

青岛懿姿饰品股份有限公司



公开转让说明书 (反馈稿)

主办券商



二〇一五年四月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

一、公司内控风险

公司于 2014 年 9 月 29 日由青岛懿姿工贸有限公司整体变更设立为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、产业政策变动风险

饰品行业在中国属于新兴行业，目前行业规模总体较小，行业秩序较为混乱，行业相关的法律法规并不健全，行业自律机构也并不完善，随着行业发展，国家势必健全相关法规，国家级行业协会也会逐步建立，政策的变动势必会对公司未来发展产生相应影响。

三、产品仿制风险

公司具备较强的流行饰品设计能力，公司品牌的产品均为公司自主设计开发，国内饰品行业内企业以仿制和代工企业为主，具备设计能力的企业数量较少，公司新推出的产品一旦被大批同行业企业仿制并低价出售，势必对公司的未来营业收入产生不利影响。

四、销售前五名客户占比较大风险

报告期内，公司销售前五名客户占比分别达到 2013 年的 94.89%和 2014 年的 84.41%，虽然呈下降趋势，但整体占比较高，这主要是因为公司报告期内公司销售收入主要来源于企业类客户，由于公司成立时间不长，企业类客户相对集中，若此类客户突然解除与公司的合作关系，势必在短期内对公司经营状况产生不利影响。

五、核心设计人员流失风险

公司业务注重流行饰品的设计，由于公司成立时间较短，现在正处于设计人才储备和设计队伍建设的初期阶段，核心设计人员进入公司时间较短，若短期内出现核心设计人员流失情况，势必对公司整体业务产生不利影响。

六、汇率波动风险

公司产品以外销较多，公司签订的外销合同大都以美元结算，近两年美元兑换人民币价格浮动较为明显，若汇率市场日常浮动幅度持续加大，或国家汇率政策有所调整，会对公司收益产生间接影响，进而影响公司持续健康发展。

目录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	7
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	10
四、公司股东情况	10
五、公司成立以来股本形成及其变化	12
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	14
七、挂牌公司子公司、参股公司情况	17
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	17
九、与本次挂牌有关的机构	19
第二节 公司业务	21
一、公司主营业务	21
二、公司内部组织结构与主要生产流程	24
三、公司业务有关资源情况	27
四、公司主营业务相关情况	35
五、公司商业模式	42
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	44
第三节 公司治理	56
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	56
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估	56
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚 情况	59
四、公司独立运营情况	59
五、公司同业竞争情况	60
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况	61

七、董事、监事、高级管理人员情况.....	61
第四节 公司财务会计信息	65
一、 审计意见类型及会计报表编制基础.....	65
二、 报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	67
三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	80
四、 报告期主要会计数据和财务指标有关情况.....	105
五、 报告期利润形成的有关情况.....	107
六、 报告期内各期末主要资产情况.....	115
七、 报告期内各期末主要负债情况.....	122
八、 报告期内各期末股东权益情况.....	125
九、 关联方、关联方关系及关联交易情况.....	125
十、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项.....	129
十一、 股利分配政策和历年分配情况.....	129
十二、 历次评估情况.....	130
十三、 公司主要风险因素及自我评估.....	130
第五节 有关声明	133
第六节 附件	138

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	青岛懿姿饰品股份有限公司有限公司
有限公司	指	青岛懿姿工贸有限公司
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
推荐主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年度、2014年度
本说明书、本公开转让说明书	指	青岛懿姿饰品股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	2014年9月22日公司股东大会批准的青岛懿姿饰品股份有限公司有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	山东文康律师事务所
资产评估事务所	指	青岛天和资产评估有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
饰品、配饰	指	以合金为主要原材料的首饰饰品
饰品设计	指	公司提供新款流行首饰、服装配饰等饰品设计方案
一站式配套销售服务	指	公司向企业类下游客户提供“从产品设计到成品销售”的服务
品牌专营店	指	公司设立的“EASTERN POSE”品牌饰品专营店

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：青岛懿姿饰品股份有限公司

英文名称：Qingdao Eastern Pose Accessories Corp., LTD.

注册资本：500万元

法定代表人：王宏林

有限公司成立日期：2012年12月27日

股份公司成立日期：2014年9月29日

住 所：青岛市城阳区兴阳路778号世纪贸易中心北楼6层

邮政编码：266109

所属行业：零售业-- 文化、体育用品及器材专门零售（《上市公司行业分类指引（2012年修订）》F52）；零售业-- 文化、体育用品及器材专门零售-- 珠宝首饰零售（《国民经济行业分类》（GB_T_4754-2011）F5245）。

主营业务：时尚饰品设计与销售

董事会秘书：王艳红

电 话：0532-66910777

传 真：0532-66730165

公司网址：<http://www.easternpose.com>

电子邮箱：finance@easternpose.com

组织机构代码：05729120-8

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：2015 年【 】月【 】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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）》2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

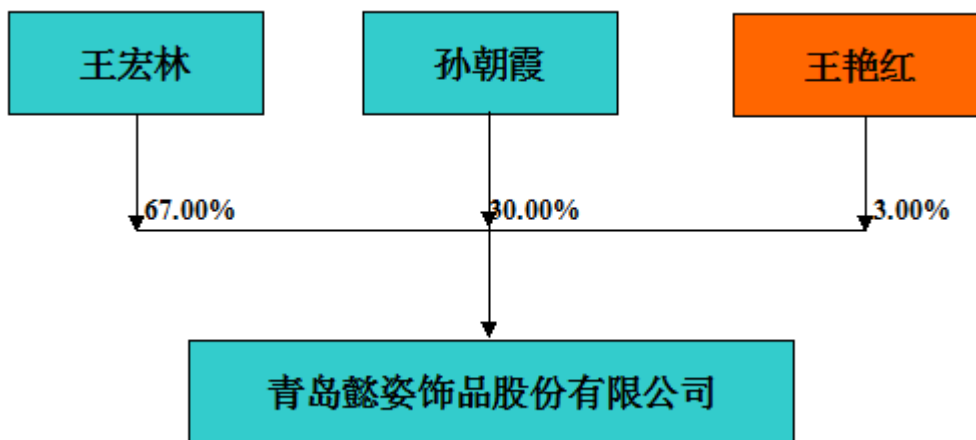
《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公

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%; 上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东未作出对所持股份自愿锁定的承诺。

根据上述规定,根据上述规定,公司挂牌时无可进入全国股份转让系统报价转让的股份。

三、公司股权结构



四、公司股东情况

(一) 控股股东和实际控制人的认定及变动情况

截至公开转让说明书签署日,王宏林直接持有公司股份335万股,持股比例为67%,为公司第一大股东,符合《公司法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》关于控股股东的认定,王宏林为公司控股股东。

截至本公开转让说明书签署日,公司股东王宏林持有335万股公司股份,占总股本的67%,为公司控股股东;公司股东孙朝霞持有150万股公司股份,占总股本的30%,王宏林与孙朝霞为夫妻关系,两人合计持有公司97%的股份,故王宏林与孙朝霞为公司的共同实际控制人。

鉴于王宏林与孙朝霞系夫妻关系,二人共同控制公司的经营与决策,并实际支配和控制公司,因此,王宏林与孙朝霞为公司的共同实际控制人,符合上述法

律法规关于实际控制人的认定。

公司的控股股东、实际控制人在最近两年内未发生变化。

（二）实际控制人的基本情况

1、王宏林，男，1971年11月出生，本科学历，中国籍，无境外永久居留权。1993年6月毕业于山东经济学院国际贸易专业，本科学历。职业经历：1993年7月至1994年6月，就职于山东省皮革工业集团进出口公司，任外销员；1994年7月至2001年7月，就职于威海土产进出口公司，任业务部经理；2001年8月至2012年11月，就职于威海世荣进出口有限公司，任业务经理；2012年12月至2014年8月，就职于有限公司，任执行董事兼总经理；2014年9月至今，任公司董事长、总经理，任期三年。

王宏林持有335万股公司股份，占总股本的67%。

2、孙朝霞，女，1972年1月出生，本科学历，中国籍，无境外永久居留权。1994年6月毕业于山东经济学院金融专业，本科学历。职业经历：1994年7月至2007年1月，就职于中信银行威海分行，任职员；2007年1月至今，就职于中信银行青岛分行合规审计部，任内审员。2014年9月至今，任公司董事，任期三年。

孙朝霞持有150万股公司股份，占总股本的30%。

（三）公司股东情况

序号	股东	持股数量（万股）	出资比例（%）	股东性质
1	王宏林	335.00	67.00	境内自然人
2	孙朝霞	150.00	30.00	境内自然人
3	王艳红	15.00	3.00	境内自然人
	合计	500.00	100.00	

股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

（四）公司股东之间的关联关系

王宏林与孙朝霞系夫妻关系，王宏林与王艳红系兄妹关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化

公司股本形成分为三个阶段：

2012年12月, 有限公司设立	注册资本100万, 由王宏林独立出资, 于2012年12月27日依法设立
2014年7月, 有限公司第一次增资	注册资本增加至500万元, 增加的注册资本400万元中由王宏林以货币出资235万元, 由孙朝霞以货币出资150万元, 由王艳红以货币出资15万元
2014年9月, 股份公司设立	有限公司整体变更为股份有限公司

(一) 2012年12月, 有限公司设立

青岛懿姿饰品股份有限公司前身为青岛懿姿工贸有限公司, 系由王宏林于2012年12月27日依法出资设立。注册资本为100万元, 王宏林以货币形式出资100万元。有限公司注册地址为青岛市城阳区兴阳路778号世纪贸易中心北楼6层。有限公司经营范围: 一般经营项目: 批发零售: 工艺品、日用百货、针纺织品、洗涤用品、化妆品、纸制品、床上用品、机械配件、服装鞋帽、文化办公用品、化工原料及产品(除危险品)、厨房用具、钟表、眼镜、玻璃制品、机电产品、体育用品、金属材料; 设计、研发、加工: 工艺品、箱包、服装鞋帽、钟表、眼镜; 货物与技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外, 法律、行政法规限制的项目应取得许可证方可经营)。(以上范围需经许可的, 须凭许可证经营)。

2012年12月25日, 青岛振青会计师事务所有限公司出具青振会内验字[2012]第07-0059号《验资报告》, 对上述出资事宜予以验证。

2012年12月27日, 青岛市工商行政管理局城阳分局核发了注册号为370214230099773的企业法人营业执照, 正式批准有限公司设立。

有限公司设立时股权结构如下:

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资形式	出资比例(%)
1	王宏林	100.00	100.00	货币	100.00
	合计	100.00	100.00		100.00

（二）2014年7月，有限公司第一次增资

2014年7月9日，有限公司召开股东会并通过股东会决议，同意有限公司注册资本增加至500万元，增加的注册资本400万元中由王宏林以货币出资235万元，由孙朝霞以货币出资150万元，由王艳红以货币出资15万元。

2014年7月10日，青岛市工商行政管理局城阳分局对以上情况予以核准。

2014年8月27日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2014]第48210011号《验资报告》，对上述增资事实予以验证。

变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	王宏林	335.00	335.00	货币	67.00
2	孙朝霞	150.00	150.00	货币	30.00
3	王艳红	15.00	15.00	货币	3.00
	合计	500.00	500.00		100.00

（三）2014年9月，股份公司设立

2014年9月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过以下决议：同意有限公司由有限责任公司整体变更设立为股份有限公司；同意以经瑞华审计确认的、有限公司截至2014年8月31日的净资产值为依据按不低于1:1的比例折算后取整数进入股份公司的注册资本，剩余净资产计入公司资本公积；同意有限公司登记在册的3名股东作为发起人以其各自在有限公司注册资本所占的比例，对应折为各自所占股份公司股份的比例。

2014年9月5日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华专审字[2014]48210002号《审计报告》，确认：截至2014年8月31日，有限公司经审计的净资产为5,138,295.10元。

2014年9月6日，青岛天和资产评估有限责任公司出具青天评报字[2014]第QDV1065号《资产评估报告书》，确认：截至2014年8月31日，有限公司净资产的评估值为5,147,523.53元。

2014年9月6日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2014]48210012号《验资报告》，对股份公司的出资情况予以验证。

2014年9月22日，股份公司（筹）召开了创立大会暨第一次股东大会，选举产生第一届董事会和两名监事，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》及《关联交易规则》等相关规章制度。

2014年9月29日，青岛市工商行政管理局核准此次变更并换发股份公司营业执照。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万股）	出资形式	出资比例（%）
1	王宏林	335.00	净资产	67.00
2	孙朝霞	150.00	净资产	30.00
3	王艳红	15.00	净资产	3.00
	合计	500.00		100.00

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、王宏林，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。现任公司董事长，任期三年。

2、刘常红，男，1984年5月出生，高中学历，中国籍，无境外永久居住权。2003年9月至2005年9月就读于青岛大学电子商务专业。工作经历：2005年10月至2007年7月，就职于青岛雷音数码科技有限公司，任IT工程师；2007年8月至2012年5月，就职于青岛利通文具有限公司，任IT主管；2012年6月至2014年5月，就职于青岛正业税务师事务所，任审计员；2014年6月至2014年8月，就职于有限公司，任会计；2014年9月至今，任公司会计，2015年2月至今，任公司董事，任期至2017年9月21日。

3、王丽丽，女，1983年10月出生，中专学历，中国籍，无境外永久居住权。2002年7月，毕业于青岛艺术学校美术专业，中专学历。职业经历：2002年8月至2006年5月，就职于青岛吉母皮亚珠宝有限公司，任设计员；2006年

6月至2007年11月，就职于广州喜丽钻石首饰有限公司，任设计员；2007年12月至2009年10月，就职于青岛时尚工艺品有限公司，任设计员；2009年11月至2013年11月，就职于青岛韩美来珠宝有限公司，任设计科长；2013年12月至2014年8月，就职于有限公司，任设计科长；2014年9月至今，任公司设计部经理，2015年2月至今，任公司董事，任期至2017年9月21日。

4、朱坤，男，1983年1月出生，中专学历，中国籍，无境外永久居住权。2002年7月，毕业于青岛艺校美术专业，中专学历。职业经历：2002年7月至2004年10月，就职于山东省青岛极东宝饰有限公司，历任职员、设计部主任；2004年11月至2013年12月，就职于青岛佳珠饰品有限公司，任设计部主管技术总监；2014年1月至2014年8月，就职于有限公司，任研发副总经理。2014年9月至今，任公司董事、副总经理，任期三年。

5、王艳红，女，1974年12月出生，本科学历，中国籍，无境外永久居住权。1995年6月，毕业于山东经济学院会计专业，本科学历。1995年7月至2007年5月，就职于济南市平阴县市政工程管理处，历任出纳、会计、财务科长；2007年6月至2014年5月，就职于青岛城阳美鸥工艺品厂，任企业负责人；2014年6月至2014年8月，就职于有限公司，任财务经理；2014年9月至今，任公司董事、董事会秘书、财务总监，任期三年。

刘常红、王丽丽董事任期自2015年2月10日至2017年9月21日，除此之外，上述其他董事任期均自2014年9月22日至2017年9月21日。

（二）监事基本情况

1、于磊，女，1975年5月出生，研究生学历，中国籍，无境外永久居住权。1996年6月，毕业于北京航空航天大学经济信息管理专业，专科学历；2007年4月，西安理工大学工商管理专业，研究生学历。职业经历：1996年7月至2005年3月，就职于山东省济南市水务集团器材公司财务科，任会计；2005年4月至2011年4月，就职于山东省济南市水务集团管网工程公司财务科，任科长；2011年5月至2013年10月，就职于山东省济南市水务集团财务部，任财务主管；2013年11月至今，自由职业。2014年9月至今，任公司监事会主席，任期三年。

2、苏玉刚，男，汉族，1979年2月出生，中专学历，中国国籍，无境外永久居留权。职业经历：2004年4月至2005年11月，就职于青岛极东宝饰有限公司设计部，任设计员；2005年12月至2014年8月，就职于青岛佳珠饰品有限公司设计部，任设计员；2014年9月至今，任公司产品设计员，2015年2月起，任公司监事，任期至2017年9月21日。

3、葛晓光，男，1983年5月出生，大专学历，中国籍，无境外永久居住权。2005年6月毕业于青岛大学计算机科学与技术专业，大专学历。2005年2月至2006年9月，就职于青岛城阳金飞宇电脑有限公司，任技术员；2006年10月至2012年11月，就职于青岛光星工艺品有限公司，任信息管理员；2012年12月至2014年8月，就职于有限公司，任信息科长；2014年9月至今，任职工代表监事，任期三年。

苏玉刚监事任期自2015年2月10日至2017年9月21日，除此之外，其他监事任期均自2014年9月22日至2017年9月21日。

（三）高级管理人员基本情况

1、王宏林，简历详见说明书“第一节、四、（一）实际控制人基本情况”。现任公司董事长、总经理，任期三年。

2、王艳红，简历详见说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。现任公司董事、董事会秘书、财务总监，任期三年。

3、朱坤，简历详见说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。现任公司董事、副总经理，任期三年。

上述高级管理人员任期均自2014年9月22日至2017年9月21日。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王宏林	董事长、总经理	335.00	67.00
2	刘常红	董事		
3	王丽丽	董事		

4	朱坤	董事、副总经理		
5	王艳红	董事、董事会秘书、财务总监	15.00	3.00
6	于磊	监事会主席		
7	苏玉刚	监事		
8	葛晓光	职工代表监事		
	合计		350.00	70.00

七、挂牌公司子公司、参股公司情况

懿姿（上海）品牌管理有限公司（以下简称“上海懿姿”）系由有限公司出资设立的全资子公司，注册资本 500 万元，经营范围为：品牌管理策划，市场营销策划，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），饰品设计，工艺礼品设计，服装设计，日用百货，针纺织品，洗涤用品、化妆品、纸制品、床上用品、服装服饰、鞋帽、文化办公用品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、厨房用品、钟表、眼镜（除隐形眼镜）、玻璃制品、机电设备、体育用品、金属材料、机械配件的销售，设计制作各类广告，仓储服务（除危险品），从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2014 年 9 月 9 日，上海工商局自贸区分局核准并颁发注册号 310141000102714 号营业执照。上海懿姿设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	有限公司	500.00	货币	100.00
	合计	500.00		100.00

八、最近两年挂牌公司主要财务数据

（除特别指出外，下表中的数据单位均为人民币元）

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	9,085,740.19	2,447,532.31
负债总额	3,284,693.93	1,470,058.56
股东权益合计	5,801,046.26	977,473.75

归属于申请挂牌公司股东权益合计	5,801,046.26	977,473.75
每股净资产（元/股）	1.16	0.98
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.16	0.98
资产负债率	33.49%	60.06%
流动比率	2.65	1.57
速动比率	2.53	1.54
项目	2014年度	2013年度
营业收入	11,117,956.53	3,691,328.27
利润总额	1,109,514.74	-20,405.91
净利润	823,572.51	-22,526.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润	823,572.51	-22,526.25
净利润（扣除非经常性损益）	748,572.17	-22,526.25
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	748,572.17	-22,526.25
毛利率	37.95%	34.31%
净资产收益率	30.25%	-2.28%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	27.49%	-2.28%
应收账款周转率（次）	6.39	28.09
存货周转率（次）	30.02	97.33
每股收益（元/股）	0.35	-0.02
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.32	-0.02
稀释性每股收益（元/股）	0.35	-0.02
经营活动产生的现金流量净额	-1,071,048.15	1,084,816.03
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	-0.46	1.08

注：上表中财务指标的计算公式为：

（1）每股收益=当期净利润/发行在外的普通股加权平均数；

(2) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额;

(3) 资产负债率=母公司期末负债总额/母公司期末资产总额。

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话： 0531-68889571

传 真： 0531-68889883

项目小组负责人：张继雷

项目组成员：张继雷、陈东、刘龙飞

(二) 律师事务所

机构名称：山东文康律师事务所

负 责 人：张金海

联系地址：青岛市市南区香港中路61号甲远洋大厦B座27层

电 话：0532-80772088

传 真：0532-85786287

经办律师：赵振斌、赵春旭

(三) 会计师事务所

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：杨剑涛

住 所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

联系电话：010-88219191

传 真：010-88091199

经办会计师：印碧辉、李德荣

(四) 资产评估机构

机构名称：青岛天和资产评估有限责任公司

负责人：于强

住所：青岛市市南区东海37号（金海大厦15层）

联系电话：0532-85753765

传真：0532-85722324

经办注册评估师：刘黎清、凌云

（五）证券登记结算机构

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丁26号金阳大厦5楼

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

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：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务情况

公司是一家从事时尚饰品设计与销售的专业化企业，公司业务集合设计、销售及售后服务为一体，涉及流行时尚资讯收集、饰品新品设计、时尚饰品销售等多个领域。公司主营业务包括时尚饰品设计、企业类客户饰品销售、品牌专营店饰品销售、电商平台饰品销售四个方面。公司主营业务属于零售业中的文化、体育用品及器材专门零售中的珠宝首饰零售（行业代码：F5245）。

公司的主营业务是时尚饰品设计与销售，2013年和2014年公司分别实现主营业务收入3,691,328.27元和11,117,956.53元。在报告期内，营业收入增长较快，公司主营业务未发生改变。

(二) 主要产品、服务及用途

公司业务包含设计与销售两大模块，公司主要产品及服务是指为下游客户出具时尚饰品的设计方案和公司自主设计饰品的销售，按照业务内容和销售方式的不同分为时尚饰品设计、企业类客户饰品销售、品牌专营店饰品销售、电商平台饰品销售，具体情况如下：

1、时尚饰品设计：

公司的时尚饰品设计业务，主要是指为下游客户提供新款流行首饰、服装配饰等饰品设计方案。服装的种类繁多，季节性和流行趋势的变化较大，与之搭配的饰品风格与样式也会随之变化，设计合同签订后，下游客户向公司对所需饰品提出主题、风格和元素等概念化要求，公司根据客户的概念描述，组织设计人员进行图纸美工设计并出具设计方案。公司核心设计人员从事时尚饰品设计工作多年，积累了丰富的工作经验，对不同主题的理解和流行趋势的把握均有独到之处，在满足客户需求的同时，逐渐形成了东西方元素和谐搭配的时尚饰品设计风格。

公司设计的花卉主题饰品系列



2、企业类客户饰品：

企业类客户饰品是指公司向企业类客户销售的流行饰品，公司向企业类下游客户提供“从产品设计到成品销售”的一站式配套销售服务，客户与公司签订销售协议，公司负责从设计到供货的全部流程，客户只需提供产品理念及订单即可在短期内获得所需饰品。协议确定后，公司将自有资源充分整合，坚持产品设计、市场开拓、质量控制三个关键环节，产品生产则外包给符合公司筛选标准的上游供货商，整个过程严谨高效，保证公司在最短时间内提供客户满意的饰品。

公司为客户设计的配饰之一



3、品牌专营店饰品

公司以自有成熟的设计体系为依托，在青岛、上海等地开设“EASTERN POSE”品牌饰品专营店，不仅销售公司自主设计的经典款饰品，还根据季节变化、流行趋势、地域差异、时尚热点不断设计并推出新款饰品；同时，公司还在专营店内

新设“顾客体验项目”，将挂链、吊坠等饰品细节部分分开，让顾客自主选择自主搭配，设计出属于自己的饰品。经过近年来不断努力，具有“懿姿文化”的品牌饰品专营店体系已逐渐成形。

“EASTERN POSE”品牌专营店之一



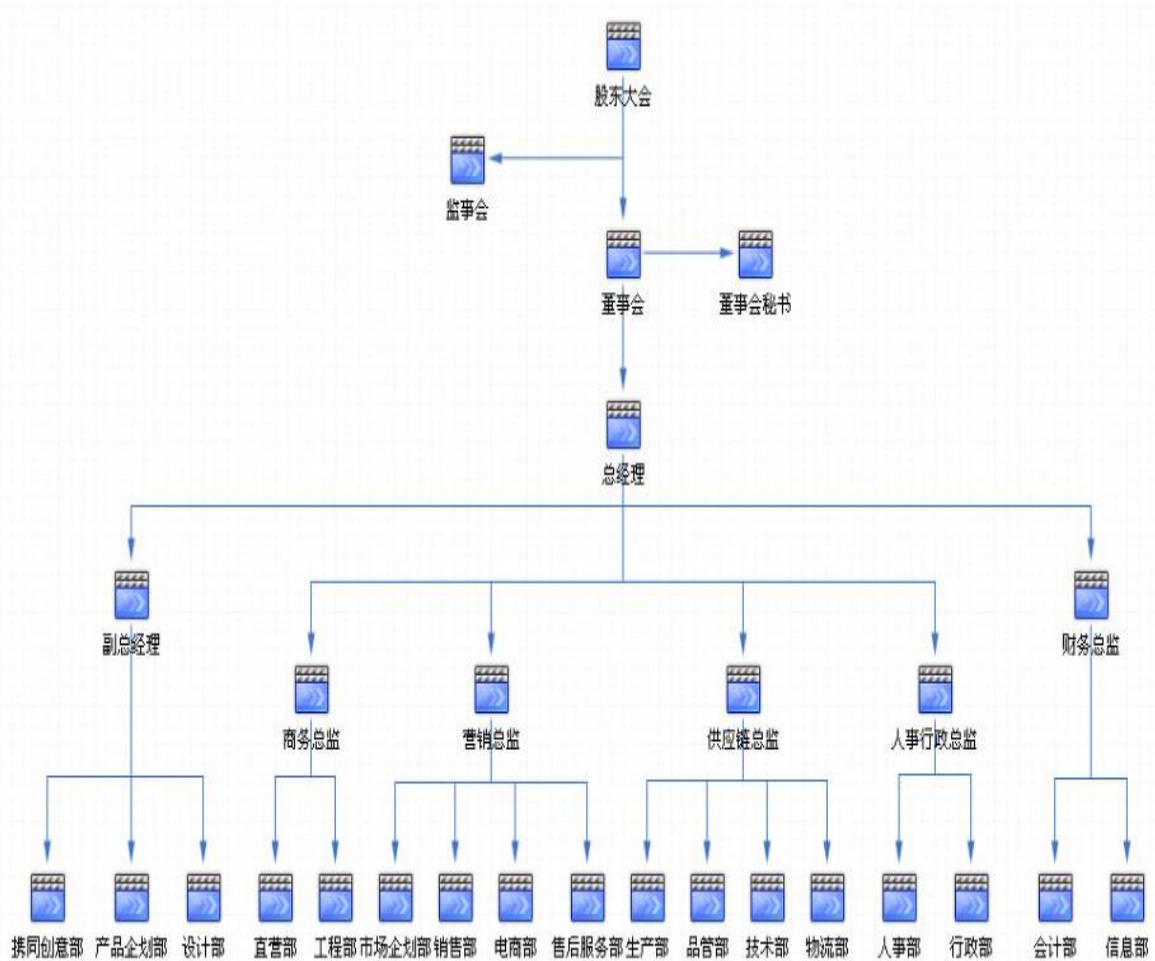
4、电商平台饰品

为迎合时代变化、满足不同年龄阶段和消费习惯人群对时尚饰品的需求，公司借助公司官方商城、天猫、微信商城等网购网站，积极构建具有“懿姿理念”的品牌电商平台，公司为网购顾客提供优质饰品，满足了顾客在快节奏的生活过程中对时尚的追求。



二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图



公司部门职责如下：

部门	部门职责
携同创意部	负责行业资讯的收集，开发创意的汇总
产品企划部	负责筛选行业资讯和市场资讯，制定推进表，促使新品按计划上市推出；
设计部	负责产品的开发、设计及样品制作
市场企划部	负责收集信息、营销策划、了解市场动态, 并根据市场变化制定促销计划

销售部	负责确定销售策略，建立销售目标，制定销售计划并管理销售活动
电商部	根据公司制定销售计划，完成线上销售任务，并不断完善电商运营平台；
售后服务部	负责进行客户分析，建立客户关系，挖掘用户需求，协助处理投诉，跟踪处理投诉结果，进行客户满意度调查
生产部	负责对接订单后筛选供应商，跟踪产品生产流程，确保产品按时入库
品管部	负责公司产品品质的全面过程控制与管理
技术部	负责解决生产环节出现的技术难题
物流部	负责产品出、入库,并更新相应的ERP数据
会计部	负责公司日常财务核算
信息部	负责信息系统的安全稳定、可靠有效运行，并负责信息系统的建设、安装、维护和扩展工作
人事部	负责公司人力资源工作的规划、建立、执行招聘、培训、考勤、劳动纪律、绩效考核、激励等人事程序或规章制度，满足公司的经营管理需要
行政部	负责公司日常行政事务及对接相关政府部门
直营部	负责经营公司品牌专营店
工程部	负责品牌专营店的装修风格设计及装修工程跟进

（二）公司主要业务流程介绍

根据业务种类的不同，公司的主要业务流程分为三类：

1、设计业务流程：

该类业务主要是针对客户和公司自身所需的流行饰品设计需求，由携同创意部发起，设计部为主导，联合携同创意部、产品企划部、会计部共同合作完成，工作内容包括流行饰品最新资讯的收集和筛选、初步设计方案的设定、设计成本的核算、最终设计方案确定、公司归档最终方案和样品制作共计五大步骤完成，整个过程全部实现网上审核、网上通过，各环节紧密科学，工作完成高效。

2、企业类客户饰品销售业务流程：

该类业务主要是指公司向企业类客户提供的一站式配套销售服务，客户与公司签订协议后，向公司提供所需饰品的相关元素概念，公司启动业务设计流程，完成饰品设计方案，客户同意后，销售部与客户确定饰品单价和数量并启动采购和质检相关流程，整个过程需要销售部、设计部、生产部、品质部、技术部、物流部、会计部相互协作，从产品设计到产品出库全部由公司承揽，整个业务流程既节省了客户工作环节，又降低了客户成本，同时也增强了自身的竞争优势。

3、饰品专营业务流程

该类业务主要是指公司的品牌专营店和品牌电商平台对顾客的直销业务，专营店的铺设和电商平台的搭建是公司树立“EASTERN POSE”品牌的重要措施，尤其是“EASTERN POSE”品牌专营店，店内不仅向客户出售公司自主设计的流行配饰产品，还推出了“客户体验项目”，客户可以自主设计搭配，还能观看公司技术人员现场设计和制作配饰样品的过程。

截至本公开转让说明书签署日，公司在上海、青岛等地开设多家品牌专营店，并且拥有自己的电商平台，具体情况如下：

“EASTERN POSE”品牌专营店	
上海港汇广场	上海市徐汇区虹桥路1号港汇恒隆广场B1
上海金谊广场	上海市浦东新区上南路4467号金谊广场1楼
上海新梅联合广场	上海市浦东新区浦东南路999号新梅联合广场217B
上海长泰国际商业广场	上海浦东新区金科路2889弄(2号线金科路地铁站)商场一楼BW10
上海南丰城商业广场	上海市长宁区遵义路100号2楼
青岛CBD万达	青岛市延吉路116号

“EASTERN POSE”品牌电商平台	
“懿姿”官方商城	http://www.easternpose.cn/
“懿姿”天猫店	http://easternpose.tmall.com/
“懿姿”微商城	

三、公司业务有关资源情况

（一）公司业务的技术含量

公司业务集合设计、销售及售后服务为一体，以新品设计带动产品销售，以产品品质促进品牌建设，公司业务的技术含量主要体现在以下三个方面：

1、设计体系、完整成熟

公司时尚饰品设计体系比较成熟，一方面，公司核心设计人员从事时尚饰品设计工作多年，积累了丰富的工作经验，对不同主题的理解和流行趋势的把握均有独到之处，公司的时尚配饰产品将西方的张扬炫丽与东方的婉约唯美相结合，逐渐形成了东西方元素和谐搭配的时尚饰品设计风格；另一方面，公司拥有一套完整的设计研发工作系统，从新品设计立项到研发成本核算再到设计完成量产，所有环节工作均能做到信息分享、集中评估、快速审批，整个设计过程高效科学。目前，公司设计部每月推出新型饰品达 500 余款，保证公司产品始终走在流行饰品的前端。

2、配套销售、严谨高效

公司摒弃了传统意义上“销售即供货”的思维，为客户提供“从产品设计到成品销售”的一站式配套销售服务。一方面，公司将饰品设计、生产安排、质量检测、产品配送等环节完全承接，客户只需提供产品理念及订单即可在短期内获得所需饰品，这不仅密切了公司各业务环节的联系，还降低了客户的时间、人力、资金成本；另一方面，公司充分整合现有资源，自主设计、严控质量、详筛生产商，用最佳的设计方案，选最优的生产厂家，做高品质的时尚配饰产品，有利于公司提高自身竞争力，站稳现有市场，拓展新销售区域。

3、品牌建设、虚实结合

在实体经营与电商平台相互碰撞的今天，公司的品牌建设更加注重虚实结合。一方面，公司以铺设“EASTERN POSE”品牌专营店为主导，积极推广公司时尚配饰产品的同时，还在专营店内增加了“客户体验项目”，引导公司自有和潜在消费群体逐渐接受公司“参与设计、自主搭配”的消费理念，以实现吸引顾客、树立品牌的双赢；另一方面，公司在完善自有官方商城的同时，又与天猫、微信商城等网络商城合作，努力构建“EASTERN POSE”品牌的网络电商平台，真正做到公司品牌的O2O模式建设。

（二）无形资产情况

1、土地使用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司没有获得土地使用权。

2、知识产权和非专利技术

（1）申请中的专利

序号	证书名称	取得方式	专利类型	申请号码	申请人
1	多功能项链展示卡	原始取得	外观设计	201430551946.8	公司
2	吊坠（梅花金羊）	原始取得	外观设计	201430551988.1	公司
3	珠宝首饰盒（抽拉式）	原始取得	外观设计	201430552073.2	公司

（2）申请中的商标权

序号	商标	申请号	核定类别	申请日期
1	EASTERN POSE	14532164	第 42 类：替他人研究和开发新产品；化妆品研究；材料测试；工业品外观设计；室内装饰设计；服装设计；计算机软件设计；艺术品鉴定；包装设计；书画刻印艺术设计	2014.05.15
2	EASTERN POSE	14531684	第 3 类：化妆品；肥皂；清洁制剂；擦亮用剂；熏香制剂（香料）；牙膏；香；空气芳香剂；香水；洗发剂	2014.05.15
3	EASTERN POSE	14531683	第 9 类：太阳镜；眼镜；USB 闪存盘；衡量器具；计算机程序（可下载软件）；量具；电话机套；头戴式耳机；体育用护目镜；电池充电器	2014.05.15
4	EASTERN POSE	14532165	第 35 类：广告；为零售目的在通讯媒体上展示商品；特许经营	2014.05.15

			的商业管理；进出口代理；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；市场营销；文字处理；会计；自动售货机出租；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售货批发服务	
5	EASTERN POSE	14532170	第 18 类：动物皮；手提包；伞；手杖；仿皮革；女用阳伞；钱包（钱夹）；背包；行李箱；钥匙包	2014.05.15
6	EASTERN POSE	14531682	第 14 类：珠宝首饰；手表；首饰盒；未加工或半加工贵金属；贵金属合金；表；人造珠宝；贵金属艺术品；小饰物（首饰）；制珠宝用珠子	2014.05.15
7	EASTERN POSE	14532166	第 26 类：发带；衣服装饰品；发饰品；纽扣；假发；针；人造花；花边饰品；拉链；非制珠宝用珠子	2014.05.15
8	EASTERN POSE	14532169	第 21 类：家用器皿；家庭用陶瓷制品；瓷、陶瓷、陶土或玻璃艺术品；饮用器皿；盥洗室器具；梳；牙刷；牙线；化妆用具；食物保温容器	2014.05.15
9	EASTERN POSE	14532168	第 24 类：织物；无纺布；纺织品制墙上挂毯；纺织品毛巾；床上用覆盖物；家具遮盖物；旗帜；被子；旅行用毯（膝盖保暖用）；布	2014.05.15
10	EASTERN POSE	14532167	第 25 类：服装；婴儿全套衣；游泳衣；防水服；鞋；帽子（头带）；袜；手套（服装）；围巾；腰带	2014.05.15
11	FASTYLES	15050346	第 14 类：珠宝首饰；手表；首饰盒；未加工或半加工贵金属；贵金属合金；表；人造珠宝；贵金属艺术品；小饰物（首饰）；制珠宝用珠子	2014.07.31
12	LANE WOODS	15050370	第 14 类：珠宝首饰；手表；首饰盒；未加工或半加工贵金属；贵金属合金；表；人造珠宝；贵金属艺术品；小饰物（首饰）；制珠宝用珠子	2014.07.31
13	TRIFAIRY	15050424	第 14 类：珠宝首饰；手表；首饰盒；未加工或半加工贵金属；贵金属合金；表；人造珠宝；贵金属艺术品；小饰物（首饰）；制珠宝用珠子	2014.07.31
14	WALL KNEE	15050451	第 14 类：珠宝首饰；手表；首饰盒；未加工或半加工贵金属；贵金属合金；表；人造珠宝；贵金属艺术品；小饰物（首饰）；制珠宝用珠子	2014.07.31
15	MY LOVE TRUE	15050408	第 14 类：珠宝首饰；手表；首饰盒；未加工或半加工贵金属；贵金属合金；表；人造珠宝；贵金属艺术品；小饰物（首饰）；制珠宝用珠子	2014.07.31
16	懿姿	15050575	第 14 类：珠宝首饰；手表；首饰盒；未加工或半加工贵金属；贵金属合金；表；人造珠宝；贵金属艺术品；小饰物（首饰）；制珠宝用珠子	2014.07.31
17	懿姿	15050657	第 35 类：广告；为零售目的在通讯媒体上展示商品；特许经营的商业管理；进出口代理；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；市场营销；文字处理；会计；自动售货机出租；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售货批发服务	2014.07.31

公司成立时间不长，截至本说明书签署日，公司的专利和商标均正在申请。

商标申请完毕后公司将立即进行名称变更相关程序。

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特殊业务许可。

2、公司获得资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有进出口业务资质

公司现持有中华人民共和国青机海关于 2014 年 10 月 24 日核发的《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为 37029679KS。

（四）特许经营权情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情如下表：

序号	固定资产名称	账面原值	成新率 (%)	购入时间		净值
				年	月	
1	空调	9,401.71	39.31	2013	1	3,695.39
2	荧光光谱仪	126,495.73	90.50	2013	12	114,478.64
3	空调	2,300.00	70.97	2014	1	1,632.36
4	专业打印机	15,370.51	70.97	2014	1	10,908.79
5	空调	14,633.33	78.89	2014	4	11,544.07
6	办公桌	2,600.00	92.08	2014	7	2,394.17
7	电脑	6,323.08	89.44	2014	8	5,655.64
8	办公家具	8,547.01	93.67	2014	8	8,005.70
9	办公家具	8,547.01	93.67	2014	8	8,005.70
10	办公家具	9,401.71	93.67	2014	8	8,806.27
11	佳能相机	31,877.78	89.44	2014	8	28,512.90
12	联想电脑	9,384.62	89.44	2014	8	8,394.02
13	电脑	4,155.91	89.44	2014	8	3,717.23
14	打印机 MP-2140	2,094.02	92.08	2014	9	1,928.24
15	联想电脑	3,033.33	92.08	2014	9	2,793.19

16	三星 14 英寸超薄本	2,563.25	94.72	2014	10	2,427.97
17	服务器	11,623.93	94.72	2014	10	11,010.44
18	打印机 ZM400(600dpi)	11,111.11	94.72	2014	10	10,524.69
19	14 英寸超薄本三星	7,689.74	94.72	2014	10	7,283.89
20	电脑显示器及电脑配件	4,708.26	97.36	2014	11	4,584.01
21	办公家具	10,256.41	98.42	2014	11	10,094.02
22	办公家具	3,150.00	100.00	2014	12	3,150.00
23	电脑	12,863.25	100.00	2014	12	12,863.25
24	监控设备	19,970.00	100.00	2014	12	19,970.00
25	合计	338,101.70				302,380.58

(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司共有员工58名，其中母公司32人，子公司26人。公司员工具有年轻化、专业化的特点，大专及以上学历人员占69%，具体情况如下：

(1) 按专业结构划分：

母公司员工情况

部门	人数	占比 (%)
携同创意部	1	3.13
产品企划部	2	6.25
设计部	6	18.75
市场策划部	2	6.25
销售部	3	9.38
电商部	3	9.38
售后服务部	1	3.13
生产部	1	3.13
品管部	1	3.13
技术部	1	3.13

物流部	1	3.13
会计部	3	9.38
信息部	3	9.38
人事部	2	6.25
行政部	1	3.13
工程部	1	3.13
合计	32	100.00

子公司员工情况

部门	人数	占比 (%)
市场策划部	1	3.85
销售部	17	65.38
电商部	1	3.85
物流部	1	3.85
会计部	1	3.85
人事部	1	3.85
直营部	2	7.69
商务总监	1	3.85
营销总监	1	3.85
合计	26	100.00

注：公司成立时间较晚，处于发展初期阶段，整个组织结构的框架正在逐步完善过程中，现阶段，公司各部门可以做到相互协作，各司其职，但部分部门人数相对较少。

(2) 按年龄划分：

母公司人员情况

年龄	人数	占比 (%)
36-45	4	12.50
26-35	10	31.25
25岁以下	18	56.25

合计	32	100.00
----	----	--------

子公司人员情况

年龄	人数	占比 (%)
36-45	2	7.69
26-35	7	26.92
25 岁以下	17	65.38
合计	26	100.00

(3) 按受教育程度划分:

母公司人员情况

学历	人数	占员工总数比例 (%)
本科及以上	26	81.25
专 科	3	9.38
专科以下	3	9.38
合计	32	100.00

子公司人员情况

学历	人数	占员工总数比例 (%)
本科及以上	2	7.69
专 科	9	34.62
专科以下	15	57.69
合计	26	100.00

2、设计研发机构及核心设计人员情况

公司自成立至今，一直十分重视设计研发部门的建设和设计人才的培养。在新流行饰品设计方面，公司拥有一套完整的设计模式，内容包括流行资讯收集、新品设计立项、设计成本核算、方案确立留档等多个方面，且所有环节均实现了网络程序化；另外，公司招揽并培养了多名设计人才，在中韩饰品设计比赛、中国淡水珍珠首饰设计大奖赛中，公司设计人员的设计方案和作品均有上佳表现。

(1) 公司设计研发机构

公司设有专门的设计研发部门，由携同创意部、产品企划部、设计部组成，副总经理直接领导。三个部门相互协作且分工明确，负责公司产品研发设计工作。

截止本公开转让说明书签署日，公司有研发人员 9 人，其中大专以上学历人员占比近 80%。公司技术骨干具有丰富的设计经验，整体素质较高。

研发人员比例(按年龄分类)

年龄	人数	占比 (%)
22 岁-30 岁	6	66.67
31 岁-40 岁	3	33.33
合 计	9	100.00

研发人员比例(按学历)

学历	人数	占比 (%)
中专学历	2	22.22
大专	1	11.11
本科及以上	6	66.67
合 计	9	100.00

(2) 主要核心技术人员基本情况

朱坤，简历详见说明书“第一节、六、(一)董事基本情况”。现任公司董事、副总经理，任期三年。朱坤的设计作品于 2006 年期间荣获第三届中国淡水珍珠首饰设计大奖赛三等奖。

于亚男，女，汉族，1984 年 8 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年 1 月，毕业于英国赫特福德大学珠宝设计专业，本科学历。职业经历：2009 年 2 月至 2013 年 8 月，就职于青岛极东宝饰有限公司，任首饰设计师；2013 年 9 月至 2014 年 8 月，就职于晶尚（青岛）股份有限公司，任产品开发员；2014 年 9 月至今，就职于公司，任产品设计员。

苏玉刚，简历详见说明书“第一节、六、(二)监事基本情况”。苏玉刚的设计作品于 2005 年韩国珠宝设计大赛中获得优异奖，于 2009 年获得中韩饰品设计比赛百合杯三等奖，于 2010 年在中韩饰品设计大赛中荣获饰品设计一等奖。

(3) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

(4) 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员不存在持股情况。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

公司主要从事时尚饰品的设计与销售，公司的主要收入来源于这项业务，按照营业收入和产品划分，报告期内收入构成如下：

(1) 营业收入

项 目	2014年度	2013年度
主营业务收入	11,117,956.53	3,691,328.27
其他业务收入		
营业收入合计	11,117,956.53	3,691,328.27
主营业务成本	6,898,712.32	2,424,660.01
其他业务成本		
营业成本合计	6,898,712.32	2,424,660.01

主营业务（分产品）

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
企业类客户饰品	8,601,298.83	77.36%	3,691,328.27	100.00%
时尚饰品设计	1,809,601.28	16.28%		
品牌专营店饰品	689,615.39	6.20%		
电商平台饰品	17,441.03	0.16%		
合计	11,117,956.53	100.00%	3,691,328.27	100.00%

从上表中可以看出，公司收入结构比较稳定，报告期内公司的主营业务收入占总收入的比例均为 100.00%。

公司于2012年底成立，2013年属于公司业务开展初期，与下游客户也处于合作初期阶段，实现的营业收入也相对较低；经过一年的业务开展，公司的客户数量和业务数量均有较大幅度增加，在保持与美特斯邦威、HM等国内外大型服装企业合作的基础上，公司的产品与服务又取得了beeline GmbH、热风等知名企业的认可，故2014年营业收入增长较快，这也符合新成立公司发展的一般规律。

公司产品以向国外企业类客户销售为主，主要收入来源于国外市场，按照地域划分，报告期内收入构成如下：

地区分类	2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例
长三角地区	3,197,091.59	28.76%	1,436,541.03	38.92%
山东省	87,234.48	0.78%		
国内小计	3,284,326.07	29.54%	1,436,541.03	38.92%
欧洲	4,936,103.06	44.40%	2,254,787.24	61.08%
亚洲	2,897,527.40	26.06%		
国外小计	7,833,630.46	70.46%	2,254,787.24	61.08%
合计	11,117,956.53	100.00%	3,691,328.27	100.00%

从上表中可以看出，公司收入以国外为主，报告期内国外销售的营业收入占总收入的比例分别为61.08%和70.46%，国外市场的收入是公司营业收入的主要来源。公司出口的设计服务和产品主要面向欧洲、韩国等高端市场，国外市场占比整体呈增长趋势。

（二）公司主要消费群体

公司的设计方案和产品主要面向国内外服装品牌商，公司主要客户为海恩斯莫里斯（上海）商业有限公司（即H&M在中国的分公司）、beeline GmbH（GAP和C&A的饰品一级供应商）、上海美特斯邦威服饰股份有限公司、热风投资有限公司等国内外知名品牌服装公司或一级供应商。

外销客户中，beeline GmbH是欧洲领先的时尚首饰及配饰营销公司，是GAP和C&A的饰品一级供应商，共有14,000个销售区域，其中390个属于直营商店，

分布 39 个国家；H&M 是欧洲最大的服装零售商，海恩斯莫里斯（上海）商业有限公司作为 H&M 在中国的分公司，多次采购公司设计的时尚饰品，逐渐与公司建立了良好的业务合作关系。

（三）报告期内公司主要客户情况

2013 年度

客户名称	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
FRESHINE ENTERPRISE LIMITED	2,080,640.79	56.37
海恩斯莫里斯（上海）商业有限公司	621,171.58	16.83
上海美特斯邦威服饰股份有限公司	303,692.64	8.23
格洛瑞国际贸易（上海）有限公司	292,510.91	7.92
上海风格服饰有限公司	204,740.00	5.55
合计	3,502,755.92	94.89

2014 年度

客户名称	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
beeline GmbH	2,722,785.15	24.49
FRESHINE ENTERPRISE LIMITED	2,214,958.24	19.92
SHENGTAI INDUSTRIAL GROUP CO. LIMITED	2,159,227.40	19.42
热风投资有限公司	1,422,147.02	12.79
海恩斯莫里斯（上海）商业有限公司	865,961.19	7.79
合计	9,385,079.00	84.41

从报告期内的财务报告来看，公司 2013 年、2014 年前五名客户的销售收入占销售收入总额的比例分别为 94.89%、84.41%，占比较高但总体呈下降趋势；公司对单一客户的销售收入占总销售收入的比例基本未超过 40%，2013 年对 FRESHINE ENTERPRISE LIMITED 销售占比达到 56.37%，是因为 FRESHINE ENTERPRISE LIMITED 为国外贸易公司，公司在设立初期，产品出口主要通过 FRESHINE ENTERPRISE LIMITED 实现，2014 年 7 月之后，公司未再与 FRESHINE ENTERPRISE LIMITED 发生经营业务，综上所述公司对前五名客户个体不存在严重的依赖关系。公司将增加市场开发力度，丰富产品种类，提高产品品质，扩大客户范围，进一步降低对前五名客户的依赖程度，进一步拓展市场。

针对个人客户，日清日结，销售实现的同时开具发票并收取款项，部分 POS 收银，部分现金收款。

针对企业类客户，公司对下游客户也会慎重选择，跟公司合作的客户都是知名度高、信誉好的客户。公司根据流行趋势和客户的开发意向进行饰品设计并提供样品，客户选中后报价并签订纸质合同或邮件确认订单。对于国内销售，公司根据客户订单采购产品，产品经检验合格后，交付物流公司运输至客户指定的中转仓库，待客户验收无误并通知公司开具发票，依据合同收款。对于海外销售，公司按海外客户的订单组织采购，产品经检验合格后报关出口，依据合同收款。

（四）报告期内公司主要原材料情况

公司将生产外包，公司采购的原材料主要是由公司设计并检测、供应商负责加工的饰品成品，公司成立时间较短，目前并没有明显的长期合作的供应商，报告期内公司采购前五名情况如下：

2013 年采购前五名

供应商名称：	2013年采购金额（元）	占采购总量比率（%）
城阳区美青青工艺品加工点	216,996.35	6.58
城阳区韩瑞光工艺品商社	70,762.65	2.14
城阳区永明工艺品加工厂	49,825.93	1.51
青岛布劳森工贸有限公司	49,916.64	1.51
城阳区洪兴社工艺品加工部	51,924.77	1.57
合计	439,426.34	13.32

2014 采购前五名

供应商名称：	2014年采购金额（元）	占采购总量比率（%）
红岛经济开发区宇航轩工艺品店	625,521.87	9.90
红岛经济区张俊俊工艺品加工店	391,447.13	6.20
城阳区艾美鸥工艺品加工店	467,126.96	7.40
城阳区鑫源浩工艺品经营部	463,817.81	7.34

青岛布劳森工贸有限公司	214,262.88	3.39
合计	2,162,176.65	34.24

报告期内，公司原材料采购种类和范围比较广泛，2013年和2014年公司前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的13.32%和34.24%，对单一供货商采购量不超过10%，不存在重大依赖。前五名采购占比2014年比2013年上升较快的原因是，2013年公司刚成立不久，市场占比较小，所需采购量较小，采购对象较为零散，随着公司的不断发展，到2014年，公司在各大市场逐渐站稳脚跟，产品和服务需求量也不断增加，采购总量上升，供应商选用相比2013年也更加固定。

针对供应商，公司对供应商有严格的筛选以确保公司按时保质向客户交付货品。公司与供应商先签订加工承揽合同，公司根据情况预付部分款项，供应商按照公司设计好的款式及样品安排生产，公司随时跟踪大货进度及质量过程管控，验收合格入库并开具发票结清货款。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1. 公司金额较大的销售业务合同及履行情况

公司的销售合同主要分为两类，第一类是框架协议模式，该类客户多为国内知名品牌服装制造商，公司与客户签订框架协议，客户根据需求向公司下达订单；第二类主要是购销合同模式，公司与这类客户签订购销合同，公司根据购销合同要求向客户提供相应饰品，报告期内对持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下：

（1）框架协议模式

金额单位：元

序号	需方	协议标的	报告期内产生的销售收入(元)	协议签订时间	履行情况
1	海恩斯莫里斯（上海）商业有限公司	流行饰品	2013年，621,171.58 2014年，865,961.19	2013.7	正在履行
2	上海美特斯邦威服饰股份有限公司	流行饰品	2013年，303,692.64	2013.7	正在履行

3	热风投资有限公司	流行饰品	2014年, 1,422,147.02	2013.12	正在履行
4	FRESHINE ENTERPRISE LIMITED	流行饰品	2013年, 2,080,640.79 2014年, 2,214,958.24	2013.3	履行完毕

(2) 购销合同模式

序号	需方	合同标的物	合同金额	合同签订时间	履行情况
1	Beeline GmbH	流行饰品	35,646.20 美元	2014.2	履行完毕
2	Beeline GmbH	流行饰品	43,566.00 美元	2014.2	履行完毕
3	Beeline GmbH	流行饰品	25,614.90 美元	2014.2	履行完毕
4	Beeline GmbH	流行饰品	37,290.00 美元	2014.5	履行完毕
5	Beeline GmbH	流行饰品	27,840.00 美元	2014.11	正在履行
6	Beeline GmbH	流行饰品	26,586.00 美元	2014.12	正在履行
7	SHENGTAI INDUSTRIAL GROUP CO. LIMITED	饰品设计方案	13,000.00 美元	2014.1	履行完毕
8	上海风格服饰有限公司	流行配饰防尘塞	182,350.00 元	2013.7	履行完毕

注：上表列示合同分为三类，第一类是外销合同，以2.5万美元以上为标准；第二类是内销合同，以15万人民币以上为标准；第三类是设计合同，以1万美元以上为标准。

2. 公司金额较大的采购业务合同及履行情况

公司采购的原材料主要是由公司设计并检测、供应商负责加工的饰品成品。首先公司与供货商签订加工承揽合同一般条款，一般条款内规定公司所需产品质量要求、包装要求、运输要求等采购一般细节；然后，公司根据自身需求，筛选供应商并签订相应产品的加工承揽合同。公司成立时间较短，目前并没有明显的长期合作的供应商，公司采购合同较为零散，供货商供货速度较快，合同金额相对较小，报告期内公司较大金额的加工承揽合同履行情况如下：

金额单位：元

序号	供方	合同标的物	合同金额(元)	合同签订时间	履行情况
1	青岛布劳森工贸有限公司	项链	52,500.00	2013.1	履行完毕
2	城阳区永明工艺品加工厂	耳环	27,600.00	2013.2	履行完毕
3	红岛经济开发区张俊俊工艺品加工店	耳环	40,158.00	2013.4	履行完毕
4	红岛经济开发区张俊俊工艺品加工店	项链	40,500.00	2013.8	履行完毕
5	城阳区鑫源浩工艺品经营部	戒指	30,465.00	2014.8	履行完毕
6	红岛经济开发区宇航轩工艺品店	戒指	44,462.00	2014.10	履行完毕
7	红岛经济开发区宇航轩工艺品店	戒指	41,172.00	2014.10	履行完毕
8	城阳区艾美鸥工艺品加工店	耳环	76,032.00	2014.10	履行完毕
9	青岛布劳森工贸有限公司	耳环	81,405.00	2014.12	正在履行
10	胶州市李哥庄镇瑞德工艺品厂	X1 小花装饰短链	54,446.00	2014.12	正在履行

注：公司供应商较为零散，每次订货量也相对较小，以上合同以报告期内2.5万元以上为标准。

另外，公司还与部分行业内专业人员签订时尚资讯供给合同，供给方为公司提供最新的时尚饰品资讯和流行趋势信息，公司支付供给方相应款项，报告期内时尚资讯供给合同情况如下：

序号	供方	合同标的物	合同金额(美元)	合同签订时间	履行情况
1	CHO, EUN YOUNG	配饰研究、设计相关信息等资讯	18,000.00	2014.1	正在履行
2	JO, CHUNG HO	配饰研究、设计相关信息等资讯	18,000.00	2014.1	正在履行
3	LEE, JUNGWHA	配饰研究、设计相关信息等资讯	18,000.00	2014.1	正在履行

五、公司商业模式

公司采用“以设计优势引导市场开拓的哑铃式”商业模式。一方面，经过设计部门近年来不懈努力，已经形成了成熟的设计体系，随着公司设计人员工作经验的增加，很多优秀的时尚饰品设计方案受到市场的广泛好评，公司的设计优势已经逐步显现出来；另一方面，公司以设计优势为依托，积极开拓市场，在巩固现有国内外销售区域的同时，国内品牌专营店的铺设计划也在有条不紊地展开。这种模式下，公司的设计与销售联系紧密，采购、行政等辅助部门职责明确，使公司始终处于良性发展状态之中，符合企业的规模和所处行业的实际情况。

（一）设计模式

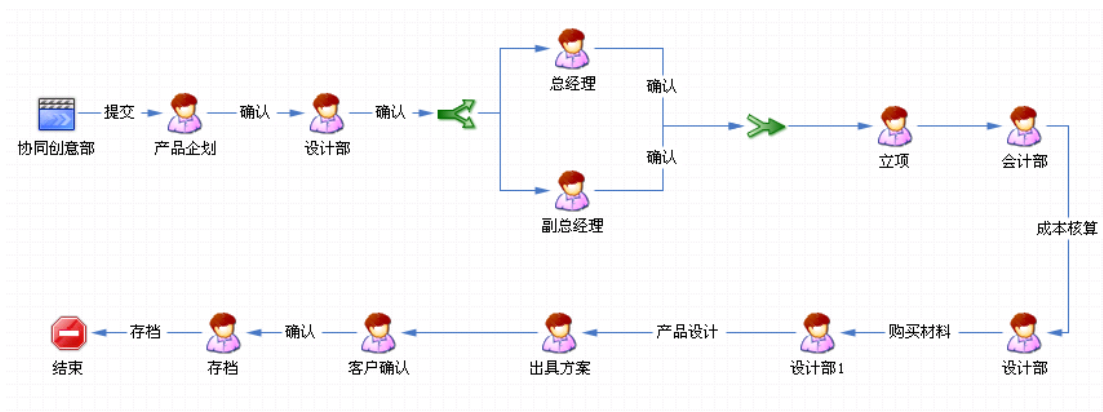
公司十分重视新产品的研发设计工作，从设计立项到预算核准再到方案实施，整个流程科学严谨，每个环节能都网上处理，工作效率较高，具体流程如下：

1、公司携同创意部将流行趋势、行业动态等相关行业资讯搜集汇总，提交产品企划部，产品企划部根据市场需求对提交资讯进行筛选，提出新品初步设计方案并提交设计部，经副总经理和总经理同意后，进行新品设计立项。

2、立项完成后，设计部根据初步设计方案完成设计成本预算工作，成本预算上报会计部核准，通过后设计部进行设计原材料采购和模具制作安排。

3. 设计原材料到位后，设计部门组织设计人员以初步设计方案为基础进行新饰品设计工作并出具多份完整的设计方案。

4、最终方案确定后，除将方案终稿和样品提供给客户外，公司会将最终方案的电子或纸质文件与其他优秀方案归档备案，并将设计部设计的样品留存。



（二）采购模式

公司采取生产外包的模式，所采购的原料大部分都是供应商根据公司设计所生产的流行饰品成品，公司在这一过程主要负责供应商生产所需原材料列示、全程质量把控、成品仓储以及生产中的技术难题攻关，具体流程如下：

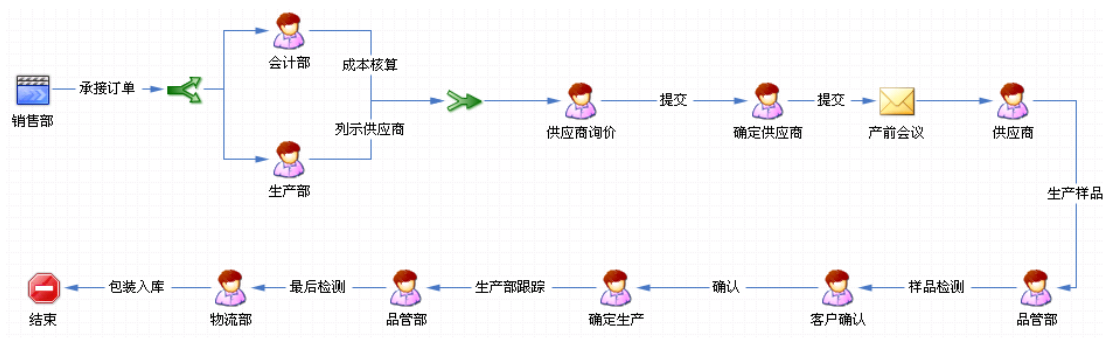
（1）公司销售部门承接订单后，将订单内容下达给会计部和生产部并启动询价流程，生产部根据备选供应商的产能情况负责列示合适供应商名单，会计部负责列示供应商生产所需原材料的种类及成本并向供应商网络询价；

（2）供应商确定后，公司设计部、生产部、品管部会通知供应商一起召开产前会议，具体明确饰品的材料要求、品质要求等标准；

（3）产前会议结束后，供应商首先生产样品交公司品管部检验，同时，公司将样品交与下游客户确认，得到确认并检验合格后，供应商开始按照订单批量生产；

（4）供应商批量生产过程中，生产部、品管部对整个生产流程各个环节进行全程监督并随机抽样检测，出现生产技术难题时，公司技术部人员负责技术攻关并指导供应商解决问题；

（5）生产完成后，品管部将进行入库前最后检验，合格后交与物流部，物流部根据客户要求对产品包装等工作。



（三）销售模式

公司销售模式分为两类，一类是针对顾客本人，公司开设多个品牌专营店并构建品牌电商平台，面向顾客本人直接销售公司自主设计的流行饰品；第二类是

针对企业类客户，公司采取“从产品设计到成品销售”的一站式配套销售服务模式，所有环节几乎全部由公司承接，具体模式如下：

1、客户企业将饰品需要表达的主题、元素等相关概念提供给公司，公司将启动自有的设计模式流程进行饰品设计，设计完成后将方案反馈给客户进行筛选；

2、客户确定方案后，会计部按照设计方案和样品核算生产成本，并将最终结果提供给销售部；

3、销售部根据会计部成本核算与客户商谈产品价格，确定后，双方签订合同及饰品订单，销售部将订单交与公司会计部和生产部，启动采购模式流程；

4、采购完成后，销售部联系客户确定货物运输及款项结算相关事宜。



公司近年正在逐步完善营销理念，在继续巩固企业类客户销售市场的基础上，积极推动“EASTERN POSE”品牌专营店网络建设和电商平台建设，以产品和规模带动公司饰品品牌建设，增强公司品牌竞争力。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业基本情况

公司是一家从事时尚饰品设计与销售的专业化企业。根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2011），公司主营业务属于零售业中的文化、体育用品及器材专门零售中的珠宝首饰零售（行业代码：F5245）。

1、行业管理体制

公司所处行业的主管部门是国家发改委以及地方各级人民政府相应的职能部门。国家发改委对流行饰品产品产业投资进行指导性监督管理，促进产业结构调整，鼓励国内公司加强设计能力，自主设计产品，并通过产业政策引导和提高自主设计产品出口比率，降低代工比重。

中国珠宝玉石首饰行业协会流行饰品分会是流行饰品行业的自律组织，由

流行饰品行业的企业、事业单位自愿组成的社会团体，是经民政部正式注册的流行饰品行业的社团组织，具有社会团体法人资格。中国珠宝玉石首饰行业协会流行饰品分会总体目标是增强行业的品牌意识，实施名牌战略，开展行业自律，规范行业行为。协会主要职责是推动国内流行饰品业的健康发展，促进流行饰品品牌建设及帮助企业拓展国内外市场。

2、公司所处行业发展概况

随着社会的发展和生活水平的不断提高，人们对衣、食、住、行等基本生活需求有了更高层次的追求。伴随着服装行业、珠宝首饰行业的发展，流行饰品也开始越来越多的融入人们的生活，成为人们生活中不可或缺的一部分。这种趋势使得流行饰品作为一种新兴产业开始发展起来。

流行饰品行业目前在我国还处于以加工生产阶段为主的年轻行业。虽然目前在我国广东、义乌、青岛已形成三大集聚地，且经过二十多年的发展，我国饰品在国际市场上的份额越来越大，外向度已经达 70%以上，但是我国饰品行业的发展还存在很多问题，国内大多数配饰主要从事饰品的生产加工，在产品设计方面有较大缺失，国内缺乏自主设计品牌，许多企业没有稳定的产销体系，市场比较混乱，消费者对流行配饰的消费概念并不清晰。相比较而言，多数发达国家的流行饰品行业已经发展得较为成熟，形成了一些拥有较高知名度、风格鲜明的产业品牌，例如享誉国际的 ZARA、GUESS、Folli Follie、施华洛世奇等，这些品牌以独特的设计，精良的制作工艺，良好的实用性，以及完善的售后服务体系赢得了消费者的认可，并以此形成更大规模的品牌效应。他们将供应链进行拆分，将设计、生产等各环节拆分到各国，充分利用各国资源优势，以缩减成本，提高产品质量，扩大市场，为企业的发展创造了广阔的环境和条件。

3、市场规模

随着城乡居民收入稳步提高，消费市场进一步扩大，消费结构升级加速，大众追求时尚生活的意识不断增强等因素的影响，我国时尚饰品产业将呈现出继续发展的良好态势。近十年来，我国宏观经济保持了持续稳健的发展态势，2003-2013 年 GDP 年均增长率均在 7.5%以上，经济发展的同时，居民收入不断增加，而随着生活品质的提高，女性较以往更愿意花精力来打扮自己，对时尚饰品

的支出也不断增加。2008-2013 年我国时尚饰品市场规模由 441 亿元增至 1263 亿元，年复合增长率达到 23.42%，如按此速度增长，至 2017 年，我国时尚饰品市场规模有望达到 1849 亿元。

同时，由于经济与各个国家饰品产业的发展程度不同，配饰消费在各个国家所占的比重也不同。据中国产业信息网数据显示，巴黎、米兰、伦敦、纽约这世界四大时尚之都以及东京、香港等城市的饰品年贸易总量近 1000 亿美元。在欧美地区，部分国家饰品人均占有率分别为：美国 73%、英国 64%、法国 75%、意大利 74%；在亚洲一些国家，饰品人均占有率分别为：日本 68%、新加坡 47%、香港 54%、韩国 67%、马来西亚 47%、泰国 65%。这些高额数据无不显示着配饰行业在世界上存在惊人的消费市场，但是在拥有国际公认第一大市场的中国内地，人均占有率却不足 12%，这表明国内饰品市场亟待开发。

饰品人均占有率

国家	中国	美国	英国	法国	意大利	日本	新加坡	韩国	马来西亚	泰国
比例	12%	73%	64%	74%	74%	68%	47%	67%	47%	65%

数据来源：中国产业信息网

据《2012-2016 年饰品行业竞争格局与投资战略研究咨询报告》显示，目前广东有饰品企业和个体经营户四千五百多家，义乌有三千八百多家，青岛约四千多家，散落在其它各地的饰品企业和经营户不计其数。广东、义乌、青岛是中国流行饰品的三大集聚地，形成三足鼎立的格局。

经过二十多年的发展，中国流行饰品在国际市场上的份额越来越大，中国流饰品业的外向度已达 70%以上。美国、欧洲、中东和东南亚等国家和地区已成为中国流行饰品的主要市场。其中东南亚部分国家向中国采购流行饰品配件的量正呈现快速增长的趋势。义乌有三千八百多家饰品生产企业，还有相当数量的饰品企业品牌意识不强，仿造能力很强。大批的饰品企业要快速成长起来，渠道建设、品牌推广都是重中之重，行业没有非常明确的领先品牌，没有任何一家的市场占有率能够超过 5%。

4、行业面临的问题

（1）外部压力

首先，人民币升值，原材料价格上涨。2008年到2014年上半年人民币持续升值，人民币升值步伐加快，我国劳动力价格低廉的比较优势难以发挥，出口企业很难再以单纯依靠低廉劳动力和国家制定的低汇率政策开拓海外市场。中国饰品企业要想长期保持世界饰品行业生产中心地位必须调整饰品产业对外贸易结构。

其次劳动力成本上升。2011年饰品法检实施以来，环保转型节奏稍慢的中小外贸饰品企业收到致命打击，同时劳动用工成本上升，更进一步助推企业生存环境恶化，一些企业生产开始濒临停产和半停产状态。中国饰品产业的价格竞争优势正在进一步弱化。

（2）内部挑战

首先，我国饰品行业缺少自己的知名品牌。原因是多方面的。在传统经济方式下，我们主要依靠低成本优势推动经济增长，企业创新能力不强，产业和产品结构不合理，难以开发出能够较好的满足市场需求的产品。企业管理水平和劳动者素质不高，尚未充分认识到企业品牌的重要价值，缺乏服务动力和积极性。同时法律法规体系还不完善，知识产权保护的力度也还不够，制假仿冒行为屡禁不止等等，这些都不利于品牌的培育。

其次，国内消费意识有待转化。随着社会经济、文化的飞跃发展，中国社会正从温饱型步入小康型，崇尚人性和时尚、不断塑造个性和魅力，已成为人们的追求。中国饰品市场开发潜力之大是世界有目共睹的，但是开发广度与深度的欠缺，也使得饰品行业在中国发展缓慢。问题是多方面的，除了中国饰品行业在产品设计、品牌意识等环节保守落后之外，消费者对饰品的认知度与重视度不够，也成为饰品行业在中国裹足不前的重要因素。

5、行业发展趋势

技术含量普遍较低、产品同质化程度高、创新能力薄弱，品牌意识薄弱，这是目前我国饰品企业存在的普遍问题，在当前时期，面对人民币升值、出口退税下调、劳动力成本增加、原材料涨价、全球性金融危机带来经济衰退等多项因素

叠加带来的升级考验，中国饰品产业将会呈现以下趋势：

（1）提高饰品技术含量

人民币持续升值，我国出口商品在海外市场的价格升高，导致我国产品价格低廉的优势难以发挥。企业要想扩大海外市场，占据更大的市场份额，必须寻找新的解决途径。企业可以通过提高出口饰品的技术含量和附加值，促进饰品外贸结构优化升级。因而，产品价格的升高可以转化为因其技术含量及附加值的提高而升高。

（2）重视设计人才培养

中国饰品行业的发展更需要一些强大的中国配饰设计力量来推动。改变国人对流行饰品的消费意识需要媒体的宣传，但更需要专业的设计师起很好的审美引导。所以系统专业的教育对人才的供给起到了至关重要的作用。到目前为止，在我国几十家服装专业院校中，部分院校开设配饰饰品设计专业方向的学院，例如北京服装学院、浙江理工大学等几家师资力量雄厚的大学在近几年陆续开设此项专业，每年招生人数也呈现递增趋势。

（3）树立自己的流行饰品品牌

中国饰品产业仿制产品较多，缺少创新性、原创性。中国饰品产业只有解决创新精神，才能领导世界饰品产业发展。随着东南亚、印度、非洲等地区在饰品加工领域的人工成本优势不断体现，中国饰品产业势必将加速创新转型，融入全球饰品产业链，提升中国饰品产业世界主导地位，将生产中心向成本更低的国家转移，专注于设计和销售领域，创建自己的流行饰品品牌。

6、公司所处行业的壁垒

（1）设计能力壁垒

中国饰品行业内中小企业繁多，70%到80%为仿制生产类企业和代工类企业，该类企业平均规模较小，更新换代率高；真正拥有自己的品牌并具备一定规模的业内高端企业均具备很强的产品自主设计能力，虽然该行业在中国属于劳动密集型行业，但是但是新入行企业若不具备设计能力，容易在短期内遭到市场淘汰。

（2）人才资源壁垒

在我国几十家服装专业院校中，虽然部分院校开设配饰饰品设计专业方向的学院，每年招生人数也呈现递增趋势，但是由于行业规模和初期就业前景的限制，经过高等院校培训的专业人才相对较少，新公司由于经济条件等因素的限制，很难招揽专业设计人才，这使得人才资源成为饰品行业的壁垒之一。

（3）客户壁垒

流行饰品行业的客户除日常顾客人员外，主要以国内外各大品牌服装公司和服装公司的一级供应商为主的企业类客户，该类客户内部均有详细严格的供应商筛选流程，供应商一旦满足供应条件且设计水平和产品质量亦得到认可，就会发展成为客户的长期供应商，新进企业在短时间内很难获得客户青睐。

（4）品牌壁垒

中国配饰行业内企业以仿制和代工为主，缺少创新精神、原创精神，相比欧美地区和日韩地区，国内流行饰品品牌相对较少，新进企业在初期阶段，设计能力、生产能力和市场开拓能力均相对较弱，容易变为仿制和代工企业，在短期内树立流行饰品品牌难度较高。

（二）影响公司所处行业发展的有利和不利因素

有利因素：

1、行业主要产业政策、法律法规、部门规章

公司所处行业在国内属于新兴行业，与行业直接相关的法律法规还不健全，更多受到零售业和下游服装行业的影响。近年来，国家为拉动内需、扩大出口，出台多项零售业和服装业相关政策，间接带动了流行饰品行业的发展，相关法律法规、部门规章主要有：

政策法规	相关内容
《零售商供应商公平交易管理办法》	1、对零售商滥用优势地位从事不公平交易和妨碍公平竞争行为的规范要求 2、对供应商从事妨碍公平竞争行为的规范要求 3、对零售商向供应商收取费用的规范要求

	4、对零售商向供应商支付货款的规范要求 5、对退货条件的规范要求
《零售商促销行为管理办法》	1、对促销活动安全和管理的要求 2、对促销活动的广告等宣传方式的内容的真实性、全面性等方面的规定 3、对促销活动商品的质量、价格和退货等方面的规范要求
《关于加快服装服务业的若干意见》	要促进规模化、品牌化、网络化经营，形成一批拥有自主知识产权的知名品牌，鼓励扶持中小企业发展，发挥其在自主创业、吸纳就业等方面的优势
《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》	1、到 2015 年基本形成健康、规范的服装、家纺自主品牌发展的市场和社会环境 2、培育发展一批以自主创新为核心、以知名品牌为标志、具有较强市场竞争力的优势服装、家纺企业 3、服装、家纺自主品牌在国内国际市场占有率显著提高，形成若干具有国际影响力的服装、家纺自主品牌
《工业转型升级规划 2011—2015 年》	纺织服装及相关产品的设计和研发能力，加强营销创新和供应链管理，健全品牌价值体系，重点发展一批综合实力强的自主品牌企业
《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》	以打造品牌、提高质量为重点，推动生活日用品、礼仪休闲用品、家用电器、服装服饰、家居用品、数字产品、食品、文化体育用品等消费品工业向创新创造转变，增加多样化供给，引导消费升级。支持消费类产品提升新产品设计和研发能力，加强传统文化与现代时尚的融合，创新管理经营模式，以创意和设计引领商贸流通业创新，加强广告营销策划，增加消费品的文化内涵和附加值，健全品牌价值体系，形成一批综合实力强的自主品牌，提高整体效益和国际竞争力。

2、相对稳定的国内宏观经济环境

随着城乡居民收入稳步提高，消费市场进一步扩大，消费结构升级加速，大众追求时尚生活的意识不断增强等因素的影响，我国时尚饰品产业将呈现出继续发展的良好态势。近十年来，我国宏观经济保持了持续稳健的发展态势，2003-2013 年 GDP 年均增长率均在 7.5% 以上，经济发展的同时，居民收入不断增加，而随着生活品质的提高，女性较以往更愿意花精力来打扮自己，对时尚饰品的支出也不断增加。2008-2013 年我国时尚饰品市场规模由 441 亿元增至 1263 亿元，年复合增长率达到 23.42%，如按此速度增长，至 2017 年，我国时尚饰品市场规模有望达到 1849 亿元。

3、下游市场广阔

近年来，中国流行饰品在国际市场上的份额越来越大，中国流饰品业的外向度已达 70%以上。美国、欧洲、中东和东南亚等国家和地区已成为中国流行饰品的主要市场。其中东南亚部分国家向中国采购流行饰品配件的量正呈现快速增长的趋势。行业内虽然企业数量较多，但大都为中小微企业，没有非常明确的领先品牌，到目前为止，没有任何一家的市场占有率能够超过 5%，整体市场空间广阔。

不利因素：

1、行业集中度尚需提高，竞争秩序较为混乱

随着行业的快速发展，业内一些拥有设计、品牌、成本优势的企业迅速壮大，成为我国饰品零售行业的主导力量，但同时国内大多数饰品生产企业，如义乌饰品企业较多，还有相当数量的饰品企业仿造能力很强，品牌意识不强，规模较小、技术管理与优秀企业相比差距较大，行业集中度还不高。加上我国饰品行业主要面向出口，受地域条件制约，呈现出明显的地域性特点，影响了本行业内企业的做大做强。

2、外资企业的进入加剧行业的竞争

国际知名厂商看到国内流行饰品行业的良好发展前景，纷纷加大了对本行业的投资力度，已经初步形成从设计研发、生产、销售全过程的体系，并开始按分工和布局整合在中国投资的企业。从参股向控股，从合资向独资，甚至直接收购，外资企业的介入使得饰品行业市场的竞争加剧。

（三）公司面临主要竞争

1、公司的竞争地位

公司是一家从事时尚饰品设计与销售的专业化企业，公司业务集合设计、销售及售后服务为一体，涉及流行时尚资讯收集、饰品新品设计、时尚饰品销售等多个专业领域。由于行业整体在国内发展时间较短，多为仿制和代工加工的中小微企业，同时具备饰品设计、专业品牌、专营店铺的企业并不多见，目前公司既

具备自主设计能力，又树立了“EASTERN POSE”品牌，还铺设了品牌专营店和品牌电商平台，在实际市场竞争中，“懿姿”饰品可以与“新光饰品”“哎呀呀”“流行美”等业内知名时尚饰品企业一较长短，成功站稳山东半岛市场和长江三角洲市场，可以说，公司在行业竞争中占据优势地位。

2. 公司面临的竞争对手：

(1) 浙江新光饰品股份有限公司

浙江新光饰品是一家集饰品研发、生产、销售、贸易于一体的大型民营企业。创建于1995年。公司占地面积13.4万平方米，厂房建筑面积16.8万平方米，总资产达12.5亿元，企业员工5600余人。经过十年的发展，新光公司从小到大，现已发展成为中国知名企业，中国饰品行业的龙头企业，浙江省饰品行业协会会长单位，是目前国内最大的流行饰品生产基地之一。

(2) 广州流行美时尚商业股份有限公司

广州流行美时尚商业股份有限公司是一家经营时尚饰品和化妆品的品牌连锁企业。通过“产品+服务”的经营方式，在全国销售终端为购买了时尚饰品和化妆品产品的年轻女性，全方位打造其头部整体造型，并长期免费提供发型设计、盘发、化妆等服务。流行美倡导“美丽、快乐、自信”的生活态度，打造“发现惊喜”的品牌格调，鼓励人们追求高品质的生活享受。时尚饰品品牌“流行美”与化妆品品牌“binf”逐渐获得市场的认同，培育了众多忠实的终端客户，销售网络覆盖全国30多个省、市、自治区。

(3) 广东哎呀呀饰品连锁股份有限公司

广东哎呀呀饰品连锁股份有限公司专业为广大女孩提供优质的潮流时尚饰品，目前，哎呀呀在全国拥有数千家连锁店，遍及全国多个省、市、自治区，是中国中国最大的饰品连锁集团公司之一。

3. 公司竞争优势

公司在与国内、国际知名服装品牌、设计公司等客户进行合作的过程中，逐步建立了自身的流行饰品设计模式和新品设计研发流程，具备产品自主研发和设

计创新能力，形成了核心竞争力，走上可持续发展的成长道路。

（1）公司设计优势

公司在创立初期，就将自己的商业定位明确为以设计优势引导市场开拓，提高自主设计能力始终被公司视为企业发展的基础。虽然公司成立时间不长，但自成立至今十分重视设计模式的完善和设计人才的储备，不仅培养了多名专业设计人员，还创建了符合公司自身条件的设计工作网络流程，提高了产品设计质量和工作效率。公司对设计能力不断追求，不仅得到了 Beeline GmbH、Hot Wind、上海美特斯邦威服饰股份有限公司等国内外客户的认可，还在短时间内成功站稳了国内外流行饰品供应市场。

（2）公司服务优势

公司为客户，尤其是企业类客户，不单是流行配饰产品，而是提供“从产品设计到成品销售”的一站式配套销售服务，公司一半以上饰品面向出口，公司客户以外国企业居多，一站式销售服务有效的降低了国外客户的整体采购成本，增强了公司对供货过程的整体把控，提高了公司的市场竞争力和议价能力。

（3）公司质量优势

公司专业进行时尚饰品设计和销售，将生产外包给供应商，这种外包仅仅是生产这一环外包，生产过程中流程监测、产品检验、生产难题技术攻关均掌握在公司手中，公司生产部和品管部对整个饰品生产的原材料质量、实际生产情况、产品抽查情况进行全称跟踪，品管部在产品完成后会再次进行全方位检验，生产过程中发现的产品技术问题全部由公司技术部组织专业人员攻克，公司对产品质量把控十分严格。

（4）公司品牌优势

近年来，经过公司不懈努力，公司的时尚饰品在产品设计、产品质量等方面得到了国内外广大客户的认可，“懿姿”饰品在国内外市场已经逐步站稳脚跟，为进一步加强公司品牌优势，丰富销售模式，公司于 2014 年启动了“懿姿品牌专营店设计计划”和“懿姿品牌电商平台构建计划”，两种途径双管齐下，进一步提升了公司的市场竞争地位，增强了公司的品牌优势。

（5）公司管理优势

随着公司规模不断扩大，在企业管理方面，公司力求严谨高效。2013 年下半年，公司成功开发“EASTERN POSE CO-WORK SYSTEM 1.1”业务管理流程系统，并在经营过程中根据公司实际情况由公司信息部人员不断完善，实现了公司全部工作流程系统化、网络化，明确了每一名公司员工每天的工作任务及要求，各项工作流程也能做到信息分享、审批公开，整体工作效率不断提高。

4. 公司竞争劣势

（1）行业整体并不规范。

公司所处行业属于新兴行业，相关行业法规并不健全，业内自律部门也并未完善，行业内竞争情况较为混乱。

（2）融资渠道单一。

公司所处细分行业虽属于劳动力密集型行业，但随着企业规模的不断扩大，资金需求也在不断增加，公司目前的融资渠道单一，制约了公司规模的扩张，也间接影响新技术的研究速度。

5. 公司未来发展规划

（1）客户体验计划

随着“EASTERN POSE”品牌专营店设计计划的顺利实施，公司接触的顾客群数量也在不断增加，在保证公司设计的新型流行饰品不断推出的基础上，公司力求改进专营店营销模式，增加“客户体验项目”，客户在店内不仅能购买自己钟意的成品饰品，还能挑选不同样式的美链、吊坠等饰品单元，根据自己的喜好随意搭配，设计出属于自己的时尚饰品，同时，顾客还能观摩公司技术员工进行现场饰品制作，亲自感受设计制作过程。目前，公司已在部分店内开展了客户体验计划，试验成功后即将向所有店面推广。

（2）市场开拓计划

公司的市场拓展计划分为以下两类：

第一类，企业类客户市场拓展计划，在现有市场区域和市场份额的基础上，公司计划以设计优势和产品优势进一步开拓香港市场、台湾市场和日韩市场，深度挖掘我国周边地区和国家的市场潜力。

第二类，公司计划拓展品牌专营店铺设范围，以现有的山东市场为中心，借鉴青岛和山东地区店面铺设经验向华东地区逐渐延展；另外，以现有的长江三角洲市场为中心，利用上海地区专营店建设模式向南方周边省市扩展，力求在短时间内达到店面规模化效应。

（3）人才培养计划

鉴于饰品行业专业化人员较少的现状，一方面，公司计划加大对设计研发部门的投入，以资金换能力，以时间换经验，进一步培养流行饰品专业设计人才；另一方面，公司计划改革现有的营销率润分配机制，最大限度调动员工积极性，培养营销方面的专业人才。

第三节 公司治理

一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段并未设立董事会、监事会，仅有一名执行董事和一名监事。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成伤害。

股份公司自 2014 年 9 月 29 日成立后，始终保持着较强的规范运作意识，制定并不断完善相关内部管理制度。公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，逐步制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易规则》、《外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，保证公司运作规范化、制度化；公司的重大事项能够按照相关制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定规范召开三会并做出有效决议；董事、监事及高级管理人员能够各司其责，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定切实行使权利、履行职责。

二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；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，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质

押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、法规及公司章程所赋予的其他权利。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

（二）投资者关系管理

挂牌公司的《公司章程》、《信息披露管理制度》和《对外投资管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利

益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十五规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易规则》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）财务管理、风险控制机制

挂牌公司建立了财务、人事等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范动作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立与公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配套的资产。股份公司合法拥有与经营有关的设备、专利的所有权或者使用权，公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

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

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常经营活动的现象。

（五）业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、销售体系和设计体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行经营活动的情况。

五、公司同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司股东王宏林持有335万股公司股份，占总股本的67%，为公司控股股东；公司股东孙朝霞持有150万股公司股份，占总股本的30%，王宏林与孙朝霞为夫妻关系，两人合计持有公司97%的股份，认定王宏林与孙朝霞为公司实际控制人。

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人并未控制其他企业。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为有效防止与避免同业竞争，公司的实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺如下：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也

遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

公司最近两年未发生资金、资产被控股股东、实际控制人占用的情况。

（二）对外担保情况

截止本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易规则》、《外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》，作出如下承诺：“本人将不利用作为青岛懿姿饰品股份有限公司有限公司董事（或监事或高级管理人员或持股 5%以上股东）身份影响公司的独立性，并将保持青岛懿姿饰品股份有限公司有限公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
----	------	----	----------	---------

1	王宏林	董事长、总经理	335.00	67.00
2	刘常红	董事		
3	王丽丽	董事		
4	朱坤	董事、副总经理		
5	王艳红	董事、董事会秘书、财务总监	15.00	3.00
6	苏玉刚	监事		
7	于磊	监事会主席		
8	葛晓光	职工代表监事		
	合计		350.00	70.00

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

王宏林与王艳红系兄妹关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员已作出《对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》《董事、监事、高级管理人员声明与承诺书》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人对外投资企业情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

有限公司阶段并未设立董事会，仅设立一名执行董事。2013年1月至2014年8月，有限公司执行董事为王宏林。

2014年9月22日，公司首次股东大会选举第一届董事会成员，董事会成员为王宏林、孙朝霞、罗纪宁、朱坤、王艳红，公司第一届董事会选举王宏林担任公司第一届董事会董事长，任期三年。

2015年2月10日，公司召开第二次临时股东大会，选举刘常红、王丽丽担任公司董事，孙朝霞罗纪宁不再担任公司董事。

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事未发生变动。

2、监事变动情况

有限公司阶段未设立监事会，仅聘任一名监事。2013年1月至2014年8月，有限公司监事为孙朝霞。

2014年9月11日，经职工代表大会选举一名职工代表监事葛晓光，2014年9月22日经股东大会选举两名监事张振硕、于磊，组成第一届监事会，公司第一届监事会选举于磊担任公司第一届监事会主席，任期三年。

2015年2月10日，公司召开第二次临时股东大会，选举苏玉刚担任公司股东代表监事，张振硕不再担任公司监事。

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司其他监事未发生变动。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，高级管理人员为总经理。2013年1月至2014年8月，有限

公司总经理为王宏林。

2014年9月22日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，同意聘任王宏林为公司总经理，同意聘任王艳红担任公司董事会秘书兼财务总监，同意聘任朱坤担任公司副总经理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2013 年度的财务会计报告实施审计，并出具了瑞华审字【2015】48210008 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，公司财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和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，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。

其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,612,730.88	1,910,854.24
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	3,218,105.04	262,803.77
预付款项	242,125.70	23,993.70
应收利息		
应收股利		

其他应收款	229,082.13	66,888.41
存货	409,802.99	49,823.86
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	316.26	
流动资产合计	8,712,163.00	2,314,363.98
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	327,251.55	133,168.33
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	46,325.64	
非流动资产合计	373,577.19	133,168.33
资产总计	9,085,740.19	2,447,532.31

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	2,485,025.90	1,330,484.22
预收款项	5,989.00	94,504.75
应付职工薪酬	146,840.83	
应交税费	231,241.20	2,407.59
应付利息		
应付股利		
其他应付款	415,597.00	42,662.00

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	3,284,693.93	1,470,058.56
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	3,284,693.93	1,470,058.56
股东（所有者）权益：		
股本（实收资本）	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	138,295.10	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	80,172.81	
一般风险准备		
未分配利润	582,578.35	-22,526.25
股东（所有者）权益合计	5,801,046.26	977,473.75
负债和股东（所有者）权益总计	9,085,740.19	2,447,532.31

合并利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	11,117,956.53	3,691,328.27
其中：营业收入	11,117,956.53	3,691,328.27
二、营业总成本	10,108,442.25	3,711,734.18
其中：营业成本	6,898,712.32	2,424,660.01
营业税金及附加	18,407.29	4,536.30
销售费用	1,084,082.77	832,534.48
管理费用	2,133,533.05	435,041.60
财务费用	-26,293.18	14,961.79
资产减值损失		

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,009,514.28	-20,405.91
加：营业外收入	100,000.46	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,109,514.74	-20,405.91
减：所得税费用	285,942.23	2,120.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	823,572.51	-22,526.25
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	823,572.51	-22,526.25

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,221,163.53	3,863,284.36
收到的税费返还	30,691.26	
收到其他与经营活动有关的现金	129,907.55	3,745.29
经营活动现金流入小计	8,381,762.34	3,867,029.65
购买商品、接受劳务支付的现金	6,331,769.17	1,247,298.21
支付给职工以及为职工支付的现金	533,415.06	194,593.76
支付的各项税费	211,197.04	39,430.94
支付其他与经营活动有关的现金	2,376,429.22	1,315,852.50
经营活动现金流出小计	9,452,810.49	2,797,175.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,071,048.15	1,069,854.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	227,075.21	159,000.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	227,075.21	159,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-227,075.21	-159,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	4,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,701,876.64	910,854.24
加：期初现金及现金等价物余额	1,910,854.24	1,000,000.00
六、期末现金及现金等价物余额	4,612,730.88	1,910,854.24

2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	股东权益	股东权益合计
-----	------	--------

	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,000,000.00			-22,526.25	977,473.75
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	1,000,000.00			-22,526.25	977,473.75
三、本期增减变动金额	4,000,000.00	138,295.10	80,172.81	605,104.60	4,823,572.51
（一）综合收益总额				823,572.51	823,572.51
（二）股东投入和减少资本	4,000,000.00				4,000,000.00
1、股东投入资本	4,000,000.00				4,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			80,172.81	-80,172.81	
1、提取盈余公积			80,172.81	-80,172.81	
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、其他					
（四）股东权益内部结转		138,295.10		-138,295.10	
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		138,295.10		-138,295.10	
四、本期期末余额	5,000,000.00	138,295.10	80,172.81	582,578.35	5,801,046.26

2013 年合并股东权益变动表

单位:元

项 目	股东权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	

一、上年年末余额	1,000,000.00				1,000,000.00
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	1,000,000.00				1,000,000.00
三、本期增减变动金额				-22,526.25	-22,526.25
（一）综合收益总额				-22,526.25	-22,526.25
（二）股东投入和减少资本					
1、股东投入资本					
2、股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、其他					
（四）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					
四、本期期末余额	1,000,000.00			-22,526.25	977,473.75

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,620,695.21	1,910,854.24

交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	3,629,381.74	262,803.77
预付款项	20,450.00	23,993.70
应收利息		
应收股利		
其他应收款	40,347.38	66,888.41
存货	312,221.85	49,823.86
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	316.26	
流动资产合计	7,623,412.44	2,314,363.98
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,000,000.00	
投资性房地产		
固定资产	307,310.52	133,168.33
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
非流动资产合计	1,307,310.52	133,168.33
资产总计	8,930,722.96	2,447,532.31

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	2,268,337.90	1,330,484.22

预收款项	5,989.00	94,504.75
应付职工薪酬	62,588.46	
应交税费	238,187.42	2,407.59
应付利息		
应付股利		
其他应付款	415,597.00	42,662.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,990,699.78	1,470,058.56
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	2,990,699.78	1,470,058.56
股东（所有者）权益：		
股本（实收资本）	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	138,295.10	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	80,172.81	
一般风险准备		
未分配利润	721,555.27	-22,526.25
股东（所有者）权益合计	5,940,023.18	977,473.75
负债和股东（所有者）权益总计	8,930,722.96	2,447,532.31

母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	10,762,418.66	3,691,328.27
其中：营业收入	10,762,418.66	3,691,328.27
二、营业总成本	9,567,601.36	3,711,734.18
其中：营业成本	6,996,293.46	2,424,660.01

营业税金及附加	14,934.05	4,536.30
销售费用	984,556.73	832,534.48
管理费用	1,598,812.92	435,041.60
财务费用	-26,995.80	14,961.79
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,194,817.30	-20,405.91
加：营业外收入	100,000.00	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,294,817.30	-20,405.91
减：所得税费用	332,267.87	2,120.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	962,549.43	-22,526.25
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	962,549.43	-22,526.25

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,805,218.95	3,863,284.36
收到的税费返还	30,691.26	
收到其他与经营活动有关的现金	129,725.93	3,745.29
经营活动现金流入小计	7,965,636.14	3,867,029.65
购买商品、接受劳务支付的现金	6,727,234.30	1,247,298.21
支付给职工以及为职工支付的现金	489,598.43	194,593.76
支付的各项税费	176,804.03	39,430.94

支付其他与经营活动有关的现金	1,655,024.23	1,315,852.50
经营活动现金流出小计	9,048,660.99	2,797,175.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,083,024.85	1,069,854.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	207,134.18	159,000.00
投资支付的现金	1,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,207,134.18	159,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,207,134.18	-159,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	4,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,709,840.97	910,854.24
加：期初现金及现金等价物余额	1,910,854.24	1,000,000.00

六、期末现金及现金等价物余额	3,620,695.21	1,910,854.24
----------------	--------------	--------------

2014 年母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	股东权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,000,000.00			-22,526.25	977,473.75
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	1,000,000.00			-22,526.25	977,473.75
三、本期增减变动金额	4,000,000.00	138,295.10	80,172.81	744,081.52	4,962,549.43
（一）综合收益总额				962,549.43	962,549.43
（二）股东投入和减少资本	4,000,000.00				4,000,000.00
1、股东投入资本	4,000,000.00				4,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			80,172.81	-80,172.81	
1、提取盈余公积			80,172.81	-80,172.81	
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、其他					
（四）股东权益内部结转		138,295.10		-138,295.10	
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		138,295.10		-138,295.10	
四、本期期末余额	5,000,000.00	138,295.10	80,172.81	721,555.27	5,940,023.18

2013 年母公司股东权益变动表

单位:元

项 目	股东权益				股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,000,000.00				1,000,000.00
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	1,000,000.00				1,000,000.00
三、本期增减变动金额				-22,526.25	-22,526.25
（一）综合收益总额				-22,526.25	-22,526.25
（二）股东投入和减少资本					
1、股东投入资本					
2、股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、其他					
（四）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					
四、本期期末余额	1,000,000.00			-22,526.25	977,473.75

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，公司财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、记账本位币

人民币为公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司及境内子公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照公司的会计政策和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，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该

子公司年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量,采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额,全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时,与该境外经营相关的外币报表折算差额,按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的,公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

② 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该

权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 组合的确定依据

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

B. 根据特征组合确定的坏账准备计提方法

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

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
-----	-------------	-------------

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
0-6 个月 (含 6 个月)	0	0
6 月-1 年 (含 1 年)	10	10
1-2 年 (含 2 年)	20	20
2-3 年 (含 3 年)	40	40
3-4 年 (含 4 年)	60	60
4 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

(3) 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

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、研发成本。领用和发出时按个别计价法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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) 存货的盘存制度为永续盘存制。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成

本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告

但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权

的，按本公开转让说明书第四节一、（三）、2“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备（含器具、工具和家具）	3-5	5	19.00-31.67
研发设备	10	5	9.50

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的

预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“三、（一）17、长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“三、（一）17、长期资产减值”。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如

为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“三、（一）17、长期资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

19、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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，确认商品销售收入的实现。

1) 公司设计出样品交由客户选择，再根据客户订单安排生产，或委托供应商按照已设计好的图样和原料要求进行加工制作，以委托供应商加工制作为主。公司具有如下特点：客户购买公司的设计以及产品，供应商亦根据公司设计的特殊要求进行加工制作。

对于国内销售，根据客户订单采购产品，产品经检验合格后，交付物流公司运输至客户指定的中转仓库，待客户验收无误并通知公司开具发票，此时产品所有权上的风险和报酬转移给客户，公司据以确认收入。

对于海外销售，公司按海外客户的订单组织采购或生产，产品经检验合格后出口，开具出口统一发票报关或附出口报关货物明细表，海关确认货物出口后，此时出口产品所有权上的风险和报酬转移给客户，公司确认外销收入。

2) 直营店及电商销售

产品交付客户并收款时确认为风险报酬转移时点，确认收入

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

20、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，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、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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），以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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生

的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

22、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异,进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日,公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

(1) 坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策,采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

公司根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断

和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（4）持有至到期投资

公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响公司的金融工具风险管理策略。

（5）持有至到期投资减值

公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

（6）可供出售金融资产减值

公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（7）非金融非流动资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（8）折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（9）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应

纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（10）所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

公司报告期不存在会计政策、会计估计变更。

（三）会计差错更正

公司报告期内不存在会计差错更正。

四、报告期主要会计数据和财务指标有关情况

公司报告期主要会计数据和财务指标有关情况见第一节 七、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

（一）盈利能力分析

公司2013年度、2014年度综合毛利率分别为34.31%、37.95%，综合毛利率小幅上升。（1）公司2013年销售全部为企业类客户饰品，销售毛利率为34.31%，2014年公司在企业类客户饰品的同时，增加了时尚饰品设计、品牌专营店饰品和电商平台饰品，其中，公司2014年企业类客户饰品毛利率为32.92%，与2013年企业类客户饰品毛利率差异不大；时尚饰品设计毛利率为49.33%，毛利率较高；品牌专营店饰品和电商平台饰品毛利率分别为69.99%、70.35%，毛利率较高，因品牌专营店饰品和电商平台饰品为公司2014年下半年开始开展的新的业务模式，两部分销售收入不高，截至2014年12月31日，公司已在上海开设三家品牌专营店，开展线下业务，已在天猫、公司官网、微商城三家电商平台开展线上业务，公司计划于2015年着重发展品牌专营店饰品和电商平台饰品，盈利能力增长性较好。

公司净资产收益率2013年度、2014年度分别为-2.28%、30.25%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-2.28%、27.49%。2013年为-2.28%，净资产收益率较低，主要原因为公司2012年12月份成立，2013年开始经营，2013年营业收入较小，导致当年净资产收益率较低；2014年净资产收益率为30.25%，2014年经营情况较好。

公司2013年度、2014年度每股收益分别为-0.02元、0.35元，扣除非经常性损益后每股收益分别为-0.02元、0.32元。

综合以上各指标值来看，公司2013年第一年开始有业务经营，营业收入较小，净利润较低；2014年，公司营业收入和净利润都大幅增长，公司新开拓了时尚饰品设计、品牌专营店饰品、电商平台饰品等业务版块，新开拓业务板块毛利率较高，市场前景较好，公司持续经营能力不断增强。

（二）偿债能力分析

公司2013年末、2014年末流动比率分别为1.57、2.65，速动比率分别为1.54、2.53，流动比率和速动比率逐渐提高，公司短期偿债能力不断增强。公司2013年末、2014年末资产负债率分别为60.06%、33.49%，公司资产负债率不断降低，长期偿债能力逐渐增强。

综合以上各指标值来看，公司的偿债压力较小，偿债风险较小。

（三）营运能力分析

公司2013年度、2014年度应收账款周转率分别为28.09、6.39，应收账款周转天数分别为13天、58天，应收账款周转率较快，回款期较短，营运能力较强。2013年度、2014年度公司存货周转率分别为97.33、30.02，存货周转天数分别为4天、13天，存货周转率较快，周转天数较短，存货周转能力较强。

（四）现金流量分析

项 目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,071,048.15	1,069,854.24
投资活动产生的现金流量净额	-227,075.21	-159,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	4,000,000.00	
现金及现金等价物净增加额	2,701,876.64	910,854.24

2013 年度、2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,069,854.24 元、-1,071,048.15 元，与净利润不匹配，主要原因为：①2013 年应付账款期末余额 1,330,484.22 元，应收账款期末余额只有 262,803.77 元，2013 年回款情况较好，导致经营活动产生的现金流量净额较大；②2014 年应付账款期末余额 2,485,025.90 元，较 2013 年增加 1,154,541.68 元，2014 年应收账款期末余额 3,218,105.04 元，较 2013 年增加 2,955,301.27 元，应收账款期末余额的大幅增加导致经营活动产生的现金流量净额较小。

2013 年度、2014 年度公司投资活动产生的现金流量分别为-159,000.00 元、-227,075.21 元，均为现金净流出，主要原因为公司购买固定资产支付款项。

2013 年度、2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 元、4,000,000.00 元，2014 年主要为公司注册资本增加所致。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法

收入确认原则和计量方法：

（1）企业类客户饰品：公司设计出样品交由客户选择，再根据客户订单安排生产，或委托供应商按照已设计好的图样和原料要求进行加工制作，以委托供应商加工制作为主。公司具有如下特点：客户购买公司的设计以及产品，供应商亦根据公司设计的特殊要求进行加工制作。

对于国内销售，根据客户订单采购产品，产品经检验合格后，交付物流公司运输至客户指定的中转仓库，待客户验收无误并通知公司开具发票，此时产品所有权上的风险和报酬转移给客户，公司据以确认收入。

对于海外销售，公司按海外客户的订单组织采购或生产，产品经检验合格后出口，开具出口统一发票报关或附出口报关货物明细表，海关确认货物出口后，此时出口产品所有权上的风险和报酬转移给客户，公司确认外销收入。

（2）直营店及电商销售

产品交付客户并收款时确认为风险报酬转移时点，确认收入

(3) 时尚饰品设计

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(二) 公司最近两年一期营业收入的构成、毛利率及变动分析

1、营业收入和营业成本

项 目	2014年度	2013年度
主营业务收入	11,117,956.53	3,691,328.27
其他业务收入		
营业收入合计	11,117,956.53	3,691,328.27
主营业务成本	6,898,712.32	2,424,660.01
其他业务成本		
营业成本合计	6,898,712.32	2,424,660.01

2、主营业务收入

(1) 按产品及服务分类

报告期主营业务收入构成表

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
企业类客户饰品	8,601,298.83	77.36%	3,691,328.27	100.00%
时尚饰品设计	1,809,601.28	16.28%		
品牌专营店饰品	689,615.39	6.20%		
电商平台饰品	17,441.03	0.16%		
合计	11,117,956.53	100.00%	3,691,328.27	100.00%

公司的主营业务是时尚饰品设计、企业类客户饰品、品牌专营店饰品、电商平台饰品，2013年公司销售全部为时尚饰品的企业客户销售，2014年增加了时尚饰品设计、品牌专营店饰品、电商平台饰品。

报告期营业成本构成表

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
企业类客户饰品	5,769,650.52	83.63%	2,424,660.01	100.00%
时尚饰品设计	916,944.88	13.29%		
品牌专营店饰品	206,945.89	3.00%		
电商平台饰品	5,171.03	0.08%		
合计	6,898,712.32	100.00%	2,424,660.01	100.00%

报告期内公司成本结构相对稳定，公司收入与成本相配比。

报告期主营业务收入与主营业务成本对照表

年 度	项 目	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	营业毛利（元）	毛利率
2014 年度	企业类客户饰品	8,601,298.83	5,769,650.52	2,831,648.31	32.92%
	时尚饰品设计	1,809,601.28	916,944.88	892,656.40	49.33%
	品牌专营店饰品	689,615.39	206,945.89	482,669.50	69.99%
	电商平台饰品	17,441.03	5,171.03	12,270.00	70.35%
	合计	11,117,956.53	6,898,712.32	4,219,244.21	37.95%
2013 年度	企业类客户饰品	3,691,328.27	2,424,660.01	1,266,668.26	34.31%
	合计	3,691,328.27	2,424,660.01	1,266,668.26	34.31%

注：公司2013年销售全部为企业类客户饰品，销售毛利率为34.31%，2014年公司在企业类客户饰品的同时，增加了时尚饰品设计、品牌专营店饰品和电商平台饰品，其中，公司2014年企业类客户饰品毛利率为32.92%，与2013年企业类客户饰品毛利率差异不大；时尚饰品设计毛利率为49.33%，毛利率较高；品牌专营店饰品和电商平台饰品毛利率分别为69.99%、70.35%，毛利率较高，因品牌专营店饰品和电商平台饰品为公司2014年下半年开始开展的新的业务模式，两部分销售收入不高。

(2) 按地域分类

主营业务收入按地域分类

地区分类	2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例
长三角地区	3,197,091.59	28.76%	1,436,541.03	38.92%
山东省	87,234.48	0.78%		
国内小计	3,284,326.07	29.54%	1,436,541.03	38.92%
欧洲	4,936,103.06	44.40%	2,254,787.24	61.08%
亚洲	2,897,527.40	26.06%		
国外小计	7,833,630.46	70.46%	2,254,787.24	61.08%
合计	11,117,956.53	100.00%	3,691,328.27	100.00%

主营业务成本按地区分类

地区分类	2014 年度		2013 年度	
	成本	比例	成本	比例
长三角地区	1,607,351.09	23.30%	1,233,545.62	50.87%
山东省	30,549.69	0.44%		
国内小计	1,637,900.78	23.74%	1,233,545.62	50.87%
欧洲	3,390,865.38	49.15%	1,191,114.39	49.13%
亚洲	1,869,946.16	27.11%		
国外小计	5,260,811.54	76.26%	1,191,114.39	49.13%
合计	6,898,712.32	100.00%	2,424,660.01	100.00%

按地区分类毛利率变动表:

年 度	地区分类	营业收入(元)	营业成本(元)	营业毛利(元)	毛利率
2014 年度	长三角地区	3,197,091.59	1,607,351.09	1,589,740.5	49.72%
	山东省	87,234.48	30,549.69	56,684.79	64.98%
	国内小计	3,284,326.07	1,637,900.78	1,646,425.29	50.13%
	欧洲	4,936,103.06	3,390,865.38	1,545,237.68	31.30%

	亚洲	2,897,527.40	1,869,946.16	1,027,581.24	35.46%
	国外小计	7,833,630.46	5,260,811.54	2,572,818.92	32.84%
	合计	11,117,956.53	6,898,712.32	4,219,244.21	37.95%
2013 年度	长三角地区	1,436,541.03	1,233,545.62	202,995.41	14.13%
	国内小计	1,436,541.03	1,233,545.62	202,995.41	14.13%
	欧洲	2,254,787.24	1,191,114.39	1,063,672.85	47.17%
	国外小计	2,254,787.24	1,191,114.39	1,063,672.85	47.17%
	合计	3,691,328.27	2,424,660.01	1,266,668.26	34.31%

注：（1）公司 2014 年度国内销售毛利率较 2013 年上升 36.00%，主要原因如下：①2014 年公司产品设计能力提升，设计款式深受客户青睐，产品附加值增加；②2014 年公司增加了时尚饰品设计、品牌专营店饰品和电商平台饰品，新增加业务毛利率较高，导致公司国内销售毛利率提高。

（2）2014 年度国外销售毛利率较 2013 年降低 14.33%，主要受如下因素影响：①2014 年与 2013 年相比，材料成本增幅约 10%，导致公司 2014 年的采购成本增加，降低了公司国外销售的毛利率；②2014 年国际贸易市场环境变化，同时国外客户在价格不变的情况下提高产品质量要求，间接降低了公司国外收入毛利率。③2013 年企业处于起步阶段，成本并不稳定，因此 2014 年与 2013 年毛利率不具有可比性，2014 年各月毛利经核实，无异常。

3、营业收入总额和利润总额的变动情况

公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	2014 年比 2013 增长比率
营业收入	11,117,956.53	3,691,328.27	201.19%
营业成本	6,898,712.32	2,424,660.01	184.52%
营业毛利	4,219,244.21	1,266,668.26	233.10%
营业利润	1,009,514.28	-20,405.91	
利润总额	1,109,514.74	-20,405.91	

注：（1）公司2013年度、2014年度分别实现营业收入3,691,328.27元、11,117,956.53元，营业收入、营业利润和利润总额呈上升趋势，主要原因为公司2012年12月27日成立，2013

年开始经营，2013年全部为企业类客户饰品，2014年通过市场开拓，企业类客户饰品增长较快，同时，公司增加了时尚饰品设计、品牌专营店饰品和电商平台饰品，增加了公司的业务板块，故公司2014年营业收入大幅增加。

(2) 2013年是公司成立第一年，经营业务处于初期阶段，营业收入较低。2013年主营业务收入主要是企业类客户的饰品销售，共计3,691,328.27元，主营业务成本2,424,660.01元，占主营业务收入的65.69%；职工薪酬、办公费等管理费用计435,041.60元，占主营业务收入的11.79%；检测费、运杂费、报关费等各项销售费用共计832,534.48元，占主营业务收入的22.55%，净利润-22,526.25元。

(三) 主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	1,084,082.77	30.21%	832,534.48
管理费用	2,133,533.05	390.42%	435,041.60
财务费用	-26,293.18		14,961.79
营业收入	11,117,956.53	201.19%	3,691,328.27
销售费用占营业收入比重	9.75%	-56.77%	22.55%
管理费用占营业收入比重	19.19%	62.83%	11.79%
财务费用占营业收入比重	-0.24%	-158.35%	0.41%
期间费用占营业收入比重	28.70%	-17.39%	34.74%

报告期内，公司销售费用主要为检测费、代理运杂费、代理报关费、租赁费，2014年度销售费用比2013年度增加251,548.29元，增长30.21%，主要原因为上海地区直营店租赁费和销售人员职工薪酬增加。

公司管理费用主要包含职工薪酬、办公费、交通差旅费、中介机构服务费、开办费等相关费用，2014年管理费用较2013年增加1,698,491.45元，增长

390.42%，主要原因为以下几个方面：①公司员工增加，职工薪酬增加483,835.75元；②因公司股份制改造支付中介机构费用289,550.27元；③因开设直营店支付装修费等开办费306,392.28元；④因业务增加导致办公费、交通差旅费、会议费等相关费用增加390,287.35元。

报告期内，公司财务费用主要为汇兑损益。

报告期内，公司的期间费用占营业收入的比重变动降低，主要原因为营业收入的大幅增加。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

时 间	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例
2013 年	144,416.61	3,691,328.27	3.91%
2014 年	1,173,250.78	11,117,956.53	10.55%

公司研发费用主要包括设计领用的材料、研发人员的工资，2014年较2013年研发费用投入大幅增加，主要原因为随着公司业务量的增加以及时尚饰品设计业务板块的开拓，公司投入的研发费用大幅增加。

（四）报告期内非经常性损益情况

1、非经常性损益情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
1. 非流动资产处置损益		
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 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）	100,000.00	
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		

项 目	2014 年度	2013 年度
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.46	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 非经常性损益总额	100,000.46	
23. 所得税影响额	25,000.12	
24. 非经常性损益净额	75,000.35	
25. 减归属于少数股东非经常性损益影响额		
26. 归属于公司普通股股东的非经常性损益影响额	75,000.35	

2、政府补助明细

补助项目	2014年度	2013年度	与资产相关/与收益相关
股份制改造专项补助	100,000.00		与收益相关
合 计	100,000.00		

(五) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	具体税率情况
----	--------

税种	具体税率情况
增值税	公司经主管税务机关核定为一般纳税人，公司产品分内销和外销，内销产品增值税税率为17%，内销产品设计服务增值税税率为6%；外销产品业务按规定，增值税一律实行免、退税管理办法，出口退税率为3%、9%，外销产品设计服务享受增值税免税政策。
城市维护建设税	母公司按实际缴纳的流转税的7%计缴，上海子公司按照1%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。
教育费附加	公司按实际缴纳的流转税的3%计缴
地方教育费附加	公司按实际缴纳的流转税的2%计缴
地方水利建设基金	公司按实际缴纳的流转税的1%计缴

2、税收优惠及批文

公司无相关税收优惠政策。

六、报告期内各期末主要资产情况

（一）货币资金

项 目	2014-12-31	2013-12-31
现金	334,204.63	7,199.39
银行存款	4,265,418.62	1,903,654.85
其他货币资金	13,107.63	
合 计	4,612,730.88	1,910,854.24

注：（1）2014年底其他货币资金为天猫支付宝金额，该部分款项使用受限。

（2）2014年底现金金额较大，主要原因为公司上海地区的品牌直营店需要备用现金；银行存款较大，主要原因为公司2014年8月份完成增资。

（二）应收款项

1、应收账款

（1）各年应收账款种类披露

种类	2014-12-31
----	------------

	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	3,218,105.04	100.00		
账龄组合计提	3,218,105.04	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	3,218,105.04	100.00		

(续表)

种类	2013-12-31			
	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	262,803.77	100.00		
账龄组合计提	262,803.77	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	262,803.77	100.00		

注：应收账款 2014 年底较 2013 年底增长较大，主要原因为公司 2014 年度营业收入的增加。

(2) 各年应收账款按账龄分析法披露

项目	2014-12-31			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例
0-6 月 (含 6 个月)	3,218,105.04	100.00		
合计	3,218,105.04	100.00		

(续表)

项目	2014-12-31			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例

0-6 月（含 6 个月）	262,803.77	100.00		
合计	262,803.77	100.00		

注：公司客户信用较好，回款期较短，公司成立以来未发生过坏账情形，故公司对 6 个月以内的应收款项未计提坏账准备。

(3) 2014 年 12 月 31 日大额应收账款明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比
SHENGTAI INDUSTRIAL GROUP CO., LIMITED	非关联方	2,156,900.40	6 个月以内	67.02%
FINETEX ENTERPRISE LIMITED	非关联方	734,280.00	6 个月以内	22.82%
Beeline GmbH	非关联方	158,810.00	6 个月以内	4.94%
海恩斯莫里斯（上海）商业有限公司	非关联方	153,543.65	6 个月以内	4.77%
合计		3,203,534.05		99.55%

2013 年 12 月 31 日大额应收账款明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比 (%)
FRESHINE ENTERPRISE LIMITED	非合并范围内关联方	188,885.52	6 个月以内	71.87%
海恩斯莫里斯（上海）商业有限公司	非关联方	63,514.33	6 个月以内	24.17%
合计		252,399.85		96.04%

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中无抵押、质押或有潜在收回风险的款项。

2、其他应收款

(1) 各年其他应收款按种类披露

种类	2014-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

种类	2014-12-31			
	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	229,082.13	100.00		
账龄组合	229,082.13	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				
合计	229,082.13	100.00		

(续表)

种类	2013-12-31			
	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	66,888.41	100.00		
账龄组合	66,888.41	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				
合计	66,888.41	100.00		

(2) 各年其他应收款按账龄分析法披露

项目	2014-12-31			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例
0-6月(含6个月)	229,082.13	100.00		
合计	229,082.13	100.00		

(续表)

项目	2013-12-31			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例
0-6月(含6个月)	66,888.41	100.00		

合计	66,888.41	100.00		
----	-----------	--------	--	--

(3) 2014年12月31日其他应收款金额较大单位情况:

单位名称	金额	账龄	占比	款项性质
浙江天猫技术有限公司	100,000.00	6个月以内	43.65%	保证金
上海鑫兆房产发展有限公司	67,068.75	6个月以内	29.28%	保证金
严磊	36,000.00	6个月以内	15.71%	保证金
上海猿盛实业发展有限公司	16,000.00	6个月以内	6.98%	保证金
上海新梅双塔物业管理有限公司	4,725.00	6个月以内	2.06%	保证金
合计	223,793.75		97.69%	

(4) 截至2014年12月31日,其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

3、预付款项

(1) 预付款项余额及账龄情况表

账龄分析	2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	242,125.70	100.00	23,993.70	100.00
合计	242,125.70	100.00	23,993.70	100.00

(2) 2014年12月31日,预付账款余额中大额客户情况

单位名称	业务内容	金额	账龄	占预付账款比例
上海金缔联创置业有限公司	预付租金	122,575.70	1年以内	50.62%
浙江天猫技术有限公司	预付服务费	60,000.00	1年以内	24.78%
上海商创网络科技有限公司	预付服务费	24,500.00	1年以内	10.12%
合计		207,075.70		85.52%

(3) 2014年12月31日,预付账款中无预付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联方单位的款项。

(三) 存货

各期末存货结构表

项 目	2014-12-31		2013-12-31	
	账面余额	结构比例	账面余额	结构比例
库存商品	384,215.30	93.76%		
发出商品	25,587.69	6.24%		
周转材料			49,823.86	100.00%
合计	409,802.99	100.00%	49,823.86	100.00%

注：(1)各期末存货未计提跌价准备。

(2)2013 年底存货期末余额全部为包装物等周转材料，因企业不涉及生产，2014 年底存货期末余额主要为采购的库存商品和发出商品。

(四) 固定资产

1、固定资产及累计折旧情况

2014 年固定资产及累计折旧情况：

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
账面原值合计	135,897.44	227,075.21		362,972.65
研发设备	126,495.73			126,495.73
办公设备	9,401.71	227,075.21		236,476.92
累计折旧合计	2,729.11	32,991.99		35,721.10
研发设备		12,017.09		12,017.09
办公设备	2,729.11	20,974.90		23,704.01
账面净值合计	133,168.33			327,251.55
研发设备	126,495.73			114,478.64
办公设备	6,672.60			212,772.91
减值准备合计				
研发设备				
办公设备				
账面价值合计	133,168.33			327,251.55

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
研发设备	126,495.73			114,478.64
办公设备	6,672.60			212,772.91

注：2014年固定资产新增折旧额32,991.99元。

2013年固定资产及累计折旧情况：

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
账面原值合计		135,897.44		135,897.44
研发设备		126,495.73		126,495.73
办公设备		9,401.71		9,401.71
累计折旧合计		2,729.11		2,729.11
研发设备				
办公设备		2,729.11		2,729.11
账面净值合计				133,168.33
研发设备				126,495.73
办公设备				6,672.60
减值准备合计				
研发设备				
办公设备				
账面价值合计				133,168.33
研发设备				126,495.73
办公设备				6,672.60

注：2013年固定资产新增折旧额2,729.11元。

2、截至2014年12月31日，公司固定资产不存在抵押、质押情况。

（五）递延所得税资产

递延所得税资产明细

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备				
内部交易未实现利润	41,820.49	10,455.12		
可抵扣亏损	143,482.07	35,870.52		
合计	185,302.56	46,325.64		

七、报告期内各期末主要负债情况

(一) 应付账款

账龄	2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,485,025.90	100.00	1,330,484.22	100.00
合计	2,485,025.90	100.00	1,330,484.22	100.00

(1) 截至2014年12月31日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 期末应付账款前五名单位：

截至2014年12月31日应付账款前五名单位：

单位名称	款项内容	金额	账龄	占总额比例
红岛经济开发区宇航轩工艺品店	货款	625,521.87	6个月以内	25.17%
红岛经济区张俊俊工艺品加工店	货款	391,447.13	6个月以内	15.75%
城阳区艾美鸥工艺品加工店	货款	467,126.96	6个月以内	18.80%
城阳区鑫源浩工艺品经营部	货款	463,817.81	6个月以内	18.66%
青岛布劳森工贸有限公司	货款	235,427.67	6个月以内	9.47%
合计		2,183,341.44		87.86%

截至2013年12月31日应付账款余额中大额客户情况：

单位名称	款项内容	金额	账龄	占总额比例(%)
城阳区美青青工艺品加工点	货款	216,996.35	6个月以内	16.31%
城阳区韩瑞光工艺品商社	货款	70,762.65	6个月以内	5.32%
城阳区永明工艺品加工厂	货款	49,825.93	6个月以内	3.74%

青岛布劳森工贸有限公司	货款	49,916.64	6个月以内	3.75%
城阳区洪兴社工艺品加工部	货款	51,924.77	6个月以内	3.90%
合 计		439,426.34		33.02%

(二) 预收款项

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	5,989.00	94,504.75
合 计	5,989.00	94,504.75

(三) 应付职工薪酬

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴		588,275.52	441,434.69	146,840.83
职工福利		31,462.10	31,462.10	
社会保险费		19,403.91	19,403.91	
其中：医疗保险费		16,487.09	16,487.09	
工伤保险费		1,184.38	1,184.38	
生育保险费		1,732.44	1,732.44	
住房公积金		2,774.84	2,774.84	
工会经费和职工教育经费		3,309.00	3,309.00	
离职后福利-设定提存计划		35,030.52	35,030.52	
基本养老保险		33,157.42	33,157.42	
失业保险费		1,873.10	1,873.10	
辞退福利				
合 计		680,255.89	533,415.06	146,840.83

(续表)

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
-----	-------------	------	------	-------------

工资、奖金、津贴和补贴		144,416.61	144,416.61	
职工福利		41,022.77	41,022.77	
社会保险费		9,441.63	9,441.63	
其中：医疗保险费		2,861.10	2,861.10	
工伤保险费		222.53	222.53	
生育保险费		317.90	317.90	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费				
离职后福利-设定提存计划		6,040.10	6,040.10	
基本养老保险		5,722.20	5,722.20	
失业保险费		317.90	317.90	
辞退福利				
合 计		194,881.01	194,881.01	

(四) 应交税费

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-54,415.93	-
企业所得税	283,398.86	2,120.34
个人所得税	-	287.25
城建税	730.53	-
教育费附加	763.87	-
地方教育费附加	509.25	-
地方水利建设基金	254.62	-
合 计	231,241.20	2,407.59

(五) 其他应付款

1、其他应付款期末余额

账龄	2014-12-31	2013-12-31

	金 额	占 比	金 额	占 比
1 年以内	415,597.00	100.00	42,662.00	100.00
合 计	415,597.00	100.00	42,662.00	100.00

2、2014年12月31日，其他应付款期末余额大额客户情况

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日	占其他应付款比例
LEE, JUNGWHA	资讯服务费	110,142.00	26.50%
JO, CHUNG HO	资讯服务费	109,819.80	26.42%
CHO, EUN YOUNG	资讯服务费	110,464.20	26.58%
合 计		330,426.00	79.51%

八、报告期内各期末股东权益情况

项目	2014-12-31	2013-12-31
股本	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	138,295.10	
盈余公积	80,172.81	
未分配利润	582,578.35	-22,526.25
合 计	5,801,046.26	977,473.75

股本的具体变化情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、股本形成及其变化”。

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，公司报告期内主要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

企业名称/姓名	与公司的关系	持股比例（%）
王宏林	公司实际控制人	67
孙朝霞	公司实际控制人	30

注：截至公开转让说明书签署日，公司股东王宏林持有335万股公司股份，占总股本的67%，为公司控股股东；公司股东孙朝霞持有150万股公司股份，占总股本的30%，王宏林与孙朝霞为夫妻关系，两人合计持有公司97%的股份，故王宏林与孙朝霞为公司的共同实际控制人。

2、不存在控制关系的关联方

(1) 公司不存在除实际控制人之外的持有 5%以上股份的股东。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王宏林	董事长、总经理	335.00	67.00
2	刘常红	董事		
3	王丽丽	董事		
4	朱坤	董事、副总经理		
5	王艳红	董事、董事会秘书、财务总监	15.00	3.00
6	于磊	监事会主席		
7	苏玉刚	监事		
8	葛晓光	职工代表监事		
	合计		350.00	70.00

(3) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

3、公司的子公司

请参见公开转让说明书“第一节 七、挂牌公司子公司、参股公司情况”。

4、其他关联方（实际控制人及其近亲属、董监高对外投资、任职高级管理人员的企业、持股 5%以上的股东投资的企业）

其他关联方名称	与公司的关系	备注
青岛城阳美鸥工艺品厂	董事王艳红曾经对外投资	青岛城阳美鸥工艺品厂已于 2014

	的个体工商户	年 5 月 22 日注销
城阳区云谱营销工作室	实际控制人孙朝霞的哥哥孙厚韬出资设立的个体工商户	城阳区云谱营销工作室已于 2014 年 8 月 11 日注销
青岛云谱品牌策划有限公司	实际控制人孙朝霞的哥哥孙厚韬出资设立的公司	青岛云谱品牌策划有限公司已于 2014 年 11 月 25 日注销
Freshine Enterprise Limited	董事王艳红曾经对外投资的注册于英属维京群岛的 BVI 公司	王艳红已于 2014 年 5 月 22 日将其持有的 Freshine Enterprise Limited 股权转让
青岛瀚通元商贸有限公司	曾任公司监事的张振硕及其配偶李婷投资设立的公司	张振硕已于 2015 年 2 月 10 日辞去公司监事职务

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联交易定 价方式及决 策程序	2014 年发生额		2013 年发生额	
				金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易金额 的比例
青岛城 阳美鸥 工艺品厂	购买 商品	购买 原材 料	市场价格			161,438.32	4.90%

注：青岛城阳美鸥工艺品厂成立于 2009 年 4 月 3 日，曾持有注册号为 370214600325135 的《个体工商户营业执照》，组织形式为个人经营，经营者姓名为王艳红，经营场所为城阳区城阳街道东果园社区，经营范围为“加工销售：首饰工艺品、光学眼镜、货物与技术进出口（法律法规禁止的除外，法律法规限制的项目应取得许可证方可经营）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）”。

根据青岛市城阳区工商行政管理局 2014 年 5 月 22 日出具的编号为个注核第 370214600325135 号的《个体工商户注销核准通知书》，青岛城阳美鸥工艺品厂已注销。

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联 交易	关联交易定	2014 年发生额	2013 年发生额
-----	----------	-------	-----------	-----------

	交易类型	内容	价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
FRESHINE ENTERPRISE LIMITED	销售商品	销售商品	市场价格	1,870,042.17	16.82%	2,254,787.24	61.08%

注：Freshine Enterprise Limited成立于2009年6月2日，系根据《2004年英属维京群岛BVI商业公司条例》（TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004）注册于英属维京群岛的BVI公司，注册号为1533593，注册资本50,000.00美元，共计50,000股，报告期内王艳红曾持有该公司100%的股权并担任该公司执行董事职务。

2014年5月22日，王艳红将其持有的Freshine Enterprise Limited50,000股转让给张志刚，转让价格50,000.00美元。2014年9月23日，张志刚将其持有的Freshine Enterprise Limited50,000股转让给于路苹，该股权转让后，于路苹为公司的执行董事（director）。

2、关联应收应付款项

项目名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占期末余额的比例	账面余额	占期末余额的比例
应收账款：				
FRESHINE ENTERPRISE LIMITED			188,885.52	71.87%
合计			188,885.52	71.87%
应付账款：				
青岛城阳美鸥工艺品厂			161,438.32	12.13%
合计			161,438.32	12.13%

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司为了规范关联交易，已在《公司章程》、《关联交易制度》中规定了关联交易的决策程序以及关联交易公允性的保障措施。有限公司阶段，公司未能严格按照相关制度的规定执行，股份公司成立以来，公司控股股东以及持股5%以上的股东已经承诺严格按照公司有关制度规定的决策程序执行。

（四）规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《关联交易制度》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。同时公司实际控制人王宏林、孙朝霞（以下并称“承诺人”）向公司出具《减少并规范关联交易的承诺函》，承诺：“承诺人将善意履行作为公司实际控制人的义务，不利用公司所处的实际控制人地位，就公司与承诺人及承诺人控制的其他公司相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使公司的股东大会或董事会作出侵犯公司和其他股东合法权益的决议。如果公司必须与承诺人或承诺人控制的其他公司发生任何关联交易，则承诺人承诺将促使上述交易的价格以及其他协议条款和交易条件是在公平合理且如同与独立第三者的正常商业交易的基础上决定。承诺人和承诺人控制的其他公司将不会要求和接受公司给予的与其在任何一项市场公平交易中给予第三者的条件相比更优惠的条件。”

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2014年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（二）承诺事项

截至2014年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

截至公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项、其他重要事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百四十八条规定 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为公司注册资本的 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。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、历次评估情况

2014年9月，有限公司整体变更暨股份公司设立评估报告。

2014年9月6日，青岛天和资产评估有限责任公司出具青天评报字[2014]第 QDV1065号《资产评估报告书》，确认：截至2014年8月31日，有限公司净资产的评估值为5,147,523.53元。

十三、公司主要风险因素及自我评估

一、公司内控风险

公司于 2014 年 9 月 29 日由青岛懿姿工贸有限公司整体变更设立为股份公

司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：股份公司成立后，公司逐步完善法人治理结构，制订了完善的内控制度体系，并得到了有效的执行，公司在今后的发展过程中将进一步加强内部管理机制，促进公司持续、稳定、健康的发展。

二、产业政策变动风险

饰品行业在中国属于新兴行业，目前行业规模总体较小，行业秩序较为混乱，行业相关的法律法规并不健全，行业自律机构也并不完善，随着行业发展，国家势必健全相关法规，国家级行业协会也会逐步建立，政策的变动势必会对公司未来发展产生相应影响。

解决措施：公司将提高自身实力和抗风险能力摆在第一位，一方面，提高自身产品质量，树立品牌优势，进一步提高服务质量，巩固国外市场，另一方面，通过品牌专营店的铺设，进一步开发国内市场，提高自身市场占有率。

三、产品仿制风险

公司具备较强的流行饰品设计能力，公司品牌的产品均为公司自主设计开发，国内饰品行业内企业以仿制和代工企业为主，具备设计能力的企业数量较少，公司新推出的产品一旦被大批同行业企业仿制并低价出售，势必对公司的未来营业收入产生不利影响。

解决措施：一方面，公司将进一步完善自身产品设计流程，增加新产品设计投入比重，进一步提高公司设计能力，另一方面，公司将加快公司品牌建设步骤，巩固自身品牌优势。

四、销售前五名客户占比较大风险

报告期内，公司销售前五名客户占比分别达到 2013 年的 94.89%和 2014 年的 84.41%，虽然呈下降趋势，但整体占比较高，这主要是因为公司报告期内公司销售收入主要来源于企业类客户，由于公司成立时间不长，企业类客户相对集中，若此类客户突然解除与公司的合作关系，势必在短期内对公司经营状况产生不利影响。

解决措施：首先、公司将通过自身的产品优势和服务优势巩固自身市场占有率，锁定优质客户资源，其次，公司将通过品牌专营店的铺设，进一步开拓国内市场，进一步降低对前五名客户的依赖程度。

五、核心设计人员流失风险

公司业务注重流行饰品的设计，由于公司成立时间较短，现在正处于设计人才储备和设计队伍建设的初期阶段，核心设计人员进入公司时间较短，若短期内出现核心设计人员流失情况，势必对公司整体业务产生不利影响。

应对措施：首先，随着公司进一步发展，公司将提高核心设计人员待遇水平，保证现有设计团队稳定；其次，公司将继续加大饰品设计人才储备力度，进一步增强公司设计能力。

六、汇率波动风险

公司产品以外销较多，公司签订的外销合同大都以美元结算，近两年美元兑换人民币价格浮动较为明显，若汇率市场日常浮动幅度持续加大，或国家汇率政策有所调整，会对公司收益产生间接影响，进而影响公司持续健康发展。

应对措施：一方面，公司将利用品牌优势，继续巩固和开拓国外市场，进一步提升公司的知名度和竞争力，增加公司在产品定价等方面的话语权；另一方面，公司借推广品牌专营店机遇，积极开拓国内市场，同时打造自己的电商平台，扩大公司产品在国内市场的占有率。

第五节 有关声明

(本页无正文，为《青岛懿姿饰品股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

董事：

王宏林 王宏林 王艳红 王艳红 朱坤 朱坤

王丽丽 王丽丽 刘常红 刘常红

监事：

于磊 于磊 苏玉刚 苏玉刚 葛晓光 葛晓光

高级管理人员签字：

王宏林 王宏林

王艳红 王艳红

朱坤 朱坤

青岛懿姿饰品股份有限公司

2015 年 4 月 22 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法律责任。

项目负责人签字：

张继雷 张继雷

项目小组成员签字：

张继雷 张继雷 陈东 陈东

刘龙飞 刘龙飞

法定代表人签字：

李玮 李玮



资产评估机构声明

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

经办签字注册资产评估师（签字）：

刘黎清 凌云

机构负责人（签字）：

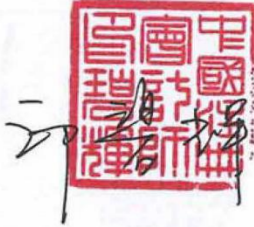
于强



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告和验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明中引用审计报告和验资报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办签字注册会计师：



经办签字注册会计师：



机构负责人：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年4月22日

律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

李振武
赵婧旭

律师事务所负责人（签字）：

张子



2015年4月22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
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件