

in
vogue+

无锡择尚科技股份有限公司

Wuxi Invogue Technology Co., Ltd

无锡市南长区南湖大道 855 号扬名科创中心 1801 室

公开转让说明书
(申报稿)

推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年八月

公司声明

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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）传统业务市场竞争风险

目前，公司主要收入仍来源于传统服装贸易与生产。因生产技术、业务模式较为简单，几乎没有市场门槛，产品附加值较低。公司业务面临大量竞争者的挑战。公司经营存在技术可替代性较高、市场门槛较低的市场风险。

（二）成本上升风险

近年来，我国人口红利逐渐消失，劳动力成本不断上升。另一方面，服装生产的原材料成本亦不断上升。多种生产要素成本的上升导致了服装加工企业的利润空间受到挤压，甚至发生亏本。不少国外客户也因此转向了制造成本更低的东南亚地区，带走了相当数量的订单，使国内传统的服装贸易公司也受到影响。

（三）跨境电商政策风险

近年来，我国政府陆续出台了一系列跨境电商的相关政策，如《国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》（国办发[2015]46号）等，对跨境电商的发展起到了积极的作用。但如果未来进出口政策、税收政策发生不利变化，将会对公司跨境电商业务的发展造成影响。

（四）控股股东不当控制风险

本公司实际控制人、控股股东王悦、邹征合计持有公司 46.16%的股份，分别为公司第一大、第二大股东，且二人分别为董事、董事长，对公司经营决策可施予重大影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

（五）公司股东与投资者签订的增资协议存在对赌条款

有限公司第一次增资时，邹征、周瑞燕作为原始股东与上海屹和签订的增资协议，其中第 3 条“股权比例的调整”为对赌条款，对公司股票在新三板挂牌及业绩表现等事项作出了约定。如未能达到约定的条件，上海屹和有权向邹征出售股权或（并）要求现金补偿。其中第 5 条约定了上海屹和享有“优先购买权”与“清算优先权”。“优先购买权”约定了当公司增资、增发新股或原始股东转让股权时，上海屹和享有优先认购权；“清算优先权”规定了上海屹和享有优先于公司当时的实际控制人（邹征）受偿清算剩余财产的权利。截至本公开转让说明书

签署之日，上海屹和从未要求执行上述权利。同时，上海屹和出具声明，声明其尚未要求行使上述权利。因公司即将申请在新三板挂牌，上海屹和与公司实际控制人王悦、邹征友好协商，决定解除上述（对赌）条款。上述（对赌）条款终止执行，其亦不会向公司实际控制人要求行使上述权利。

股份公司第三次增资时，各投资者与公司签订的协议除相对人外，其他文本内容相同。投资者与公司、公司原始股东、公司实际控制人签订的相关投资协议情况如下：

序号	协议名称	签署日期	签署人
1	《关于无锡择尚科技股份有限公司股份发行及认购协议》	2015年4月	投资方（甲方）、投资前公司全体在册股东（乙方）、公司（丙方）
2	《关于无锡择尚科技股份有限公司股份发行及认购协议之补充协议》	2015年4月	投资方（甲方）、王悦（乙方1）、邹征（乙方2）、公司（丙方）
3	《关于无锡择尚科技股份有限公司股份发行及认购协议补充协议》	2015年7月	投资方（甲方）、投资前公司全体在册股东（乙方）、公司（丙方）

注：根据协议3的约定，协议3签署后，协议2自动废止。

结合协议1与协议3，本次增资，投资方与公司股东关于业绩承诺、估值调整的对赌条款及其他特殊权利与安排如下：

(i) 业绩承诺：

目标	补偿形式
2015年度经审计的跨境电商销售收入大于等于2亿元人民币（或3250万美元），两者取较低值；2015年度经审计的传统外贸加工收入（税前）大于等于2500万元人民币。任何一项未达到前述相应对赌目标则投资方有权要求乙方1、乙方2【注1】进行补偿。	乙方1、乙方2应以向投资方无偿转让公司股份的方式实施补偿。应补偿的股份数= $[2 * (\text{对应差额} / \text{对赌目标}) * 600 \text{万} \text{【注2】}] / \text{本轮价格}$ 。 上述公式中，“对应差额”指对赌目标减去公司2015年度经审计的相应收入的差额，跨境电商收入和外贸收入均未达到相对应对赌目标时，应分别计算。 补偿的股份数额上限为本轮投资后股份总数的 $5\% * 600 \text{万} \text{【注2】} / 1500 \text{万}$ 。
公司2015年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润亏损额度不多于300万。	投资方有权要求乙方1、乙方2以货币现金形式对投资方进行补偿。补偿金额为 $(\text{实际亏损金额} - 300 \text{万}) * 0.5 * 600 \text{万} \text{【注2】} / 1500 \text{万}$ 。

注1：在本次增资的3份协议中，乙方1、乙方2均分别指王悦、邹征。

注2：600万为华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划本次投资金额。对于徐以芳、珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业（有限合伙）、珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业（有限合伙），上述公式中的“600万元”应分别用500万元、300万元、100万元替换。

(ii) 股份回购

在下列任一情况下，乙方 1、乙方 2 在投资方书面要求下，应确保投资方的股份得以全部被收购：

序号	目标	收购对价
1	如果公司在 2016 年 3 月 31 日仍未实现在全国中小企业股份转让系统挂牌	在乙方 1、乙方 2 收购投资方的股份时，股份收购对价应按以下原则确定：投资金额的本金加上按 15%/年的单利计算的利息之和扣除投资方历年获得的现金分红（利息按投资方资金实际到位之日至收购方支付收购款之日的期间计算）。
2	公司的实际控制人发生变化	
3	公司的主营业务发生重大变化	
4	乙方 1、乙方 2 发生重大违约，包括但不限于《股份发行及认购协议》及本补充协议项下的重大违约	
5	公司被托管或进入破产、清算程序	

(iii) 其他特殊权利与安排

序号	特殊权利与安排	说明
1	清算与补偿	公司清算时，各股东按比例分配剩余财产。但在投资方未收回投资成本前，乙方 1、乙方 2 获得的剩余财产须优先补偿投资方的投资成本与投资方获得的清算财产的差额，以确保投资方收回投资成本。如乙方 1、乙方 2 的分配所得的剩余财产不足以补偿投资方收回投资成本和利益，乙方 1、乙方 2 需另行补偿。
2	竞业禁止	乙方 1、乙方 2 承诺，在公司上市或被整体并购前，不在其他公司担任除董事（董事长）、监事以外的管理性职务，不从公司离职。乙方/实际控制人承诺其自身及其关联方也不得直接或间接从事与公司业务相同或类似的业务。 乙方 1、乙方 2 同意采取有效措施确保公司的高级管理人员不得设立或以任何形式(包括但不限于以股东、合伙人、董事、监事、经理、职员、代理人、顾问等身份)参与生产同类产品或与公司业务相关联的其他经营实体；管理层股东不得在公司分公司、子公司以外的其他企业兼职。 乙方 1、乙方 2 和公司承诺，将促使公司管理层和核心业务人员与公司签订《保密及竞业禁止协议》，该等协议条款和形式至少包括以下内容：在任职期间及离职后至少 3 年内，对于其知悉的公司的任何商业秘密和技术秘密承担保密责任，且无需公司向其支付保密补偿金；在任职期间内不得以任何形式从事或帮助他人从事与公司形成竞争关系的任何其它业务经营活动；另外还应约定在任职期间不得在其他任何分公司、子公司之外的企业或营利性组织中兼职。
3	优先认购增资权	公司若新发行股份，投资方有权按其届时的持股比例享有优先购买权。
	优先受让权	原股东进行股份转让的，在同等价格和条件下，投资方享有优先受让权。
	共同出售权	如果乙方 1、乙方 2 作为转让方拟向其他受让方出售股份，则投资方有权以与乙方 1、乙方 2 向受让方转让拟转让股份相同的价格、条款和条件，向受让方按照等比例地出售投资方持有

		的公司股份，且乙方 1、乙方 2 应有义务促使受让方以该等价格、条款和条件购买投资方所持有的相应比例的公司股份。若控股股东/实际控制人对外转让股份导致公司控股股东发生变更的，则投资方有权按照同等价格、条款和条件向受让方优先出售投资方全部持有的公司股份，且乙方 1、乙方 2 应有义务促使受让方以该等价格、条款和条件优先购买投资方持有的公司股份。受让方未受让投资方所持公司股份的，乙方 1、乙方 2/控股股东/实际控制人不得向受让方转让其持有的公司股份。
	反稀释调整	在公司上市前，如果公司新股发行，认购每 1 股新增股份所对应的价格不得低于投资方取得每 1 股股份的价格。
	股份锁定	乙方 1、乙方 2/控股股东/实际控制人承诺，将其全部精力用于对公司的经营，并且，在交割日后的三年内，其直接或间接转让公司的股份累计不得高于其持有公司的股份的 5%。
	根据协议 3，序号 3 中的 5 项条款均已废止，对各方不再具有法律约束力。	

综上所述，公司历次增资过程中，存在公司及原始股东与新增投资者签订补充协议的情形，其中涉及到对赌条款及其他特殊权利与安排。

目前，上海屹和与邹征、周瑞燕签订的对赌条款已终止；华夏资本管理有限公司等投资者与公司及原始股东签订的对赌条款及特殊权利与安排仍然有效。如前文所述，上述对赌条款仅约定了投资方与公司实际控制人王悦、邹征之间的权利与义务，不存在与公司对赌之情形。同时，上述条款未损害择尚科技及其债权人的权益。因此，上述对赌条款对本次挂牌不会构成实质障碍。

目 录

公司声明.....	I
重大事项提示.....	II
目 录.....	VI
释 义.....	VIII
第一节 公司概况.....	1
一、基本情况.....	1
二、股份挂牌情况.....	1
三、股权结构.....	3
四、股本形成及变化情况.....	7
五、重大资产重组情况.....	16
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	17
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	21
八、相关机构.....	22
第二节 公司业务.....	25
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	25
二、主要生产或服务流程及方式.....	26
三、商业模式.....	32
四、与业务相关的关键资源要素.....	33
五、主营业务相关情况.....	40
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.....	51
一、三会建立健全及运行情况.....	51
二、报告期内，公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	54
三、独立运营情况.....	54
四、同业竞争.....	56
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	57
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	57
第四节 公司财务.....	62

一、财务报表	62
二、审计意见	78
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	78
四、主要会计政策和会计估计	79
五、主要税项	88
六、报告期主要会计数据	88
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	110
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	117
九、报告期内，公司进行资产评估情况	117
十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	117
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	118
十二、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施	123
第五节 有关声明	125
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	125
二、主办券商声明	126
三、律师声明	127
四、审计机构声明	128
五、资产评估师事务所声明	129
第六节 附件	130
一、主办券商推荐报告	130
二、财务报表及审计报告	130
三、法律意见书	130
四、公司章程	130
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	130
六、其他与公开转让有关的重要文件	130

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般释义		
公司、本公司、股份公司、择尚科技	指	无锡择尚科技股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	无锡宇辰服饰有限公司
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
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》
《公司章程》	指	无锡择尚科技股份有限公司章程
章程	指	无锡宇辰服饰有限公司章程
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-4 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
工商局	指	工商行政管理局
《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》
太平工贸	指	无锡市太平工贸有限公司
南京快悦	指	南京快悦电子商务有限公司
上海屹和	指	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）
专业释义		
CHOIES 电子商务平台	指	由公司子公司南京快悦自主运营的跨境电商平台，定位于跨境女装的零售业务，网址： www.choies.com
跨境电商	指	跨境电子商务是指分属不同关境的交易主体，通过电子商务平台达成交易、进行支付结算，并通过跨境物流送达商品、完成交易的一种国际商业活动
细针型电脑横机	指	一种自动化的编织织机
速卖通、亚马逊、Wish 网店	指	一类网上交易平台。其中，速卖通是阿里巴巴旗下面向全球市场打造的在线交易平台，网址： http://seller.aliexpress.com/ ；亚马逊为美国最大的网络电子商务公司，网址： http://www.amazon.com/ ；Wish 网店为知名网络交易平台，网址为： https://www.wish.com/
Commission Junction 、Shareasale、CityAds	指	一类网络广告发布平台。其中，Commission Junction 为北美最大的联属营销平台
服装 CAD 技术	指	服装计算机辅助设计技术。通过利用计算机图形技术，让设计师能够在电脑上直接设计服装款式和衣片

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：无锡择尚科技股份有限公司

英文名称：Wuxi Invogue Technology Co., Ltd

法定代表人：邹征

成立日期：2009年1月6日

变更为股份有限公司日期：2014年1月14日

注册资本：888.8889万元

住所：无锡市南长区南湖大道855号扬名科创中心1801室

邮编：214024

董事会秘书或信息披露负责人：曹震

电话号码：025-66092609

传真号码：0510-82605148

电子信箱：wxzeshang@wxzeshang.com

组织机构代码：68412471-6

所属行业：根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所在行业属于批发业（F51）；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于批发业（F51）所属范围下的服装批发（F5132）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》与《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业分别是服装批发（F5132）与服装与配饰（13111210）

主营业务：公司主营业务为服装贸易

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：8,888,889 股

挂牌日期： 年 月 日

股票交易方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	①王悦、邹征因其属于董事、监事或高级管理人员，故在职期间，每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。 ②根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，王悦、邹征持有的股份因属于控股股东、实际控制人直接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	公司控股股东、实际控制人王悦、邹征及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺。
担任董事、监事及高级管理人员的股东	公司董事、监事、高级管理人员中，除实际控制人王悦、邹征外，无其他人员直接持有公司股份。	
其他股东	樊柳芳、秦辉、无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）、何阿兰、张静、陶怡、程钢、舒锐诚、保蓉、吴经胜、肖雪、孟虎持有的（部分）股票因属于挂牌前 12 个月受让自实际控制人的股票，该部分股票按照实际控制人的限售安排执行。除此之外，公司其他股东无限售安排。	

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

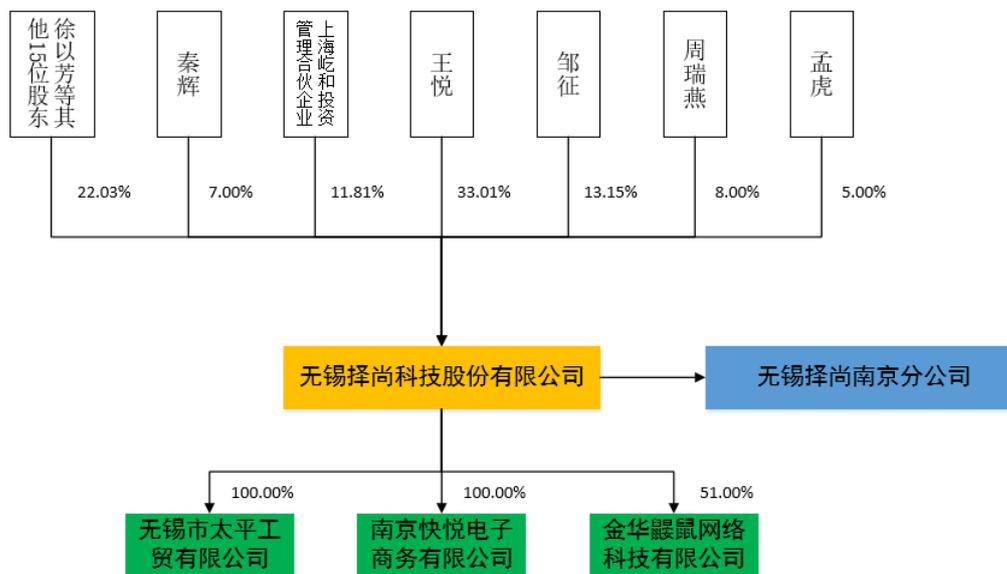
股东名称或姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整
王悦	董事	2,934,572	33.01%	否	733,643
邹征	董事长	1,168,889	13.15%	否	292,222
上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	无	1,049,728	11.81%	否	1,049,728
周瑞燕	无	711,111	8.00%	否	711,111
秦辉	无	622,222	7.00%	否	474,074

孟虎	无	444,444	5.00%	否	148,148
华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划	无	355,556	4.00%	否	355,556
徐以芳	无	296,296	3.33%	否	296,296
无锡潮衣爱斯商贸企业(有限合伙)	无	284,446	3.20%	否	94,815
珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业(有限合伙)	无	177,778	2.00%	否	177,778
吴经胜	无	177,777	2.00%	否	59,259
高瑗珺	无	172,444	1.94%	否	172,444
保蓉	无	118,518	1.33%	否	39,506
何阿兰	无	111,111	1.25%	否	37,037
张静	无	59,259	0.67%	否	19,753
珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业(有限合伙)	无	59,259	0.67%	否	59,259
樊柳芳	无	50,667	0.57%	否	47,289
陶怡	无	29,629	0.33%	否	9,876
程钢	无	29,629	0.33%	否	9,876
舒锐诚	无	17,777	0.20%	否	5,925
肖雪	无	17,777	0.20%	否	5,925

注：华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划为华夏资本管理有限公司所管理的专项资产管理计划，业经中国证券投资基金业协会登记备案，同时亦在中国证监会基金部进行了财产备案。

三、股权结构

（一）股权结构图



（二）股东情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东情况如下：

股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押情况
王悦	2,934,572	33.01%	自然人股东	无质押、冻结或其它争议情况
邹征	1,168,889	13.15%	自然人股东	
上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	1,049,728	11.81%	合伙企业	
周瑞燕	711,111	8.00%	自然人股东	
秦辉	622,222	7.00%	自然人股东	
孟虎	444,444	5.00%	自然人股东	
华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划【注】	355,556	4.00%	资产管理计划	
徐以芳	296,296	3.33%	自然人股东	
无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）	284,446	3.20%	合伙企业	
珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业（有限合伙）	177,778	2.00%	合伙企业	
吴经胜	177,777	2.00%	自然人股东	
高瑗珺	172,444	1.94%	自然人股东	
保蓉	118,518	1.33%	自然人股东	

何阿兰	111,111	1.25%	自然人股东
张静	59,259	0.67%	自然人股东
珠海横琴盖亚三号场外 股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	59,259	0.67%	合伙企业
樊柳芳	50,667	0.57%	自然人股东
陶怡	29,629	0.33%	自然人股东
程钢	29,629	0.33%	自然人股东
舒锐诚	17,777	0.20%	自然人股东
肖雪	17,777	0.20%	自然人股东
股东间的关联关系：公司股东之间无关联关系。			

注：华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划为华夏资本管理有限公司所管理的专项资产管理计划，业经中国证券投资基金业协会登记备案，同时亦在中国证监会基金部进行了财产备案。

1、股东简介

公司主要股东的基本信息如下：

王悦的基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、董事、监事及高级管理人员情况”。

邹征，基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、董事、监事及高级管理人员情况”。

上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

注册号	310118002784161
企业名称	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）
住所	青浦区公园路348号5层D区526室
执行事务合伙人	上海德骏资产管理有限公司、湖南鼎信泰和股权投资管理有限公司
成立日期	2012年11月5日
经营范围	投资管理，资产管理，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询。【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】

周瑞燕，女，1977年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年7月毕业于无锡轻工大学针织服装专业，本科学历。2000年7月至2004年12月，就职于无锡南盛制衣服有限公司，任技术指导；2005年1月至今，就职于无锡鹏润贸易有限公司，任业务经理。

秦辉，男，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年6月毕

业于无锡轻工大学法学专业，本科学历。2001年9月至2004年10月，就职于无锡凯迅电器有限公司，任常务副总；2004年11月至今，就职于无锡菊花畜牧机械有限公司，任总经理。

孟虎，男，1973年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。1995年7月毕业于清华大学电子工程系，本科学历；2003年8月毕业于北京大学光华管理学院工商管理专业，研究生学历。1995年9月至1999年4月，就职于工商银行总行；1999年4月至2001年4月，就职于斯伦贝谢集团（SchlumbergerSema）亚太总部；2001年5月至2003年5月，就职于环球电子商务集团公司，R2G公司；2003年5月至2004年12月，第一资讯集团；2005年2月至2009年10月，就职于联动优势科技有限公司，任副总经理；2009年11月至今，任浙江贝付科技有限公司董事、CEO。

2、私募基金备案情况

目前，公司股东共计21位。其中，自然人16位，合伙企业4家，资产管理计划1个。

根据各机构股东提供的营业执照、章程、备案证明及关于私募基金的声明，同时根据中国证券投资基金业协会网站的公示信息，各机构股东私募备案情况如下：

序号	股东名称	私募备案情况
1	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	是私募基金，已备案。
2	华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划	属于基金专户，不是私募基金或私募基金管理人，已在中国证券投资基金业协会备案，同时亦在中国证监会基金部进行了财产备案。
3	无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）	为公司及子公司员工持股平台，不是私募基金或私募基金管理人。
4	珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是私募基金，已备案
5	珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是私募基金，已备案

（三）实际控制人认定及报告期变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，王悦直接持有公司33.01%的股份，邹征直接持有公司13.15%的股份，二人合计持有46.16%的股份，分别为公司第一大、第二大股东。

2015年6月1日，王悦、邹征签署《一致行动人协议》，协议自签署日至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起满36个月时终止。协议主要条款如下：

1、双方同意，在处理有关公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均应采取一致行动。

2、采取一致行动的方式为：就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持一致。

3、双方同意，本协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以一致行动人中所持股份最多的股东意见为准。

同时，邹征自有限公司设立以来，一直担任法定代表人兼执行董事。股份公司成立以来，王悦、邹征分别任公司董事、董事长。

综上，认定王悦、邹征为公司共同控股股东、实际控制人。

2013年8月前，公司实际控制人为邹征。2013年8月起，王悦加入公司后，公司实际控制人为王悦、邹征。

四、股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

公司前身为无锡宇辰服饰有限公司，是经无锡市锡山工商局批准设立的有限责任公司，成立于2009年1月6日。《企业法人营业执照》注册号为320205000118016，注册地址为无锡市锡山经济开发区春晖西路8号，经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：针纺织品、服装的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

有限公司设立时的注册资本为100万元，全部为货币出资。2009年1月4日，无锡方正会计师事务所有限公司出具了锡方正（2009）验字22号验资报告，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	---------	------	----------	---------

1	邹征	货币	53.00	53.00
2	周瑞燕	货币	47.00	47.00
合计			100.00	100.00

(二) 有限公司第一次股权转让

2013年8月2日，有限公司股东会作出决议，同意邹征将所持有的25.2838万元出资转让给王悦、同意周瑞燕将所持有的21.8572万元出资转让给王悦、同意周瑞燕将所持有的2.6338万元出资转让给高瑗珺、同意周瑞燕将所持有的0.6962万元出资转让给樊柳芳。2013年8月2日，转让各方签订了股权转让协议，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	邹征	王悦	25.2838	25.2838
2	周瑞燕		21.8572	21.8572
3		高瑗珺	2.6338	2.6338
4		樊柳芳	0.6962	0.6962

本次股权转让后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王悦	货币	47.1410	47.1410
2	邹征	货币	27.7162	27.7162
3	周瑞燕	货币	21.8128	21.8128
4	高瑗珺	货币	2.6338	2.6338
5	樊柳芳	货币	0.6962	0.6962
合计			100.0000	100.0000

有限公司修改了公司章程，并于2013年8月5日办理了工商变更登记手续。

(三) 有限公司第一次增资

2013年8月7日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本16.0257万元，新增资本全部由上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）以货币出资。上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）共出资500万元，其中16.0257万元作为新增注册资本，483.9743万元计入资本公积。有限公司注册资本由100万元变更为116.0257万元。

2013年8月7日，无锡银河联合会计师事务所（普通合伙）出具了银河内验字（2013）第248号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王悦	货币	47.1410	40.63
2	邹征	货币	27.7162	23.89
3	周瑞燕	货币	21.8128	18.80
4	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	16.0257	13.81
5	高瑗珺	货币	2.6338	2.27
6	樊柳芳	货币	0.6962	0.60
合计			116.0257	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2013年8月9日办理了工商变更登记手续。

（四）有限公司整体变更为股份公司暨第一次变更公司名称

2013年12月10日，有限公司股东会作出决议，同意以2013年10月31日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更设立股份有限公司，有限公司更名为无锡择尚科技股份有限公司。同时，有限公司股东会作出决议，公司经营范围变更为：计算机软硬件、电子产品的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询及销售；计算机网络系统工程（凭有效资质证书经营）；针纺织品、服装、鞋帽、工艺品、假发、化妆品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

2013年12月16日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《公司章程》，选举五名董事组成第一届董事会，选举二名监事与职工代表监事组成第一届监事会。

根据上海众华沪银会计师事务所有限公司出具的沪众（2013）5208号《审计报告》，有限公司截至2013年10月31日经审计的净资产为6,407,354.88元。

根据坤元资产评估有限公司出具的坤元评报（2013）423号《评估报告》，有限公司截至2013年10月31日经评估的净资产为6,683,186.72元。

有限公司以经审计的净资产折合股份总额500万股，每股面值1.00元，有限公司整体变更为股份公司。

2013年12月16日，上海众华沪银会计师事务所有限公司出具了沪众会验字（2013）第5682号《验资报告》，对股份公司设立的实收股本进行了审验。

各股东持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王悦	净资产折股	2,031,500	40.63
2	邹征	净资产折股	1,194,500	23.89
3	周瑞燕	净资产折股	940,000	18.80
4	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	净资产折股	690,500	13.81
5	高瑗珺	净资产折股	113,500	2.27
6	樊柳芳	净资产折股	30,000	0.60
合计			5,000,000	100.00

2014年1月14日，股份公司取得了江苏省无锡工商行政管理局核发的注册号为320205000118016的企业法人营业执照。

公司本次股份制改造时，发起人股东未缴纳个税。同时，各发起人股东均出具承诺，对于股份公司在整体变更过程中所涉及到的个人所得税，股东个人将依法自行承担缴纳义务。同时，公司控股股东、实际控制人亦出具承诺，如税务机关追缴上述税款给公司造成罚款或任何相关损失的，由控股股东承担该损失。

（五）股份公司第一次增资

2014年4月30日，股份公司股东大会作出决议，同意增加注册资本26.3158万元。

本次增资的具体认购情况如下：

序号	姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	认购股份数（股）
1	秦辉	货币	300.00	263,158
合计			300.00	263,158

2014年5月9日，无锡银河联合会计师事务所（普通合伙）出具了银河内验字（2014）第063号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，股份公司的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例
1	王悦	2,031,500	38.60

2	邹征	1,194,500	22.70
3	周瑞燕	940,000	17.86
4	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	690,500	13.12
5	秦辉	263,158	5.00
6	高瑗珺	113,500	2.16
7	樊柳芳	30,000	0.57
合计		5,263,158	100.00

股份公司修改了公司章程,并于2014年5月12日办理了工商变更登记手续。

（六）股份公司第二次增资

2014年5月12日,股份公司股东大会作出决议,同意增加注册资本273.6842万元。

本次增资的具体认购情况如下:

序号	姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	认购股份数(股)
1	王悦	资本公积转增	105.6364	1,056,364
2	邹征		62.0988	620,988
3	周瑞燕		48.8800	488,800
4	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）		35.9228	359,228
5	秦辉		13.6842	136,842
6	高瑗珺		5.9020	59,020
7	樊柳芳		1.5600	15,600
合计			273.6842	2,736,842

2014年5月15日,无锡银河联合会计师事务所（普通合伙）出具了银河内验字（2014）第067号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后,股份公司的股权结构变更为:

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例(%)
1	王悦	3,087,864	38.60
2	邹征	1,815,488	22.69
3	周瑞燕	1,428,800	17.86
4	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	1,049,728	13.12
5	秦辉	400,000	5.00

6	高瑗珺	172,520	2.16
7	樊柳芳	45,600	0.57
合计		8,000,000	100.00

股份公司修改了公司章程,并于2014年5月20日办理了工商变更登记手续。

(七) 股份公司第一次股权转让

2015年4月16日,转让各方签订股权转让协议,本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额(股)	转让价格(元)
1	邹征	王悦	646,599	646,599.00
2	周瑞燕		717,689	717,689.00
3	高瑗珺		76	76.00

本次转让完成后,股份公司的股权结构变更为:

序号	股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王悦	4,452,228	55.65
2	邹征	1,168,889	14.61
3	周瑞燕	1,049,728	13.12
4	上海屹和投资管理合伙企业(有限合伙)	711,111	8.89
5	秦辉	400,000	5.00
6	高瑗珺	172,444	2.16
7	樊柳芳	45,600	0.57
合计		8,000,000	100.00

股份公司修改了公司章程,并于2015年4月17日进行了备案。

(八) 股份公司第二次股权转让

2015年4月23日,转让各方签订股权转让协议,本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额(股)	转让价格(元)
1	王悦	樊柳芳	5,067	5,067.00
2		秦辉	222,222	222,222.00
3		无锡潮衣爱斯商贸企业(有限合伙)	284,446	284,446.00
4		何阿兰	111,111	111,111.00
5		张静	59,259	59,259.00

6		陶怡	29,629	29,629.00
7		程钢	29,629	29,629.00
8		舒良诚	17,777	17,777.00
9		保蓉	118,518	118,518.00
10		吴经胜	177,777	177,777.00
11		肖雪	17,777	17,777.00
12		孟虎	444,444	444,444.00

本次转让完成后，股份公司的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王悦	2,934,572	36.68
2	邹征	1,168,889	14.61
3	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	1,049,728	13.12
4	周瑞燕	711,111	8.89
5	秦辉	622,222	7.78
6	孟虎	444,444	5.56
7	无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）	284,446	3.56
8	吴经胜	177,777	2.22
9	高瑗君	172,444	2.16
10	保蓉	118,518	1.48
11	何阿兰	111,111	1.39
12	张静	59,259	0.74
13	樊柳芳	50,667	0.63
14	陶怡	29,629	0.37
15	程钢	29,629	0.37
16	舒良诚	17,777	0.22
17	肖雪	17,777	0.22
合计		8,000,000	100.00

股份公司修改了公司章程，并于 2015 年 4 月 23 日进行了备案。

（九）股份公司第三次增资

2015 年 5 月 4 日，股份公司股东大会同意增加注册资本 888,889 元。

本次增资的具体认购情况如下：

序号	姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	认购股份数（股）
1	华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划【注】	货币	600.00	355,556
2	徐以芳	货币	500.00	296,296
3	珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业（有限合伙）	货币	300.00	177,778
4	珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业（有限合伙）	货币	100.00	59,259
合计			1,500.00	888,889

注：本次认购股份的为华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划，华夏资本管理有限公司系该资产管理计划之管理人。根据工商局要求，工商登记的股东为华夏资本管理有限公司。此处按照实际情况进行披露，将资产管理计划列为股东，下同。

2015年5月25日，无锡银河联合会计师事务所（普通合伙）出具了银河内验字（2015）第006号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，股份公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例
1	王悦	2,934,572	33.01%
2	邹征	1,168,889	13.15%
3	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	1,049,728	11.81%
4	周瑞燕	711,111	8.00%
5	秦辉	622,222	7.00%
6	孟虎	444,444	5.00%
7	华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划	355,556	4.00%
8	徐以芳	296,296	3.33%
9	无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）	284,446	3.20%
10	珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业（有限合伙）	177,778	2.00%
11	吴经胜	177,777	2.00%
12	高瑗珺	172,444	1.94%
13	保蓉	118,518	1.33%
14	何阿兰	111,111	1.25%
15	张静	59,259	0.67%
16	珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业（有限合伙）	59,259	0.67%
17	樊柳芳	50,667	0.57%
18	陶怡	29,629	0.33%

19	程钢	29,629	0.33%
20	舒良诚	17,777	0.20%
21	肖雪	17,777	0.20%

股份公司修改了公司章程,并于2015年5月26日办理了工商变更登记手续。

(十) 股份公司第三次股权转让

2015年6月15日,转让双方签订股权转让协议,本次转让情况如下表所示:

序号	转让方	受让方	转让出资额(股)	转让价格(元)
1	舒良诚	舒锐诚	17,777	17,777.00

本次转让完成后,股份公司的股权结构变更为:

序号	股东姓名或名称	持股数量(股)	持股比例
1	王悦	2,934,572	33.01%
2	邹征	1,168,889	13.15%
3	上海屹和投资管理合伙企业(有限合伙)	1,049,728	11.81%
4	周瑞燕	711,111	8.00%
5	秦辉	622,222	7.00%
6	孟虎	444,444	5.00%
7	华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划	355,556	4.00%
8	徐以芳	296,296	3.33%
9	无锡潮衣爱斯商贸企业(有限合伙)	284,446	3.20%
10	珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业(有限合伙)	177,778	2.00%
11	吴经胜	177,777	2.00%
12	高瑗珺	172,444	1.94%
13	保蓉	118,518	1.33%
14	何阿兰	111,111	1.25%
15	张静	59,259	0.67%
16	珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业(有限合伙)	59,259	0.67%
17	樊柳芳	50,667	0.57%
18	陶怡	29,629	0.33%
19	程钢	29,629	0.33%
20	舒锐诚	17,777	0.20%
21	肖雪	17,777	0.20%

五、重大资产重组情况

2015年3月1日，王悦与公司签订《资产转让协议》，约定将其所持有的跨境电商平台（choies网站）与相应的后台支持系统转让给公司。

（一）协议主要条款

转让协议主要条款如下，其中甲方系指王悦、乙方系指公司：

①转让资产的具体情况

双方同意，由甲方向乙方转让如下所有无形资产（以下简称“资产”）：

1、甲方拥有的“choies”域名（www.choice.com）；

2、甲方拥有的“choies”商标所有权

1) 国别：美国 注册号 4542274 查询序列号 86002868

2) 国别：西班牙 注册号 3520808

3) 国别：德国 注册号 302014007161

3、choies网站的管理后台以及采购发货后台（PUR系统）：包括多语言跨境电子商务管理后台、大数据分析和用户行为分析系统、据有自媒体能力的营销推广系统、基于供应链管理的ERP系统、基于销售数据的预测系统、客户信息管理系统（CRM）集成的系统等；

甲方保证其合法拥有并有权转让上述资产，且未对转让的资产设定任何形式的担保，包括但不限于保证、抵押、质押或任何第三者权益。

②转让价格及支付

双方同意，上述资产向乙方转让的价格为人民币1元。

乙方将以现金支付上述对价，并应于2015年4月1日之前向甲方支付完毕。

③资产的交付

双方同意，就上述资产转让事宜，应当于2015年4月1日之前办理完毕资产交付手续，应办理过户登记手续的转让资产应尽快过户到乙方名下。

甲方承诺将不再拥有上述资产的所有权、使用权、处置权及受益权，亦不再开发、拥有、购买、使用上述资产或类似资产从事与乙方业务有竞争的活动。

（二）协议执行情况

上述转让协议已经履行。需交割的资产除商标仍在办理转让登记手续外，域名及相关知识产权已由王悦交付给公司。

上述资产在交割后，已由南京快悦实际控制。同时，电商平台已能完全投入运营，并已产生收入。不存在影响受让业务、资产独立运营的事项。

（三）转让前情况

1、运营主体；运作模式或流程：

电商平台的核心为 choies 网站 (www.choies.com)。该平台由王悦及其团队运行。

该平台的运作流程示例如下：

①客户在 choies 网站上注册、下单；

②客服人员对订单进行检验。如无问题，则拆单分解，把对应数据提供给采购人员，选择对应的供应商进行采购；

③由采购人员进行验收。选择合适的物流公司以快递方式通关；

④电商平台通过在王悦个人名义下的 PayPal 账户以及第三方南京汉纳斯软件科技有限公司名下的 Global Collect 账户两个国际第三方支付平台实现收汇、结汇。

2、域名、商标、服务器、业务资质等与平台相关的资源要素权属情况：

在产权转移前，域名、商标均为王悦个人所有。租赁服务器的费用由王悦个人承担。电商平台所进行的服装零售业务，无特殊业务资质需求。

3、业务数据：

转让前 3 个月，电商平台的基本业务数据如下表所示：

月份	流量（万次）	订单数（万个）	销售额（美元）	注册用户（个）
2015 年 1 月	255.32	1.75	891,679.81	442,496
2015 年 2 月	207.70	1.38	652,701.30	475,878
2015 年 3 月	271.31	1.58	739,115.30	508,078

（四）电商平台运行现状

目前，电商平台已能够正常运营，并且收入逐月上升。跨境电商平台运营的

主要数据情况如下：

月份	流量（万次）	订单数（万个）	销售额（美元）	注册用户（个）
2015年4月	226.17	1.58	697,755.65	539,305
2015年5月	236.03	1.63	713,772.26	557,336
2015年6月	283.23	2.15	928,476.51	613,759

①业务方面

南京快悦制定了相应的品类管理制度。针对供应商进行筛选，保证供应商供货的质量。同时，通过对供应商筛选，挑选优质的供应商，约束其尽力做到不侵犯他人的知识产权。同时，南京快悦在收到产品后，亦会再进行抽检，保证产品的质量，同时避免侵犯他人知识产权。此外，一旦收到知识产权方面的投诉，会在24小时内通知工作人员作产品下架处理。

在客户下单后，公司仓库管理人员会进行打包分装，然后将对应的订单信息、运单信息以及实物发送至南京龙潭，使用中国邮政的小包快递，通过分送集报的模式报关通关。

随着《关于增列海关监管方式代码的公告》（总署公告〔2014〕12号）、《关于跨境贸易电子商务进出境货物、物品有关监管事宜的公告》（总署公告〔2014〕56号）等政策的陆续出台，以及地方海关相关服务的落地，目前，跨境电商业务在报关方面已无合规障碍。

②财务规范

电商业务的财务管理和会计核算符合《会计法》、《企业会计准则》等有关规定。南京快悦设专职的财务人员，配备财务总监、总账会计及出纳，如实核算和监督各项经济业务。

③税务规范

公司主要税种如下：

税种		说明
增值税	外销商品增值税退税通关部分	每月根据报关单结关信息匹配进项发票信息，统一去税务局办理退免税。
	外销商品增值税退税自行发货部分	每月根据自有平台销售清单，匹配进货发票，物流明细单，每月申报出口免税。
	境外营销费用佣金	根据每月的营销（佣金）合同去国税局备案。
营业税		根据发票按月报送

附加税	根据每月主税金额严格计提
印花税	根据每月实际发生严格计提
所得税	根据每季实际盈亏如实计提

如上表所示，南京快悦能够按照相关法律法规规定，严格履行纳税义务。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

邹征，男，1979年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年7月毕业于南京大学地球科学系，本科学历；2001年9月至2003年6月，毕业于加拿大Kingston College 计算机信息系统专业，硕士研究生学历。2003年7月至2006年6月，就职于中国华源集团无锡分公司，任业务经理；2006年7月至2007年12月，就职于无锡三泰服饰有限公司，任业务经理；2007年12月至2009年12月，就职于无锡万泉针织服饰有限公司，任业务部经理；2009年1月至2013年12月，就职于有限公司，任执行董事；2013年12月至今，就职于股份公司，任董事长，任期三年，自2013年12月16日至2016年12月15日。

王悦，男，1978年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年6月毕业于扬州大学汉语言文学专业，本科学历；南京大学高级工商管理专业(EMBA学位)在读。2001年8月至2004年6月，就职于江苏省贸易促进委员会，任会长秘书；2004年8月至2006年10月，就职于北京澳利工业涂料有限公司，任销售经理；2006年10月至2009年12月，就职于南京科泰信息科技有限公司，任营销总监；2010年1月至2013年7月，就职于南京柯富锐软件科技有限公司，任总经理；2013年7月至2013年12月，就职于有限公司，任CEO；2013年12月至今，就职于股份公司，任董事，任期三年，自2013年12月16日至2016年12月15日。

朱开疆，男，1979年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年6月毕业于南京大学数学专业，本科学历。2001年7月至2006年12月，就职于中国平安保险（集团）股份有限公司，任信息管理中心项目经理；2007年1月至2010年12月，就职于中国保险控股股份有限公司研发中心，任助理总经理；2011年1月至2013年9月，就职于南京柯富锐软件科技有限公司，任副总经理；2013年10月至2013年12月，就职于有限公司，任总经理；2013年12月至今，就

职于股份公司，任董事、总经理，任期三年，自 2013 年 12 月 16 日至 2016 年 12 月 15 日。

李昊，男，1979 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001 年 6 月毕业于南京邮电大学计算机通信专业，本科学历；2006 年 3 月毕业于南京邮电大学计算机系，硕士研究生学历。2001 年 7 月至 2002 年 10 月，就职于上海贝尔阿尔卡特股份有限公司，任软件工程师；2006 年 3 月至 2007 年 2 月，就职于上海智多微电子有限公司，任软件工程师；2007 年 3 月至 2008 年 6 月，就职于上海视龙软件科技有限公司，任项目经理；2008 年 6 月至 2009 年 9 月，就职于上海越通软件科技有限公司，任运营经理；2009 年 10 月至 2010 年 12 月，就职于中兴通讯股份有限公司，任系统工程师；2011 年 1 月至 2013 年 6 月，就职于南京柯富锐软件科技有限公司，任项目经理；2013 年 7 月至 2013 年 12 月，就职于有限公司，任副总经理；2013 年 12 月至今，就职于股份公司，任董事，任期三年，自 2013 年 12 月 16 日至 2016 年 12 月 15 日。2015 年 6 月至今，任股份公司副总经理，任期自 2015 年 6 月 11 日至 2016 年 12 月 15 日。

王婧，女，1982 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2004 年 6 月毕业于武汉大学法语专业，本科学历；2004 年 9 月至 2007 年 6 月，毕业于武汉大学法语专业，硕士研究生学历；2010 年 9 月至 2013 年 6 月，毕业于清华大学经管学院工商管理专业（MBA），获 MBA 学位。2007 年 7 月至 2010 年 8 月，就职于 Estin & Co. 战略咨询公司，任咨询顾问；2013 年 8 月至今，就职于上海德骏资产管理有限公司，任股权及另类投资部副总裁。2013 年 12 月至今，任股份公司监事，任期三年，自 2013 年 12 月 16 日至 2016 年 12 月 15 日。自 2015 年 6 月至今，任股份公司董事，不再担任监事，任期自 2015 年 6 月 11 日至 2016 年 12 月 15 日。

（二）公司监事

闵欣，女，1989 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2011 年 7 月毕业于金陵科技学院行政管理专业，本科学历。2012 年 12 月至 2013 年 10 月就职于南京柯富锐软件科技有限公司，任产品经理；2013 年 11 月至 2013 年 12 月，就职于有限公司，任产品经理；2013 年 12 月至今，就职于股份公司，任监事会主席、职工监事，任期三年，自 2013 年 12 月 16 日至 2016 年 12 月 15 日。

房兴国，男，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年7月毕业于无锡轻工大学针织服装专业，本科学历。2000年7月至2002年12月，就职于南京海尔曼斯集团有限公司，任采购和产品开发；2003年1月至今，就职于无锡明丽雅针织时装有限公司，任业务部经理。2013年12月至今，任股份公司监事，任期三年，自2013年12月16日至2016年12月15日。

马玫芳，女，1979年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2009年1月毕业于上海开放大学（原上海电视大学）商业管理专业，专科学历。2004年1月至2008年10月，就职于上海银行，任职员；2009年1月至2010年1月，就职于上海磐石保险代理有限公司，任职员；2010年3月至2014年12月，就职于上海普汲资产管理有限公司，任部门经理；2015年1月至今，就职于上海德骏资产管理有限公司，任销售交易部助理副总裁。自2015年6月至今，任股份公司监事，任期自2015年6月11日至2016年12月15日。

（三）高级管理人员

朱开疆的基本情况详见本公开转让说明书第一节“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

李昊的基本情况详见本公开转让说明书第一节“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

曹震，男，1976年8月出生，中国籍，无境外永久居留权。1998年6月毕业于南京审计学院国际经济与贸易专业，本科学历。1998年7月至2001年6月，就职于南京市粮油食品进出口有限公司，任会计；2001年7月至2003年12月，就职于江苏汇鸿国际集团有限公司，任外贸会计；2004年1月至2006年12月，就职于江苏中艺国际储运有限公司，任财务经理；2007年1月至2009年12月，就职于南京朗博机械设备有限公司，任财务经理；2010年1月至2013年4月，就职于南京同安国际贸易有限公司，任财务经理；2013年8月至2013年12月，就职于有限公司，任财务总监；2013年12月至2015年6月，就职于股份公司，任财务总监。2015年6月至今，任股份公司财务总监、董事会秘书，任期自2015年6月11日至2016年12月15日。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,272.13	1,505.90	1,197.06
股东权益合计（万元）	624.05	749.17	668.13
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	624.05	749.17	668.13
每股净资产（元）	0.78	0.94	1.34
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	0.78	0.94	1.34
资产负债率（母公司）	42.28%	33.06%	31.32%
流动比率（倍）	1.35	1.92	2.18
速动比率（倍）	1.00	1.27	1.64
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	952.73	2,352.45	1,991.39
净利润（万元）	-125.12	-218.96	71.67
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	-125.12	-218.96	71.67
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	-124.85	-235.67	68.54
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	-124.85	-235.67	68.54
毛利率	28.07%	14.05%	15.63%
净资产收益率	-20.05%	-29.23%	10.73%
扣除非经常性损益后净 资产收益率	-20.01%	-31.46%	10.26%
基本每股收益（元/股）	-0.16	-0.27	0.14
稀释每股收益（元/股）	-0.16	-0.27	0.14
应收账款周转率（次）	5.23	10.86	10.71
存货周转率（次）	1.29	5.19	5.91
经营活动产生的现金流 量净额（元）	-632,230.94	1,437,179.47	-2,979,486.49
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-0.08	0.18	-0.60

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

八、相关机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：曾伟

项目小组成员：张庆、张达、袁甫正

(二) 律师事务所

名称：广东广大律师事务所

负责人：薛云华

住所：广州市先烈中路 69 号东山广场 27 楼

联系电话：021-51502576

传真：021-51502817

经办律师：陈育芳、吴伯龙

(三) 会计师事务所

名称：众华会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人：孙勇

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室

联系电话：021-63525500

传真：021-63525566

经办注册会计师：陆士敏、莫旭巍

(四) 资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：021-62741920

传真：021-62741920

经办注册评估师：谢单、朱小波

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司成立之初以服装贸易为主营业务，凭借子公司太平工贸的产品加工能力与一定的业内关系，为诸多国内外品牌提供服装成品。公司依托子公司太平工贸的平台，生产中高档毛衫，赢得了国外品牌客户的订单，主要出口到欧美、澳洲和日本等国家和地区。目前，公司已通过子公司南京快悦上线运营 CHOIES 电子商务平台，力图突破传统服装外贸的局限性，凭借公司在服装领域积累的基础经验，引入互联网模式，定位于跨境女装零售业务。未来，跨境电商业务将为公司业务的重心。

(二) 主要产品或服务及其用途

主要产品及服务		
1	服装贸易	--
2	服装生产加工	男装羊毛衫、羊绒衫
		时尚女装毛衫
		针梭织时装
3	跨境电商	--

1、服装贸易

服装贸易业务为公司的主营业务，主要出口针织服装，以中高档毛衣为主。近年来，产品主要出口到欧美、澳洲和日本等国家和地区。

2、服装生产加工

公司依托子公司太平工贸进行服装生产。太平工贸能够满足客户中高档毛衫订单的要求，尤其是复杂服装面料拼接成衣的生产，对于订单数量小而加工要求高的服装生产具有较强的承接能力，主要为国外品牌客户提供贴牌加工。

太平工贸主要产品如下：

(1) 男装羊毛衫、羊绒衫

主要根据国外品牌设计师的设计，购买国内优质羊毛纱或羊绒纱，使用细针

型电脑横机生产。产品适合成熟男性在不同的社交场合穿着。

（2）时尚女装毛衫

根据流行趋势，选取流行的羊毛、羊绒和各种混纺比例的新型纱线，使用电脑横机生产，配以钩编、绣花等装饰工艺，生产出适合不同年龄层次女性穿着的各种时尚女装毛衫。

（3）针梭织时装

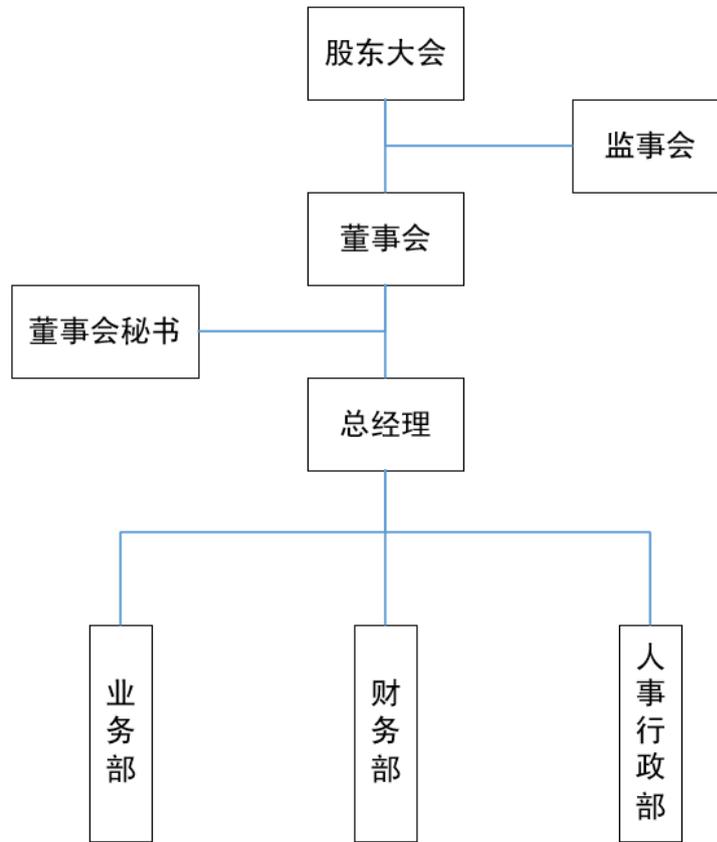
根据流行趋势和设计师的要求，采用市场流行的各种针织或梭织面料，配以蕾丝花边、绣花等不同的加工工艺，生产出各种流行款式的女式针梭织时装。

3、跨境电商

公司依托子公司南京快悦运营跨境电商，主要定位于跨境女装零售。通过自有网站 CHOIES.COM，以及速卖通、亚马逊、Wish 网店等多种渠道，将贴合国际时尚潮流的服装、配饰、鞋帽、箱包等十余种品类，以零售出口的方式销售到世界各地。

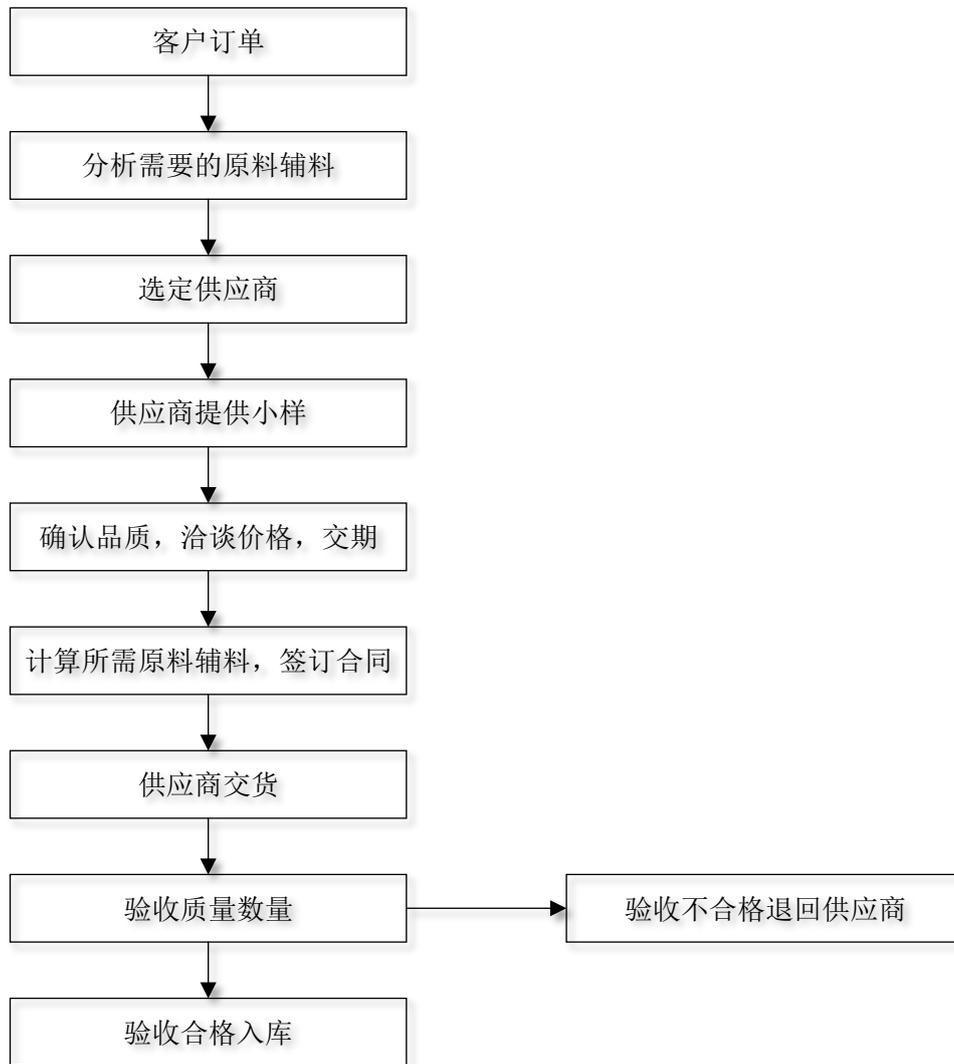
二、主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图

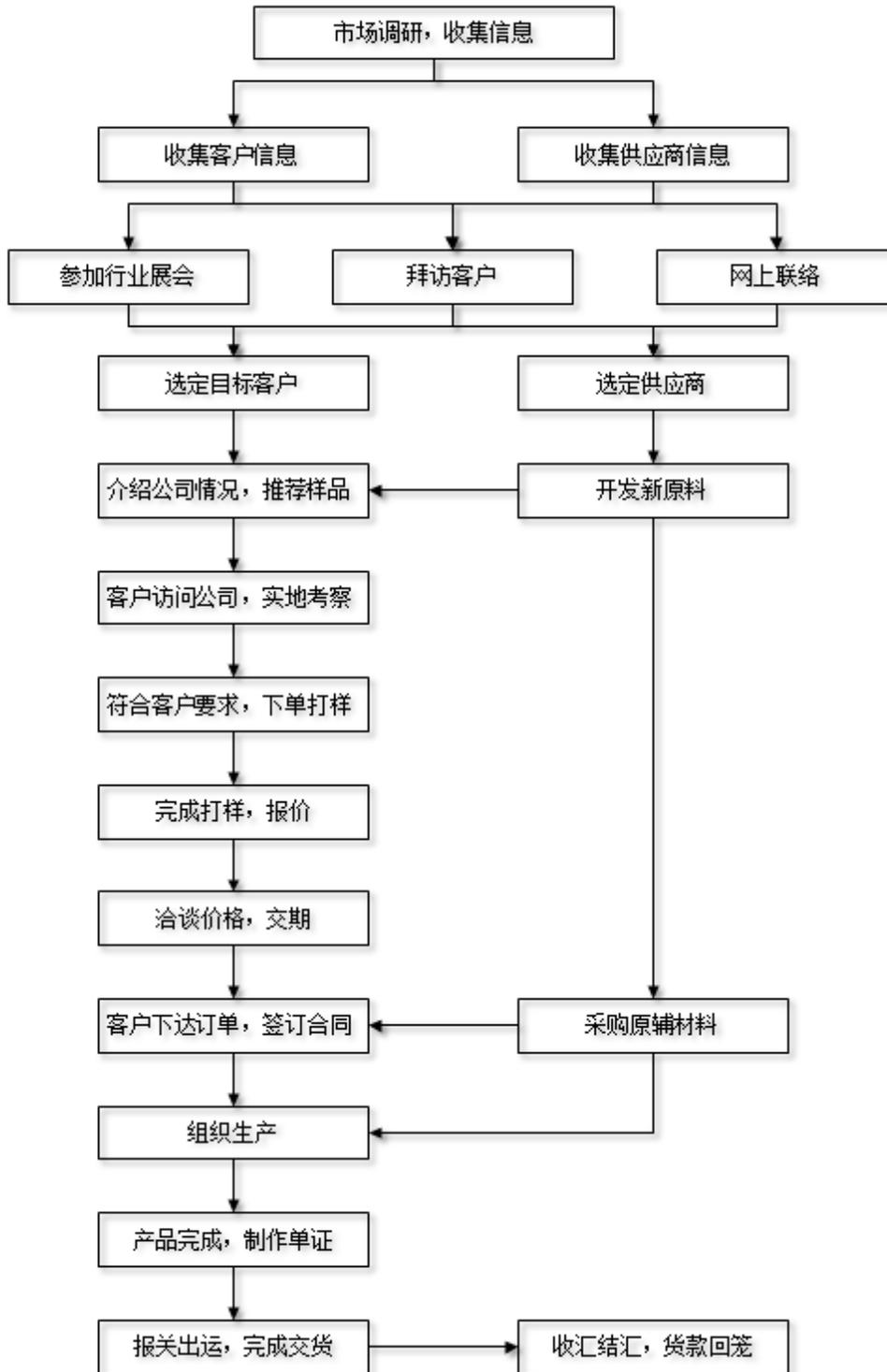


(二) 主要生产或服务流程及方式

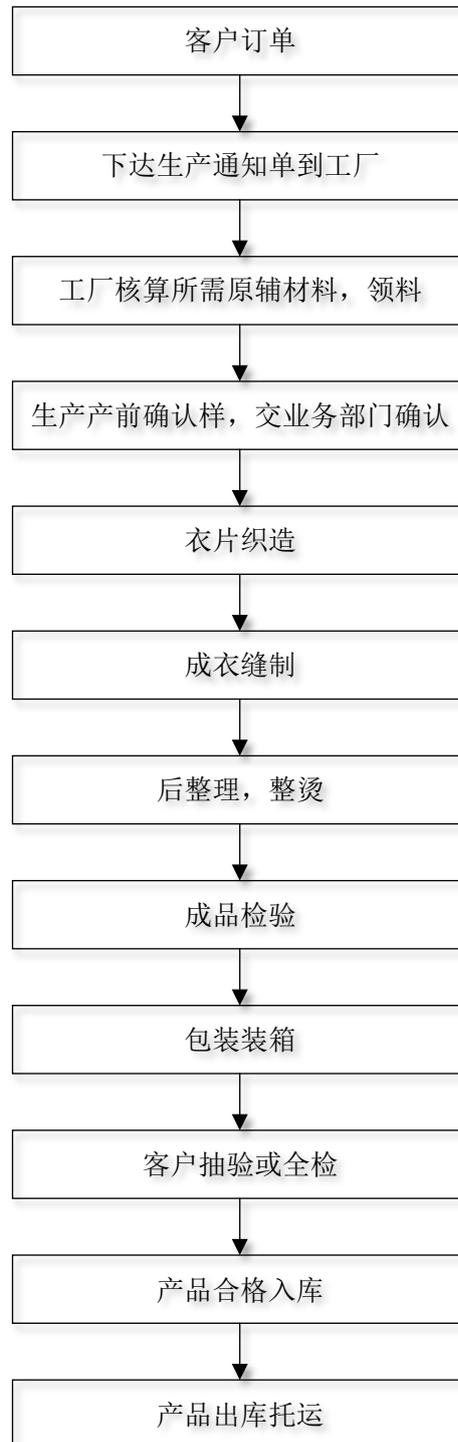
1、采购流程



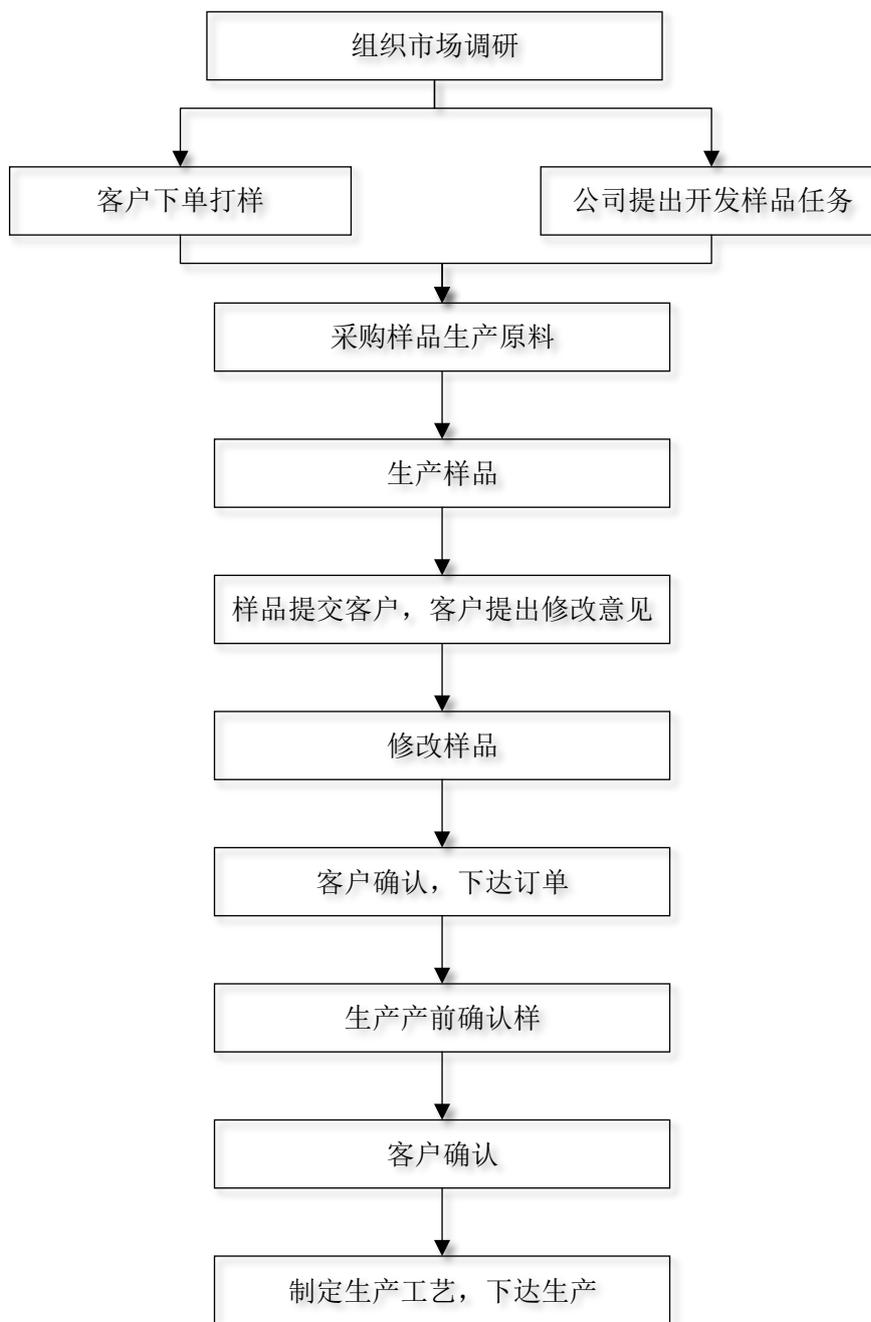
2、销售流程



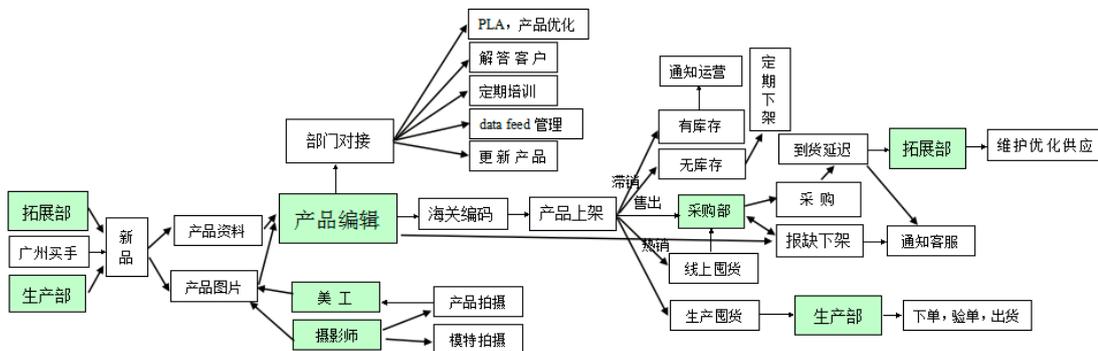
3、生产流程



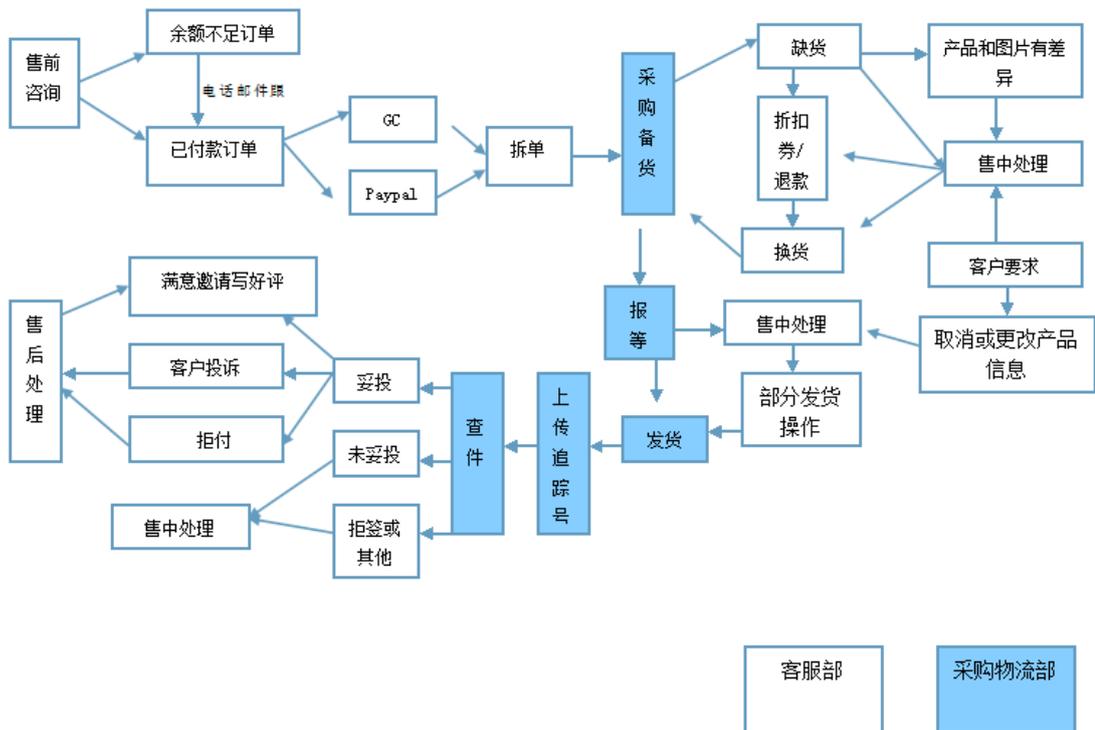
4、样品开发流程



5、跨境电商采购流程



6、跨境电商销售流程



三、商业模式

公司主营业务为服装贸易与跨境电商运营。报告期公司主要通过销售子公司太平工贸生产的服装与委外加工的服装，以获得盈利。同时，公司正通过子公司南京快悦开始运营跨境电商平台，通过跨境女装零售，以拓展业务，获得新的利润来源。

（一）生产模式

公司本身不进行生产，而是通过子公司太平工贸进行生产，同时结合一部分的委外加工。生产模式为以销定产。视客户的订单情况，决定由太平工贸生产或委外加工，并根据生产订单采购原辅材料。

（二）销售模式

公司服装贸易分为出口销售和国内贸易两部分。出口贸易主要是国外品牌的直接采购，而国内贸易主要是国内大型外贸公司做间接出口贸易。销售订单主要来源于业务员的客户拜访与老客户的二次订单。

（三）采购模式

公司采购的主要为成品服装。来源于子公司太平工贸的生产，或其他合作多年的服装加工供应商。

子公司太平工贸的采购主要以原料毛纱为主，辅以部分纽扣、拉链、包装材料等辅助材料。毛纱采购一般在经过评估的供应商中选择，综合考虑毛纱质量、价格、交货速度、售后服务、客户群体评价等因素。

（四）跨境电商业务模式

公司通过子公司南京快悦运营跨境电商业务。客户通过各种渠道获取电商平台信息后，在 CHOIES 网站选取商品下单，通过邮寄的形式将产品送达国外客户。

跨境电商的营销模式主要有以下几种：①通过 Google、Yahoo、Bing 等搜索引擎发布广告；②通过 Facebook、Twitter、Instagram 等社交媒体发布广告，并与其中具有较多关注者且具有一定影响力的个人进行合作，宣传公司的产品与平台；③通过 Commission Junction、Shareasale、CityAds 等网络联盟发布广告。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

核心技术	技术概述
电脑控制设备用于传统的服装制造	太平工贸使用服装 CAD 技术，并通过电脑横机等设备，将电脑控制设备用于传统的服装制造，极大地提高了生产效率与产品质量，降低了次品率。
多品种小批量快反应的柔性供应链	太平工贸多年来与国外品牌供应商合作，长期承接各类数量较少、难度较高的订单，积累了生产小批量高难度品种的丰富经验。形成了快速出样、及时采购、灵活生产、快速交货的柔性供应链，能够满足国外中高端品牌的采购需求。
优秀的毛衫加工技术	激烈的市场竞争和个性化的消费趋势，使国外各大品牌的设计师在服装设计上不断推陈出新。客户要求亦不断提高，尤其是高档毛衫要求又轻又薄。太平工贸能够采用 60-80NM/2 的毛纱在 16-18 针的电脑横机上编织，形成了细针薄型的产品风格。在其他特种加工方面，太平工贸掌握了针刺提花、差异缩绒等特殊加工技术，更好地满足了客户的要求。

（二）研发情况

1、研发部门设置及人员情况

公司主营业务为服装生产与服装贸易。公司及太平工贸均未设置研发部门，

或配备研发人员。公司子公司南京快悦设有技术部,负责电商平台的开发与运维。

截至 2015 年 5 月 31 日,公司及子公司共有技术人员 15 人,占全部员工人数的 12.61%。

公司核心人员为朱开疆、冯晶、许乐、史江明。前述人员的基本信息详见本公开转让说明书第二节“四、与业务相关的关键资源要素”之“(七)员工情况”。

2、研发投入

报告期内,公司无研发支出。

(三) 主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日,公司未拥有任何专利。

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日,公司拥有 1 项软件著作权。

序号	名称	登记号	发证日期	取得方式	所有权人
1	择尚科技电商 ERP 操作系统软件 [简称: Workstation]V1.0	2015SR081434	2015.5.14	自主取得	公司

3、商标

截至本公开转让说明书签署之日,公司拥有 3 项商标,具体情况如下:

序号	商标	注册日期	有效期	注册号	注册地
1		2014.6.3	10 年	4542274	美国
2		2015.2.19	10 年	302014007161	德国
3		2014.12.1	10 年	3.520.808	西班牙

4、房屋及土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日,公司及子公司共拥有 5 处租赁的房屋,公司未拥有任何土地使用权,具体情况如下:

序号	地址	出租人	面积(平方米)	租金(元/年)	合同期限	承租人
1	(无锡)锡山开发区科技工业园B区1号厂房5楼	江苏省锡山经济开发区开发总公司	650	55,250.00	2014.5.1-2015.6.30	公司
2	(无锡)锡山开发区A区1号二楼厂房	江苏省锡山经济开发区开发总公司	886	88,600.00	2014.5.1-2015.6.30	太平工贸
3	(无锡)锡山开发区B区1号厂房5楼	江苏省锡山经济开发区开发总公司	1650	140,250.00	2014.5.1-2015.6.30	太平工贸
4	(无锡)锡山开发区科技工业园A区10号店面楼上宿舍2402、2502	江苏省锡山经济开发区开发总公司	250	27,500.00	2014.9.1-2015.8.31	太平工贸
5	南京市白下区光华东街1号5#2-2室	南京创意东八区科技有限责任公司	757.56	262,648.00	2015.6.1-2015.11.30	南京快悦

5、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共拥有1处域名，具体情况如下：

序号	域名	所有权人	到期日
1	www.choies.com	南京快悦	2020年3月28日

(四) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

资质名称	取得时间	发证机关	办理单位	有效期
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	2009.1.20	无锡海关	公司	长期

对外贸易经营者备案登记表	2015. 5. 26	无锡商务局	公司	-
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	2014. 12. 19	金陵海关	南京快悦	长期
对外贸易经营者备案登记表	2014. 12. 11	南京市栖霞区商务局	南京快悦	-

(五) 主要生产设备情况

公司及子公司主要业务为服装生产与贸易。主要生产设备为针织服装生产所需的针织横机、缝合机等，以及公司及子公司管理并开展电商业务所需的计算机等设备。

单位：元

资产类别	资产原值	预计使用年限	截至 2015 年 4 月 30 日累计折旧	成新率
机器设备	1,007,003.87	10 年	894,216.41	11.20%
运输工具	588,022.00	4-5 年	391,213.20	33.47%
计算机及电子设备	415,762.37	3-5 年	360,491.90	13.29%

(六) 环境保护、安全生产、产品质量

1、环境保护

公司主营业务为服装贸易。

根据环保部发布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号），公司所处的行业不属于国家环保部规定的火电、钢铁、石化、水泥、有色、化工等重污染行业。

公司主营业务不涉及项目建设，因此无需进行环评。公司亦无需取得排污许可证。同时，公司亦未受到过环保主管部门的处罚。

对于公司子公司太平工贸，根据环保部发布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号），纺织为第 13 类重污染行业。纺织业包含（1）化学纤维制造；（2）棉、化纤纺织及印染精加工；（3）毛纺织和染整精加工；（4）丝绢纺织及精加工；（5）化纤浆粕制造；与（6）棉浆粕制造。

太平工贸的生产形式不属于上述 6 类重污染业务。太平工贸的生产模式为购买现成的、经染色的纱线，通过织机进行服装编织。太平工贸的业务不涉及印染、纤维加工、化纤生产等工艺环节。

太平工贸自 2008 年进行环境影响登记以来，生产设备自手摇织机变更成为

电脑控制的细针型电脑横机，除了效率、工艺上的提升以外，生产形式未发生实质改变。同时，太平工贸的生产地点亦未发生变化。因此，排放污染物类型、规模未发生实质变化，无需重新审批。

因业务模式的原因，太平工贸未进行环境评估，仅进行了环境影响登记，亦无需取得排污许可证。

2、安全生产

公司主营业务为服装贸易，无需取得安全生产许可证。

3、产品质量

公司参照《毛针织品 (FZ/T 73018-2012)》、《低含毛混纺及仿毛针织品 (FZ/T 73005-2012)》等标准，制定了相应的内部管理制度。公司在日常经营中，能够按照合同约定，保证产品质量。报告期内，公司未因产品质量与客户发生任何纠纷。

(七) 员工情况

1、截至 2015 年 5 月 31 日，公司及子公司合计员工总数 119 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	19	15.97%	50 以上	1	0.84%	研究生	9	7.56%
业务人员	60	50.42%	40-50 岁	6	5.04%	本科	69	57.98%
技术人员	15	12.61%	30-40 岁	30	25.21%	专科	31	26.05%
财务人员	6	5.04%	30 岁以下	82	68.91%	其他学历	10	8.40%
人事行政	6	5.04%	-	-	-	-	-	-
其他	13	10.92%	-	-	-	-	-	-
合计	119	100.00%	合计	119	100.00%	合计	119	100.00%

注：公司及其子公司，均能够按照有关规定，为所有员工缴纳社保及公积金。

注 2：公司子公司太平工贸存在使用劳务派遣用工的情况。

太平工贸使用劳务派遣的情况如下：

月份	劳务派遣 人数	太平工贸 员工人数	占比	月份	劳务派遣 人数	太平工贸 员工人数	占比
2013 年							
1 月	76	6	92.68%	7 月	81	6	93.10%

2月	74	6	92.50%	8月	81	6	93.10%
3月	75	6	92.59%	9月	81	6	93.10%
4月	78	6	92.86%	10月	80	6	93.02%
5月	79	6	92.94%	11月	82	6	93.18%
6月	82	6	93.18%	12月	81	6	93.10%
2014年							
1月	68	5	93.15%	7月	72	6	92.31%
2月	68	5	93.15%	8月	77	6	92.77%
3月	71	5	93.42%	9月	82	6	93.18%
4月	74	5	93.67%	10月	85	6	93.41%
5月	72	6	92.31%	11月	85	7	92.39%
6月	73	6	92.41%	12月	87	7	92.55%
2015年							
1月	80	7	91.95%	4月	70	7	90.91%
2月	75	7	91.46%	5月	67	7	90.54%
3月	71	7	91.03%				

根据《劳务派遣暂行规定》（人力资源和社会保障部令第22号）第四条规定：“用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的10%。前款所称用工总量是指用工单位订立劳动合同人数与使用的被派遣劳动者人数之和。计算劳务派遣用工比例的用工单位是指依照劳动合同法和劳动合同法实施条例可以与劳动者订立劳动合同的用人单位。”该规定自2014年3月1日起实施。

截止到2015年5月31日，太平工贸员工与劳务派遣用工共有74人，其中劳务派遣用工67人。劳务派遣用工人数占用工总量比已经超过10%，不符合《劳务派遣暂行规定》第四条的规定。

根据《劳务派遣暂行规定》第二十八条规定：“用工单位在本规定施行前使用被派遣劳动者数量超过其用工总量10%的，应当制定调整用工方案，于本规定施行之日起2年内降至规定比例。但是，《全国人民代表大会常务委员会关于修改〈中华人民共和国劳动合同法〉的决定》公布前已经依法订立的劳动合同和劳务派遣合同协议期限届满日期在本规定施行之日起2年后的，可以依法继续履行至期限届满。”

为了解决使用被派遣的员工问题，公司及实际控制人出具声明：“公司及太平工贸已制定用工调整方案，计划通过加大自主招聘、改进生产工艺、更换自动化程度更高的加工设备

等措施使劳务派遣比例最迟于 2016 年 3 月 1 日前降至 10%以下。

同时，公司控股股东及实际控制人王悦、邹征承诺：如果出现因太平工贸采用劳务派遣的用工方式引致纠纷而导致太平工贸或公司承担赔偿责任，或因劳务派遣违规而被主管部门处罚的，控股股东及实际控制人将向太平工贸或公司补偿由上述情形产生的支出，避免太平工贸及公司遭受任何损失。”

2、核心技术（业务）人员情况

朱开疆的基本信息见本公开转让说明书第一节“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

冯晶，男，1985 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2007 年 6 月毕业于南京林业大学计算机科学与技术专业，本科学历。2008 年 6 月至 2011 年 10 月，就职于南京科泰信息科技有限公司，任开发经理；2011 年 11 月至 2014 年 10 月，就职于南京柯富锐软件科技有限公司，任技术主管；2014 年 11 月至今，就职于股份公司，任技术部副总监。

许乐，男，1981 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年 6 月毕业于南京林业大学计算机应用技术专业，专科学历；2008 年 2 月毕业于南京航空航天大学计算机科学与技术专业，本科学历。2003 年 7 月至 2010 年 6 月，就职于江苏同达科技有限公司，历任软件工程师、项目经理；2010 年 6 月至 2012 年 5 月，就职于南京耘网信息技术有限公司，任部门经理；2012 年 5 月至 2015 年 5 月，就职于江苏金智教育信息股份有限公司，任项目经理、部门经理；2015 年 5 月至今，就职于股份公司，任技术部总监。

史江明，男，1988 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2011 年 6 月毕业于南京晓庄学院计算机信息技术专业，本科学历。2011 年 7 月至 2013 年 6 月，就职于南京柯富锐软件科技有限公司，任技术部开发工程师；2013 年 7 月至 2013 年 12 月，就职于有限公司，任高级开发工程师；2014 年 1 月至今，就职于股份公司，任高级开发工程师。

（2）核心技术（业务）人员持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术（业务）人员未直接持有公司股份。

（3）报告期核心技术（业务）人员重大变化情况

报告期内核心技术（业务）人员未发生重大变化。

(4) 核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员未与原任职单位或现在外兼职的单位签订任何包含竞业禁止条款的合同。核心技术人员在公司的任职未违反任何竞业禁止条款。

五、主营业务相关情况**(一) 主要产品或服务的营业收入情况**

1、按地区分类具体结构如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	3,475,639.37	36.48%	17,622,705.51	74.91%	4,490,649.98	22.55%
外销	6,051,675.67	63.52%	5,901,807.18	25.09%	15,423,256.85	77.45%
合计	9,527,315.04	100.00%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%

2、按业务模式分类具体结构如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
传统模式	6,695,955.69	70.28%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%
电商模式	2,831,359.35	29.72%	-	-	-	-
合计	9,527,315.04	100.00%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司传统服装贸易的客户群体主要为国外品牌服装企业以及国内服装贸易企业等。跨境电商业务的主要客户群体定位于境外的女性消费者。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

2015年1-4月

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
APPAREL GROUP PTY LTD	2,852,586.59	29.94%

无锡泰伯服饰有限公司	1,542,123.93	16.19%
上海纺织装饰有限公司	1,292,860.60	13.57%
STEEL&SUMIKIN BUSSAN(SHANGHAI)CO.,LTD	322,573.64	3.39%
南京立德国际商贸有限公司	237,250.74	2.49%
前五名客户合计	6,247,395.50	65.57%

2014 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
上海纺织装饰有限公司	7,055,211.98	29.99%
南京立德国际商贸有限公司	3,095,928.47	13.16%
AVIVA Internat Fashion Design Sales Gmbh	2,879,764.00	12.24%
无锡泰伯服饰有限公司	1,816,954.36	7.72%
STEEL&SUMIKIN BUSSAN(SHANGHAI)CO.,LTD	1,238,113.72	5.26%
前五名客户合计	16,085,972.53	68.38%

2013 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
APPAREL GROUP PTY LTD	7,503,101.88	37.68%
DZ TRADING.,LTD	2,826,064.45	14.19%
AVIVA Internat Fashion Design Sales Gmbh	2,018,586.21	10.14%
COTTON ISLES (HK)LES	1,863,188.11	9.36%
上海纺织装饰有限公司	1,698,447.91	8.53%
前五名客户合计	15,909,388.56	79.90%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司及子公司主要采购的产品为服装生产所需的毛纺面料、毛线等原材料，以及直接采购的用于服装贸易的成衣等。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2015 年 1-4 月

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
江阴市天昊针织时装有限公司	485,480.77	6.78%
浙江新澳纺织股份有限公司	313,059.40	4.37%
溧阳市南渡新云羊毛衫厂	267,969.23	3.74%
湖北富成针织实业有限公司	189,376.92	2.64%
无锡范斯特服饰有限公司	186,931.97	2.61%
前五名供应商合计	1,442,818.29	20.14%

2014 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
浙江新澳纺织股份有限公司	1,803,576.68	8.97%
无锡市星溢服饰有限公司	971,383.16	4.83%
江阴百隆服饰有限公司	710,227.13	3.53%
溧阳市南渡新云羊毛衫厂	707,003.42	3.52%
桐乡市建泰纺织有限公司	634,741.97	3.16%
前五名供应商合计	4,826,932.36	24.00%

2013 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
无锡太平针织服饰有限公司	1,464,603.36	9.18%
无锡市星溢服饰有限公司	1,454,333.98	9.12%
无锡文进纺织品有限公司	1,306,753.81	8.19%
上海舒欣毛衫织造有限公司	690,567.33	4.33%
如皋市远鹏实业有限公司	379,355.56	2.38%
前五名供应商合计	5,295,614.04	33.20%

无锡范斯特服饰有限公司原系公司董事长邹征、监事房兴国投资的企业，二人所持股份已于 2013 年 10 月转让。现无锡范斯特服饰有限公司非公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

由于公司及子公司业务主要为小批量、多批次的定制服装加工与贸易。合同

较多且多为小额订单的形式。公司界定对持续经营有重大影响的业务合同的标准为单笔金额在 500,000.00 元以上的销售合同及单笔金额在 200,000.00 元以上的采购合同。公司所签署的合同主要为采购合同、销售合同。报告期内，公司重大业务合同均正常履行。

1、销售合同

序号	客户对象	合同内容	合同时间	合同金额（元）	执行情况
1	COTTON ISLES (HK)LES	女士毛衣	2013. 3. 20	USD178,172. 75	执行完毕
2	上海纺织服饰有限公司	针织衫	2013. 10. 10	1,777,856. 50	执行完毕
3	南京立德国际商贸有限公司	指定服装加工	2014. 3. 12	2,149,438. 55	执行完毕
4	上海纺织服饰有限公司	针织衫	2014. 5. 4	1,152,263. 11	执行完毕
5	无锡范斯特服饰有限公司	针织衫加工	2014. 10. 27	667,213. 54	执行完毕
6	APPAREL GROUP PTY LTD.	针织衫	2014. 11. 2	USD92,340. 50	执行完毕
7	南京立德国际商贸有限公司	指定服装加工	2015. 3. 13	1,213,699. 72	执行完毕
8	AVIVA FASHION & DESIGN MBH	女士毛衣	2015. 5. 15	USD170,591. 90	执行中
9	AVIVA FASHION & DESIGN GMBH	女士毛衣	2015. 5. 15	USD97,147. 50	执行中

2、采购合同

序号	采购对象	合同内容	合同时间	合同金额（元）	执行情况
1	桐乡市骏玮服饰有限公司	女式针织毛衫	2013. 7. 25	315,784. 00	执行完毕
2	南通永泰制衣有限公司	女式针织衫	2013. 7. 25	241,366. 28	执行完毕
3	上海舒欣毛衫织造有限公司	女式针织衫	2013. 10. 7	512,265. 41	执行完毕
4	无锡星溢服饰有限公司	针织衫	2013. 12. 24	519,566. 86	执行完毕
5	江阴百隆服饰有限公司	男式纯棉衬衫	2013. 12. 28	605,989. 20	执行完毕
6	宁波康赛妮毛绒制品有限公司	羊绒	2014. 3. 5	263,250. 00	执行完毕
7	浙江新澳纺织股份有限公司	羊绒	2014. 9. 4	201,300. 00	执行完毕
8	江阴市天昊针织时装有限公司	女士针织衫	2014. 11. 5	568,012. 50	执行完毕
9	广州辅仁电子商务有限公司	服装、鞋帽等	2015. 1. 5	框架协议	执行中

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业简介

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所在行业属于批发业（F51）；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于批发业（F51）所属范围下的服装批发（F5132）。

目前，我国已经成为世界上最大的纺织品服装生产国、消费国和出口国。中国出口的纺织服装产品贸易对象遍布全球，为世界提供了大量性价比高、品质上乘的消费品。但大多数服装外贸公司仍是外商与加工厂之间的“纽带”，从事着接单、下单、发货的工作。国内纺织服装行业出口仍以贴牌为主，自主设计产品占比较低，基本处于被动地位，无法主导出口价格。要想彻底解决服装出口的困境，需要重新定位并找到自己的优势，寻求产业转型升级。

2、行业所处生命周期

服装贸易在我国经过多年发展，已十分成熟。近年来，我国在其他发展中国家的强烈冲击下，逐渐失去劳动力、原材料等生产要素的成本优势，纺织行业进入重复建设、产能过剩、消费萎靡的困境。受限于纺织行业的萎靡，服装贸易的发展与增长同样陷入了停滞。

综上，服装贸易处于成熟期。

3、与行业上下游的关系

服装贸易批发行业上游为服装加工厂商。我国服装加工企业众多，尤其以长三角为代表的服装加工产业集群相对成熟，加工承载量大、产品质量稳定，上游产品供应充足。服装贸易批发行业对上游的议价能力较强。

服装贸易批发行业的下游为国内外服装贸易企业或各品牌企业。对于品牌企业，由于其自身具有明显的品牌价值，对下游的控制力较强。因此，服装批发行业对下游品牌企业的议价能力较弱。

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

服装行业属于完全竞争性行业，国家政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观调控。企业根据国家产业政策的指导，按照国家有关法规和市场经济规则

自主进行生产经营活动。

目前我国服装行业宏观管理职能由国家发改委承担，主要职能为：拟订并组织实施纺织行业的发展战略、规划，提出总量平衡、结构调整目标及产业布局；研究拟订、修订产业政策并监督实施；提出行业的体制改革、技术进步、投融资等政策建议；审核行业重大项目；指导行业技术法规、行业标准的拟订工作等。

行业引导和服务职能则由中国服装协会承担，中国服装协会是国内服装业自律性、非营利性、全国性的行业组织，主要职能为：以推动中国服装行业良性发展为宗旨，为政府、行业、企业以及社会提供与服装业相关的行业研究、信息服务等各种服务。

(2) 主要法律法规及政策

日期	发文单位	文件名称	说明
2012年1月	工信部	《纺织工业“十二五”发展规划》	纺织工业十二五规划指出，要支持纺织企业“走出去”，充分利用两种资源、两个市场，整合资源，延伸产业链，开拓市场渠道。通过提高创新能力、与大企业协作发展、利用产业集群平台等方式，发展一批专业化分工明显、特色化经营的纺织行业“小巨人”企业，培育一批具备“专、精、特、新”特征的纺织中小企业。
2010年11月	中国纺织工业协会	《纺织工业“十二五”科技进步纲要》	该纲要指出，十二五期间，纺织工业要以市场为导向，充分发挥科技第一生产力和人才第一资源的重要作用，提高行业自主创新能力和整体技术素质。
2009年9月	工信部等	《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》	该意见强调要积极引导企业“走出去”，开展国际交流合作，推进自主品牌服装、家纺企业获得海外销售渠道，在传统市场逐步建立国际化的研发、销售和服务体系。

5、影响行业的重要因素

(1) 有利因素

①政策支持

我国是纺织品服装生产的大国，吸纳了大量的劳动力，也曾为出口创汇作过重要贡献，但由于一直处于产业链的下层，产品附加值低。为此国家出台了一系列产业支持政策，如《纺织工业“十二五”发展规划》、《纺织工业“十二五”科技进步纲要》、《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》等，积极推动服装产业结构升级调整，特别是自主品牌建设方面，是国家产业政策扶持的重点。

②产业链完整，地区优势明显

我国已经形成了完整的服装产业链，特别是在长三角地区已形成了集服装研发设计、原辅材料生产、服装生产加工、仓储物流、品牌运行为一体的服装产业集群，完全能够一站式满足国外品牌供应商的各种需求，地区优势明显。

③品牌消费逐渐成为服装消费的主流

随着居民可支配收入的增长和居民消费水平的不断升级，居民对服装消费的理念也在发生变化。服装消费更强调个性化、时尚化、舒适性和文化内涵等因素，提高了对中高档品牌服饰的需求。

(2) 不利因素

①劳动力和原材料成本上涨，服装制造成本上升

随着经济发展，通货膨胀、最低工资标准的提高等因素导致劳动力成本不断提高。另一方面，近年来，服装原材料的价格也在不断上涨。劳动力和原材料的上涨，使得服装制造成本不断上升，企业经营压力增大。

②其他发展中国家的影响

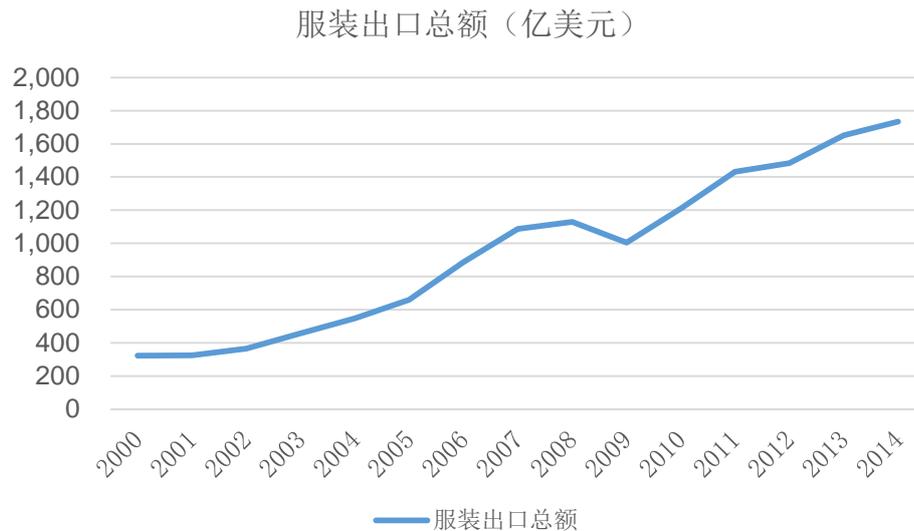
近年来，随着我国人口红利的迅速消耗，劳动力短缺和劳动力成本的迅速提高使劳动密集型的服装企业受到严重影响，不少靠低价竞争的服装工厂关闭或外迁，不少国外客户也转向东南亚地区，带走了相当数量的服装订单，使国内传统的服装贸易公司也受到影响。

(二) 市场规模

1、我国服装贸易规模

(1) 服装出口总额不断提高

我国历来是一个纺织品服装生产和对外贸易的大国。自从改革开放至今，我国纺织品服装的出口占国际市场的比重连续上升。目前，我国已经成为世界上最大的纺织服装出口国和贸易国。近二十年来，我国纺织品服装的出口总体呈现出不断上升的趋势，且在中国加入世界贸易组织后得到了飞速的发展。

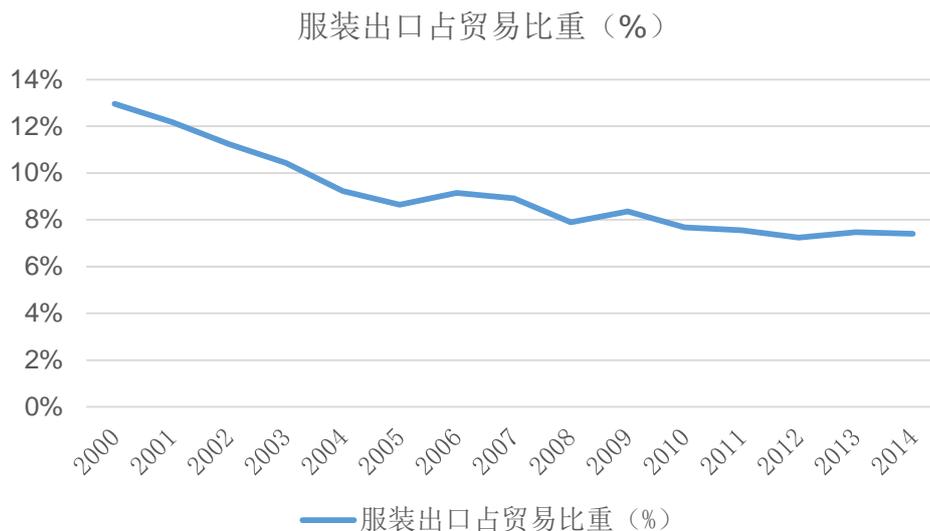


（数据来源：海关总署）

根据海关总署的数据，我国服装出口总额从2000年的323亿美元上升至2014年的1,743.5亿美元。在15年间，增长了逾5倍，发展速度惊人。2001年至2008年，由于中国加入WTO，纺织品服装的出口保持高速发展，年均增长率在20%以上；2009年，受金融危机影响，我国纺织品服装出口也出现下滑；2010年开始，我国纺织品服装的出口势头又有所反弹回升。近年来，我国逐渐失去人口红利的优势，同时纺织服装产业又面临原材料上涨的局面，因此在出口方面表现较为平缓。

（2）服装出口总额占我国出口总额的比例不断下降

我国服装纺织业出口总额呈现不断上升的趋势，但其在我国出口总额中的占比却不断下降。二十世纪末，中国纺织品服装出口的比重在12%之上，并以缓慢速度下降，至2012年，已下降至7.24%。从近五年的趋势来看，该比重基本维持在7.5%左右，体现了纺织产业的发展与我国整体经济发展水平相适应的态势。



(数据来源: 海关总署)

2、我国跨境电子商务贸易规模



(数据来源: 国家统计局、艾瑞咨询)

根据国家统计局及艾瑞咨询的数据,2013年我国跨境电商的交易规模为3.1万亿元,增长率为31.3%,占进出口贸易总额的11.9%。随着国家跨境电商利好政策的先后出台、行业参与者的积极推动及行业产业链的逐渐完善,预计未来几年跨境电商将继续保持快速发展,预计在2017年跨境电商在进出口贸易总额中的渗透率将达到20%左右。

(三) 基本风险特征

1、行业竞争风险

服装行业是一个市场化程度较高，竞争较为激烈的行业。企业数量众多，但大多数为小微型企业。行业内竞争者产品质量参差不齐，同质化竞争严重。因加工生产能力接近，能够生产高附加值产品的企业较少，因此抗风险能力较低。大多数企业面临剧烈的行业竞争风险。

2、国际市场需求下降的风险

当前，全球经济仍处于金融危机后的深度调整期，仅维持低速增长，主要经济体经济形势走势分化，国际贸易增长动力不足。发达市场中，只有美国经济增势相对较好，欧元区和日本经济较为疲弱，新兴市场虽然经济增速快于发达国家，但受结构性矛盾突出、资金外流等影响，经济增长也普遍放缓。经济形势的恶化极大影响了我国纺织品服装的出口。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

目前我国服装生产企业、贸易企业众多，竞争十分激烈，企业间同质化严重，难以形成具有竞争力的差异化产品或服务。公司子公司太平工贸具有一定的加工水平，具有对中高档针织毛衫的加工能力，因此能获得一些国外品牌的订单。

为突破传统服装生产、贸易企业的局限性，公司计划逐步向跨境电商转型。借助互联网平台，开展跨境电商业务。目前，公司的跨境电商平台在国内具有一定的竞争力，国内能够自主运营的跨境电商平台较少。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①贸易公司与生产工厂相结合，保证产品质量

相比传统外贸公司，公司依托子公司太平工贸的平台，自行生产服装。因此，能够保证产品的质量与交货的速度。通过多年积累，赢得了大量客户的信任。

②拓展跨境电商业务，提高了公司的综合竞争能力

近年来，公司为突破传统服装贸易、生产型企业的局限性，决定开始开拓跨境电商业务。公司管理层在传统服装行业，已积累了丰富的经验。通过跨境电商业务的发展，分散了公司的经营风险，提升了公司的盈利水平和综合竞争力。

（2）竞争劣势

①资金限制制约公司的发展

公司产销规模的扩大和电商平台的推广需要大量的资金，单纯依靠公司内部积累已难以满足公司快速发展的资金需求。公司在发展过程中，可能会受到资金的制约。因此适时进行融资，拓展公司的发展平台是公司发展的客观需求。

②人才储备较少

未来，公司计划大力拓展跨境电商业务。公司原有的管理和技术人员必须进一步提升自身的管理水平和技术水平，才能够跟上公司的发展变化。同时，公司亦需要储备更多的专业人才，以满足未来业务发展的需要。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

未来几年，公司将采取传统业务与电商业务并行的发展模式。一方面，传统业务目前仍是公司主要的收入来源，公司将稳步发展传统业务。另一方面，公司将大力推进电商业务的发展。相比传统业务，跨境电商业务具有更大的发展空间。一旦电商平台可以良好运转，未来可以进一步拓展业务范围，而不仅仅是女装零售的业务。

同时，为解决公司资金规模及人员的劣势，公司希望通过登陆资本市场，以进一步寻找财务投资者、战略投资者的合作。一旦能够解决资金问题，将能够极大地提升公司业务的发展速度与规模，同时亦能够招揽到更多的专业人才。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

(一) 三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事，建立了法人治理的基本架构。

股份公司自设立之日起，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和其他各项规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 7 次股东大会，详情如下：

序号	日期	届次	说明
1	2013 年 12 月 16 日	创立大会暨 2013 年第一次临时股东大会	选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。
2	2014 年 1 月 30 日	2013 年年度股东大会	审议通过年度报告、董事会工作报告、总经理工作报告等。
3	2014 年 4 月 30 日	2014 年第一次临时股东大会	同意股份公司增资。
4	2014 年 5 月 12 日	2014 年第二次临时股东大会	同意股份公司增资。
5	2015 年 1 月 30 日	2014 年年度股东大会	审议通过年度报告、董事会工作报告、总经理工作报告等。
6	2015 年 5 月 4 日	2015 年第一次临时股东大会	同意股份公司增资。

7	2015年6月11日	2015年第二次临时股东大会	通过股份公司章程及相关议事规则；更换董事、监事；表决通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》等议案。
---	------------	----------------	---

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开8次董事会，详情如下：

序号	日期	届次	说明
1	2013年12月16日	第一届董事会第一次会议	选举产生了董事长、聘任了高级管理人员。
2	2014年1月3日	第一届董事会第二次会议	审议通过总经理工作报告，并提议召开2013年年度股东大会等。
3	2014年4月14日	第一届董事会第三次会议	同意股份公司增资。
4	2014年4月27日	第一届董事会第四次会议	同意股份公司增资。
5	2015年1月2日	第一届董事会第五次会议	审议通过总经理工作报告，并提议召开2014年年度股东大会等。
6	2015年4月17日	第一届董事会第六次会议	同意股份公司增资。
7	2015年5月26日	第一届董事会第七次会议	表决通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》等议案。
8	2015年6月11日	第一届董事会第八次会议	聘任了高级管理人员。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开4次监事会，详情如下：

序号	日期	届次	说明
1	2013年12月16日	第一届监事会第一次会议	选举产生了监事会主席。
2	2014年1月30日	第一届监事会第二次会议	审议通过监事会工作报告。

3	2014年7月31日	第一届监事会第三次会议	审议通过监事会工作报告。
4	2015年1月30日	第一届监事会第四次会议	审议通过监事会工作报告。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司成立至今时间较短，在股份公司设立初期，公司治理存在一定的瑕疵。目前已进行了整改，并建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清、未履行相关决策程序等问题。

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则以及《投资者关系管理制度》、《信息披露办法》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用资金管理制度》等相关管理制度。

《投资者关系管理制度》规定：“投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：

（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；

（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告；

（三）公司依法披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；

（四）公司依法披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

（五）企业文化建设；

（六）投资者关心的其他相关信息（公司保密事项除外）。”

《信息披露办法》规定：“本办法所指信息披露是指公司在全国股份转让系统公司指定的报刊和网站披露的定期报告和临时报告。公司信息披露义务人为公司控股股东、董事、监事、高级管理人员等。信息披露义务人应当忠实、勤勉地履行职责，保证披露信息的真实、准确、完整、及时，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。信息披露义务人应当同时向所有投资者公开披露信息。”

《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用资金管理制度》规定：“公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- （一）无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及关联方偿还债务；
- （六）以其他方式占用公司的资金和资源。”

董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

二、报告期内，公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、分开运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够自主开展业务。虽然报告期内，公司存在关联交易，但是关联交易不影响公司业务自主运行。公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有完整的资产结构。公司变更设立后，依法办理了其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。公司资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（三）机构分开情况

公司机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司部门各司其职，与控股股东及其控制的其他企业不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司

及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度。公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（五）财务分开情况

公司成立以来，设立了自有的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定自主进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税的现象。公司财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东、实际控制人为王悦、邹征。截至本公开转让说明书签署日，王悦、邹征未控制、投资其他企业。

（二）同业竞争分析

截至本公开转让说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人王悦、邹征未控制、投资其他企业。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司共同控股股东、实际控制人王悦、邹征出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的公司（无锡择尚除外，下同）均未直接或间接从事任何与无锡择尚构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与无锡择尚构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本公司及将来成立之本公司控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与无锡择尚构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与无锡择尚之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知无锡择尚，并尽力将该等商业机会让与无锡择尚。

5、本公司及本公司控制的公司承诺将不向其业务与无锡择尚之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本公司将向无锡择尚赔偿一切直接和间接损失。

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形。同时，公司制定了相应的关联交易管理制度，建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		直系亲属持股		
		数量（股）	比例	姓名	数量（股）	比例
邹征	董事长	1,168,889	13.15%			
王悦	董事	2,934,572	33.01%			
朱开疆	董事、总经理	0	0.00%			
李昊	董事、副总经理	0	0.00%			
王婧	董事	0	0.00%			
闵欣	监事会主席、职工监事	0	0.00%			
马玫芳	监事	0	0.00%			
房兴国	监事	0	0.00%	周瑞燕	711,111	8.00%
曹震	财务总监、董事会秘书	0	0.00%			

公司董事、监事、高级管理人员间接持股情况如下：

姓名	职务	数量（股）	持股比例
邹征	董事长	0	0.00%
王悦	董事	0	0.00%
朱开疆	董事、总经理	69,347	0.78%
李昊	董事、副总经理	35,555	0.40%
王婧	董事	0	0.00%
闵欣	监事会主席、职工监事	3,555	0.04%
马玫芳	监事	0	0.00%
房兴国	监事	0	0.00%
曹震	财务总监、董事会秘书	7,111	0.08%

注：公司董事、监事、高级管理人员所间接持有的股份，均是通过无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）所持有。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

详见本公开转让说明书第三节之“四、同业竞争”。

（2）股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
邹征	董事长	无		
王悦	董事	无		

朱开疆	董事、总经理	南京快悦电子商务有限公司	执行董事	本公司全资子公司
李昊	董事、副总经理	无		
王婧	董事	上海德骏资产管理有 限公司	股权及另类投资 部副总裁	本公司股东之执行 事务合伙人
闵欣	监事会主席、职 工监事	无		
马玫芳	监事	上海德骏资产管理有 限公司	销售交易部助理 副总裁	本公司股东之执行 事务合伙人
房兴国	监事	无锡明丽雅针织时 装有限公司	业务部经理	无关联关系
曹震	财务总监、董事 会秘书	南京快悦电子商务有 限公司	监事	本公司全资子公司

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在外兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例
朱开疆	董事、总经理	无锡潮衣爱斯商贸企业（有 限合伙）	12.500	12.500%
李昊	董事、副总经理	无锡潮衣爱斯商贸企业（有 限合伙）	24.375	24.375%
王婧	董事	上海德骏投资顾问有限公司	25.000	2.500%
闵欣	监事会主席、职 工监事	无锡潮衣爱斯商贸企业（有 限合伙）	0.125	1.250%
曹震	财务总监、董事 会秘书	无锡潮衣爱斯商贸企业（有 限合伙）	0.250	2.500%

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

公司所有董事、监事、高级管理人员最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；未有对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；未有欺诈或其他不诚实行为等情况。

公司董事、监事、高级管理人员未与原任职单位或现在外兼职的单位签订任何包含竞业禁止条款的合同。董事、监事、高级管理人员在公司的任职未违反任何竞业禁止条款。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变化

有限公司阶段，公司未设立董事会，设执行董事一名，由邹征担任。

2013年12月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会成员5名，分别为邹征、王悦、朱开疆、李昊、赵春梅。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举邹征担任股份公司董事长。

2015年6月11日，公司召开2015年第二次临时股东大会，选举王婧担任公司董事，赵春梅不再担任公司董事。

2、监事变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，设监事一名，由周瑞燕担任。

2013年12月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届监事会，由股东代表监事房兴国、王婧与职工监事闵欣组成。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举闵欣担任股份公司监事会主席。

2015年6月11日，公司召开2015年第二次临时股东大会，选举马玫芳担任公司监事，王婧不再担任公司监事。

3、高级管理人员变化

有限公司阶段，公司设立了经理职务，由邹征担任。

2013年12月16日，股份公司第一届董事会第一次会议同意聘任朱开疆为股份公司总经理。

2015年6月11日，股份公司第一届董事会第八次会议同意聘任李昊为副总经理，聘任曹震为财务总监、董事会秘书。

公司成立至今，形成了以邹征、王悦、朱开疆、李昊、曹震为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司治理及经营管理能力。公司管理层稳定，且相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

(以下如无特别标明, 单位均为人民币元)

一、财务报表

(一) 合并报表

合并资产负债表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	3,709,162.42	4,426,307.48	324,142.12
应收票据			
应收账款	1,728,827.53	1,913,877.34	2,420,272.71
预付款项	7,365,620.43	2,054,049.70	1,169,518.42
应收利息	213,281.66	213,281.66	24,448.33
应收股利			
其他应收款	3,538,539.81	967,616.10	4,761,486.31
存货	5,636,981.07	4,948,133.44	2,842,023.73
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	22,192,412.92	14,523,265.72	11,541,891.62
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资			
固定资产	356,267.05	364,866.73	424,508.75
在建工程			
固定资产清理			
无形资产	168,334.38	166,666.70	-
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,238.17	4,238.17	4,238.17
其他非流动资产			
非流动资产合计	528,839.60	535,771.60	428,746.92
资产总计	22,721,252.52	15,059,037.32	11,970,638.54

合并资产负债表（续表）

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	700,000.00	700,000.00	700,000.00
应付票据			
应付账款	5,714,774.05	3,411,868.50	1,612,893.73
预收款项	3,167,322.75	184,149.08	148,716.08
应付职工薪酬	26,892.09	63,812.00	83,616.00
应交税费	-69,485.06	-12,064.42	48,874.61
应付利息			
应付股利	1,819,861.74	1,819,861.74	1,819,861.74
其他应付款	5,121,390.49	1,399,742.18	875,386.38
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	16,480,756.06	7,567,369.08	5,289,348.54
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
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	16,480,756.06	7,567,369.08	5,289,348.54
股东权益：			
股本	8,000,000.00	8,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,407,354.88	1,407,354.88	1,407,354.88
盈余公积			
未分配利润	-3,166,858.42	-1,915,686.64	273,935.12
归属于母公司股东权益 合计	6,240,496.46	7,491,668.24	6,681,290.00
少数股东权益			
股东权益合计	6,240,496.46	7,491,668.24	6,681,290.00

负债和股东权益总计	22,721,252.52	15,059,037.32	11,970,638.54
-----------	---------------	---------------	---------------

合并利润表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	9,527,315.04	23,524,512.69	19,913,906.83
二、营业总成本	10,735,893.01	25,740,462.59	19,095,007.18
其中：营业成本	6,853,236.91	20,220,388.13	16,800,558.35
营业税金及附加	66,035.84	156,137.92	75,954.73
销售费用	1,382,605.28	518,462.50	506,734.11
管理费用	2,299,854.52	4,768,098.28	1,483,472.25
财务费用	165,728.07	80,034.01	240,544.43
资产减值损失	-31,567.61	-2,658.25	-12,256.69
加：公允价值变动收益		-	35,904.99
投资收益		188,833.33	21,748.11
三、营业利润	-1,208,577.97	-2,027,116.57	876,552.75
加：营业外收入		217.26	52,346.71
减：营业外支出	2,632.89	21,988.36	16,006.23
四、利润总额	-1,211,210.86	-2,048,887.67	912,893.23
减：所得税费用	39,960.92	140,734.09	196,236.08
五、净利润	-1,251,171.78	-2,189,621.76	716,657.15
归属于母公司的净利润	-1,251,171.78	-2,189,621.76	716,657.15
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.16	-0.27	0.14
（二）稀释每股收益	-0.16	-0.27	0.14
七、其他综合收益			
归属于母公司所有者的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益			
八、综合收益总额	-1,251,171.78	-2,189,621.76	716,657.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,251,171.78	-2,189,621.76	716,657.15
归属于少数股东的综合收益综合收益总额			

合并现金流量表

项目	2015年1-4月	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	11,649,571.00	30,270,024.68	18,720,157.55
收到的税费返还	181,003.46	880,169.15	2,103,415.89
收到其他与经营活动有关的现金	5,438,696.90	3,633,669.52	840,024.43
经营活动现金流入小计	17,269,271.36	34,783,863.35	21,663,597.87
购买商品、接受劳务支付的现金	9,848,894.93	22,433,370.56	15,698,568.59
支付给职工以及为职工支付的现金	2,991,637.01	6,569,201.92	1,083,582.73
支付的各项税费	440,965.74	1,474,337.00	2,557,980.04
支付其他与经营活动有关的现金	4,620,004.62	2,869,774.40	5,302,953.00
经营活动现金流出小计	17,901,502.30	33,346,683.88	24,643,084.36
经营活动产生的现金流量净额	-632,230.94	1,437,179.47	-2,979,486.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	96,805.77
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	-	-	96,805.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,915.53	272,820.52	4,100.00
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	-	-	670,924.37
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	46,915.53	272,820.52	675,024.37
投资活动产生的现金流量净额	-46,915.53	-272,820.52	-578,218.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	3,000,000.00	5,000,000.00
取得借款收到的现金			
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	-	3,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,934.99	46,584.98	497,315.43
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	11,934.99	46,584.98	1,197,315.43
筹资活动产生的现金流量净额	-11,934.99	2,953,415.02	3,802,684.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-26,063.60	-15,608.61	-174,012.82
五、现金及现金等价物净增加额	-717,145.06	4,102,165.36	70,966.66
加：期初现金及现金等价物余额	4,426,307.48	324,142.12	253,175.46
六、期末现金及现金等价物余额	3,709,162.42	4,426,307.48	324,142.12

合并股东权益变动表

2015年1-4月

项目	所有者权益						少数股东权益	归属于母公司所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-1,915,686.64			7,491,668.24
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-1,915,686.64			7,491,668.24
三、本年增减变动金额					-1,251,171.78			-1,251,171.78
（一）净利润					-1,251,171.78			-1,251,171.78
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-3,166,858.42			6,240,496.46

合并股东权益变动表
2014 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	归属于母公司所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,407,354.88			273,935.12			6,681,290.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00	1,407,354.88			273,935.12			6,681,290.00
三、本年增减变动金额	3,000,000.00				-2,189,621.76			810,378.24
（一）净利润					-2,189,621.76			-2,189,621.76
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本	263,158.00	2,736,842.00						3,000,000.00
1. 所有者投入资本	263,158.00	2,736,842.00						3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
（五）所有者权益内部结转	2,736,842.00	-2,736,842.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	2,736,842.00	-2,736,842.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-1,915,686.64			7,491,668.24

合并股东权益变动表

2013 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	归属于母公司所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00			223,946.00	2,015,514.04			3,239,460.04
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			223,946.00	2,015,514.04			3,239,460.04
三、本年增减变动金额	4,000,000.00	1,407,354.88		-223,946.00	-1,741,578.92			3,441,829.96
（一）净利润					716,657.15			716,657.15
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本	160,257.00	4,839,743.00						5,000,000.00
1. 所有者投入资本	160,257.00	4,839,743.00						5,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					-2,274,827.19			-2,274,827.19
1. 提取盈余公积					-			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配					-2,274,827.19			-2,274,827.19
（五）所有者权益内部结转	3,839,743.00	-3,432,388.12		-223,946.00	-183,408.88			
1. 资本公积转增资本（或股本）	3,432,388.12	-3,432,388.12						
2. 盈余公积转增资本（或股本）	223,946.00			-223,946.00				
3. 其他	183,408.88				-183,408.88			
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	5,000,000.00	1,407,354.88			273,935.12			6,681,290.00

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	708,748.92	4,117,512.22	235,260.30
应收票据			
应收账款	400,370.78	388,507.54	1,678,314.28
预付款项	3,299,818.13	3,197,683.89	1,419,348.16
应收利息	213,281.66	213,281.66	24,448.33
应收股利			
其他应收款	2,879,531.48	898,203.44	4,588,239.03
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	7,501,750.97	8,815,188.75	7,945,610.10
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	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
固定资产	182,131.36	213,164.40	306,787.56
在建工程			
固定资产清理			
无形资产	153,333.38	166,666.70	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,238.17	4,238.17	4,238.17
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,339,702.91	1,384,069.27	1,311,025.73
资产总计	9,841,453.88	10,199,258.02	9,256,635.83

母公司资产负债表（续表）

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款	1,157,799.33	931,603.24	296,386.14
预收款项	717,044.95	184,149.08	-
应付职工薪酬	4,764.00	63,812.00	83,616.00
应交税费	-240,788.30	-318,343.09	-66,340.44
应付利息			
应付股利	1,819,861.74	1,819,861.74	1,819,861.74
其他应付款	701,940.15	690,744.96	766,097.75
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,160,621.87	3,371,827.93	2,899,621.19
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	4,160,621.87	3,371,827.93	2,899,621.19
股东权益：			
股本	8,000,000.00	8,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,407,354.88	1,407,354.88	1,407,354.88
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-3,726,522.87	-2,579,924.79	-50,340.24
股东权益合计	5,680,832.01	6,827,430.09	6,357,014.64
负债和股东权益总计	9,841,453.88	10,199,258.02	9,256,635.83

母公司利润表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	5,046,967.51	14,755,074.31	19,173,625.05
二、营业总成本	6,193,426.44	17,439,605.44	18,635,684.62
其中：营业成本	4,069,780.31	12,683,021.80	16,448,135.07
营业税金及附加	26,074.86	52,487.64	58,481.29
销售费用	127,423.61	518,462.50	506,734.11
管理费用	2,007,836.33	4,170,703.02	1,386,402.83
财务费用	-38,822.02	27,958.83	231,977.60
资产减值损失	1,133.35	-13,028.35	3,953.72
加：公允价值变动收益		-	35,904.99
投资收益		188,833.33	21,748.11
三、营业利润	-1,146,458.93	-2,495,697.80	595,593.53
加：营业外收入		217.26	
减：营业外支出	139.15	14,041.89	13,643.38
四、利润总额	-1,146,598.08	-2,509,522.43	581,950.15
减：所得税费用		20,062.12	189,568.36
五、净利润	-1,146,598.08	-2,529,584.55	392,381.79
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-1,146,598.08	-2,529,584.55	392,381.79

母公司现金流量表

项目	2015年1-4月	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	5,790,247.83	18,560,977.27	18,663,595.43
收到的税费返还	181,003.46	880,169.15	2,103,415.89
收到其他与经营活动有关的现金	129,411.42	3,028,784.31	725,349.90
经营活动现金流入小计	6,100,662.71	22,469,930.73	21,492,361.22
购买商品、接受劳务支付的现金	4,588,275.82	15,928,790.12	16,012,563.38
支付给职工以及为职工支付的现金	1,481,573.79	2,050,322.96	428,883.61
支付的各项税费	3,108.79	571,373.07	2,511,264.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,476,648.04	2,821,584.05	5,282,022.15
经营活动现金流出小计	8,549,606.44	21,372,070.20	24,234,733.90
经营活动产生的现金流量净额	-2,448,943.73	1,097,860.53	-2,742,372.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			96,805.77
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			96,805.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		200,000.00	4,100.00
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	1,000,000.00	-	1,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,000,000.00	200,000.00	1,004,100.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,000,000.00	-200,000.00	-907,294.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,000,000.00	5,000,000.00
取得借款收到的现金			
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		3,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金			700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			494,235.43
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	-	-	1,194,235.43
筹资活动产生的现金流量净额	-	3,000,000.00	3,805,764.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	40,180.43	-15,608.61	-174,012.82
五、现金及现金等价物净增加额	-3,408,763.30	3,882,251.92	-17,915.16
加：期初现金及现金等价物余额	4,117,512.22	235,260.30	253,175.46
六、期末现金及现金等价物余额	708,748.92	4,117,512.22	235,260.30

母公司股东权益变动表

2015年1-4月

项目	所有者权益					所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-2,579,924.79	6,827,430.09
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-2,579,924.79	6,827,430.09
三、本年增减变动金额					-1,146,598.08	-1,146,598.08
（一）净利润					-1,146,598.08	-1,146,598.08
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本年年末余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-3,726,522.87	5,680,832.01

母公司股东权益变动表

2014 年度

项目	所有者权益					所有者权益 合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,407,354.88			-50,340.24	6,357,014.64
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,000,000.00	1,407,354.88			-50,340.24	6,357,014.64
三、本年增减变动金额	3,000,000.00				-2,529,584.55	470,415.45
（一）净利润					-2,529,584.55	-2,529,584.55
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本	263,158.00	2,736,842.00				3,000,000.00
1. 所有者投入资本	263,158.00	2,736,842.00				3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
（五）所有者权益内部结转	2,736,842.00	-2,736,842.00				
1. 资本公积转增资本（或股本）	2,736,842.00	-2,736,842.00				
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本年年末余额	8,000,000.00	1,407,354.88			-2,579,924.79	6,827,430.09

母公司股东权益变动表

2013 年度

项目	所有者权益					所有者权益 合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,000,000.00			223,946.00	2,015,514.04	3,239,460.04
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			223,946.00	2,015,514.04	3,239,460.04
三、本年增减变动金额	4,000,000.00	1,407,354.88		-223,946.00	-2,065,854.28	3,117,554.60
（一）净利润					392,381.79	392,381.79
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本	160,257.00	4,839,743.00				5,000,000.00
1. 所有者投入资本	160,257.00	4,839,743.00				5,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配					-2,274,827.19	-2,274,827.19
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配					-2,274,827.19	-2,274,827.19
（五）所有者权益内部结转	3,839,743.00	-3,432,388.12		-223,946.00	-183,408.88	
1. 资本公积转增资本（或股本）	3,432,388.12	-3,432,388.12				
2. 盈余公积转增资本（或股本）	223,946.00			-223,946.00		
3. 盈余公积弥补亏损					-	
4. 其他	183,408.88				-183,408.88	
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本年年末余额	5,000,000.00	1,407,354.88			-50,340.24	6,357,014.64

二、 审计意见

具备证券、期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2013年12月31日、2014年12月31日及2015年4月30日的资产负债表及合并资产负债表，2013年度、2014年度及2015年1-4月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了众会字（2015）第4655号标准无保留意见《审计报告》。

三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一） 财务报表编制基础

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

（二） 报告期合并范围变化情况

1、 合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2、 合并报表范围变化

截至2015年4月30日，公司纳入合并报表范围子公司情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本	持股比例	取得方式	合并期间
无锡市太平工贸有限公司	无锡	170万元	100%	收购（非同一控制）	2013年11-12月、2014年度、2015年1-4月
南京快悦电子商务有限公司	南京	100万元	100%	新设	2015年1-4月
金华鼯鼠网络	金华	500万元	51%	新设	报告期后设立

科技有限公司					
--------	--	--	--	--	--

公司纳入合并范围的子公司基本情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

四、主要会计政策和会计估计

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，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。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

对于同一控制下企业合并，本公司作为合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司的合并成本包括购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日

之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

（3）购买日和处置日的确定方法

购买日为购买方取得实际控制权的日期，处置日为母公司丧失对子公司控制权的日期。

满足以下条件时，一般可认为实现了控制权转移：①企业合并合同或协议已获股东大会等内部权力机构通过；②按照规定。需要经过国家有关部门批准的，已获得批准；③参与各方办理了必要的产权交接手续；④购买方已支付了购买价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力支付剩余款项；⑤购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应的风险。

4、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。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。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企业或主体。

（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期初数。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期初数和对比数。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，其自合并当期期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、会计期间不一致的，按照本公司的会计政策、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。

集团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期初所有者权益中所享有的份额，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。

5、现金及现金等价物的确定标准

本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本公司持有的期限短（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。

6、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司应收款项单项金额重大是指单项金额在 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

①确定信用风险特征组合的依据

性质组合	对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
账龄组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

②按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

性质组合	个别认定法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内	1	1
1—2 年	5	5
2—3 年	10	10
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

7、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品等，按成本与可变现净值孰低列示。

（2）存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

8、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

（2）各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率%
机器设备	10	5
运输工具	4-5	10
电子及其他设备	3-5	5-10

9、无形资产与开发支出

无形资产包括软件等。无形资产以实际成本计量。按 5 年平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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：

- 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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益;
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出, 于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出, 自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

10、长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 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。前述资产减值损失一经确认, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

11、收入

销售商品收入: 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方; 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权, 也没有对已售出的商品实施有效控制; 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, 确认商品销售收入实现。

公司将产品交付客户并经客户验收合格后确认收入。

提供劳务收入: 公司为客户提供来料加工服务, 在提供完服务后, 向客户交付产品并经客户验收合格后确认收入。

12、政府补助

(1) 类型

政府补助, 是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产, 但不包

括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助的确认

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可

抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

14、非经常性损益

非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

非经常性损益通常包括以下项目：

- (1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；
- (2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；
- (3) 计入当期损益的政府补助，但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；
- (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；
- (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；

(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目。

本公司应对照非经常性损益的定义，综合考虑相关损益同公司正常经营业务的关联程度以及可持续性，结合自身实际情况做出合理判断。

15、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。关联方关系的认定关联方关系的存在是以控制、共同控制或重大影响为前提条件的。在判断是否存在关联方关系时，应当遵守实质重于形式的原则。本公司的关联方关系包括：

(1) 本公司的母公司；

(2) 本企业的子公司，包括直接或间接地被本公司控制的其他企业，也包括直接或间接地被本公司控制的企业、单位、基金等特殊目的实体；

(3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；

(4) 对本公司实施共同控制的投资方；

(5) 对本公司施加重大影响的投资方；

(6) 本公司的合营企业；

(7) 本公司的联营企业；

(8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

(9) 本公司或母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员（关键管理人员主要包括董事长、董事、董事会秘书、总经理、财务总监、主管各项事务的副总经理以及行使类似职能的人员等）；

(10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

(二) 报告期内会计政策、会计估计变更情况

1、会计政策变更

报告期内，公司未发生会计政策变更情况。

2、会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更情况。

(三) 报告期内前期会计差错变更情况

(1) 本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错。

(2) 本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错。

五、主要税项

(一) 税项

税种	计税依据	税率
增值税【注1】	销售货物或提供修理修配劳务	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注1：报告期内，公司外销增值税退（免）税所遵循的税收政策主要有《关于跨境电子商务零售出口税收政策的通知》（财税[2013]96号）、《关于外贸综合服务企业出口货物退（免）税有关问题的公告》（国家税务总局公告2014年第13号）。

(二) 税收优惠情况

报告期内，公司未享受税收优惠。

六、报告期主要会计数据

(一) 营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入及变动分析

(1) 主营业务收入占营业收入比例

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	9,478,771.35	99.49%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%
其他业务收入	48,543.69	0.51%	-	-	-	-
营业收入合计	9,527,315.04	100.00%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在 99.00%以上，公司主营业务突出。

(2) 营业收入结构

报告期内，公司营业收入主要来源于服装贸易、服装加工产生的收入。

报告期内，公司营业收入按地区分类具体结构如下：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	3,475,639.37	36.48%	17,622,705.51	74.91%	4,490,649.98	22.55%
外销	6,051,675.67	63.52%	5,901,807.18	25.09%	15,423,256.85	77.45%
合计	9,527,315.04	100.00%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%

报告期内，公司营业收入按业务模式分类具体结构如下：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
传统模式	6,695,955.69	70.28%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%
电商模式	2,831,359.35	29.72%	-	-	-	-
合计	9,527,315.04	100.00%	23,524,512.69	100.00%	19,913,906.83	100.00%

(3) 营业收入变动趋势及原因

随着公司业务的拓展，2014年公司营业收入为 23,524,512.69 元，比 2013 年增加 3,610,605.86 元，同比增长 18.13%。

2013-2014 年，公司内外销收入结构变动较大，主要原因如下：第一，由于汇率变化及劳动力成本上升，整个服装外贸行业经济不景气，客户把量大价低的订单向东南亚转移；第二，公司传统外贸业务进行战略调整，从追求量大价低订单转为量少价高订单，且随着国内电商的发展，国内淘品牌的订单数量和价格稳步上升，公司亦从接外贸订单转为接内销订单。

2015 年初，公司开始跨境电商业务，通过跨境电商平台销售自有服装，2015 年电商模式营业收入为 2,831,359.35 元。

报告期内，公司营业收入稳步上升，主要是由于公司战略调整的效果显现。

2、营业成本及变动分析

报告期内，公司营业成本明细分类具体结构如下：

成本	2015年1-4月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

要素	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	2,729,448.17	39.83%	9,929,299.63	49.11%	15,361,338.75	91.43%
直接人工	1,350,142.10	19.70%	4,020,048.05	19.88%	566,972.90	3.37%
制造费用	2,773,646.64	40.47%	6,271,040.45	31.01%	872,246.70	5.19%
小计	6,853,236.91	100.00%	20,220,388.13	100.00%	16,800,558.35	100.00%

2014年度，营业成本较2013年度上升，主要系2014年度收入规模增长的原因。2014年直接材料、直接人工、制造费用占营业成本的比重较2013年变化较大，主要是公司以2013年10月31日为基准日收购太平工贸，太平工贸主要以来料加工为主，公司业务由传统外贸转为外贸及来料加工。

3、毛利率波动情况

(1) 报告期波动分析

项目	2015年1-4月			2014年度			2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
内销	3,475,639.37	2,975,733.04	14.38%	17,622,705.51	15,384,598.26	12.70%	4,490,649.98	3,409,438.53	24.08%
外销	6,051,675.67	3,877,503.87	35.93%	5,901,807.18	4,835,789.87	18.06%	15,423,256.85	13,391,119.82	13.18%
合计	9,527,315.04	6,853,236.91	28.07%	23,524,512.69	20,220,388.13	14.05%	19,913,906.83	16,800,558.35	15.63%

报告期内，公司毛利率按业务模式分类具体结构如下：

项目	2015年1-4月			2014年度			2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
传统模式	6,695,955.69	5,781,006.85	13.66%	23,524,512.69	20,220,388.13	14.05%	19,913,906.83	16,800,558.35	15.63%
电商模式	2,831,359.35	1,072,230.06	62.13%	-	-	-	-	-	-
合计	9,527,315.04	6,853,236.91	28.07%	23,524,512.69	20,220,388.13	14.05%	19,913,906.83	16,800,558.35	15.63%

2013年度、2014年度营业收入毛利率分别为15.63%、14.05%，毛利率小幅下降。其中，2014年公司内销毛利率为12.70%，比2013年下降11.38%；2014年公司外销毛利率为18.06%，比2013年上升4.89%。

2013-2014年，公司总体毛利率略有下降。毛利率波动的主要原因如下：第一，公司前期为传统外贸企业，收入主要来源于外贸订单，由于公司规模较小，

对外贸订单议价能力不足；第二，2014年，公司进行战略调整，增加内销订单接单量，外销订单从追求量大价低转为量少价高；第三，公司以2013年10月31日为基准日收购太平工贸，公司业务由传统外贸转为传统外贸及来料加工，由于来料加工需投入人力成本，因此公司2014年毛利率下降。

2015年初，公司通过子公司南京快悦开始跨境电商业务，通过跨境电商平台销售自有服装。2015年跨境电商业务毛利率为62.13%，因此2015年1-4月总体毛利率上升。

(2) 同行业公众公司对比分析

公司的主营业务为服装贸易，公司之子公司太平工贸为传统服装来料加工及针织品生产企业，公司之子公司南京快悦为跨境电商。跨境电商业务2015年4月份开始正式运营并产生收入，报告期内，公司业务规模较小，无突出业务。因此，公司毛利率与同行业公众公司不具可比性。

(二) 主要费用及变动情况

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售费用	1,382,605.28	518,462.50	506,734.11
管理费用	2,299,854.52	4,768,098.28	1,483,472.25
财务费用	165,728.07	80,034.01	240,544.43
销售费用占营业收入比重	14.51%	2.20%	2.54%
管理费用占营业收入比重	24.14%	20.27%	7.45%
财务费用占营业收入比重	1.74%	0.34%	1.21%
期间费用占营业收入比重	40.39%	22.81%	11.20%

公司主要费用项目为销售费用、管理费用、财务费用。

2014年度、2013年度公司三项期间费用合计分别为5,366,594.79元、2,230,750.79元，占营业收入的比重分别为22.81%、11.20%。2013-2014年，公司期间费用总额增幅较大，主要系管理费用大幅增加所致。

公司期间费用明细如下：

销售费用（合并）			
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
运输费	765,399.94	108,589.22	47,858.25
广告费	558,105.52	77,355.55	-

快递费	38,262.91	79,263.66	72,620.35
报关费	7,692.74	122,673.04	84,237.81
检品费	12,013.20	27,782.88	57,206.80
其他	1,130.97	102,798.15	244,810.90
小计	1,382,605.28	518,462.50	506,734.11

公司销售费用主要包括运输费、广告费等。2013-2014年，公司销售费用总额基本持平，2015年大幅增加，主要系公司之子公司南京快悦运输费、广告费支出较多所致。

管理费用（合并）			
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资及附加	1,650,641.00	2,817,829.36	612,381.00
办公费	75,911.69	298,351.14	146,188.36
差旅费	44,310.68	90,846.20	20,159.00
车辆费	34,638.70	109,073.12	123,205.62
招待费	39,394.99	82,731.70	102,256.20
折旧费	31,033.04	93,623.16	122,361.65
无形资产摊销	13,333.32	33,333.30	
税费	4,333.93	8,096.99	16,379.50
租赁费	194,835.36	449,668.10	99,730.18
水电费	50,355.00	37,752.40	
通讯费	20,908.74	67,935.25	47,217.52
装修费	29,019.08	-	
中介咨询费	60,000.00	534,713.26	
其他	51,138.99	144,144.30	193,593.22
小计	2,299,854.52	4,768,098.28	1,483,472.25

公司管理费用主要包括工资、差旅费、办公费、租赁费、新三板挂牌中介费等。2013-2014年，管理费用总额大幅增加，主要原因为：①2013年10月，公司收购太平工贸为全资子公司，2013年度合并报表只合并了太平工贸2013年11-12月财务数据，2014年度合并报表为全年数据；②2014年，公司人力成本上升，薪金支出较多；③公司新三板挂牌中介费支出较多。

财务费用（合并）			
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度

利息支出	11,934.99	46,584.98	42,349.98
减：利息收入	-1,930.93	-11,438.24	-6,806.27
汇兑净支出	26,063.60	15,608.61	174,012.82
手续费	129,660.41	29,278.66	30,987.90
小计	165,728.07	80,034.01	240,544.43

公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益及手续费。

（三）重大投资收益

截至本公开转让说明书签署日，公司之子公司太平工贸对外投资企业无锡万泉针织服饰有限公司已全额计提减值准备，无账面价值。

太平工贸于2002年12月受让无锡万泉针织服饰有限公司20%股份，金额4.8万美元。

2013年10月无锡万泉针织服饰有限公司的净资产为-462,262.33元，太平工贸全额计提了长期股权投资减值准备。根据《企业会计准则》规定，长期股权投资减值准备一经计提，后期不得转回，因此太平工贸对无锡万泉针织服饰有限公司的长期股权投资一直为全额计提减值准备。

（四）非经常损益

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
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			33,204.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,632.89	-21,771.10	-16,006.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目		188,833.33	24,448.33
小计	-2,632.89	167,062.23	41,646.87
减：所得税影响额			10,411.72
少数股东权益影响额(税后)			
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	-2,632.89	167,062.23	31,235.15

（五）主要资产情况

1、货币资金

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	108,048.66	88,509.57	11,878.61
银行存款	991,737.39	4,337,797.91	312,263.51
其他货币资金	2,609,376.37	-	-
合计	3,709,162.42	4,426,307.48	324,142.12

截止2015年4月30日，其他货币资金为第三方支付平台账户中的余额。

2、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	1,229,099.03	68.74%	12,290.99	1,216,808.04
1-2年	480,042.19	26.84%	24,002.11	456,040.08
2-3年	2,747.25	0.15%	274.73	2,472.53
3-4年	76,438.41	4.27%	22,931.52	53,506.89
合计	1,788,326.88	100.00%	59,499.35	1,728,827.53

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	1,707,108.84	85.14%	17,071.09	1,690,037.75
1-2年	2,747.25	0.14%	137.36	2,609.89
2-3年	76,438.41	3.81%	7,643.84	68,794.57
3-4年	215,551.16	10.76%	64,665.35	150,885.81
4-5年	3,098.64	0.15%	1,549.32	1,549.32
合计	2,004,944.30	100.00%	91,066.96	1,913,877.34

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	1,964,463.22	76.89%	19,644.63	1,944,818.59
1-2年	76,438.41	2.99%	3,821.92	72,616.49
2-3年	215,551.16	8.44%	21,555.12	193,996.04
3-4年	298,345.13	11.68%	89,503.54	208,841.59
合计	2,554,797.92	100.00%	134,525.21	2,420,272.71

2015年4月末、2014年末、2013年末公司应收账款占同期营业收入的比

重分别为 18.77%、8.52%、12.83%，占同期总资产的比重分别为 7.87%、13.31%、21.34%。报告期内，公司应收账款总额及账龄较长的应收款呈下降趋势。

(2) 报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2015 年 4 月 30 日	占期末余额比例	账龄
无锡泰伯服饰有限公司	549,817.00	30.74%	1 年以内
无锡万泉针织服饰有限公司	379,305.04	21.21%	2 年以内
无锡范斯特服饰有限公司	198,053.26	11.07%	2 年以内
APPAREL GROUP PTY, LTD	186,437.05	10.43%	1 年以内
无锡柯思达服饰有限公司	88,495.20	4.95%	1 年以内
合计	1,402,107.55	78.40%	

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占期末余额比例	账龄
无锡万泉针织服饰有限公司	494,059.30	24.64%	5 年以内
无锡范斯特服饰有限公司	430,875.01	21.49%	1 年以内
南京立德国际商贸有限公司	413,754.68	20.64%	1 年以内
AVIVA Internat Fashion Design Sales Gmbh	267,218.69	13.33%	1 年以内
无锡泰伯服饰有限公司	89,084.00	4.44%	1 年以内
合计	1,694,991.68	84.54%	

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占期末余额比例	账龄
DZTRADING, LTD.	541,861.13	21.21%	1 年以内
无锡万泉针织服饰有限公司	513,896.29	20.11%	4 年以内
AVIVA Internat Fashion Design Sales Gmbh	388,118.78	15.19%	1 年以内
上海服装集团进出口有限公司	289,682.00	11.34%	1 年以内
STEEL&SUMIKIN BUSSAN(SHANGHAI)CO., LTD	207,900.69	8.14%	1 年以内
合计	1,941,458.89	75.99%	

3、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015 年 4 月 30 日
----	-----------------

	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	3,311,726.51	92.52%	-	3,311,726.51
1-2年	216,081.57	6.04%	40,800.00	175,281.57
2-3年	24,070.79	0.67%	-	24,070.79
3-4年	27,460.94	0.77%	-	27,460.94
合计	3,579,339.81	100.00%	40,800.00	3,538,539.81

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	947,021.56	93.91%	40,800.00	906,221.56
1-2年	33,933.60	3.37%	-	33,933.60
2-3年	27,460.94	2.72%	-	27,460.94
合计	1,008,416.10	100.00%	40,800.00	967,616.10

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	4,704,025.37	98.79%	-	4,704,025.37
1-2年	57,460.94	1.21%	-	57,460.94
合计	4,761,486.31	100.00%	-	4,761,486.31

报告期内，公司其他应收款主要为出口退税款、关联方代收款等。截至2015年4月30日，其他应收款主要为账龄1年以内的应收款项。

(2) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项详见本节“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）关联方往来”。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日	占期末余额比例	账龄
王悦	代收款	2,330,192.19	65.10%	1年以内
出口退税	出口退税款	905,536.87	25.30%	1年以内
吴逸君	备用金	124,000.00	3.46%	2年以内
其他	其他	219,610.75	6.14%	4年以内
合计		3,579,339.81	100.00%	

2015年3月1日，公司与王悦签订《资产转让协议》，2015年4月，公司正

式运营跨境电商业务，由于 choies 平台前期第三方支付等账户在王悦名下，因此王悦代收款主要为代收公司货款。2015 年 6 月，王悦已全部归还代收款 2,330,192.19 元。公司已于 4 月中旬开通第三方支付企业账户。

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日	占期末余额比例	账龄
出口退税	出口退税款	643,431.29	63.81%	1 年以内
吴逸君	备用金	122,000.00	12.10%	1 年以内
其他	其他	242,984.81	24.10%	3 年以内
合计		1,008,416.10	100.00%	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日	占期末余额比例	账龄
朱开疆	关联方借款	3,450,000.00	76.77%	1 年以内
出口退税	出口退税	709,737.02	15.79%	1 年以内
光大证券股份有限公司	中介机构款	150,000.00	3.34%	1 年以内
众华会计师事务所(特殊普通合伙)	中介机构款	127,358.49	2.83%	1 年以内
上海市锦天城律师事务所	中介机构款	56,603.77	1.26%	1 年以内
合计		4,493,699.28	100.00%	

2013 年末，朱开疆由于个人资金周转需要向公司累计借款 3,450,000.00 元，未签订借款合同。2014 年末，朱开疆已归还全部借款本金，公司按年利率 6% 计算了借款利息，截至本公开转让说明书签署日，借款利息尚未归还。

4、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	6,824,325.83	1,766,200.25	979,075.76
1-2 年	253,445.15	97,566.79	190,442.66
2-3 年	97,566.79	190,282.66	-
3-4 年	190,282.66	-	-
合计	7,365,620.43	2,054,049.70	1,169,518.42

报告期各期末，公司预付账款主要为预付货款，账龄主要为 1 年以内。

(2) 报告期各期末，预付账款中无应收持本单位 5% (含 5%) 以上表决权的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日	占期末余额比例	账龄
广州辅仁电子商务有限公司	货款	3,790,000.00	52.09%	1年以内
广州雄霸广告有限公司	广告费	665,470.00	9.15%	1年以内
无锡万泉针织服饰有限公司	货款	350,000.00	4.81%	1年以内
姜伏罩	装修款	319,209.92	4.39%	1年以内
无锡范斯特服饰有限公司	货款	210,000.00	2.89%	2年以内
合计		5,334,679.92	73.32%	

2015年4月，公司跨境电商业务正式上线，广州辅仁电子商务有限公司为公司跨境业务主要供应商，截至2015年4月30日，公司预付货款为3,790,000.00元。

单位名称	款项性质	2014年12月31日	占期末余额比例	账龄
姜伏罩	装修款	290,000.00	14.47%	1年以内
江阴天昊贸易有限公司	货款	257,205.99	12.83%	1年以内
无锡范斯特服饰有限公司	货款	210,000.00	10.48%	1年以内
桐乡市建泰纺织有限公司	货款	140,960.40	7.03%	1年以内
昆山顺丰纺织有限公司	货款	113,997.40	5.69%	1年以内
合计		1,012,163.79	50.51%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日	占期末余额比例	账龄
无锡市星溢服饰有限公司	货款	333,880.00	28.55%	1年以内
苏州市相城区益联染丝丝绸有限公司	货款	218,422.00	18.68%	1年以内
杭州碧成针织服装有限公司	货款	60,000.00	5.13%	1年以内
杭州尼奥纺织品有限公司	货款	58,489.21	5.00%	1年以内
浙江中鼎纺织有限公司	货款	53,151.00	4.54%	1年以内
合计		723,942.21	61.90%	

5、存货

(1) 存货结构及其变动分析

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

原材料	2,296,521.99	40.74%	3,121,129.75	63.08%	2,842,023.73	100.00%
在产品	2,866,143.28	50.85%	1,827,003.69	36.92%	-	-
库存商品	474,315.80	8.41%	-	-	-	-
合计	5,636,981.07	100.00%	4,948,133.44	100.00%	2,842,023.73	100.00%

报告期内，公司的存货包括原材料、在产品、库存商品三大类。2015年4月末、2014年末、2013年末公司存货余额分别为5,636,981.07元、4,948,133.44元、2,842,023.73元，占总资产比重分别为24.81%、32.86%、23.74%。

(2) 存货减值情况

报告期末，公司存货不需计提跌价准备。

6、固定资产

(1) 固定资产变动情况

固定资产类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
账面原值	2,010,788.24	31,914.53	-	2,042,702.77
机器设备	1,007,003.87	23,162.39		1,030,166.26
运输工具	588,022.00			588,022.00
电子设备	415,762.37	8,752.14		424,514.51
累计折旧	1,645,921.51	40,514.21	-	1,686,435.72
机器设备	894,216.41	7,985.57		902,201.98
运输工具	391,213.20	27,601.32		418,814.52
电子设备	360,491.90	4,927.32		365,419.22
账面净值	364,866.73			356,267.05
机器设备	112,787.46			127,964.28
运输工具	196,808.80			169,207.48
电子设备	55,270.47			59,095.29

固定资产类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
账面原值	1,937,967.72	72,820.52	-	2,010,788.24
机器设备	970,080.79	36,923.08		1,007,003.87
运输工具	588,022.00			588,022.00
电子设备	379,864.93	35,897.44		415,762.37
累计折旧	1,513,458.97	132,462.54	-	1,645,921.51
机器设备	867,995.11	26,221.30		894,216.41

运输工具	308,409.24	82,803.96		391,213.20
电子设备	337,054.62	23,437.28		360,491.90
账面净值	424,508.75			364,866.73
机器设备	102,085.68			112,787.46
运输工具	279,612.76			196,808.80
电子设备	42,810.31			55,270.47

固定资产类别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
账面原值	640,567.30	1,297,400.42	-	1,937,967.72
机器设备	-	970,080.79		970,080.79
运输工具	588,022.00			588,022.00
电子设备	52,545.30	327,319.63		379,864.93
累计折旧	215,518.09	1,297,940.88	-	1,513,458.97
机器设备	-	867,995.11		867,995.11
运输工具	196,805.28	111,603.96		308,409.24
电子设备	18,712.81	318,341.81		337,054.62
账面净值	425,049.21	-	-	424,508.75
机器设备	-			102,085.68
运输工具	391,216.72			279,612.76
电子设备	33,832.49			42,810.31

如上，公司的固定资产主要是机器设备、运输工具、电子设备等。报告期内，增加的固定资产主要为机器设备、电子设备等。

（2）固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策和会计估计”之“8、固定资产”。

（3）报告期末，公司固定资产不存在减值迹象，不存在需要计提减值准备情形。

（4）报告期末，公司无暂时闲置、拟处置的固定资产。

7、无形资产

（1）无形资产构成及其变动情况

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
无形资产原值	200,000.00	15,001.00	-	215,001.00
软件	200,000.00	15,000.00		215,000.00
Choice 系统		1.00		1.00
累计摊销	33,333.30	13,333.32	-	46,666.62
软件	33,333.30	13,333.32		46,666.62
Choice 系统				
无形资产净值	166,666.70	-	-	168,334.38
软件	166,666.70			168,333.38
Choice 系统				1.00

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无形资产原值		200,000.00		200,000.00
软件		200,000.00		200,000.00
累计摊销		33,333.30		33,333.30
软件		33,333.30		33,333.30
无形资产净值				166,666.70
软件				166,666.70

(2) 报告期末，公司无形资产不存在减值迹象，不存在需要计提减值准备情形。

8、主要资产减值准备实际计提情况

项目	2015年1-4月计提额	2014年度计提额	2013年度计提额
坏账准备	-31,567.61	-2,658.25	-12,256.69
合计	-31,567.61	-2,658.25	-12,256.69

(六) 主要负债

1、短期借款

(1) 短期借款明细

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	700,000.00	700,000.00	700,000.00
合计	700,000.00	700,000.00	700,000.00

短期借款的说明：

①2013年10月24日，公司之子公司太平工贸与江苏银行股份有限公司无锡振华支行

（以下简称“江苏银行”）签订苏银锡（振华）借合字第 2013102401 号《借款合同》，合同约定的贷款额度为 70 万元。邹凤星、张月珍与江苏银行签订编号为苏银锡（振华）高抵合字第 2013102401 号《最高额抵押保证合同》为公司之子公司贷款提供担保。

（2）截止 2015 年 4 月 30 日，本公司无已到期未偿还的短期借款。

2、应付账款

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	5,537,810.00	3,303,247.76	1,510,790.94
1-2 年	77,641.80	18,086.70	102,102.79
2-3 年	11,983.50	90,534.04	-
3-4 年	87,338.75	-	-
合计	5,714,774.05	3,411,868.50	1,612,893.73

（2）报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015 年 4 月 30 日	占期末余额比例	账龄
沭阳县众旺劳务有限公司	劳务费	1,061,508.27	18.57%	1 年以内
无锡范斯特服饰有限公司	货款	414,374.90	7.25%	1 年以内
溧阳市南渡新云羊毛衫厂	货款	301,995.00	5.28%	1 年以内
江苏德康物业管理公司	货款	245,425.48	4.29%	1 年以内
湖北富成针织实业有限公司	货款	221,571.00	3.88%	1 年以内
合计		2,244,874.65	39.28%	

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日	占期末余额比例	账龄
沭阳县众旺劳务有限公司	劳务费	756,963.65	22.19%	1 年以内
浙江新澳纺织股份有限公司	货款	599,819.72	17.58%	1 年以内
无锡范斯特服饰有限公司	货款	215,664.50	6.32%	1 年以内
南通惠丰服饰有限公司	货款	191,181.00	5.60%	1 年以内
溧阳市南渡新云羊毛衫厂	货款	189,375.00	5.55%	1 年以内
合计		1,953,003.87	57.24%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日	占期末余额比例	账龄
沭阳县众旺劳务有限公司	劳务费	419,423.23	26.00%	1年以内
溧阳市蓝天针织服装厂	货款	98,641.00	6.12%	1年以内
天逸龙服装厂	货款	98,203.98	6.09%	1年以内
万达服饰有限公司	货款	89,058.00	5.52%	1年以内
南通惠丰服饰有限公司	货款	75,727.00	4.70%	1年以内
合计		781,053.21	48.43%	

公司之子公司太平工贸主营业务为生产针织衫及制衣，公司以销定产，为节约人力成本以及应对员工不稳定情况，公司采用劳务派遣用工方式，2013年末、2014年末、2015年4月末应付沭阳县众旺劳务有限公司劳务费均为公司之子公司太平工贸劳务派遣用工费。

3、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	4,507,058.72	785,410.41	875,386.38
1-2年	-	614,331.77	-
2-3年	614,331.77	-	-
合计	5,121,390.49	1,399,742.18	875,386.38

(2) 其他应付款中持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）关联往来”。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日	占期末余额比例	账龄
朱开疆	往来款	3,410,148.97	66.59%	1年以内
邹征	往来款	625,000.00	12.20%	1-3年
无锡市锡山区公众人力资源有限公司	劳务费	165,984.00	3.24%	1年以内
沭阳县众旺劳务有限公司	劳务费	160,386.59	3.13%	1年以内
深圳市互联易电子商务服务有限公司	广告费	119,416.00	2.33%	1年以内
合计		4,480,935.56	87.49%	

单位名称	款项性质	2014年12月31日	占期末余额比例	账龄
------	------	-------------	---------	----

		日		
邹征	往来款	555,000.00	39.65%	1-2年
邹凤星	往来款	500,000.00	35.72%	1年以内
无锡市锡山区公众人力资源有限公司	劳务费	117,379.00	8.39%	1年以内
沭阳县众旺劳务有限公司	劳务费	17,416.62	1.24%	1年以内
海滨金桥劳务有限公司	劳务费	14,413.19	1.03%	1年以内
合计		1,204,208.81	86.03%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日	占期末余额比例	账龄
邹征	往来款	665,000.00	75.97%	1年以内
无锡市锡山区公众人力资源有限公司	劳务费	96,140.00	10.98%	1年以内
海滨金桥劳务有限公司	劳务费	11,716.60	1.34%	1年以内
其他	其他	102,512.15	11.71%	1年以内
合计		875,368.75	100.00%	

2015年1-4月，公司出于经营资金周转需要，向朱开疆借款3,250,000.00元，未签订协议，未约定利息。公司正常生产经营中，朱开疆由于工作需要发生的日常报销款尚未支付，因此截至2015年4月30日，公司应付朱开疆款项为3,410,148.97元。

2013年、2014年、2015年1-4月，公司向邹征、邹凤星借款亦用于公司日常经营周转，为签订协议，未约定利息。

5、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	3,167,322.02	184,149.08	148,716.08
1-2年	0.73	-	-
合计	3,167,322.75	184,149.08	148,716.08

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日	占期末余额比例	账龄
------	------	------------	---------	----

无锡万泉针织服饰有限公司	货款	600,000.00	18.94%	1年以内
南京立德国际商贸有限公司	货款	200,000.00	6.31%	1年以内
无锡范斯特服饰有限公司	货款	50,000.00	1.58%	1年以内
DZTRADING.,LTD	货款	27,044.22	0.85%	1年以内
上海芭厘斯商贸有限公司	货款	20,000.00	0.63%	1年以内
合计		897,044.22	28.32%	

单位名称	款项性质	2014年12月31日	占期末余额比例	账龄
无锡万泉针织服饰有限公司	货款	150,000.00	81.46%	1年以内
DZTRADING.,LTD	货款	34,147.63	18.54%	1年以内
其他	其他	1.45	0.00%	1年以内
合计		184,149.08	100.00%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日	占期末余额比例	账龄
上海兰宝服饰有限公司	货款	50,000.00	33.62%	1年以内
上海纵驰国际贸易有限公司	货款	27,568.00	18.54%	1年以内
南京立德国际商贸有限公司	货款	7,590.00	5.10%	1年以内
其他	其他	63,558.08	42.74%	1年以内
合计		148,716.08	100.00%	

6、应交税费

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-293,009.02	-163,684.24	-23,677.04
营业税	23,185.55	-	-
企业所得税	152,810.55	121,996.23	52,205.93
城建税	19,692.81	11,357.38	6,551.43
教育费附加	11,462.72	8,112.41	4,679.59
其他税费	16,372.33	10,153.80	9,114.70
合计	-69,485.06	-12,064.42	48,874.61

截至2015年4月30日，公司应交税金余额主要为尚未收回的出口退税款。

（七）股东权益

1、实收资本（或股本）

投资方名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
邹征	1,168,889.00	1,815,488.00	1,194,500.00
周瑞燕	711,111.00	1,428,800.00	940,000.00
王悦	2,934,572.00	3,087,864.00	2,031,500.00
樊柳芳	50,667.00	45,600.00	30,000.00
高瑗琚	172,444.00	172,520.00	113,500.00
上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）	1,049,728.00	1,049,728.00	690,500.00
秦辉	622,222.00	400,000.00	
无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）	284,446.00		
何阿兰	111,111.00		
张静	59,259.00		
陶怡	29,629.00		
程钢	29,629.00		
舒良诚	17,777.00		
保蓉	118,518.00		
吴经胜	177,777.00		
肖雪	17,777.00		
孟虎	444,444.00		
合计	8,000,000.00	8,000,000.00	5,000,000.00

详细情况见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、公司股本形成及变化情况”部分。

2、资本公积

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本公积	1,407,354.88	1,407,354.88	1,407,354.88
合计	1,407,354.88	1,407,354.88	1,407,354.88

2013年12月16日，有限公司以经审计的净资产人民币6,407,354.88元折为股份公司股本5,000,000.00元，超出部分形成资本公积1,407,354.88元。

4、未分配利润

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

年初未分配利润	-1,915,686.64	273,935.12	2,015,514.04
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,251,171.78	-2,189,621.76	716,657.15
减：本年对所有者（或股东）的分配			2,274,827.19
股改转增资本			183,408.88
年末未分配利润	-3,166,858.42	-1,915,686.64	273,935.12

上述未分配利润变动主要是报告期内净利润变动及股份制改造的缘故。

（八）现金流量表补充信息

1、其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金流

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到的其他与经营活动相关的现金流：	5,438,696.90	3,633,669.52	840,024.43
往来款	5,436,765.97	3,622,014.02	833,218.16
财务费用	1,930.93	11,438.24	6,806.27
营业外收入	-	217.26	-
支付的其他与经营活动相关的现金流：	4,620,004.62	2,869,774.40	5,302,953.00
销售费用	979,700.30	518,462.50	506,734.11
管理费用	591,667.93	2,083,890.96	963,074.61
财务费用	129,660.41	29,278.66	30,987.90
营业外支出	2,493.74	7,946.47	16,006.23
往来款	2,916,482.24	230,195.81	3,786,150.15

2、现金流补充资料

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,251,171.78	-2,189,621.76	716,657.15
加：资产减值准备	-31,567.61	-2,658.25	-12,256.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,514.21	132,462.54	129,204.71
无形资产摊销	13,333.32	33,333.30	
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			-35,904.99

财务费用（收益以“-”号填列）	37,998.59	62,193.59	216,362.80
投资损失（收益以“-”号填列）		-188,833.33	-21,748.11
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			7,987.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-688,847.63	-2,106,109.71	-328,684.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,475,011.10	2,914,532.91	-3,114,103.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,722,521.06	2,781,880.18	-537,001.12
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-632,230.94	1,437,179.47	-2,979,486.49
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的年末余额	3,709,162.42	4,426,307.48	324,142.12
减：现金的年初余额	4,426,307.48	324,142.12	253,175.46
加：现金等价物的年末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-717,145.06	4,102,165.36	70,966.66

（九）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	42.28%	33.06%	31.32%
流动比率（倍）	1.35	1.92	2.18
速动比率（倍）	1.00	1.27	1.64

报告期内，公司资产负债率适中，流动比率、速动比率逐年降低。

报告期内，公司资产负债率波动幅度较小、比例适中。主要是公司为服装贸易企业，体量较小，应付账款等流动负债较少，因此公司资产负债率适中。

报告期内，公司流动比率、速动比率逐年降低，主要是公司为服装贸易企业，体量较小，基本无长期资产、长期负债，且2014年、2015年处于亏损状态，使

流动资产降低导致流动比率、速动比率逐年降低。

综上，公司资产负债结构相对稳定，资产负债率适中，公司偿债能力尚可。

2、营运能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	5.23	10.86	10.71
应收账款周转天数	22.94	33.62	34.09
存货周转率（次）	1.29	5.19	5.91
存货周转天数	92.67	70.31	61.74

报告期内，公司应收账款周转率较高，波动不大。主要是因为公司为服装贸易企业，货款结算较为及时。

报告期内，公司存货周转率偏高，波动不大，公司期末结余存货主要为公司之子公司太平工贸采购的纱线及成品，由于公司主要为服装贸易企业，存货流转较快，因此存货周转率偏高。

公司应收账款周转率、存货周转率符合行业发展状况以及公司现阶段发展状况。

3、盈利能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
净资产收益率	-20.05%	-29.23%	10.73%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-20.01%	-31.46%	10.26%
每股收益（元/股）	-0.16	-0.27	0.14

报告期内，公司净资产收益率波动较大，2014年亏损，2014年净资产收益率为-29.23%。主要原因系：2013年10月，公司收购了太平工贸，2013年8月，公司成立了南京分公司。2014年，公司收入规模及毛利率没有大幅波动，公司管理成本上升，费用支出加大，人力成本上升，薪金支出加大，导致公司亏损。

随着公司新业务的拓展、管理水平的提升，公司盈利能力将不断增强。

4、获取现金能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-632,230.94	1,437,179.47	-2,979,486.49
投资活动产生的现金流量净额	-46,915.53	-272,820.52	-578,218.60
筹资活动产生的现金流	-11,934.99	2,953,415.02	3,802,684.57

量净额			
-----	--	--	--

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较小且波动较大，主要原因系公司规模较小，营业收入产生的现金流用于支付采购款、工资及税费后结余较少。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较小，主要为公司购置无形资产、收购太平工贸流出现金。

2013-2014年，筹资活动产生的现金流量净额为380.27万元、295.34万元，主要系公司2013-2014年两次增资500万元及300万元。

公司的现金流量整体变化情况与经营状况相符，公司现金流能够保证公司正常运转。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
邹征	董事长、持股5%以上股东
王悦	董事、持股5%以上股东

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
朱开疆	董事、总经理
李昊	董事、副总经理
王婧	董事
闵欣	监事会主席、职工监事
马玫芳	监事
房兴国	监事
曹震	财务总监、董事会秘书
上海屹和投资管理合伙企业(有限合伙)【注1】	持股5%以上股东
周瑞燕	持股5%以上股东
秦辉	持股5%以上股东
孟虎	持股5%股东
华夏资本-新三板聚宝2号专项资产管理计划 (华夏资本管理有限公司)【注2】	公司股东
徐以芳	公司股东

无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙）【注 3】	公司股东
珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业（有限合伙）【注 4】	公司股东
吴经胜	公司股东
高瑗珺	公司股东
保蓉	公司股东
何阿兰	公司股东
张静	公司股东
珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业（有限合伙）【注 5】	公司股东
樊柳芳	公司股东
陶怡	公司股东
程钢	公司股东
舒锐诚	公司股东
肖雪	公司股东
无锡市太平工贸有限公司	公司之子公司
南京快悦电子商务有限公司	公司之子公司
无锡万泉针织服饰有限公司【注 6】	太平工贸参股 20%的公司
无锡范斯特服饰有限公司【注 7】	房兴国持股 28%、邹征持股 24%【已转让】
南京费沃德服饰有限公司【注 8】	周瑞燕持股 49.00%的公司【已转让】
南京柯富锐软件科技有限公司【注 9】	王悦持股 49.67%的公司【已转让】
深圳市赢科力量商贸有限公司	朱开疆控股的公司【于 2014 年 10 月 16 日注销】
南京诺唯易电子商务有限公司	李昊、朱开疆控股公司【于 2013 年 12 月 26 日注销】
香港择尚科技有限公司	朱开疆持股 100.00%的公司【已注销】

注 1：上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙），成立于 2012 年 11 月 5 日，执行事务合伙人为上海德骏资产管理有限公司、湖南鼎信泰和股权投资管理有限公司，注册地址为青浦区公园路 348 号 5 层 D 区 526 室，经营范围为：投资管理，资产管理，投资咨询，商务信息咨询，企业管理咨询。（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）

注 2：华夏资本-新三板聚宝 2 号专项资产管理计划系华夏资本管理有限公司管理的专项资产管理计划，业经中国证券投资基金业协会登记备案。华夏资本管理有限公司，成立于 2012 年 12 月 27 日，法定代表人为杨明辉，注册资本为 5000 万元人民币，注册地址为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

注 3：无锡潮衣爱斯商贸企业（有限合伙），成立于 2015 年 4 月 7 日，执行事务合伙人

为冯晶，注册地址为无锡市隐秀路 811-515，经营范围为：服装、日用品的销售；投资咨询（不含证券、期货类）；贸易咨询。（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）

注 4：珠海横琴小众优选股权投资基金合伙企业（有限合伙），成立于 2015 年 3 月 9 日，注册地址为珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室—1849，经营范围为：协议记载的经营范围：从事非上市公司股权投资活动；对场外市场非上市公众公司股份进行投资；对各种固定收益类产品进行投资。（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）

注 5：珠海横琴盖亚三号场外股权投资基金合伙企业（有限合伙），成立于 2015 年 3 月 9 日，注册地址为珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室—1849，经营范围为：协议记载的经营范围：从事非上市公司股权投资活动；对场外市场非上市公众公司股份进行投资；对各种固定收益类产品进行投资。（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）

注 6：无锡万泉针织服饰有限公司，成立于 2002 年 6 月 27 日，法定代表人为曹成康，注册资本为 24 万美元，注册地址为无锡市锡山经济开发区春晖西路，经营范围为：许可经营项目：无 一般经营项目：针织服装、针织品、羊毛衫、针织纱线的生产、加工。

注 7：无锡范斯特服饰有限公司，成立于 2011 年 6 月 30 日，法定代表人为钱晶，注册资本为 50 万元，注册地址为无锡市锡山经济开发区友谊路五洲工业城 3 号，经营范围为：服装的加工、销售；针纺织品、通用机械设备的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）

注 8：南京费沃德服饰有限公司，成立于 2012 年 10 月 12 日，法定代表人为季本艳，注册资本为 50 万元，注册地址为南京市栖霞区迈皋桥创业园科技研发基地寅春路 18 号，经营范围为：服装、鞋帽、服饰、纺织品、家居用品、电子产品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 9：南京柯富锐软件科技有限公司，成立于 2010 年 3 月 17 日，法定代表人为周宁，注册资本为 300 万元，注册地址为南京市秦淮区标营 4 号西厂区（仓库一层部分），经营范围为：从事计算机软件及硬件产品领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；软件开发及维护；软件产品、电子产品销售；电子产品技术服务；计算机网络工程技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

①采购商品/接受劳务的关联交易

关联方名称	交易	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
-------	----	--------------	---------	---------

	内容	金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
无锡范斯特服饰有限公司	服装等	-	-	-	-	46,837.09	0.29
无锡市太平工贸有限公司	服装等	-	-	-	-	7,601,889.71	47.65
无锡万泉针织服饰有限公司	服装等	-	-	416,827.38	2.07	16,473.33	0.10
合计		-	-	416,827.38	2.07	7,665,200.13	48.04

注 1：公司股东邹征及周瑞燕丈夫房兴国将原持有无锡范斯特服饰有限公司的股份于 2013 年 10 月 31 日转让，因此无锡范斯特服饰有限公司自 2013 年 11 月 1 日起与公司不存在关联关系，上述关联交易为 2013 年 1-10 月与公司存在关联关系期间内的金额。

注 2：本公司于 2013 年 10 月 31 日收购无锡市太平工贸有限公司，上述关联交易为收购前金额。

②销售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	交易内容	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
无锡市太平工贸有限公司	服装等	-	-	-	-	53,480.28	0.27
无锡万泉针织服饰有限公司	服装等	57,524.94	0.60	235,392.74	1.00	-	-
无锡范斯特服饰有限公司	服装等					58,468.38	0.29
合计		57,524.94	0.60	235,392.74	1.00	111,948.66	0.56

注 1：公司股东邹征及周瑞燕丈夫房兴国将原持有无锡范斯特服饰有限公司的股份于 2013 年 10 月 31 日转让，因此无锡范斯特服饰有限公司自 2013 年 11 月 1 日起与公司不存在关联关系，上述关联交易为 2013 年 1-10 月与公司存在关联关系期间内的金额。

注 2：本公司于 2013 年 10 月 31 日收购无锡市太平工贸有限公司，上述关联交易为收购前金额。

③关联方资金拆借

向关联方借款

关联方	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
朱开疆	3,250,000.00	-	-
邹征	110,000.00	-	665,000.00

邹凤星	200,000.00	500,000.00	-
-----	------------	------------	---

借款给关联方

关联方	2015年1-4月	2014年度	2013年度
朱开疆	-	-	3,450,000.00

2、偶发性关联交易

关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邹凤星、张月珍	无锡市太平工贸有限公司	700,000.00	2013-10-24	2018-10-23	否

注：表中担保到期日均为主债权到期日，保证合同担保期间均为主债权到期日起两年。

(三) 关联方往来

项目名称	关联方	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	无锡万泉针织服饰有限公司	379,305.04	494,059.30	513,896.29
应收利息	朱开疆	213,281.66	213,281.66	24,448.33
预付款项	无锡万泉针织服饰有限公司	350,000.00	-	-
其他应收款	朱开疆	-	-	3,450,000.00
其他应收款	王悦	2,330,192.19		
其他应付款	邹征	625,000.00	555,000.00	665,000.00
其他应付款	朱开疆	3,410,148.97	-	-
其他应付款	邹凤星	100,000.00	500,000.00	-
预收账款	无锡万泉针织服饰有限公司	600,000.00	150,000.00	-

(四) 关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响

报告期内，公司的关联交易主要为关联采购、关联销售、关联担保及向关联方资金拆借。如上，2014年度、2013年度公司向关联方销售的金额合计分别为235,392.74元、111,948.66元，占同期同类交易的比重分别为1%、0.56%。2014年度、2013年度公司向关联方采购的金额合计分别为416,827.38元、7,665,200.13元，占同期同类交易的比重分别为2.07%、48.04%。公司关联交易价格通过交易双方参考市场价格协商确定，交易价格是公允的。公司于2013年10月收购太平工贸，使之成为全资子公司，因此后期关联采购额大幅缩减，公司关联销

售、采购对当期经营成果影响较小。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策制度

（1）《公司章程》规定

《公司章程》第三十七条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（十四）决定公司800万元以上（公司获赠现金资产和提供担保除外）且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易事项；（十五）虽属于董事会有权判断并实施的关联交易，但出席董事会的非关联董事人数不足三人的”

（2）《关联交易管理办法》规定

《关联交易管理制度》第十一条规定：“公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联方在连续12个月内达成的关联交易累计额）在人民币200万以上、800万以下且占经审计净资产10%以下的，由董事会审议。低于200万的，由董事长决定；高于800万且占经审计净资产10%以上的，由董事会审议通过后提请股东大会审议。公司的对外投资、收购出售资产事项、对外融资事项如果同时属于关联交易事项的，使用本款关于关联交易的决策权限。除前三款以外的关联交易，除公司章程另有规定外，由总经理批准，方可实施。总经理批准的程序，本办法未作规定的，按总经理工作细则的规定执行。

构成关联交易的对外担保，除应当符合本办法之外，还应当符合对外担保管理办法的规定。”

2、关联交易回避制度

《公司章程》第七十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；

股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

《关联交易管理制度》第十五条规定：“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。

前款所称“关联董事”，是指具有下列情形之一的董事：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）在交易对方或者能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职；
- （四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- （六）公司基于其他理由认定的，董事独立商业判断可能受到影响。

第一款所称“回避表决”，是指关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由无关联关系董事过半数出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。关联董事回避表决后出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应当由全体董事(含关联董事)就将该关联交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该关联交易作出决议。”

《关联交易管理制度》第十六条规定：“公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

前款所称“关联股东”，是指具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）被交易对方直接或者间接控制；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- （五）因与交易对方或者其关联方存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- （六）公司基于其他理由认定的，可能造成公司利益对其倾斜的股东。

第一款所称“回避表决”，是指该关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入该议案的有效表决总数。如表决时，全体股东均构成关联股东，则本条规定的回避表决不适用。”

有限公司阶段，公司关联采购、关联销售、关联资金拆借未履行必要的审批程序，关联交易决策程序不规范。

股份公司设立后，公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。公司在后续经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减少关联方交易与关联往来。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内，公司进行资产评估情况

应挂牌需要，公司聘请了坤元资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了坤元评报 [2013]第423号评估报告，截至2013年10月31日有限公司经评估的净资产为6,683,186.72元。

十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据公司章程，公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准。公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）实际利润分配情况

公司 2013 年度以公司 2013 年 6 月的总股本为基数，向全体股东派发现金红

利 2,274,827.19 元人民币现金（含税）。截止本公开转让说明书签署日，现金红利个人所得税已代扣代缴，现金红利尚未实际支付。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报表的企业包括无锡市太平工贸有限公司和南京快悦电子商务有限公司，基本情况如下：

（一）无锡市太平工贸有限公司

1、基本情况

注册号：320200000047717

注册资本：人民币170万元

法定代表人：邹凤星

成立日期：1996年12月12日

住所：无锡市锡山经济技术开发区工业园B区1号5楼

主营业务：服装及缝纫制品的制造、销售

出资结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	无锡择尚科技股份有限公司	1,700,000.00	100%

2、简要历史沿革

（1）太平工贸设立

1996年9月25日，朱文奎、胡可、尤禧明共同签署了公司章程，约定宇太平工贸的注册资本为人民币50万元，朱文奎、胡可、尤禧明分别以货币方式出资人民币30万元、10万元、10万元。

1996年9月27日，江苏省无锡市工商行政管理局核发了《企业名称预先核准通知书》[(锡工商)名称预核(1996)第022851号]，核准太平工贸的名称为“无锡太平工贸有限公司”。

1996年12月9日，江苏无锡兴业会计师事务所出具了《验资报告》[苏兴会内验(1996)61号]，验证截至1996年12月7日，太平工贸已收到其股东投

入的注册资本人民币 50 万元，全部以货币形式缴付。

1996 年 12 月 12 日，太平工贸在江苏省无锡工商行政管理局领取了《企业法人营业执照》（注册号：24050424-0），太平工贸于 1996 年 12 月 12 日成立，注册资本 50 万元，住所：蠡园经济开发区综合楼，法定代表人：朱文奎，企业类型：有限责任公司，经营范围：服装及缝纫制品的制造、销售；针纺织品及原料（不含棉花、茧、丝）、百货、五金交电、化工产品及其原料（不含危险品）、工艺美术品（不含金银饰品）的销售；服饰的设计及技术咨询服务。经营期限：1996 年 12 月 12 日至 2004 年 9 月 14 日。

太平工贸设立时的股权结构如下：

股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	货币出资（万元）
朱文奎	30.00	60.00	30.00	60.00	30.00
胡可	10.00	20.00	10.00	20.00	10.00
尤禧明	10.00	20.00	10.00	20.00	10.00

（2）太平工贸第一次股权转让

1997年7月4日，太平工贸召开股东会会议，全体股东一致同意将股东名称、出资方式及出资金额变更如下：

股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	货币出资（万元）
邹凤星	8.50	17.00	8.50	17.00	8.50
彭洪森	8.30	16.60	8.30	16.60	8.30
张钢	8.30	16.60	8.30	16.60	8.30
姜铮	8.30	16.60	8.30	16.60	8.30
胡毅君	8.30	16.60	8.30	16.60	8.30
唐建年	8.30	16.60	8.30	16.60	8.30

（3）太平工贸第二次股权转让、第一次增资

1997年7月4日，太平工贸召开股东会会议，全体股东一致同意：“一、同意接受金明坚女士、陈益峰先生申请参与投资无锡市太平工贸有限公司，并入列公司股东会为股东人员。二、调整增加公司注册资本，从原注册资本人民币50万元调整增加为注册资本人民币170万元。”

本次股权转让后，太平工贸的股东、出资方式及出资金额变更如下：

股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	货币出资（万元）
邹凤星	29.59	17.41	29.59	17.41	29.59
彭洪森	29.12	17.13	29.12	17.13	29.12
姜铮	29.27	17.22	29.27	17.22	29.27
张钢	24.00	14.12	24.00	14.12	24.00
胡毅君	24.00	14.12	24.00	14.12	24.00
唐建年	16.00	9.41	16.00	9.41	16.00
金明坚	10.00	5.88	10.00	5.88	10.00
陈益峰	8.01	4.71	8.01	4.71	8.01

2001年3月31日，无锡大众会计师事务所有限公司出具了《验资报告》[锡众会师验内字（2001）161号]，验证截至2001年3月31日，太平工贸实收注册资本人民币170万元，全部以货币形式缴付。

2001年4月30日，公司经江苏省无锡工商行政管理局准予变更登记，并领取了《企业法人营业执照》（注册号：3202012100383）。

（4）太平工贸第三次股权转让

2013年7月18日，邹凤星分别与姜铮、张钢、胡毅君、陈益峰、唐建年签订《股权转让协议》，约定：姜铮将其在无锡市太平工贸有限公司的17.22%股权计29.274万元以2.9274万元的价格转让给邹凤星；张钢将其在无锡市太平工贸有限公司的14.12%股权计24.004万元以2.4004万元的价格转让给邹凤星；胡毅君将其在无锡市太平工贸有限公司的14.12%股权计24.004万元以2.4004万元的价格转让给邹凤星；陈益峰将其在无锡市太平工贸有限公司的4.71%股权计8.007万元以0.8007万元的价格转让给邹凤星；唐建年将其在无锡市太平工贸有限公司的9.41%股权计15.997万元以1.5997万元的价格转让给邹凤星。同日，公司章程作出相应的修改。

本次股权转让后，太平工贸的股东、出资方式及出资金额变更如下：

股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	货币出资（万元）
邹凤星	130.90	76.99	130.90	76.99	130.90
彭洪森	29.12	17.13	29.12	17.13	29.12
金明坚	10.00	5.88	10.00	5.88	10.00

2013年8月3日，公司经江苏省无锡工商行政管理局准予变更登记。同日，领取了变更后的《企业法人营业执照》（注册号：320200000047717）。

（5）太平工贸第四次股权转让

2013年10月28日，太平工贸召开股东会议，决定：金明坚将其在无锡市太平工贸有限公司的5.88%股权以5万元的价格转让给无锡宇辰服饰有限公司；彭洪森将其在无锡市太平工贸有限公司的17.13%股权以16.6万元的价格转让给无锡宇辰服饰有限公司；邹凤星将其在无锡市太平工贸有限公司的76.99%股权以78.4万元的价格转让给无锡宇辰服饰有限公司；公司章程作出相应修改。

2013年10月28日，太平工贸股东与有限公司分别签订《股权转让协议》，约定公司分别以货币78.4万元、16.6万元、5万元收购太平工贸股东邹凤星76.99%的股权、彭洪森17.13%的股权、金明坚5.88%的股权，占太平工贸股权的100%。

2013年10月30日，太平工贸取得无锡市锡山工商行政管理局换发的《营业执照》，公司类型变更为有限责任公司（法人独资）。

本次收购之后，太平工贸的股权结构如下：

股东姓名	认缴注册资本		实缴注册资本		
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	货币出资（万元）
无锡宇辰服饰有限公司	170.00	100.00	170.00	100.00	170.00

3、主要财务数据

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	5,254,886.60	16,336,449.30	14,862,009.82
净利润	119,882.75	339,962.79	-60,093.61
项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	8,778,841.21	8,455,330.82	4,611,109.09
负债总额	6,994,720.31	6,791,092.67	3,286,833.73
净资产	1,784,120.90	1,664,238.15	1,324,275.36

（二）南京快悦电子商务有限公司

1、基本情况

注册号：320192000022894

注册资本：人民币100万元

法定代表人：朱开疆

成立日期：2014年12月3日

住所：南京经济技术开发区龙潭街道疏港路1号龙潭物流基地A-75号

主营业务：电子商务服务、服装鞋帽销售

出资结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额 (元)	实缴出资额(元)	出资比例
1	无锡择尚科技股份有限公司	货币	1,000,000.00	1,000,000.00	100%

2、简要历史沿革

(1) 南京快悦设立

2014年11月7日，江苏省南京市工商行政管理局核发了《企业名称预先核准通知书》[名称核准号：320100M975825]，核准快悦电子的名称为“南京快悦电子有限公司”。

2014年12月2日，择尚科技签署了公司章程，约定快悦电子的注册资本为人民币100万元，全部以货币方式出资，出资时间为2034年11月1日前。

2014年12月3日南京市工商行政管理局于核发了快悦电子的《企业法人营业执照》(注册号：320192000022894)。快悦电子于2014年12月3日成立，注册资本100万元，法定代表人：朱开疆，地址：南京经济技术开发区龙潭街道疏港路1号龙潭物流基地A-75号，企业类型：有限责任公司(法人独资)，经营范围：电子商务服务；计算机软硬件、网络技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；针纺织品、服装鞋帽、工艺品、假发、化妆品销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)。经营期限：2014年12月3日至2034年12月2日。股东情况：无锡择尚科技股份有限公司，出资金额100万元，出资比例100%，出资方式：货币。

3、最近两年及一期主要财务数据

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	2,831,359.35	-	-
净利润	-224,456.45	-	-
项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	10,397,550.83	-	-
负债总额	9,622,007.28	-	-

净资产	775,543.55	-	-
-----	------------	---	---

（三）金华纛鼠网络科技有限公司

1、基本情况

注册号：330703000079972

注册资本：人民币500万元

法定代表人：朱开疆

成立日期：2015年7月15日

住所：浙江金东经济开发区金港大道西2011号1号楼二区217室

经营范围：一般经营项目：计算机软件开发；计算机网络技术研发、技术咨询、技术转让；针织仿品、服装鞋帽、工艺品（除文物）、假发、化妆品销售及网上销售；国家法律法规允许的，无需前置审批的货物与技术进出口。

出资结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额(元)	比例
1	无锡择尚科技股份有限公司	货币	2,550,000.00	51.00%
2	广州丽逊服饰有限公司	货币	2,450,000.00	49.00%

（四）无锡择尚科技股份有限公司南京分公司

1、基本情况

注册资本：人民币0元

法定代表人：朱开疆

成立日期：2013年8月19日

住所：南京市秦淮区光华东街1号5#2-2A室

经营范围：为公司承接业务。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施

（一）传统业务市场竞争风险

目前，公司主要收入仍来源于传统服装贸易与生产。因生产技术、业务模式较为简单，几乎没有市场门槛，产品附加值较低。公司业务面临大量竞争者的挑战。公司经营存在技术可替代性较高、市场门槛较低的市场风险。

（二）成本上升风险

近年来，我国人口红利逐渐消失，劳动力成本不断上升。另一方面，服装生

产的原材料成本亦不断上升。多种生产要素成本的上升导致了服装加工企业的利润空间受到挤压，甚至发生亏本。不少国外客户也因此转向了制造成本更低的东南亚地区，带走了相当数量的订单，使国内传统的服装贸易公司也受到影响。

（三）跨境电商政策风险

近年来，我国政府陆续出台了一系列跨境电商的相关政策，如《国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》（国办发[2015]46号）等，对跨境电商的发展起到了积极的作用。但如果未来进出口政策、税收政策发生不利变化，将会对公司跨境电商业务的发展造成影响。

（四）控股股东不当控制风险

本公司实际控制人、控股股东王悦、邹征合计持有公司 46.16%的股份，为公司第一大、第二大股东，且二人分别为董事、董事长，对公司经营决策可施予重大影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

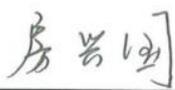
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

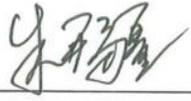
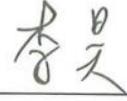
全体董事：

 _____ 邹 征	 _____ 王 悦	 _____ 朱开疆
 _____ 李 昊	 _____ 王 婧	

全体监事：

 _____ 闵 欣	 _____ 房兴国	 _____ 马玫芳
---	---	---

全体高级管理人员：

 _____ 朱开疆	 _____ 李 昊	 _____ 曹 震
---	---	--

无锡择尚科技股份有限公司

2015年9月25日



二、主办券商声明

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

项目小组成员：

张庆

张庆

张达

张达

袁甫正

袁甫正

项目负责人：

曾伟

曾伟

法定代表人：

何如

何如



三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的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：

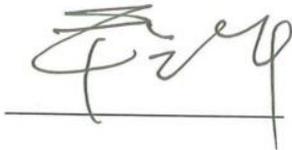


陈育芳



吴伯龙

律师事务所负责人：



四、 审计机构声明

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

签字注册会计师:



【陆士敏】



【莫旭巍】

会计师事务所负责人:



【孙勇】

众华会计师事务所(特殊普通合伙)

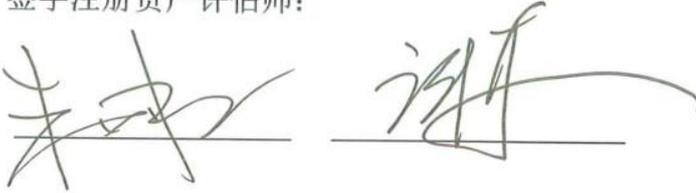
2015年9月25日



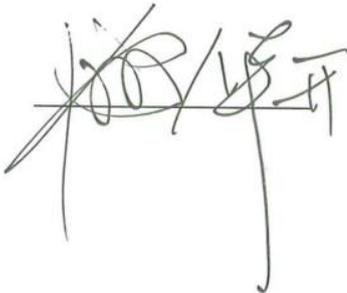
五、资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读无锡择尚科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元评报（2013）第 423 号资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



坤元资产评估有限公司
2015年 9 月 25 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