	-	-2,138,771.60
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-2,138,771.60	-	-2,138,771.60
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-6,350,286.52</b>	-	<b>43,649,713.48</b>

项目	2012 年度							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
<b>一、上年年末余额</b>	<b>21,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-574,640.94</b>	-	<b>20,425,359.06</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>21,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-574,640.94</b>	-	<b>20,425,359.06</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>29,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-3,636,873.98</b>	-	<b>25,363,126.02</b>

项目	2012 年度							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-3,636,873.98	-	-3,636,873.98
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-3,636,873.98	-	-3,636,873.98
(三) 所有者投入和减少资本	29,000,000.00	-	-	-	-	-	-	29,000,000.00
1. 所有者投入资本	29,000,000.00	-	-	-	-	-	-	29,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-4,211,514.92</b>	-	<b>45,788,485.08</b>

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则-基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

### 2、合并报表范围及其变化情况

#### （1）合并范围的确定

母公司将其控制的所有子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

#### （2）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表以母公司和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，由母公司编制。在编制合并财务报表时，母公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，集团间的重大交易和往来余额予以抵销。

#### （3）纳入合并报表范围的子公司情况

报告期内，公司仅有一家全资子公司纳入合并报表范围，基本情况如下：

公司名称	昆山拓跋客箱包有限公司
公司住所	江苏省昆山市巴城镇学院路 88 号 1 幢
法定代表人	孙海容
成立时间	2014 年 3 月 19 日
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
股东构成	江苏美居客持有其 100% 股权
公司类型	有限责任公司

经营范围	箱包、电子产品、电讯器材、家用电器、健身器材、电脑及配件、文体用品、日用百货、包装材料、工艺礼品、化妆品、服装服饰、数码产品、机电设备的销售；企业管理咨询，企业营销策划，商务信息咨询；计算机软硬件及网络设备的销售及上门安装。
------	--

#### (4) 报告期内合并范围的变化情况

子公司	是否纳入合并		
	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-4 月
昆山拓跋客箱包有限公司	否	否	是（说明）

说明：子公司成立于 2014 年 3 月 19 日，前期不涉及合并事项。

### (三) 审计意见

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月财务会计报告经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### (一) 主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司采用公历年度，即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

#### 2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 3、记账基础

公司以权责发生制为记账基础。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；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。

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

## 5、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定

的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

## 6、现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小等四个条件的投资。

## 7、外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率即中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价折合为人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，所产生的汇兑损益，除可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。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的记账本位币金额计量。

## 8、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

公司管理层按照取得或承担金融资产和金融负债的目的、基于风险管理、战略投资需要，将取得的金融资产划分为以下四类：1) 以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产；2) 持有至到期投资；3) 应收款项；4) 可供出售金融资产。将取得的金融负债划分为两类：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2) 其他金融负债。

## (2) 金融资产和金融负债的确认和计量

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### 2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### 3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### 4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领

取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

#### 5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

通常采用摊余成本进行后续计量。

#### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。

### 9、应收款项

本公司应收款项(包括应收账款和其他应收款等)按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产,依照法律清偿程序清偿后仍无法收回;或因债务人死亡,既无遗产可供清偿,又无义务承担人,确实无法收回;或因债务人逾期未能履行偿债义务,经法定程序审核批准,该等应收账款列为坏账损失。

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 100 万元的应收款项。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项,是指预计部分收回后损失高于风险组合计提的坏账准备的应收款项,单项金额不重大但

按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项采用单项分析法计提坏账准备。

对单项测试未减值的应收款项，会同单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。已单项确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下应收款项组合坏账准备计提的比例。

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）	2.00	2.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00
4-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

对纳入合并范围的关联方应收款项一般不计提坏账准备，属于单项金额重大的款项经分析单项计提坏账准备。对于预付款项，如有确凿证据表明其不符合预付款项性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，应将其从预付款项转入其他应收款，并按类似信用风险特征的应收款项组合计提坏账准备。

#### 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 10、存货

### （1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括发出商品、库存商品等。

## （2）取得和发出的计价方法

存货日常取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出时按加权平均法计价。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货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存货按公允价值确定其入账价值。

## （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

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转

回的金额计入当期损益。

#### （4）存货的盘存制度

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

#### （5）低值易耗品摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法摊销。

### 11、长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

#### （1）投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，均按照初始投资成本计价。

#### （2）后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，后续计量采用成本法核算。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 12、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产指为公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 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。

## (2) 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他四类。

## (3) 固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。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。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

## (4) 固定资产折旧计提方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，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、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67

#### （5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业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。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照本公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

#### （6）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资

产：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

2) 本公司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本公司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) 本公司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。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，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进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 13、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单

项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 14、无形资产

##### (1) 无形资产的确认条件

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

##### (2) 无形资产的计价方法

无形资产按照成本进行初始计量。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

##### (3) 无形资产使用寿命及摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	净残值	使用寿命	摊销方法
土地使用权	0	50 年	直线法
商标专用权	0	10 年	直线法
财务软件	0	5-10 年	直线法

#### (4) 研究开发费用的会计处理

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

归属于使用寿命有限的无形资产开发阶段的支出，按该无形资产使用寿命的年限采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的，不予摊销。

#### 15、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。

#### 16、借款费用

##### (1) 借款费用的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费

用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

## (2) 借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 17、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

## 18、预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## 19、收入

### （1）销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

### （2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认

提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据实际情况选用下列方法确定：

- 1) 已完工作的测量；
- 2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；
- 3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

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：

- 1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；
  - 2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入；
- (3) 让渡资产使用权。

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- 1) 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；
- 2) 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。

## 20、政府补助

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

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，以“购买、建造或以其他方式取得长期资产”作为政策条件或使用条件的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除此之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

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

公司采用总额法在确认政府补助时，将其全额确认为收益而不是作为相关资产账面金额或费用的扣除。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 21、所得税核算方法

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同

时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将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。

## 22、经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

### 融资租赁的会计处理

#### (1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁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。

#### (2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁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。

## (二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

报告期内，主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

## 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、毛利率的重大变动及说明

#### 1、收入确认方法

收入确认一般原则见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“19、收入”部分。

收入确认的具体方法为：根据公司商品销售流程，消费者通过公司开在第三方电子商务平台上旗舰店进行商品挑选和下单购买。借助于网络系统和客服人员，消费者的网络采购订单得到及时处理。公司 ERP 系统将网店订单信息及时传递给公司仓储部门，同时仓储人员及时组织产品发货。订单、发货信息会传递给财务部门，财务部门根据第三方电子商务平台系统统计的收货信息，来判断商品的主要风险报酬是否转移，如消费者在天猫商城、京东商城等电子商务平台点击“确认收货”，一般表示已收到公司发出商品并同意支付相应款项。此时与商品销售相关收入金额已确定，货款收回的不确定性较小，商品的成本按照采购金额计量。

#### 2、营业收入构成、变动及原因

##### (1) 按产品类别列示

项目		2014年1-4月		2013年度		2012年度	
		金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	箱包	3,790,449.89	100.00	8,252,127.50	99.89	127,554.53	90.47
	纺织品	-	-	8,547.01	0.11	13,444.22	9.53

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
<b>营业收入合计</b>	<b>3,790,449.89</b>	<b>100.00</b>	<b>8,260,674.51</b>	<b>100.00</b>	<b>140,998.75</b>	<b>100.00</b>

注：将“纺织品（主要为床上用品、羽绒服等）”列示为主营业务主要考虑2012年公司尝试多元化产品经营，未明确箱包作为经营主业。2013年销售的纺织品为上年积压的库存，为保证期间列报一致，故2013年仍将纺织品列为主营业务。

自成立以来，公司选择了B2C电子商务模式。2012年度公司B2C电子商务模式仍处于市场开拓初期，鉴于产品的市场知名度相对较低、产品的市场推广力度相对较弱、业务流程整体通畅性相对较差、营销模式整体成熟度相对较低，故此期间公司主营业务收入仅实现了14.10万元，销售规模整体偏小；历经近一年的业务熟悉、流程磨合和市场营销，产品的市场知名度获得较大的提升，产品的市场营销策略取得阶段性成果，电子商务营销流程逐步成熟并固化，2013年度公司主营业务收入实现了826.07万元，销售规模较2012年度实现了大幅度增长；随着产品市场知名度的不断提升和市场营销策略的日趋成熟，2014年1-4月公司主营业务收入实现了379.04万元，占比2013年度主营业务收入45.89%，销售规模持续扩大。

报告期内，公司主营的箱包类商品销售额实现了持续增长，而同期纺织品类商品销售额表现出递减萎缩，主要原因是经历开业短期的多元产品经营后，公司管理层聚焦了箱包类商品主业经营。

## （2）按地区分部列示

地区	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
国内	3,790,449.89	100.00	8,260,674.51	100.00	140,998.75	100.00
国外	-	-	-	-	-	-
<b>主营业务收入合计</b>	<b>3,790,449.89</b>	<b>100.00</b>	<b>8,260,674.51</b>	<b>100.00</b>	<b>140,998.75</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司对外销售的箱包类商品和纺织品类商品均在国内实现销售，主要原因是公司主营的商品属于人们日常生活消费品，考虑到商品全球普及性、商品

运输成本以及商品配送便利性等特征，其销售的地域性相对较强。

### (3) 销售季节性波动

报告期内，公司商品销售表现出季节性特点。每年销售旺季出现在：节假日期间、学生开学期间以及特殊日期，如“双十一”期间等。

公司成立于 2011 年 7 月，自 2012 年 11 月开始销售箱包类商品，从 2013 年整个年度的经营周期内来看，2013 年下半年因经历了学生开学期间和“双十一”期间等销售旺季，箱包类商品销售出现了大幅度增长，表现在 8 月至 12 月期间销售占到全年销售总额的 73%，表现出明显的季节性特点。

### 3、营业毛利率变动及原因

项目		2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
		毛利率	销售占比(%)	毛利率	销售占比(%)	毛利率	销售占比(%)
主营业务收入毛利率	箱包	30.66%	100.00	27.38%	99.90	27.40%	90.47
	纺织品	-	-	-3111.90%	0.10	55.56%	9.53
<b>营业毛利率</b>		<b>30.66%</b>	<b>100.00</b>	<b>24.13%</b>	<b>100.00</b>	<b>30.09%</b>	<b>100.00</b>

注：上表“占比”系指销售收入占比。

根据上表，报告期内，公司营业毛利率出现了一定波动性，表现在：与 2012 年相比，2013 年营业毛利率下滑了 5.96%；与 2013 年相比，2014 年 1-4 月营业毛利率增加了 6.53%。营业毛利率波动主要原因是：2013 年，公司为清理以前年度积压的纺织品库存而采取亏本销售，结果使得纺织品销售毛利率两期出现较大波动。公司销售的箱包类商品仍定位于中低端市场，结果使得箱包类商品销售毛利率两期基本持平。所以，2013 年营业毛利率下滑是因为纺织品亏损销售；2014 年 1-4 月，公司不再涉及纺织品销售，避免了 2013 年因纺织品亏损而拉低营业毛利率。公司销售的箱包类产品开始向中高端市场渗透，产品结构有所调整，结果使得箱包类商品销售毛利率较 2013 年有所上升。所以，2014 年 1-4 月营业毛利率上升是因为放弃了纺织品亏损销售并增加了毛利率较高的中高端箱包销售。

根据上表，报告期内，公司箱包类商品销售毛利率呈上升趋势，主要原因是公司逐步调整箱包类商品销售结构，增加中高端箱包销售比重。

根据主营产品售价、采购成本情况，对箱包类商品和纺织品类商品的毛利率变动的原因具体分析如下：

#### （1）箱包类商品

报告期内，前两年箱包类商品的毛利率基本维持在27.40%左右，2014年1-4月毛利率略有上升，增加至30.66%。整体毛利率未发生较大波动，公司经营风险未发生明显变动。

根据不同类别的旅行箱包和背提包采购成本情况分析，报告期内，主要原材料、人工成本逐年上升导致箱包类商品的生产成本随之增加，比如PU膜材料成本、最低工资上调等。但是随着公司商品销售规模的增加而相应扩大了其采购规模，较大规模的定期采购相比较零星的不定期采购更有利于降低采购成本；加上期间箱包OEM代工企业为争夺代工市场而相继采用低价竞争，也有利于OEM委托企业降低采购成本；再加上与主要供应商定期业务合作，也有利于采购价格的稳定。综合上述采购成本因素分析，报告期内，公司箱包类商品的采购成本并无重大变化。

根据不同类别的旅行箱包和背提包售价情况分析，报告期内，随着公司电子商务市场营销策略取得阶段性成果，产品的市场知名度获得较大提升，箱包类产品的市场价格逐步回归到合理的价格区间；随着对箱包产品理解的加深和对消费者偏好的把握，公司能够适时地设计并推出迎合市场消费者需求的新产品，在一定程度上拉升了产品档次和售价。

根据国际知名箱包品牌Samsonite（中文名：新秀丽）披露的年度财务报告，2012年度、2013年度公司主营产品毛利率分别为53.7%、53.4%。结合本公司箱包类商品毛利率数据，与Samsonite相比较，产品毛利率相差较大，主要原因系产品品牌知名度不同、市场定位不同以及销售规模不同所致。

#### （2）纺织品类商品

公司成立于2011年7月，在成立初期，公司尝试着多元产品经营，包括在2012

年下半年购进了一批纺织品类商品对外销售。公司对外销售纺织品类商品并不理想，2012年度仅销售了1.34万元，并出现了部分存货积压滞销；2013年度公司对积压滞销的纺织品类商品进行了低价亏本处理，使得2013年度纺织品类商品的毛利出现“倒挂”；在处理完积压滞销的纺织品类商品后，公司未再发生纺织品类商品的销售，将精力聚焦在箱包类商品的经营主业上。

#### 4、利润变动及原因

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2014年1-4月 /2013年度 占比	2013年度 /2012年度 变动
营业收入	3,790,449.89	8,260,674.51	140,998.75	45.89%	5,758.69%
营业成本	2,628,363.93	6,266,980.96	98,574.56	41.94%	6,257.60%
营业利润	-1,274,082.42	-4,312,034.53	-3,674,678.98	29.55%	17.34%
利润总额	1,944,166.12	-2,138,771.60	-3,636,873.98	—	-41.19%
净利润	1,631,354.51	-2,138,771.60	-3,636,873.98	—	-41.19%

根据上表，报告期内，公司营业利润持续亏损，主要原因是：（1）公司经营箱包商品销售时间较短，虽然通过积极营销渠道在箱包市场形成一定的品牌知名度，但是箱包商品销售额整体偏低，未实现经济规模销售；（2）公司经营初期主要经营低端箱包商品销售，中高端箱包销售占比偏小，结果使得公司箱包商品的销售毛利率不高；（3）公司为业务经营需要而发生了相当数量的固定成本费用开支，比如职工薪酬支出、土地摊销费用和其他固定管理费用等。具体分析如下：

2013年度公司营业利润为-431.20万元，较2012年度-367.47万元增加了-63.74万元，日常业务经营亏损进一步增大，主要原因是：（1）为处理以前年度纺织品库存，2013年公司采取了亏本销售，纺织品销售亏损-26.60万元；（2）经历2012年多元化尝试经营后，2013年公司管理层聚焦了箱包类商品B2C经营，为建立品牌知名度、扩大市场影响力、增加销售规模，公司增加了销售人员，2013年销售人员成本较2012年增加了37.06万元；（3）随着销售规模的增加，2013年与商品销售密切相关的运输费、服务费所占销售收入的比率分别是12.57%和16.94%，而2012年运输费、服务费所占销售收入的比率分别是8.27%和12.35%，此两项销售费用的上升抵销了公司2013年较2012年节省的管理费用。

根据上表,2014年1-4月公司营业利润为-127.41万元,日常业务经营持续亏损,主要原因是:公司固定期间费用过大,通过箱包日常业务经营无法弥补,箱包商品销售毛利率为30.66%,而同期的销售费用占销售收入比率为35.99%,管理费用占销售收入比率为29.54%。2014年1-4月营业利润-127.41万元占比2013年度-431.20万元营业利润的29.55%,经营亏损比率有所下降,主要原因是:(1)2014年1-4月产品销售整体毛利率为30.66%,较2013年度整体销售毛利率24.13%增加了6.53%,其中:箱包产品销售毛利率增加了3.28%,2013年亏本销售的纺织品在2014年1-4月无销售间接增加了3.25%的毛利率;(2)部分管理费用的控制,比如2014年1-4月发生的办公费3.02万元,占比2013年度35.29万元办公费的8.55%;2013年公司因业务调整而处置了大批电子设备,2014年1-4月发生的折旧费4.52万元,占比2013年度48.53万元折旧费的9.31%。

根据上表,2013年度公司净利润较2012年度亏损减少了41.19%,而2013年度公司营业利润较2012年度亏损增加了17.43%,整体亏损比率有所减少,主要原因是地方政府部门增加了对公司财政补助,2013年度公司营业外收入较2012年度增加了256.40万元。2014年1-4月公司利润总额为194.42万元,相比较2012年、2013年度净亏损而言,实现了扭亏为盈,除日常经营亏损减少外,主要得益于地方政府部门对公司的财政补助,2014年1-4月公司营业外收入—补贴收入为330万元。

报告期内,公司主营业务持续亏损,除了创业初期等客观因素外,主要原因系公司整体销售规模偏小、现有主营业务盈利能力偏弱所致。为尽快实现业务扭亏增盈,公司管理层为未来公司两大主业制定了明确、可行的业务发展规划,力争在较短时间内改变现有亏损状态,进而持续增强公司盈利能力。具体措施如下:

(1)箱包业务在保持现行商业模式框架的基础上,将适时、适度地对各业务关键环节进行必要的调整,具体措施如下:

1)推动箱包产品业务转型升级。公司正通过招募方式引进高端的设计人才,逐步调整公司箱包产品的设计团队人员结构,进一步增强公司箱包产品的设计能力。借助于前端设计资源,同时优化现行的设计业务流程,进而实现公司箱包产品业务

转型升级，逐步淘汰中低端产品，持续向中高端市场渗透。通过市场层级的提升，进一步增强箱包产品的盈利水平。

2) 拓宽营销渠道、增强销售定价能力。“拓跋客”是集运营策划、品牌设计、摄影摄像、客服营销、仓库存储为一体销量 TOP 品牌，公司 2012 年开设了拓跋客箱包旗舰店、拓跋客箱包（淘宝店）、拓跋客箱包精品店（淘宝店）；2013 年增设了京东拓跋客箱包旗舰店、苏宁易购旗舰店、1 号店拓跋客旗舰店、天猫拓跋客昆山专卖店。目前线上网络销售手段包括天猫平台直通车、钻石展位、淘宝客、京东商务舱、聚划算、SNS 等活动。自 2013 年始，公司每年发生的市场推广费用占比年销售额的 10%，积极的市场推广为公司赢得了销售收入的大幅增长。随着大数据时代的来临和新移动互联网营销工具的出现，公司将在继续增加市场推广费用的基础上引进经验丰富的电子商务运营人才、品牌运营人才，不断增加市场营销能力、进一步拓宽箱包产品销售渠道、增强产品的销售定价能力。借助于后端营销资源，同时优化现行的销售业务流程，不断提升“拓跋客”品牌的市场知名度，实现品牌持续增值。通过品牌运营，增加产品的市场竞争力，提高产品的市场定价权，进一步增强箱包产品的盈利水平。

3) 控制固定费用开支、严格执行费用预算。通过增加公司财务核算能力，健全公司财务管理制度，公司将对不同类别费用开支进行管理并逐步开展业务预算管理。2014 年 10 月公司箱包商品销售的毛利率是 35.27%（未审计），销售费用占销售收入比例约 37.50%（未审计），其中主要的销售费用是“服务费（占销售收入比例约 19.49%）”支出。服务费属于公司支付给第三方电子商务平台公司的费用和为箱包商品进行市场推广支付的费用。未来经营期间，公司将销售费用进行费用效用考核，进一步提升与销售相关费用的收益，压缩与销售不相关无效或低效费用的发生。加强管理费用预算的编制、执行及复核，对经营过程中发生的管理费用进行严格控制，逐步建立规范的固定费用开支管理制度。

(2) 电子商务产业园项目在稳步推进项目建设的基础上，逐步落实产业园业务发展规划，具体措施如下：

1) 保证项目质量，加快推进项目建设。严格按照确定的工期施工计划推进项目

建设，减少工期延误，避免可能出现的非正常状态停工。同时加强产业园工程资金预算管理，防止出现因工程款项支付问题而出现的工期延误。通过对产业园项目建设进度的管控，尽早实现产业园项目投入运营，增厚公司业务规模并增加利润来源。

2) 落实招商计划，提升客户品质。①考虑到周边地区电子商务产业园目前竞争状况，公司在电子商务产业园发展初期主要是通过租赁优惠政策来吸引昆山当地及周边的电子商务企业入驻，初期发展的重点是保证产业园出租比率；②在产业园招商初期，公司将重点突破一些在电子商务产业领域有影响的企业。借助知名电子商务企业的成功引进，将有利于公司产业园初期招商效果，有利于提高产业园的出租比率；③在产业园初期招商达到预期效果的基础上，公司将着手产业园后期业务开发，通过提供电子商务物流服务、电子商务金融资金拆借服务、电子商务媒体推广服务等，实现产业园经营服务模式的转型升级，即打造以租赁服务为基础、电子商务配套服务为增值的成熟的、完整的电商产业化集聚社区。

目前正在积极与相关企业洽谈招商入驻事宜，已经与阿里巴巴商学院达成合作意向，未来将由其为园区内的企业提供专业的电子商务培训服务；已经与佳视远播（北京）广告有限公司、环球电广国际广告（北京）有限公司达成合作意向，未来将由其为园区内的企业提供专业的品牌推广、营销服务。预计经过 3-5 年的项目招商、推广、运营，产业园能够吸引相当数量的、优质电子商务企业入驻园区，通过为优质客户提供全方位的电子商务配套服务来增加公司的盈利水平。

#### 5、2014 年 1-9 月营业收入、利润、毛利率、净利润情况

单位：元

项目	2014 年 1-4 月 (审定数)	2014 年 5-9 月 (未审数)	2014 年 1-9 月 (未审数)	2013 年度 (审定数)	2014 年 1-9 月 /2013 年度 占比
营业收入	3,790,449.89	6,935,350.28	10,725,800.17	8,260,674.51	129.84%
营业成本	2,628,363.93	4,656,746.27	7,285,110.20	6,266,980.96	116.25%
营业利润	-1,274,082.42	-1,874,280.64	-3,148,363.06	-4,312,034.53	73.01%
利润总额	1,944,166.12	-1,874,288.23	69,877.89	-2,138,771.60	-3.27%
净利润	1,631,354.51	-1,561,476.62	69,877.89	-2,138,771.60	-3.27%

根据上表，2014 年 1-9 月公司箱包产品销售额 1,072.58 万元，较 2013 年度销

销售额 826.07 万元增加了 246.51 万元，增长了 29.84%。2014 年 5-9 月公司箱包产品销售额 693.54 万元，较 2014 年 1-4 月公司箱包产品销售额 379.04 万元增加了 314.49 万元，增长了 82.97%。公司箱包商品销售获得了高速增长，销售规模持续增长。

根据上表，2014 年 1-9 月公司营业利润为-314.84 万元，较 2013 年营业利润-431.20 万元亏损额减少了 116.37 万元，下降了 26.99%。2014 年 5-9 月公司营业利润为-187.43 万元，较 2014 年 1-4 月营业利润-127.41 万元亏损增加了 60.02 万元，增长了 47.11%，主要系公司支付挂牌新三板中介费用 72.50 万元所致。公司营业利润亏损额逐步减少，盈利能力增强。

根据上表，2014 年 1-9 月公司净利润为 6.99 万元，较 2013 年净利润-213.88 万元实现了扭亏增盈。若扣除财政补助和挂牌新三板费用后，2014 年 1-9 月公司净利润为-250.51 万元，较 2013 年净利润-474.08 万元亏损额减少了 223.57 万元。同样，若扣除政府补助和挂牌新三板费用后，2014 年 5-9 月公司净利润为-83.65 万元，较 2014 年 1-4 月净利润-166.86 万元亏损减少了 83.21 万元。公司净利润亏损额逐步减少，盈利能力增强。

2014 年 1-9 月，按产品类别列示毛利率如下：

项目		2014 年 5-9 月 (未审数)		2014 年 1-4 月 (审定数)		2013 年度 (审定数)	
		毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
主营业务 毛利率	箱包	32.38%	100.00%	30.66%	100.00%	27.38%	99.90%
	纺织品	-	-	-	-	-3111.90%	0.10%
营业毛利率		32.38%	100.00%	30.66%	100.00%	24.13%	100.00%

根据上表，2014 年 1-9 月公司箱包产品销售毛利率为 32.08%，较 2013 年全年箱包产品销售毛利率 27.38% 上升 4.70%。2014 年 5-9 月公司箱包产品销售毛利率为 32.28%，较 2014 年 1-4 月包产品销售毛利率 30.66% 上升 1.42%。公司箱包产品销售毛利率逐步上升，表现公司产品的盈利能力在增强。

## （二）主要费用占营业收入的比重变动及说明

单位：元

序号	财务指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2014年1-4月/2013年度占比(或变动)	2013年度/2012年度变动
1	营业收入	3,790,449.89	8,260,674.51	140,998.75	45.89%	5,758.69%
2	销售费用	1,364,244.43	3,479,106.98	700,028.24	39.21%	397.00%
3	管理费用	1,119,718.01	3,024,737.50	3,286,831.29	37.02%	-7.97%
4	财务费用	-9,717.95	-268,004.58	-162,494.56	3.63%	64.93%
5	销售费用率	35.99%	42.12%	496.48%	-6.12%	-
6	管理费用率	29.54%	36.62%	2,331.11%	-7.08%	-
7	财务费用率	-0.26%	-3.24%	-115.25%	2.98%	-
8	期间费用率	65.28%	75.49%	2,712.34%	-10.21%	-

注：上表“销售费用率”=销售费用/营业收入、“管理费用率”=管理费用/营业收入、“财务费用率”=财务费用/营业收入、“期间费用率”=三项期间费用/营业收入。

公司2013年度三项期间费用发生额为623.58万元，较2012年度增加了63.06%，增长幅度较大，其中2013年度管理费用发生额302.47万元，较2012年度略下降了7.97%；2013年度销售费用发生额347.91万元，较2012年度增加了397.00%，增长幅度较大，经历多元化经营尝试后，2013年度公司管理层聚焦了箱包类商品主业经营，为建立品牌知名度、扩大市场影响力、增加销售规模，公司扩编了销售人员、增加了销售渠道投资等。

公司2014年1-4月三项期间费用发生额为247.42万元，占比2013年度发生额的39.68%，期间费用未发生明显增减变动。公司2014年1-4月营业收入发生额为379.04万元，占比2013年度发生额的45.89%，相比较期间费用占比而言，营业收入增长幅度略高，致使期间费用率下降10.21%，主要得益于因销售规模增长而分摊了部分固定费用开支。

期间费用具体明细分析如下：

### 1、销售费用变动及说明

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2014年1-4月/ 2013年度占比	2013年度/ 2012年度变动
职工薪酬	381,054.15	1,041,539.96	670,951.20	36.59%	55.23%
运输费	296,122.42	1,038,048.69	11,667.04	28.53%	8,797.28%
服务费	687,067.86	1,399,518.33	17,410.00	49.09%	7,938.59%
<b>合计</b>	<b>1,364,244.43</b>	<b>3,479,106.98</b>	<b>700,028.24</b>	<b>39.21%</b>	<b>397.00%</b>

2013年度公司销售费用较2012年增加了397.00%，增长幅度较大，主要原因是：2012年度公司B2C电子商务模式处于业务初期，公司管理层对未来主业经营进行了多元化尝试，包括：电子商务网络技术服务、网店销售纺织品、网店销售箱包等。考虑到品牌知名度、市场渠道、业务流程等主客观因素，公司2012年度主营业务收入仅实现了14.10万元，销售规模整体偏小，导致与商品销售相关的运输费、服务费成本较低；经历多元化尝试经营后，2013年度公司管理层聚焦了箱包类商品B2C经营，为建立品牌知名度、扩大市场影响力、增加销售规模，公司扩编了销售人员、增加了销售渠道投资等。随着市场营销取得阶段性成果、电子商务营销流程逐步成熟，2013年度公司主营业务收入实现了826.07万元，销售规模较2012年度实现了大幅度增长，导致与商品销售密切相关的运输费、服务费大幅度上升。

2014年1-4月公司发生销售费用136.42万元，占比2013年度销售费用的39.21%；2014年1-4月公司主营业务收入379.04万元，占比2013年度主营业务收入的45.89%，相比较收入占比，销售费用占比有所下降，主要原因是：销售费用—职工薪酬属于固定成本费用，故与业务增加不存在同向正比变动关系；销售费用—运输费用会因商品运输距离不同而发生变动，故与业务增加不存在同向正相关变动关系。

## 2、管理费用变动及说明

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2014年1-4月/ 2013年度占比	2013年度/ 2012年度变动
职工薪酬	406,603.16	780,177.04	1,379,896.79	52.12%	-43.46%
差旅费	86,109.41	130,281.73	95,227.80	66.09%	36.81%
无形资产摊销	74,177.72	221,360.04	86,149.03	33.51%	156.95%
交际费	53,329.00	239,266.04	91,243.00	22.29%	162.23%
折旧费	45,179.26	485,325.46	78,207.57	9.31%	520.56%
办公费	30,175.53	352,877.66	769,288.13	8.55%	-54.13%

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2014年1-4月/ 2013年度占比	2013年度/ 2012年度变动
其他	424,143.93	815,449.53	786,818.97	52.01%	3.64%
<b>合计</b>	<b>1,119,718.01</b>	<b>3,024,737.50</b>	<b>3,286,831.29</b>	<b>37.02%</b>	<b>-7.97%</b>

2013年度管理费用较2012年度略有下降。根据上表，管理费用具体明细项目两期变动不均衡，具体项目分析：（1）随着公司主营业务明确，2013年度公司对管理人员作了调整，日常办公费用作了管理，致使2013年度管理费用—职工薪酬、办公费较2012年度大幅下降；（2）2012年9月公司通过出让方式取得了土地使用权，使得2013年度管理费用—无形资产摊销较2012年度大幅增加；为尝试经营网络服务业务，公司2012年度陆续购置了规模较大的电子设备，使得2013年度管理费用—折旧费较2012年度大幅增加；为扩大公司销售规模，2013年度管理费用—差旅费、交际费也较2012年度大幅增加。

2014年1-4月公司发生管理费用111.97万元，占比2013年度管理费用的37.02%，未发生明显增减变动。

### 3、财务费用变动及说明

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2014年1-4月/ /2013年占比	2013年/ 2012年占比
利息支出	-	-	-	-	-
减：利息收入	11,458.95	270,829.80	165,057.51	4.23%	164.08%
手续费	1,741.00	2,825.22	2,562.95	61.62%	110.23%
<b>合计</b>	<b>-9,717.95</b>	<b>-268,004.58</b>	<b>-162,494.56</b>	<b>3.63%</b>	<b>164.93%</b>

报告期内，财务费用主要是利息收入。公司在报告期内未发生短期借款或其他需要支付资金使用费的借贷。

随着公司2011年新增注册资本首期出资到账、2012年增资剩余出资到账，2012年、2013年公司账面营运资金比较充裕，除满足日常业务运营和电子商务产业园基建所需资金外，除2013年发生实际控制人短期、大额占用公司资金外，公司基本能够严格管理公司货币资金并收取存款利息收入。

### （三）重大投资收益、非经常性损益及税收政策情况

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司仅投资了一家全资子公司昆山拓跋客箱包有限公司。除此之外，无其他对外投资，即不存在联营企业或合营企业投资。子公司昆山拓跋客箱包有限公司成立于2014年3月，截至本公开转让说明书签署之日，尚未正式对外经营，故报告期内公司无重大投资收益。

#### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-428,737.07	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,300,000.00	2,602,000.00	38,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-81,751.46	-	-195.00
<b>小计</b>	<b>3,218,248.54</b>	<b>2,173,262.93</b>	<b>37,805.00</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	330,184.24	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>2,888,064.30</b>	<b>2,173,262.93</b>	<b>37,805.00</b>
归属于母公司股东的净利润	1,631,354.51	-2,138,771.60	-3,636,873.98
<b>归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>-1,256,709.79</b>	<b>-4,312,034.53</b>	<b>-3,674,678.98</b>
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例	177.03%	-101.61%	-1.04%

报告期内，非经常性损益合计金额占同期净利润的比例分别为-1.04%、-101.61%、177.03%，其中非经常性损益主要为收到的政府补助。非经常性损益占净利润比例较高，对公司盈利能力影响较大，尤其是2013年度、2014年1-4月期间。

#### （1）计入非经常性损益的营业外收入情况

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得	-	-	-
其中：固定资产清理收入	-	-	-
接受捐赠收入	-	-	-
补贴收入	3,300,000.00	2,602,000.00	38,000.00
其他	5,070.00	-	-
<b>合计</b>	<b>3,305,070.00</b>	<b>2,602,000.00</b>	<b>38,000.00</b>

报告期内，计入非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：元

2014年1-4月	2013年度	2012年度	说明
3,300,000.00	2,602,000.00	38,000.00	政府补助的科技奖励、商标补贴

报告期内，公司获得的政府补助主要是对公司商标注册的奖励和科技发展的奖励，具体明细：2012年12月，公司收到昆山市财政局巴城分局商标补贴款38,000.00元；2013年9月，公司收到昆山市巴城镇招商服务中心拨付科技奖励2,000,000.00元；2013年10月，公司收到昆山市巴城镇招商服务中心拨付科技奖励600,000.00元；2013年12月，公司收到昆山市财政局巴城分局商标补贴款2,000.00元；2014年1月，公司收到巴城镇招商服务中心科技奖励3,300,000.00元。

报告期内，公司收到的商标注册补贴款是补偿本公司已发生的商标注册费用，按会计政策准则，应划为与收益相关的政府补助，并于实际收到补贴款时计入当期损益；报告期内，公司收到的科技奖励款是补偿本公司为吸引电子商务企业入驻公司电子商务产业园而已发生的招商费用，应划为与收益相关的政府补助，并于实际收到奖励款时计入当期损益。

报告期内，非经常性损益主要是指政府补助收益。从非经常性损益占比同期净利润来看，2012年度、2013年度及2014年1-4月非经常性损益金额占同期净利润的比例分别为-1.04%、-101.61%、177.03%；从政府补助现金流占比同期经营活动现金净流量来看，2012年度、2013年度及2014年1-4月政府补助占同期经营活动现金净流量的比例分别为-3.50%、-90.00%、121.48%。上述比例指标说明了报告期内政府补助对公司的经营业绩和现金流量影响较大。但是，根据业务发展规划和业务实际资金投资来看，公司经营业绩的改善主要依赖于自身主营业务的发展，公

司电子商务产业园项目资金投入主要依赖于股东无偿的资金支持，并不对政府补助存在重大依赖。

报告期内，公司获得的政府补助主要是对公司商标注册的奖励和科技发展的奖励。考虑到地方政府补助规范性、持续性等客观情况，公司未来获得政府补助的可持续性存在重大不确定性。预计随着公司主营业务规模逐步扩大、盈利能力逐步提升，即使未来期间公司没有取得政府补助，也不会影响公司主业经营业绩的持续改善。

## (2) 计入非经常性损益的营业外支出情况

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失	-	428,737.07	-
其中：固定资产处置损失	-	428,737.07	-
无形资产处置损失	-	-	-
罚款及违约金支出	15,280.72	-	-
捐赠支出	-	-	-
其他	71,540.74	-	195.00
<b>合计</b>	<b>86,821.46</b>	<b>428,737.07</b>	<b>195.00</b>

其中罚款及滞纳金支出明细如下

单位：元

年度	具体内容	金额（元）	备注
2014年1-4月	缴纳2014年1-4月土地使用税	1,000.00	自查补税
	缴纳2012、2013年度土地使用税及印花税滞纳金	14,280.72	自查补税
	<b>小计</b>	<b>15,280.72</b>	

## 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### (1) 主要税种及税率

报告期内，公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%

(2) 报告期内，公司未享受税收优惠。

#### (四) 经营活动现金净流量变动及说明

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,716,466.93	-2,890,961.54	-1,086,460.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.05	-0.06	-0.02

根据上表，报告期内，公司通过日常业务经营活动获取现金流量的能力偏弱。若将报告期内获取的政府补助现金流剔除，则公司每期经营活动现金净流量皆为负，即依赖自身主业经营未能提供稳定的现金净流入，主要原因系公司创业初期，主业销售规模偏小、固定成本开支较重所致。具体情况说明如下：

1、2012 年度，公司为销售箱包类商品而购置大量存货，发生购买商品支付的现金为 1,790,223.94 元。但是，因为处于创业初期，公司销售渠道仍处于建设初期，故 2012 年度销售规模偏小，仅收到 32,451.72 元销售货款；同时 2012 年度仍处于创业初期，经营固定成本费用较大，主要包括职工薪资支付现金 1,709,490.99 元，日常管理、销售费用付现 1,947,460.44 元；为了维持公司正常营运资金需要，股东以无偿拆借方式向公司进行投资，共计投入现金 4,219,801.05 元。上述事项结果使得公司 2012 年度经营活动现金流量净额为-1,086,460.82 元。

2、历经近一年的业务熟悉、流程磨合和市场营销，箱包产品的市场知名度获得较大的提升，产品的市场营销策略取得阶段性成果，电子商务营销流程逐步成熟并固化。2013 年度，公司箱包类商品销售规模较 2012 年度增长幅度较大，收到 7,984,181.27 元销售货款。同时随着销量的增加，企业对库存商品的购入量也成比例的增长，发生购买商品支付的现金为 6,163,968.19 元；随着经营规模的扩大，经营固定成本费用开支亦有较大幅度增加，比如人工成本支付了 2,035,048.18 元现金，日常管理、销售费用付现 3,354,078.12 元；此外还有其他与公司主业经营关联性不大的现金收支，比如产业园项目建设施工押金 800,000.00 元，股东无偿从公司借出资金 1,000,000.00 元，收到政府补助款 2,602,000.00 元等。上述事项结果使得公司

2013 年度经营活动现金流量净额为-2,890,961.54 元，若剔除政府补助款，2013 年度经营活动现金流量净额为-5,492,961.54 元。

3、随着产品市场知名度的不断提升和市场营销策略的日趋成熟，2014 年 1-4 月，公司箱包类商品销售规模持续扩大，收到 3,720,135.08 元销售货款。同样公司增加了库存商品采购，为此支付了 3,183,732.63 元购货款；同期公司加了日常经营成本费用控制，比如人工成本支付了 837,054.85 元现金，日常管理、销售费用付现 1,459,354.53 元；此外还有其他与公司主业经营关联性不大的现金收支收，比如收到政府补助款 3,300,000.00 元，收到股东拆借资金还款 1,385,114.52 元等。上述事项结果使得公司 2014 年 1-4 月经营活动现金流量净额为 2,716,466.93 元，若剔除政府补助款，2014 年 1-4 月经营活动现金流量净额为-583,533.07 元。

鉴于报告期内剔除政府补助后公司经营连续亏损、经营活动现金净流量连续为负，客观上公司存在一定资金流压力和偿债风险。为防范并控制资金链断裂和债务清偿风险，公司拟采取以下措施：

1、扩大业务规模、提升盈利能力。落实箱包业务发展规划，促进产品转型升级，通过设计、销售及品牌运营等多种手段提高箱包销售的市场定位，进而实现业务规模的扩大和盈利能力的提升。推进产业园项目建设，落实项目招商计划，通过区位优势、政策资源及服务质量提升等多种核心竞争优势增强产业园盈利能力。借助于业务规模扩大和盈利能力提升，公司可以有效降低偿债风险。

2、监控财务指标、执行资金预算。定期举行经营分析会，对重点财务指标进行监控，特别是涉及偿债能力的指标。定期编制资金预算表，对大额资金收、付做到事先评估，提前准备预处理方案。借助预算制度执行，公司可以及早预防资金风险和偿债风险。

3、多融资渠道建设、多元化融资方式尝试。报告期内单一依靠股东无偿借款或股权增资解决公司业务经营所需资金和产业园项目建设所需资金。随着公司业务规模扩大、盈利能力增加以及产业园项目竣工投入营运，公司有条件去尝试多元化融

资方式，比如银行抵押贷款、引进战略投资者等。通过多融资渠道建设，公司可以拓宽资金来源，降低可能发生的资金链断裂风险。

## 四、主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	25,257.54	24,220.54	19,028.54
银行存款	16,091,643.03	10,320,252.69	29,063,955.92
其他货币资金	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16,116,900.57</b>	<b>10,344,473.23</b>	<b>29,082,984.46</b>

报告期内，公司日常业务经营活动未能实现净现金流入，期末货币资金主要来源于股东资本性投入和财政补助款。2013年12月31日货币资金余额1,034.45万元，较2012年末余额相比减少了1,873.85万元，下降幅度高达64.43%，主要原因是2013年度公司销售规模相比较2012年度呈现出大幅度增长，随着业务规模的增加相应所需营运资金也随之增加，包括应收账款、预付款项、存货等；此外，公司电子商务产业园工程前期项目建设资金的投入也占用了部分资金。2014年4月30日货币资金余额1,611.69万元，与2013年末余额相比增加了577.24万元，增长幅度高达55.80%，主要原因是2014年1-4月期间公司经营活动实现净现金流入271.65万元。

### （二）应收账款

#### （1）按类别披露

单位：元

类别	2014年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,579,608.18	100.00	51,592.16	100.00
其中：账龄分析法	2,579,608.18	100.00	51,592.16	100.00

类别	2014年4月30日			
	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,579,608.18</b>	<b>100.00</b>	<b>51,592.16</b>	<b>100.00</b>

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	1,850,333.69	100.00	37,008.96	100.00
其中：账龄分析法	1,850,333.69	100.00	37,008.96	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,850,333.69</b>	<b>100.00</b>	<b>37,008.96</b>	<b>100.00</b>

类别	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	135,221.25	100.00	2,704.43	100.00
其中：账龄分析法	135,221.25	100.00	2,704.43	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>135,221.25</b>	<b>100.00</b>	<b>2,704.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内，随着公司销售规模的持续增加，公司应收账款期末余额随之逐年增加。

## (2) 按账龄披露

单位：元

账龄	2014年4月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,579,608.18	100.00	51,592.16	1,850,305.05	99.99	37,006.10	135,221.25	100.00	2,704.43
1-2年	-	-	-	28.64	0.01	2.86	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3-4年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,579,608.18	100.00	51,592.16	1,850,333.69	100.00	37008.96	135,221.25	100.00	2,704.43

报告期内，公司应收账款的账龄基本在1年以内，符合其电子商务的信用销售模式。报告期内，公司不存在应收账款发生坏账情况。期末应收账款整体可收回性风险较小，整体资产质量高。

### (3) 截至2014年4月30日，应收账款金额前三大类别客户情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
天猫商城旗舰店	非关联方	1,077,132.53	1年以内	41.76%
淘宝网个人店铺 1	非关联方	505,324.59	1年以内	19.59%
淘宝网个人店铺 2	非关联方	287,195.10	1年以内	11.13%
合计		1,869,652.22		72.48%

## (三) 预付账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	2014年4月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	25,324,752.71	99.83	-	9,698,558.97	99.55	-	2,520,854.47	100.00	-
1-2年	42,824.71	0.17	-	44,044.43	0.45	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	25,367,577.42	100.00	-	9,742,603.40	100.00	-	2,520,854.47	100.00	-

2013年12月31日预付账款余额为974.26万元，与2012年末余额相比增加了722.17万元，增长幅度高达286.48%，主要原因系公司为在建的电子商务产业园而向振华集团（昆山）建设工程有限公司增加预付工程款948万元；2014年4月30日预付账款

余额为2,536.76万元，较2013年末余额增加1,562.50万元，增长幅度高达160.38%，主要原因是公司为在在建的电子商务产业园而向振华集团（昆山）建设工程有限公司增加预付工程款1,500万元。

(2) 截至2014年4月30日，预付款项金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
振华集团（昆山）建设工程有限公司	供应商	24,484,622.16	1年以内	工程款
支付宝（中国）网络技术有限公司	供应商	198,381.00	1年以内	服务费
京东商城	供应商	165,200.49	1年以内	服务费
嘉兴市大雄箱包有限公司	供应商	138,600.00	1年以内	货款
上海商派网络科技有限公司	供应商	71,740.00	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>25,058,543.65</b>		

(3) 报告期内，各期末预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况如下：

单位：元

关联方	项目名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
时明	预付账款	-	-	1,476,860.10

#### (四) 其他应收款

(1) 按类别披露

单位：元

类别	2014年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	876,517.05	100.00	17,898.34	100.00
账龄分析法	876,517.05	100.00	17,898.34	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>876,517.05</b>	<b>100.00</b>	<b>17,898.34</b>	<b>100.00</b>

类别	2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,709,482.36	100.00	70,557.65	100.00
其中：账龄分析法	2,709,482.36	100.00	70,557.65	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,709,482.36</b>	<b>100.00</b>	<b>70,557.65</b>	<b>100.00</b>

类别	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,735,328.23	100.00	34,974.00	100.00
其中：账龄分析法	1,735,328.23	100.00	34,974.00	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,735,328.23</b>	<b>100.00</b>	<b>34,974.00</b>	<b>100.00</b>

2013年12月31日其他应收款账面余额为270.95万元，与2012年末相比增加了97.42万元，增长幅度56.14%，主要变动明细情况为股东借款增加了157.69万元、支付电子商务产业园施工保证金80万元，收回股东借款150万元。

2014年4月30日其他应收款余额为87.65万元，与2013年末相比减少了183.30万元，下降幅度67.65%，主要系收回股东借款所致。

## (2) 按账龄披露

单位：元

账龄	2014年4月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	871,917.05	99.48	17,438.34	2,504,882.36	92.45	50,097.65	1,731,985.23	99.81	34,639.70
1-2年	4,600.00	0.52	460.00	204,600.00	7.55	20,460.00	3,343.00	0.19	334.3

账龄	2014年4月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	876,517.05	100.00	17,898.34	2,709,482.36	100.00	70,557.65	1,735,328.23	100.00	34,974.00

2013年12月31日账龄1年以上的其他应收款余额为20.46万元，较2012年末相比增加了20.13万元，增长幅度较大，主要是股东占用公司的资金尚未归还。

(3) 截至2014年4月30日，其他应收款前三名如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额(元)	账龄	占其他应收款的比例
昆山住房和城乡建设局	非关联方	工程履约担保金	800,000.00	1年以内	91.27%
昆山供电公司	非关联方	变压器押金	31,500.00	1年以内	3.59%
林秀刚	非关联方	员工备用金	11,022.45	1年以内	1.26%
合计			842,522.45		96.12%

(4) 与关联方其他应收款明细

单位：元

关联方名称	经济内容	日期		
		2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
翁纪远	资金借用	-	320,000.00	80,000.00
时明	资金借用	-	976,860.10	-
黄统兴	资金借用	-	240,000.00	60,000.00
温起	资金借用	-	240,000.00	60,000.00
合计		-	1,776,860.10	200,000.00

报告期内，与关联方发生资金往来具体情况说明如下：2012年度、2013年度发生股东借用公司资金，且均未履行相应程序，不符合公司相关规章制度，属于关联

方无偿占用公司资金行为。截至 2014 年 4 月 30 日，上述股东占用公司资金已经全部结清，后续期间未再发生类似关联方无偿占用公司资金的情况。

## （五）存货

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日		
	账面原值	跌价准备	账面价值
库存商品	4,732,641.15	-	4,732,641.15
发出商品	203,504.19	-	203,504.19
<b>合计</b>	<b>4,936,145.34</b>	-	<b>4,936,145.34</b>

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面原值	跌价准备	账面价值
库存商品	3,836,358.55	-	3,836,358.55
发出商品	234,701.18	-	234,701.18
<b>合计</b>	<b>4,071,059.73</b>	-	<b>4,071,059.73</b>

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面原值	跌价准备	账面价值
库存商品	1,054,607.21	-	1,054,607.21
发出商品	25,127.57	-	25,127.57
<b>合计</b>	<b>1,079,734.78</b>	-	<b>1,079,734.78</b>

报告期内，存货明细项目包括库存商品和发出商品，期末余额主要为库存商品。各期末存货余额逐期增加，主要原因是随着公司箱包商品销售规模的扩大，同时考虑到存货采购送货周期等因素，公司根据预期销售情况而增加了备货数量。

## （六）固定资产

（1）固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下

单位：元

项目	2014年 1月1日	本期增加		本期减少	2014年 4月30日
<b>一、固定资产账面原值合计</b>	<b>517,438.26</b>	<b>7,179.49</b>		-	<b>524,617.75</b>
运输设备	123,317.00			-	123,317.00
办公设备	104,730.77			-	104,730.77
电子设备	289,390.49	7,179.49		-	296,569.98
——	——	本期新增	本期计提	本期减少	——
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>214,255.44</b>	-	<b>45,179.26</b>	-	<b>259,434.70</b>
运输设备	30,972.15	-	7,810.08	-	38,782.23
办公设备	39,848.85	-	6,632.95	-	46,481.80
电子设备	143,434.44	-	30,736.23	-	174,170.67
<b>三、固定资产减值准备合计</b>	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>303,182.82</b>	-	-	-	<b>265,183.05</b>
运输设备	92,344.85	-	-	-	84,534.77
办公设备	64,881.92	-	-	-	58,248.97
电子设备	145,956.05	-	-	-	122,399.31

项目	2013年 1月1日	本期增加		本期减少	2013年 12月31日
<b>一、固定资产账面原值合计</b>	<b>1,600,351.51</b>	<b>47,919.55</b>		<b>1,130,832.80</b>	<b>517,438.26</b>
运输设备	121,700.00	1,617.00		-	123,317.00
办公设备	104,730.77			-	104,730.77
电子设备	1,373,920.74	46,302.55		1,130,832.80	289,390.49
——	——	本期新增	本期计提	本期减少	——
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>86,045.37</b>	-	<b>485,325.46</b>	<b>357,115.39</b>	<b>214,255.44</b>
运输设备	7,644.33	-	23,327.82	-	30,972.15
办公设备	19,950.00	-	19,898.85	-	39,848.85
电子设备	58,451.04	-	442,098.79	357,115.39	143,434.44
<b>三、固定资产减值准备合计</b>	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,514,306.14</b>	-	-	-	<b>303,182.82</b>
运输设备	114,055.67	-	-	-	92,344.85
办公设备	84,780.77	-	-	-	64,881.92
电子设备	1,315,469.70	-	-	-	145,956.05

项目	2012年 1月1日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日
<b>一、固定资产账面原值合计</b>	<b>145,099.00</b>	<b>1,455,252.51</b>	-	<b>1,600,351.51</b>

运输设备		121,700.00	-	121,700.00
办公设备	84,000.00	20,730.77	-	104,730.77
电子设备	61,099.00	1,312,821.74	-	1,373,920.74
— —	— —	本期新增	本期计提	本期减少
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>7,837.80</b>	-	<b>78,207.57</b>	-
运输设备	-	-	7,644.33	-
办公设备	3,990.00	-	15,960.00	-
电子设备	3,847.80	-	54,603.24	-
<b>三、固定资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>137,261.20</b>	-	-	-
运输设备	-	-	-	114,055.67
办公设备	80,010.00	-	-	84,780.77
电子设备	57,251.20	-	-	1,315,469.70

报告期内，2012年度公司新增固定资产原值145.53万元，2013年度处置固定资产原值113.08万元，期间固定资产变动较大，主要原因是：成立初期，公司管理层原计划以网络服务为其发展主业，故2012年度公司新增了数量较多的电脑等电子设备；通过对外部网络服务市场的分析，并结合管理层经营企业的实践情况，公司管理层取消了原网络服务发展计划并将主业调整为箱包商品销售，故2013年度处置了闲置的电脑等电子设备。

(2) 报告期内，固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

(3) 截至2014年4月30日，固定资产不存在所有权受到限制的情况。

## (七) 在建工程

单位：元

工程名称	资金来源	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年4月30日	
		金额	减值准备	金额	金额	金额	减值准备
软件园项目	自有资金	6,253,675.50	-	160,000.00	-	6,413,675.50	-
合计		<b>6,253,675.50</b>	-	<b>160,000.00</b>	-	<b>6,413,675.50</b>	-

工程名称	资金来源	2012年12月31日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
		金额	减值准备	金额	金额	金额	减值准备
软件园项目	自有资金	-	-	6,253,675.50	-	6,253,675.50	-
<b>合计</b>		-	-	<b>6,253,675.50</b>	-	<b>6,253,675.50</b>	-

在建工程-电子商务产业园项目基本情况如下：

<b>建设时间</b>	计划2013年10月动工，2015年1月完工。（不包括工程装修时间，装修进度根据企业入驻情况和入驻企业需求逐步推进）
<b>总体建设规划</b>	成为昆山当地电子商务企业孵化园区，为园区入驻企业提供办公场所租赁、电子商务人才教育培训、物流、金融等在内的高端电子商务服务。
<b>建设项目用途</b>	用于计算机网络领域的技术研发、咨询及企业管理培训等。
<b>投资总额</b>	项目总投资2亿元人民币，其中土地使用权购置1,000万元（按照当地政府补助政策，在项目验收完工后返还公司700万元）；土建投入1.2亿元；装潢8,000万元。截至目前，项目共计投入6,250万元，其中土地使用权购置投入950万元，土建投入5,300万元，资金主要来源公司自有资金和股东借款。后续期间，预计土建投入6,700万元，装潢8,000万元，资金主要来源于股东借款、银行借款及项目运营形成的资金流。
<b>最新建设进度</b>	主体结构已封顶

## （八）无形资产

（1）无形资产原值、累计摊销、减值准备、净值及变动列表如下

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
<b>一、无形资产原值合计</b>	<b>10,046,801.08</b>	-	-	<b>10,046,801.08</b>
1.土地使用权	9,776,837.00	-	-	9,776,837.00
2.商标权	94,100.00	-	-	94,100.00
3.软件	175,864.08	-	-	175,864.08
<b>二、无形资产累计摊销合计</b>	<b>312,873.25</b>	<b>74,177.72</b>	-	<b>387,050.97</b>
1.土地使用权	260,715.65	65,178.92	-	325,894.57
2.商标权	17,117.79	3,136.68	-	20,254.47
3.软件	35,039.81	5,862.12	-	40,901.93
<b>三、无形资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
1.土地使用权	-	-	-	-
2.商标权	-	-	-	-
3.软件	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>9,733,927.83</b>	-	-	<b>9,659,750.11</b>
1.土地使用权	9,516,121.35	-	-	9,450,942.43
2.商标权	76,982.21	-	-	73,845.53
3.软件	140,824.27	-	-	134,962.15

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、无形资产原值合计</b>	<b>9,986,537.00</b>	<b>60,264.08</b>	-	<b>10,046,801.08</b>
1.土地使用权	9,776,837.00	-	-	9,776,837.00
2.商标权	71,700.00	22,400.00	-	94,100.00
3.软件	138,000.00	37,864.08	-	175,864.08
<b>二、无形资产累计摊销合计</b>	<b>91,513.21</b>	<b>221,360.04</b>	-	<b>312,873.25</b>
1.土地使用权	65,178.91	195,536.74	-	260,715.65
2.商标权	7,934.30	9,183.49	-	17,117.79
3.软件	18,400.00	16,639.81	-	35,039.81
<b>三、无形资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
1.土地使用权	-	-	-	-
2.商标权	-	-	-	-
3.软件	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>9,895,023.79</b>	-	-	<b>9,733,927.83</b>
1.土地使用权	9,711,658.09	-	-	9,516,121.35
2.商标权	63,765.70	-	-	76,982.21
3.软件	119,600.00	-	-	140,824.27

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、无形资产原值合计</b>	<b>209,700.00</b>	<b>9,776,837.00</b>	-	<b>9,986,537.00</b>
1.土地使用权	-	9,776,837.00	-	9,776,837.00
2.商标权	71,700.00	-	-	71,700.00
3.软件	138,000.00	-	-	138,000.00
<b>二、无形资产累计摊销合计</b>	<b>5,364.18</b>	<b>86,149.03</b>	-	<b>91,513.21</b>
1.土地使用权	-	65,178.91	-	65,178.91
2.商标权	764.18	7,170.12	-	7,934.30
3.软件	4,600.00	13,800.00	-	18,400.00
<b>三、无形资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
1.土地使用权	-	-	-	-
2.商标权	-	-	-	-
3.软件	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>204,335.82</b>	-	-	<b>9,895,023.79</b>
1.土地使用权	-	-	-	9,711,658.09
2.商标权	70,935.82	-	-	63,765.70
3.软件	133,400.00	-	-	119,600.00

报告期内，无形资产包括土地使用权、商标权和软件，其中土地使用权以出让方式取得、商标权依据申请获得、软件为外购取得。商标权原值是核算在商标注册过程中发生的代理费、注册费等；软件分别是2012年购买的SHOPEX系统和2013年购买的U8财务系统。

- (2) 报告期内，无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。
- (3) 截至2014年4月30日，无形资产不存在所有权受到限制的情况。
- (4) 截至2014年4月30日，无形资产摊余价值、剩余摊销年限

单位：元

项目	2014年4月30日摊余价值(元)	剩余摊销年限(月)
土地使用权	9,450,942.43	580
商标权	73,845.53	88-107
软件	134,962.15	88-107
合计	<b>9,659,750.11</b>	-

### (九) 资产减值准备

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年4月30日
			转回	转销	
坏账准备	107,566.61	-	38,076.11	-	69,490.50
合计	<b>107,566.61</b>	-	<b>38,076.11</b>	-	<b>69,490.50</b>

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	37,678.43	69,888.18	-	-	107,566.61
合计	<b>37,678.43</b>	<b>69,888.18</b>	-	-	<b>107,566.61</b>

目	2012年1月1日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	144,941.09	2,704.43	109,967.09	-	37,678.43
合计	<b>144,941.09</b>	<b>2,704.43</b>	<b>109,967.09</b>	-	<b>37,678.43</b>

## 五、主要负债情况

### (一) 应付账款

(1) 应付账款明细列表如下

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
购库存商品款	1,848,131.59	910,440.66	41,676.17
其他	-	3,000.00	40,300.00

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
合计	1,848,131.59	913,440.66	81,976.17

报告期内，应付账款期末余额逐期增加且增长幅度较大，主要原因是随着公司箱包商品销售规模的扩大，公司依据商品市场销售预期和采购送货周期等因素增加了存货采购数量。根据与 OEM 合作供应商采购货款结算协议，公司期末信用采购货款逐期增加。

## (2) 应付账款账龄列表如下

单位：元

账龄	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,848,131.59	913,440.66	81,976.17
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	1,848,131.59	913,440.66	81,976.17

报告期内，期末应付账款账龄均在1年以内，不存在逾期未偿还的应付账款。

## (3) 截至2014年4月30日，应付账款金额前三名供应商情况

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款的比例
嘉兴海克箱包有限公司	非关联方	896,230.77	1年以内	48.49%
平湖市瑞虹箱包有限公司	非关联方	800,264.12	1年以内	43.30%
苍南县科创工艺厂	非关联方	151,636.70	1年以内	8.21%
合计		1,848,131.59		100.00%

## (二) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	193,256.82	731,855.15	781,252.69	143,859.28
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	55,802.16	55,802.16	-
其中：1. 医疗保险费	-	14,038.28	14,038.28	-
2. 养老保险费	-	35,095.70	35,095.70	-
3. 失业保险费	-	3,158.62	3,158.62	-

4. 工伤保险费	-	1,754.78	1,754.78	-
5. 生育保险费	-	1,754.78	1,754.78	-
四、工会经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>193,256.82</b>	<b>787,657.31</b>	<b>837,054.85</b>	<b>143,859.28</b>

项目	2013年 1月1日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	406,588.00	1,636,347.96	1,849,679.14	193,256.82
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	185,369.04	185,369.04	-
其中：1. 医疗保险费	-	46,424.88	46,424.88	-
2. 养老保险费	-	116,062.20	116,062.20	-
3. 失业保险费	-	9,953.82	9,953.82	-
4. 工伤保险费	-	7,125.03	7,125.03	-
5. 生育保险费	-	5,803.11	5,803.11	-
四、工会经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>406,588.00</b>	<b>1,821,717.00</b>	<b>2,035,048.18</b>	<b>193,256.82</b>

项目	2012年 1月1日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	65,231.00	1,956,036.99	1,614,679.99	406,588.00
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	94,811.00	94,811.00	-
其中：1. 医疗保险费	-	21,055.22	21,055.22	-
2. 养老保险费	-	61,119.91	61,119.91	-
3. 失业保险费	-	6,694.41	6,694.41	-
4. 工伤保险费	-	2,970.73	2,970.73	-
5. 生育保险费	-	2,970.73	2,970.73	-
四、工会经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>65,231.00</b>	<b>2,050,847.99</b>	<b>1,709,490.99</b>	<b>406,588.00</b>

### （三）应交税费

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-17,312.64	-533,420.71	-258,519.55
土地使用税	-	112,498.67	28,124.67
印花税	749.6	30,672.20	4,746.00
个人所得税	3,639.92	11,424.60	12,402.25
企业所得税	330,184.24	-	-
<b>合计</b>	<b>317,261.12</b>	<b>-378,825.24</b>	<b>-213,246.63</b>

2014年4月30日应交税费余额为31.73万元，主要原因是2014年1-4月公司实现了盈利而计提企业所得税。而2012年、2013年公司经营亏损，故企业所得税费用为零。

### （四）其他应付款

（1）明细列表如下

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
房租、水电费	156,604.39	133,062.20	36,180.00
股东借款	13,223,139.90	-	-
保证金	20,000.00	20,000.00	-
其他	7,300.00	66,001.24	42,715.59
<b>合计</b>	<b>13,407,044.29</b>	<b>219,063.40</b>	<b>78,895.59</b>

2014年4月30日其他应付款余额为1,340.70万元，与2013年末相比增加了1,318.80万元，主要是公司向股东借款以支付电子商务产业园建设工程付款，此项借款属于无偿资金拆借。

（2）账龄列表如下

单位：元

账龄	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	13,367,765.69	144,083.56	66,835.59
1-2年	39,278.60	74,979.84	12,060.00
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,407,044.19</b>	<b>219,063.40</b>	<b>78,895.59</b>

报告期内，其他应付款账龄基本在 1 年以内，其中账龄 1 年以上的其他应付款说明如下：

1) 2012 年 12 月 31 日，账龄 1 年以上其他应付款是应支付昆山力士机械工业有限公司房租及代垫水电费 12,060.00 元。

2) 2013 年 12 月 31 日，账龄 1 年以上其他应付款主要是员工报销款 35,701.24 元，款项已于 2014 年 1-4 月结清；应支付昆山力士机械工业有限公司房租及代垫水电费 32,278.60 元。

3) 2014 年 4 月 30 日，账龄 1 年以上其他应付款是应支付昆山力士机械工业有限公司房租及代垫水电费 39,278.60 元。

(3) 截至 2014 年 4 月 30 日，其他应付款前五名债权人情况

单位：元

债权人名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款的比例
时明	关联方	股东借款	4,923,139.90	1 年以内	36.72%
翁纪远	关联方	股东借款	4,860,000.00	1 年以内	36.25%
温起	关联方	股东借款	2,280,000.00	1 年以内	17.01%
黄统兴	关联方	股东借款	1,160,000.00	1 年以内	8.65%
昆山力士机械工业有限公司	关联方	房租、水电费	156,604.39	1 年以内 1-2 年	1.17%
<b>合计</b>			<b>13,399,744.29</b>		<b>99.80%</b>

(4) 与关联方其他应付款明细

单位：元

关联方名称	经济内容	日期		
		2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
翁纪远	资金借用	4,860,000.00	-	-
时明	资金借用	4,923,139.90	-	-
温起	资金借用	2,280,000.00	-	-
黄统兴	资金借用	1,160,000.00	-	-
昆山力士机械工业有限公司	房租、代付水电费	156,604.39	133,062.16	36,180.00
<b>合计</b>		<b>13,379,744.29</b>	<b>133,062.16</b>	<b>36,180.00</b>

## （五）其他流动负债

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
佣金服务费	250,329.37	426,781.68	18,749.00
<b>合计</b>	<b>250,329.37</b>	<b>426,781.68</b>	<b>18,749.00</b>

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	5,000,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-4,718,932.01	-6,350,286.52	-4,211,514.92
<b>股东权益合计</b>	<b>50,281,067.99</b>	<b>43,649,713.48</b>	<b>45,788,485.08</b>

股本变动具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化”。

## 七、关联方及关联交易

### （一）关联方

#### 1、关联方认定标准

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决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。

## 2、关联方

### (1) 股东及实际控制人

关联方名称	关联关系及持股比例
翁纪远	本公司主要股东之一，持有公司股份比例为 37.00%。
时明	本公司主要股东之一，持有公司股份比例为 33.00%。
黄统兴	本公司主要股东之一，持有公司股份比例为 15.00%。
温起	本公司主要股东之一，持有公司股份比例为 15.00%。

### (2) 公司控股和参股的公司

关联方名称	持股比例
昆山拓跋客箱包有限公司	本公司全资子公司，直接持股比例为 100.00%。

#### 1) 基本概况

详见本节“一、最近两年一期财务报表和审计意见\财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况\2、合并财务报表范围及其变化情况\（3）纳入合并报表范围的子公司情况”。

#### 2) 主要财务数据

单位：元

项目名称	2014年1-4月/2014年4月30日
营业收入	-
营业利润	-2,829.63
净利润	-2,829.63
总资产	997,670.37
总负债	500.00
净资产	997,170.37

### (3) 实际控制人投资的其他企业

实际控制人投资的其他企业详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）控股股东、实际控制人及其投资的其他企业情况”之“2、实际控制人投资的其他企业基本情况”。

## (4) 董事、监事、高级管理兼职情况

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况”之“（四）在其他单位兼职情况”。

## (5) 其他关联方

实际控制人直系亲属投资的其他企业详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）控股股东、实际控制人及其投资的其他企业情况”之“3、实际控制人直系亲属投资的其他企业基本情况”。

**(二) 关联交易**

## 1、经常性关联交易

(1) 报告期内，无采购商品和接受劳务的关联交易。

(2) 报告期内，无出售商品和提供劳务的关联交易。

(3) 报告期内，关联租赁

## 1) 租赁合同基本情况

详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（四）重大合同及履行情况”之“2、租赁合同”。

## 2) 租赁费用支出情况

单位：元

关联方	项目名称	发生年度	期初余额	发生金额	支付金额	期末余额
昆山力士机械工业有限公司	其他应付款	2012 年度	12,060.00	24,120.00	-	36,180.00
		2013 年度	36,180.00	24,120.00	-	60,300.00
		2014 年 1-4 月	60,300.00	8,040.00	-	68,340.00

## 2、偶发性关联交易

(1) 资金拆借

## 1) 关联方向公司拆借资金

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、近两年一期关联方资金占

用和对关联方的担保情况”之“（一）关联方资金占用情况”。

## 2) 关联方向本公司提供资金

单位：元

时间	项目名称	期初金额	借出金额	归还金额	期末金额
2012 年度	其他应付款	-	-	-	-
2013 年度		-	-	-	-
2014 年 1-4 月		-	13,223,139.90	-	13,223,139.90

自成立以来，公司主营的箱包产品因销售规模原因未能给公司带来稳定、正常的现金净流入。同时，2013 年 4 月，公司启动电子商务产业园项目，并投入了较大规模的资金用于产业园项目建设。公司在建的电子商务产业园未能满足银行资产抵押借款条件下，综合考虑项目建设后续资金需求和目前公司日常运营资金状况，公司按照《公司章程》等相关规定履行了内部关联方借款决策、审批程序，于 2014 年开始向股东借款，主要用于支付产业园工程进度款。

上述关联借款属于股东支持公司项目建设的正常资金拆借行为，双方签订了《借款协议》，考虑到公司目前实际经营状况及融资能力等因素，《借款协议》未约定利息条款和具体偿还期限。在借款实际执行过程中，公司未按照银行同期贷款利率向股东支付利息，资金使用定价显失公允，存在股东向公司输送利益。

从公司目前资金收支情况及对外筹资能力来看，公司对股东有一定借款依赖性，目前尚不具备偿还能力。为保证公司独立性要求，减少并消除关联交易，未来期间，公司拟根据具体情况综合或单独运用以下措施偿还股东借款：①开源节流。加快现有箱包业务转型升级、尽快电子商务产业园市场开拓、持续压缩公司经营管理成本，不断增强公司业务的持续盈利能力，改善自身资金流“造血”功能；②抵押借款。在电子商务产业园满足银行资产抵押借款条件时，根据公司资金预算计划，适时、适度地利用银行借款融资，逐步偿还股东借款；③债权转股权。结合未来期间公司股本规模需求和原股东持股比例调整要求，部分股东可能会考虑将对公司的债权转换为持有公司的股权。

关联资金借款明细如下：

序号	日期	股东名称	金额（元）	用途
1	2014年4月	时明	4,923,139.90	无偿借款
2	2014年4月	翁纪远	4,860,000.00	无偿借款
3	2014年4月	黄统兴	1,160,000.00	无偿借款
4	2014年4月	温起	2,280,000.00	无偿借款
合计			<b>13,223,139.90</b>	

## （2）代垫费用

报告期内，公司租用力士机械工业有限公司所属办公楼第3层作为办公场所，日常发生了部分小额水电费，为了统一缴付的方便性，关联方昆山力士机械工业有限公司为本公司代垫了部分水电费，具体情况如下：

单位：元

关联方	项目名称	发生年度	期初余额	代垫金额	还款金额	期末余额
昆山力士机械工业有限公司	其他应付款	2012年度	-	-	-	-
		2013年度	-	76,663.56	3,901.40	72,762.16
		2014年1-4月	72,762.16	15,502.23	-	88,264.39
合计				<b>92,165.79</b>	<b>3,901.40</b>	

公司计划在未来资金充裕时，及时与力士机械公司进行结算，并逐步自行缴付，消除代垫水电费的情形。

## （3）授权使用商标

报告期内，公司将注册登记的第25类商标（注册号：10304892），名称为“美居客”的注册商标授权给关联方公司苏州润物电子商务信息咨询有限公司使用，双方签署了《商标授权合同》。根据合同约定，自2013年5月1日至2014年4月30日，公司将上述商标无偿授权苏州润物电子商务信息咨询有限公司使用；自2014年5月1日至2016年4月30日，公司每年向苏州润物电子商务信息咨询有限公司收取2,000元商标授权使用费。

## （4）债务豁免

2014年4月15日，苏州美居客召开股东会，全体股东一致同意，在充分考虑了公司目前经营实际状况的基础上，豁免对公司的债权500万元，股东之间的豁免比例同出资比例。具体豁免明细列表如下：

单位：万元

序号	债权人	出资比例	豁免比例	豁免金额
1	翁纪远	37.00%	37.00%	185.00
2	时明	33.00%	33.00%	165.00
3	黄统兴	15.00%	15.00%	75.00
4	温起	15.00%	15.00%	75.00
合计		100.00%	100.00%	500.00

## 3、关联方往来情况

单位：元

关联方	项目名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
翁纪远	其他应收款	-	320,000.00	80,000.00
	其他应付款	4,860,000.00	-	-
温起	其他应收款	-	240,000.00	60,000.00
	其他应付款	2,280,000.00	-	-
黄统兴	其他应收款	-	240,000.00	60,000.00
	其他应付款	1,160,000.00	-	-
时明	其他应收款	-	976,860.10	-
	预付账款	-	-	1,476,860.10
	其他应付款	4,923,139.90	-	-
昆山力士机械工业有限公司	其他应付款	156,604.39	133,062.16	36,180.00

## 4、规范并减少关联交易制度、承诺

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等相关制度中，具体规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

为避免和消除可能出现的关联方利用其地位从事损害公司或公司非关联股东的情形，公司控股股东、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员均对未来规范并减少可能出现的关联交易出具了承诺函。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中不存在占有权益的情况。上述人员已出具声明函。

## 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

### 1、期后事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

### 2、承诺事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

### 3、或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

### 4、其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的其他重要事项。

## 九、资产评估情况

2014年5月26日，河南立信长江资产评估事务所（具有证券期货相关业务评估资格证书）采用资产基础法对本公司股份制整体改制涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了《苏州美居客网络技术有限公司拟进行股改涉及的股东全部权益价值资产评估报告书》（豫立评字[2014]第002号）。本次评估基准日：2014年4月30日。本次资产评估结果：截止2014年4月30日，苏州美居客网络技术有限公司评估前账面资产总额计人民币6,625.02万元，负债总额计人民币1,596.61万元，净资产总额计人民币5,028.41万元；评估后资产总额计人民币6,679.59万元，负债总额计人民币1,596.61万元，净资产计人民币5,082.98万元。净资产评估值与原账面值比较增加值计人民币54.57万元，增值率为1.09%。

## 十、股利分配情况

### （一）股利分配政策

## 1、在股份有限公司设立之前

根据有限责任公司章程规定，股利分配条款如下：

“第三十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，可以提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金所余利润，公司按照股东的出资比例分配。

公司的公积金用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。”

## 2、在股份有限公司设立之后

根据股份有限公司章程规定，股利分配条款如下：

“第一百四十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额达公司注册资本50%以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百四十四条 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。

第一百四十五条 公司可以采取现金或者股份方式分配利润。

公司应实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理回报兼顾公司的可持续发展。”

## （二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

若公司成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并获准公开转让，公司将继续执行现有的股利分配政策。公司将秉承可持续发展理念、切实考虑公司实际情况、努力实现公司发展目标，以股东利益为出发点，注重对股东权益的保护，适时地修改利润分配政策，重视对股东的回报。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

详见本节“七、关联方及关联交易”之“（一）关联方”之“2、关联方”之“（2）公司控股和参股的公司”。

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）品牌经营风险

报告期内，公司主营的箱包类商品品牌是“拓跋客”系列。通过多渠道市场推

广营销策略，“拓跋客”箱包品牌逐步明确了其市场消费群体的定位，并拥有了一定程度的市场影响力。“拓跋客”品牌的优势为基于其能够向目标消费群体提供质优价廉、时尚新颖、功能耐用的旅行箱包和背提包。公司未来箱包业务的持续发展依赖于现有市场的维护和潜在市场的挖掘，市场的维护和挖掘很大程度上依赖于公司做好品牌的维护、推广。若公司未能维护、推广“拓跋客”品牌，则该品牌建立起来的市场知名度、影响力可能下滑，将直接影响到公司未来箱包业务销售规模、盈利能力。

## （二）消费者偏好转移风险

箱包类商品已逐渐摆脱容纳物件的单一功能特征，逐渐表现出融合实用性、时尚性、新颖性等综合特点。综合考虑用途、审美等诸多因素，消费者购买其钟意的箱包产品。经研究分析，消费者在箱包类商品选择过程中其消费偏好的规律性难以把控或统计。随着环境、审美观、时尚元素等外部因素的改变，对本公司“拓跋客”品牌具有忠诚度的消费者也可能发生消费偏好的转移。即使本公司能够对上述消费者偏好转移做出及时预测并采取应对措施，也可能无法保证及时将满足不断转变消费偏好的改良产品或新产品推向市场。若本公司不能够对上述消费者偏好转移做出及时预测并采取应对措施，公司的竞争对手就可能趁机抢夺本公司的消费市场。这都将直接影响到公司未来箱包业务销售规模、盈利能力。

## （三）产品市场定位风险

箱包市场属于比较分散的市场，按照零售价格可分为实惠型市场、中端市场、高端及奢侈品市场。目前国内中端市场、高端及奢侈品市场基本上由国外知名箱包品牌所占领，上述领域市场中箱包售价及利润最高，市场竞争相对缓和。而国内箱包自主品牌主要集中在实惠型箱包市场，此市场销售的箱包产品同质化严重、附加值较低、售价低廉，同时此市场主要依赖于价格促销来争夺市场份额，市场竞争异常激烈。目前公司大部分箱包产品定位于实惠型市场，结果使得公司盈利能力较低。若未来期间公司未能通过品牌经营改变其产品市场定位，则公司可能会面临更加激烈的市场竞争，更多地依赖于价格战来争夺市场份额，结果可能使得产品售价进一步降低，利润空间受到进一步挤压，从而无法通过差异化竞争获取较高的市场利润。

#### （四）OEM 委托代工风险

公司目前产品全部采取了 OEM 委托代工贴牌生产，且对部分 OEM 代工生产厂商的采购比例接近 50%，如 2014 年 1-4 月向平湖市瑞虹箱包有限公司采购占比为 48.64%，向嘉兴市海克箱包有限公司采购占比为 47.01%。随着箱包生产主要原材料价格上涨、国内人工成本上升，OEM 代工生产厂商的生产成本将直接增加。考虑到目前公司整体采购规模偏小，可能导致公司与 OEM 大型代工厂商在商品采购议价时处于劣势。这可能使得 OEM 代工厂商通过成本转嫁方式将增加的生产成本直接转移至本公司，直接影响公司盈利能力。

#### （五）政策监管风险

随着人们环保意识、健康意识的增强，对箱包产品的质量要求越来越高，消费者在选择箱包时将更倾向于选择环保、安全的产品。随着国家相继出台更为严格的箱包质量标准而且加大了执行力度，如环保部 2010 年出台的《环境标志产品技术要求 箱包》（HJ 569-2010）等，公司销售的箱包将面临更细化、更严格的监管标准。

随着企业对知识产权保护意识的增强，国际知名品牌箱包企业正加速全球专利布局，如 Samsonite（中文名：新秀丽）等。近年来，各国家或地区进一步加大了保护知识产权的执法力度，尤其在打击仿冒国际知名品牌方面，我国也加强了知识产权的违法查处力度。因故意或非故意等原因，公司在箱包设计方面可能会面临更多知识产权方面的侵权起诉或行政监管部门处罚。

电子商务作为一种全新的商业模式，许多国家或地区在此方面存在或多或少的监管制度缺失或不健全，如中国等。随着电子商务商业模式日趋成熟并逐渐固化，与之相关的法律等监管制度势必逐步完善，如我国启动了《电子商务法》立法程序等。若公司未来期间继续采用目前 B2C 电子商务模式销售商品，公司可能会面对更加规范、更加严格的电子商务监管环境。

#### （六）电子商务产业园项目投资运营风险

公司于 2013 年 4 月启动电子商务产业园项目，预计总投资 2 亿元，计划于 2014 年 10 月首期投入使用，产业园功能定位于电子商务企业园区孵化器。截至 2014 年

4月30日，电子商务产业园项目累计投资4,000多万元（含预付工程款），项目后期仍需较大规模的资金投入。考虑到未来期间公司在电子商务产业园经营过程中可能会面临较多的不确定性，如项目招商效果的不确定性、产业孵化效果的不确定性等，致使公司可能面临着电子商务产业园项目投资的风险。

随着产业园计划业务的开展，未来期间，公司业务将由现在单纯的箱包销售拓展至电子商务培训、电子商务产业园租赁及金融服务等，公司的主营业务可能会发生变动。产业链的延伸、业务经营类型的丰富，对公司的经营管理水平提出了更高层次的专业要求。若公司无法配备足够的、具备专业胜任能力的管理人员，可能会影响到产业园计划开展的预期效果，无法充分发挥大产业链的经营优势，可能会带来公司主营业务变动的风险。

#### **（七）财务补贴可持续性风险**

报告期内，公司累计获得政府财政补助金594万元，其中计入损益金额594万元，直接给公司带来594万元现金流。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素，若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动，可能将会对公司的财务状况、现金流量产生不利的影响。

#### **（八）销售旺季经营风险、盈利能力不确定性和资金流风险**

报告期内，公司利用第三方电子商务平台销售箱包表现出明显的季节性，即有明显的销售淡、旺季，如国内“双十一”期间属于公司产品销售的旺季。考虑到公司OEM代工采购模式，若未来期间公司不准确地预测在销售旺季时商品的市场需求，则公司可能面临两种销售风险：因备货不足而失去增加销售的机会或因备货过多而造成商品积压。

2012年度、2013年度和2014年1-4月，公司实现的净利润分别是-363.69万元、-213.88万元和163.14万元，扣除非经常性损益后净利润分别是-367.47万元、-431.20万元和-125.67万元，连年亏损，且在公司股东未对公司进行债务豁免前，公司2012年12月31日、2013年12月31日每股净资产分别为0.92元、0.87元，低于1元，主要原因是公司尚处于创业初期，前期费用发生金额较大，箱包销售规模尚未达到盈亏平

衡点销售规模。若未来期间公司仍未能实现规模化销售，则公司仍可能面临持续亏损的风险。

2012年度、2013年度和2014年1-4月，公司经营活动产生的现金流量净额分别是-108.65万元、-289.10万元和271.65万元，若扣除财政补助资金和股东借款，报告期内，公司经营活动现金均为净流出，未能通过经营活动给公司带来稳定的、正常的现金净流入，主要原因是报告期内公司未实现规模化销售。若未来期间公司仍未实现规模化销售，则公司的营运资金将趋于紧张，面临的资金风险可能会增加。

### （九）实际控制人不当控制风险

公司不存在控股股东；公司实际控制人为翁纪远、时明、黄统兴和温起，分别持有本公司 37%、33%、15%和 15%的股权，合计持有 100.00%的股权，上述四名自然人于 2014 年 5 月 30 日签订《一致行动人协议》。同时，翁纪远担任本公司董事长、温起担任本公司副董事长、时明担任本公司董事、总经理、黄统兴担任本公司董事。

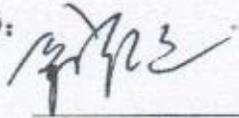
公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对实际控制人的行为进行了规范，最大程度地保护了公司及中小股东的利益。若实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司、债权人及其他第三方的利益产生不利的影

### 第五节 有关声明

#### 公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

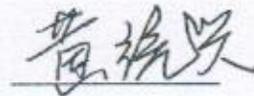
公司全体董事（签字）：



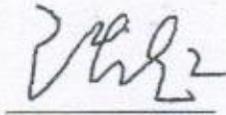
翁纪远



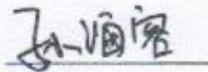
时明



黄统兴

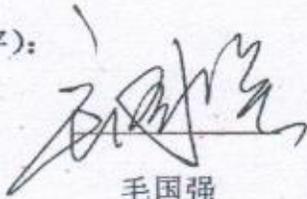


温起

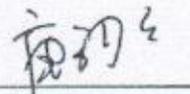


孙海容

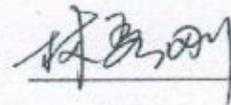
公司全体监事（签字）：



毛国强

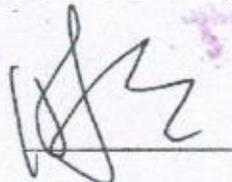


唐玲玲

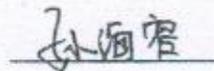


林秀刚

公司全体高级管理人员（签字）：



时明



孙海容

江苏美居客科技发展股份有限公司



2014年 月 28日

### 主办券商声明

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

法定代表人： 牛冠兴  
牛冠兴

项目负责人： 张浩  
张浩

项目小组成员： 尹仁勇      韩风金      付允  
尹仁勇                      韩风金                      付允



2014年11月28日

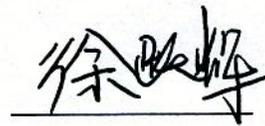
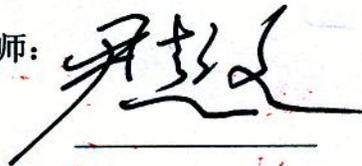
## 会计师事务所声明

本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



签字注册会计师：



亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年11月28日

## 律师声明

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

机构负责人：

赵胜

签字律师：

赵胜

张松

上海市协力（苏州）律师事务所

2014年11月28日

## 评估机构声明

本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



经办资产评估师：



河南立信长江资产评估事务所（普通合伙）



2014年11月8日

## 第六节 附件

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