

上海唐年实业股份有限公司

Shanghai Tonney Industrial Co.,Ltd.

TONNEY 唐年

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



中山证券有限责任公司
ZHONGSHAN SECURITIES CO., LTD.

(深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7 层、8 层)

二零一六年一月

声 明

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

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

全国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。

目 录

目 录	3
重大事项提示	6
第一节 基本情况	8
一、公司简要情况	8
二、股份挂牌情况	9
三、公司股权结构及主要股东情况	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	21
五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表	23
六、相关机构和项目经办人员情况	24
第二节 公司业务	27
一、公司主要业务、产品及其用途	27
二、公司内部组织结构及业务流程	34
三、与公司业务相关的关键资源要素	38
四、与主营业务相关的情况	44
五、公司的商业模式	53
六、公司所处行业的基本情况	55
七、公司在行业中竞争地位及优劣势	66
八、公司未来发展策略	69
第三节 公司治理	71
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况	71
二、董事会对公司治理机制的评估	73
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	74
四、公司独立性	74
五、同业竞争	76
六、关联方占款、担保情况	81
七、董事、监事、高级管理人员的相关情况	81
第四节 公司财务	87
一、最近两年及一期的主要财务报表	87
二、审计意见类型	98
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	98
四、最近两年的主要会计数据和财务指标	111
五、最近两年及一期利润形成的有关情况	118
六、最近两年的主要资产情况	126
七、最近两年的主要负债情况	138
八、报告期内各期末股东权益情况	145
九、关联方、关联关系及关联交易情况	147
十、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项	152
十一、报告期内公司资产评估情况	153
十二、最近两年股利分配政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	154
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	155
十四、风险因素	155
第五节 有关声明	158
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	158

二、主办券商声明	159
三、律师事务所声明	160
四、会计师事务所声明	161
五、资产评估公司声明	162
第六节 附件	163
一、主办券商推荐报告	163
二、财务报表和审计报告	163
三、法律意见书	163
四、公司章程	163
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	163
六、其他与公开转让有关的重要文件	163

释 义

一般词汇		
公司、股份公司、唐年股份	指	上海唐年实业股份有限公司
唐年有限	指	上海唐年实业有限公司，唐年股份前身
环威电器	指	上海环威电器有限公司
唐年酒店	指	上海唐年酒店设备用品有限公司
越扬酒店	指	上海越扬酒店用品有限公司
首域贸易	指	上海首域贸易有限公司
唐二贸易	指	上海唐二贸易商行
唐年投资	指	上海唐年投资管理有限公司
子潮投资		上海子潮投资管理中心（有限合伙）
沙狐投资		上海沙狐投资管理合伙企业（有限合伙）
瑞华会计、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	德恒上海律师事务所
万隆评估	指	万隆（上海）资产评估有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海唐年实业股份有限公司公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商	指	中山证券有限责任公司
公开转让说明书	指	《上海唐年实业股份有限公司公开转让说明书》
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月
元	指	人民币元
专业词汇		
PO	指	采购订单
K3 金碟	指	一款 ERP 软件
Minibar	指	客房小冰箱

特别说明：本转让说明书中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异；无特别说明，本转让说明书中所用货币单位均为人民币元。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列投资风险或重大事项：

（一）市场竞争风险

酒店客房用品行业市场化程度较高，具备大行业，小企业，行业集中度不高的特点，行业内部企业数量多，产品及服务同质化严重，竞争较为激烈。竞争从价格、宣传等方面逐步扩展到品牌、设计、渠道等方面。此外，大部分企业仅负责资源整合，不具备自主品牌，抵抗风险的能力较差。公司目前虽然是客房用品细分领域的优质企业，在业务体量和品牌影响力上具备较大优势，但是公司如果不能保持和提升在产品、设计、品牌方面的优势，维持自身持续影响力，公司将面临客户流失，盈利下降的风险。

本公司代理国际知名品牌的同时，长期重视自主品牌的建设。公司自主品牌的创立解决了行业中缺乏系统性高度吻合的专业产品痛点，使公司从代理合作走向品牌企业发展的道路，使企业完成了长效发展的系统规划。

（二）公司治理风险

股份公司成立前，公司的法人治理结构较为简单。2015年8月整体变更为股份有限公司后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份公司成立时间较短，相关公司治理机制运行时间不长，同时股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大区别，公司管理层仍处于对新制度的学习和理解之中，对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，对公司治理将会提出更高的要求。随着公司经营规模的不断扩大，员工数量的不断增加，未来可能存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）产品集中度高的风险

公司是酒店客房用品行业的优质企业，在客房用品这一细分行业占据优势地位。目前公司业务主要聚焦于高档星级酒店客房，收入主要来自于高档酒店客房采购，产品集中程度高，对于酒店客房行业发展的依赖程度大，与新设立酒店数量和存量酒店客房采购情况相关性过大，不利于分散风险。如果酒店行业受到冲击，酒店客房采购量下降，则公司存在销售收入和净利润减少的风险。

本公司在高星级国际品牌酒店市场保持优势的前提下，未来重点将在经济型连锁品牌、精品酒店系列、设计类生活概念新兴业态酒店、游轮业、移动客房类旅游服务体等多样性酒店业态予以市场布局。特别是在较大成长空间的多品牌化多形态化经济型酒店市场将成为公司未来新兴市场的重点。

(四) 实际控制人不当控制的风险

公司共同实际控制人为张洪斌、江艳夫妇，张洪斌、江艳直接或间接持有公司 100% 的股权，能够对公司财务、经营决策施加重大影响。公司股权集中，若公司内部控制制度不能有效约束实际控制人的不当行为，将可能存在实际控制人利用其强势地位对公司经营、人事、财务等施加重大不利影响，从而给公司的正常经营带来重大风险或侵害中小股东利益的情形。

为应对实际控制人控制不当的可能，公司建立了“三会一层”的法人治理结构和相应的内部控制制度，并根据公司实际经营情况不断对其进行完善，以保护中小股东利益。

(五) 净资产规模大幅增加带来的风险

随着股东在报告期内的持续投入，2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司净资产分别为 5,092,034.71 元、12,535,684.23 元和 24,432,167.12 元。随着公司净资产规模不断扩大，公司的经营规模、产销能力、人员数量将进一步增大，对公司的管理能力和管理水平将提出更高的要求，公司存在因资产规模大幅增加而带来的管理风险。

第一节 基本情况

一、公司简要情况

中文名称：上海唐年实业股份有限公司

英文名称：Shanghai Tonney Industrial CO.,LTD

法定代表人：张洪斌

有限公司成立日期：2006年8月14日

股份公司成立日期：2015年8月19日

注册资本：18,000,000元

住所：上海市闵行区梅富路85号1幢206室

邮编：201104

组织机构代码：79270437-1

董事会秘书：王丽霞

电话：021--51096877

传真：021--54408867

网址：[http:// www.tonney.com](http://www.tonney.com)

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为批发和零售业（F）-批发业（代码 F51）；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处细分行业为批发和零售业（F）-批发业（F51）中的其他未列明批发业（代码 F5199）；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“批发和零售业”之“其他未列明批发业”（代码 F5199）。

经营范围：酒店设备、酒店用品、电子电器产品、日用百货、通讯器材、安防设备、音响设备、针纺织品、床上用品、化妆品、皮革制品、竹木制品、厨房设备、餐具、文化用品、办公设备用品、五金交电、建筑装潢材料、健身器材、金属制品、塑料制品、家具的销售，食品流通，从事货物的进出口业务，立式衣架、烫衣板挂钩、双层塑料垃圾桶、冰桶、小电器、电脑保险箱的组装生产，自有设备租赁（不得从事金融租赁），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），酒店设备、小家电的安装及维修，物联网

科技、电子设备科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，智能化建设工程专项设计及施工（凭许可资质经营），企业管理，信息咨询，物业管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主要业务：为酒店的客房区域提供从产品设计、整体产品配置方案、技术协助以及供应服务等综合方案解决支持，根据各个酒店不同风格定位和品牌标准，协同酒店完成专属个性的客房整体产品解决方案。

二、股份挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票简称	【 】
股票代码	【 】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	18,000,000 股
股份转让方式	协议转让
挂牌日期	【】年【】月【】日

（二）股份限售安排及股份自愿锁定的承诺

<p>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</p>	<p>根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”</p> <p>《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批</p>
-----------------------------------	---

<p>解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。</p> <p>挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。</p> <p>因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”</p> <p>《公司章程》第二十四条：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”</p>

（三）本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

公司总股本为 1,800 万股。由于唐年股份于 2015 年 8 月 19 日成立，不足一年，根据《公司法》、《业务规则》以及《公司章程》等法律法规的规定，所有发起人股东的股份均为限售股，本次进入全国中小企业股份转让系统可转让的股份为 1,291,666 股。具体信息如下：

序号	股东名称	持股数额度（股）	持股比例（%）	挂牌时可转让股票数量（股）	限售原因
1	张洪斌	7,500,000	41.6667	0	发起人限售
2	唐年投资	6,000,000	33.3333	0	发起人限售
3	江艳	1,500,000	8.3333	0	发起人限售
4	子潮投资	2,000,000	11.1110	666,666	实际控制人控制企业限售
5	沙狐投资	250,000	1.3889	250,000	——
6	张武斌	500,000	2.7778	125,000	董事限售
7	张九妹	50,000	0.2778	50,000	——
8	项楚天	50,000	0.2778	50,000	——
9	张忠明	50,000	0.2778	50,000	——
10	丁国萍	40,000	0.2222	40,000	——
11	李勇	30,000	0.1667	30,000	——
12	陈俊	30,000	0.1667	30,000	——
合计		18,000,000	100.0000	1,291,666	——

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情形，公司股东对其所持股份未作其他自愿锁定承诺。

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 主要股东情况

1、公司控股股东、实际控制人情况

张洪斌、江艳为公司的共同实际控制人。截至本公开说明书签署之日，张洪斌持有公司 41.6667%的股份，江艳持有公司 8.3333%的股份，张洪斌与江艳系夫妻关系，夫妻双方直接持有公司 50%的股份；唐年投资持有公司 33.3333%的股份，张洪斌持有唐年投资 90%的股权，江艳持有唐年投资 10%的股权，夫妻双方间接持有公司 33.3333%的股份。同时，张洪斌为公司董事长、总经理及法定代表人，江艳为公司副总经理。综上，张洪斌、江艳夫妇所持股份对股东大会具有 83.3333%表决权、对董事会的决议产生重大影响，系公司的共同实际控制人；张洪斌直接持有公司 41.6667%的股份，为公司控股股东。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

张洪斌，男，1971 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1993 年 7 月至 1994 年 9 月任上海旅游高等专科学校教师；1994 年 10 月至 1996 年 5 月任海南三亚夏威夷大酒店餐饮总监；1996 年 6 月至 1998 年 5 月任宁波天马股份有限公司销售副总经理；1998 年 9 月至 2006 年 7 月任上海唐年酒店设备用品有限公司总经理；2006 年 8 月至 2015 年 7 月任上海唐年实业有限公司总经理。2012 年 11 月起当选为中国饭店采购协会副会长；2014 年 9 月当选上海新沪商联合会副会长。2015 年 8 月至今任上海唐年实业

股份有限公司董事长、总经理。2015年11月至今任上海子潮投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。

江艳，女，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年7月至2002年7月就职于上海华亭宾馆餐饮部；2002年8月至2006年8月任上海唐年酒店设备用品有限公司财务总监；2006年8月至2015年7月任上海唐年实业有限公司副总经理；2015年8月至今任上海唐年实业股份有限公司副总经理。

2、前十名股东及持股5%以上股东

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押、冻结等情况
1	张洪斌	7,500,000	41.6667	自然人	否
2	唐年投资	6,000,000	33.3333	法人股东	否
3	江艳	1,500,000	8.3333	自然人	否
4	子潮投资	2,000,000	11.1110	合伙企业	否
5	沙狐投资	250,000	1.3889	合伙企业	否
6	张武斌	500,000	2.7778	自然人	否
7	张九妹	50,000	0.2778	自然人	否
8	项楚天	50,000	0.2778	自然人	否
9	张忠明	50,000	0.2778	自然人	否
10	丁国萍	40,000	0.2222	自然人	否
	合计	17,940,000	99.6666	—	—

(1) 张洪斌简历参见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/(二)、主要股东情况/1、公司控股股东、实际控制人情况”。

(2) 唐年投资

上海唐年投资管理有限公司成立于2015年6月15日，现持有上海市闵行区市场监督管理局颁发的统一社会信用代码913101123421811120，法定代表人为张洪斌，住所为上海市闵行区虹梅南路1755号一幢一层VC1069室，注册资本为600.0000万人民币，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），营业期限为自2015年6月15日至2045年6月14日。经营范围为投资管理，资产管理，实业投资，项目投资，旅游酒店投资（以上投资除股权投资和股权投资管理），投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询、旅游咨询（不得从事旅行社业务）（咨询类项目除经纪），文化艺术交流与策划，品牌策划，企业形象策划，市政工程、建筑装潢（工程类项目凭许可资质经营），企业管理，会务

服务，展览展示服务，计算机系统服务，图文设计制作，物业管理，绿化养护，从事计算机专业技术领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，房地产经营开发。【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】

截至本公开转让说明书签署日，唐年投资的出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张洪斌	540	90	货币
2	江艳	60	10	货币
合计		600	100	——

根据唐年投资的经营范围、公司章程以及企业出具的说明，其不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金。

（3）江艳

江艳简历参见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/（二）、主要股东情况/1、公司控股股东、实际控制人情况”。

（4）子潮投资

上海子潮投资管理中心（有限合伙）成立于2015年11月5日，现持有上海市闵行区市场监督管理局颁发的统一社会信用代码91310112MA1GB17Q36，执行事务合伙人为张洪斌，住所为上海市闵行区虹梅南路1755号一幢一层VD1043室，企业类型有限合伙企业，合伙期限为自2015年11月5日至2035年11月4日。经营范围为投资管理，实业投资，企业管理咨询（除经纪），资产管理。【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】

截至本公开转让说明书签署日，子潮投资的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张洪斌	271	67.75	货币
2	陈国耀	30	7.50	货币
3	王丽霞	30	7.50	货币
4	计静瑜	12	3.00	货币
5	乔夕芮	10	2.50	货币
6	万益	8	2.00	货币
7	刘玉兰	2	0.50	货币
8	徐美君	5	1.25	货币

9	元运宝	6	1.50	货币
10	李俐	3	0.75	货币
11	陆小冬	6	1.50	货币
12	陈雄鹰	5	1.25	货币
13	吴小伟	5	1.25	货币
14	张天浩	2	0.50	货币
15	李根明	1	0.25	货币
16	林运玲	2	0.50	货币
17	张政平	2	0.50	货币
合计		400	100.0	——

子潮投资中的合伙人均为公司现有高级管理层或员工，系公司的员工持股平台，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金。

(5) 沙狐投资

上海沙狐投资管理合伙企业（有限合伙）成立于2014年3月26日，工商注册号为：430193000103626，执行事务合伙人为李小波，住所为上海市崇明县长兴镇潘园公路1800号2号楼4547室（上海泰和经济发展区），企业类型有限合伙企业，合伙期限为自2014年3月26日至2024年3月25日。经营范围为投资管理、咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；财务咨询（不得从事代理记账）；会务服务；展览展示服务；市场营销策划；实业投资；（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）。

截至本公开转让说明书签署日，沙狐投资的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	广州南澳贸易有限公司	1.00	0.2	货币
2	李小波	499.00	99.8	货币
合计		400	100.0	——

沙狐投资不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人。

(6) 张武斌

张武斌，男，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年6月至1993年7月宁波惠多针织品有限公司工程部职员；1993年8月至1996年12月任宁波巨

人电梯工程安装有限公司销售经理；1997年2月至2000年4月任宁波宏大电梯工程有限公司销售经理；2000年5月至2006年7月任上海唐年酒店设备用品有限公司副总经理；2006年8月至2015年7月任上海唐年实业有限公司副总经理；2015年8月至今任上海唐年实业股份有限公司董事、副总经理。

(7) 张九妹

张九妹，女，1965年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，自由职业者。

(8) 项楚天

项楚天，男，1989年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，自由职业者。

(9) 张忠明

张忠明，男，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2012年5月至今担任上海亨石投资管理有限公司董事长。

(10) 丁国萍

丁国萍，女，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年10月至今任上海融时商务咨询有限公司执行董事、法定代表人；2015年8月至今任曼俐伽堡实业（上海）有限公司董事长、法定代表人。

根据股东的说明及其出具的声明，前十名股东及持股5%以上的股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项；亦不存在股权代持以及其他潜在的股权争议。

3、公司股东之间的关联关系

公司股东中张洪斌和江艳为夫妻关系；上海唐年投资管理有限公司是张洪斌夫妇实际控制的企业；上海子潮投资管理中心（有限合伙）系张洪斌实际控制的企业；股东中张洪斌和张武斌系兄弟关系。

（三）公司股本形成及重大资产重组情况

1、公司历史沿革

公司于2006年8月成立，原名上海唐年实业有限公司（以下简称“唐年有限”或“有限公司”），后通过股份制改造，于2015年8月19日整体变更为上海唐年实业股份有限公司（以下简称“唐年股份”或“股份公司”），企业性质由有限责任公司变更为股份有限公司。

(1) 2006年8月14日有限公司设立

2006年4月6日，上海市工商局核发了沪工商注名预核字第01200604060791号《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为：上海唐年实业有限公司。

2006年8月3日，上海泽诚会计师事务所有限公司出具泽诚会验（2006）第345号《验资报告》，验证截至2006年8月3日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币100万元，出资方式均为货币。

2006年8月4日，公司召开股东会，决议选举张武斌为公司执行董事，江艳为监事，通过了《上海唐年实业有限公司章程》。

2006年8月14日，闵行区工商局向公司核发了成立后的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时注册资本及实收资本具体情况如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	认缴出资 比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴出资比例 (%)	出资方式
1	江艳	95.00	95.00	95.00	95.00	货币
2	张武斌	5.00	5.00	5.00	5.00	
合计		100.00	100.00	100.00	100.00	--

(2) 有限公司第一次增资和第一次股权转让

2014年4月11日，股东张武斌与股东江艳签订《股权转让协议》，约定张武斌将其持有的公司5%的股权以5万元的价格转让给江艳。

同日，公司召开股东会，决议同意上述股权转让，本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)	转让双方 是否为关联方	受让方 是否为公司员工
1	张武斌	江艳	5.00	5.00	是	是
合计			5.00	5.00	-	-

同时决议公司注册资本由100万元增加至500万元，张洪斌认缴新增注册资本400万元；选举张洪斌为公司执行董事；通过修改后的公司章程。

序号	股东名称	新增出资(万 元)	出资方式	出资方 是否为关联方	出资方 是否为公司员工
1	张洪斌	400.00	货币	是	是
合计		400.00	—	—	—

2014年4月25日，闵行区工商局核准了上述事项，并为公司办理了变更登记，向公司核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

有限公司股权结构和出资情况变更如下：

序号	股东名称	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例
1	张洪斌	400.00	货币	80.00%
2	江艳	100.00	货币	20.00%
合计		500.00	-	100.00%

(3) 有限公司第二次增资

2015年6月18日，有限公司召开股东会作出决议，同意将注册资本由500万元增加至1,500万元，新增1,000万元注册资本由上海唐年投资管理有限公司、张洪斌、江艳以货币投入，其中上海唐年投资管理有限公司投入600万元，原股东张洪斌以货币投入350万元，原股东江艳以货币投入50万元。

具体情况如下：

序号	股东名称	新增出资(万元)	出资方式	出资方是否为关联方	出资方是否为公司员工
1	唐年投资	600.00	货币	是	否
2	张洪斌	350.00	货币	是	是
3	江艳	50.00	货币	是	是
合计		1000.00	——	——	——

本次实收资本变更合法合规，且工商登记手续齐备，履行了必要的法律程序。本次变更后，公司注册资本及实收资本具体情况如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	出资方式	认缴出资占比	实缴出资(万元)	出资方式	实缴出资占比
1	张洪斌	750.00	货币	50.00%	750.00	货币	50.00%
2	唐年投资	600.00	货币	40.00%	600.00	货币	40.00%
3	江艳	150.00	货币	10.00%	150.00	货币	10.00%
合计		1,500.00	-	100.00%	1,500.00	1,500.00	100.00%

2015年6月26日，上海市闵行区市场监督管理局核准了上述事项，并为公司办理了变更登记。

(4) 整体变更为上海唐年实业股份有限公司

2015年7月26日，瑞华会计师事务所出具“瑞华审字[2015]31080048”《审计报告》，确认截至审计基准日2015年6月30日止，公司净资产为人民币24,432,167.12元。

2015年7月27日，上海唐年实业有限公司召开临时股东会作出决议，同意公司整体变更为股份公司（非上市公司），同意公司名称由上海唐年实业有限公司变更为上海唐年实业股份有限公司，以截止2015年6月30日经审计账面净资产人民币24,432,167.12元，按照1.6288:1比例折合1,500万股（每股面值1元），剩余部分9,432,167.12元计入资本公积。

2015年7月27日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2015）第1332号《上海唐年实业有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产评估报告》，确认截至评估基准日2015年6月30日，唐年有限净资产评估值为25,501,801.58元。

2015年8月2日，公司召开职工大会形成决议，选举乔夕芮为公司职工代表监事。

2015年8月2日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于上海唐年实业股份有限公司筹办情况的报告》、《关于上海唐年实业股份有限公司设立费用的报告》、《关于上海唐年实业股份有限公司章程的议案》、《关于组建上海唐年实业股份有限公司董事会即成立股份公司第一届董事会的议案》、《关于选举张洪斌为上海唐年实业股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举张武斌为上海唐年实业股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举王丽霞为上海唐年实业股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举陈国耀为上海唐年实业股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举王仁定为上海唐年实业股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于组建上海唐年实业股份有限公司监事会即成立股份公司第一届监事会的议案》、《关于选举薛少奎为上海唐年实业股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于选举计静瑜为上海唐年实业股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司股东大会议事规则的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司董事会议事规则的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司监事会议事规则的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司对外投资管理制度的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司关联交易决策制度的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司对外担保管理制度的议案》、《关于聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为上海唐年实业股份有限公司2015年度审计机构的议案》、《关于授权董事会办理上海唐年实业股份有限公司设立及注册登记等相关事宜的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于授权董事会办理上海唐年实业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》等议案。

2015年8月2日，公司召开第一届董事会第一次会议作出决议，选举张洪斌为公司董事长，聘任张洪斌为公司总经理，聘任江艳为公司副总经理，聘任张武斌为公司副总经理，聘任王丽霞为公司副总经理，聘任陈国耀为公司副总经理，聘任王丽霞为公司财务总监，聘任王丽霞为公司董事会秘书，审议通过《关于上海唐年实业股份有限公司总经

理工作制度的议案》，审议通过《关于上海唐年实业股份有限公司信息披露管理制度的议案》，审议通过《关于上海唐年实业股份有限公司董事会秘书工作规则的议案》，审议通过《关于上海唐年实业股份有限公司财务管理制度的议案》，审议通过关于上海唐年实业股份有限公司投资者关系管理方法的议案》。

2015年8月2日，公司召开第一届监事会第一次会议作出决议，选举薛少奎为上海唐年实业股份有限公司监事会主席。

2015年8月2日，瑞华会计师事务所出具瑞华验字[2015]31080007号《验资报告》，对公司设立时的注册资本进行了审验。“截至2015年8月2日止，贵公司（筹）之全体发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的有限公司经评估净资产人民币25,501,801.58元，作价人民币24,432,167.12元，其中人民币1,500万元折合为贵公司（筹）的股本，股份总额为1,500万股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本人民币1,500万元整，余额人民币9,432,167.12元作为‘资本公积’。”

2015年8月19日，公司取得上海市工商行政管理局换发的注册号为310112000694694《企业法人营业执照》。公司营业范围：酒店设备、酒店用品、电子电器产品、日用百货、通讯器材、安防设备、音响设备、针纺织品、床上用品、化妆品、皮革制品、竹木制品、厨房设备、餐具、文化用品、办公设备用品、五金交电、建筑装潢材料、健身器材、金属制品、塑料制品、家具的销售，食品流通，从事货物的进出口业务，立式衣架、烫衣板挂钩、双层塑料垃圾桶、冰桶、小电器、电脑保险箱的组装生产，自有设备租赁（不得从事金融租赁），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），酒店设备、小家电的安装及维修，物联网科技、电子设备科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，智能化建设工程专项设计及施工（凭许可资质经营），企业管理，信息咨询，物业管理。【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】

整体变更为上海唐年实业股份公司后，各发起人持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	张洪斌	7,500,000	50	净资产折股
2	上海唐年投资管理有限公司	6,000,000	40	净资产折股
3	江艳	1,500,000	10	净资产折股
	合计	15,000,000	100.00	-

上述出资及时到位，出资方式符合有关法律、法规的规定。

(5) 股份公司第一次定向发行

因本次股票定向发行的事项涉及董事需要回避表决的情形，相关董事回避后有表决权的董事不足半数，因此，涉及公司本次股票定向发行的《关于上海唐年实业股份有限公司增加注册资本的议案》、《关于授权董事会全权办理增资事宜的议案》、《关于签署定向发行〈股份认购协议〉的议案》、《关于修改上海唐年实业股份有限公司章程的议案》等议案，直接提交公司2015年第一次临时股东大会审议。

2015年12月15日，公司召开2015年第一次临时股东大会，持有公司100%股份的股东出席了本次会议。本次股东大会审议通过了《关于上海唐年实业股份有限公司增加注册资本的议案》、《关于授权董事会全权办理增资事宜的议案》、《关于签署定向发行〈股份认购协议〉的议案》、《关于修改上海唐年实业股份有限公司章程的议案》等议案。

2015年12月25日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次定向发行进行了验资，并出具了瑞验字[2015]31080013号《验资报告》，确认截至2015年12月21日止，贵公司已收到上海子潮投资管理中心（有限合伙）、上海沙狐投资管理合伙企业（有限合伙）、张武斌、张九妹、项楚天、张忠明、丁国萍、李勇、陈俊缴纳的出资额陆佰万元整。其中，新增注册资本（股本）人民币叁佰万元、余额计叁佰万元作为资本公积。出资方式为货币资金。

第一次发行后股权结构：

序号	发行前				发行后			
	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	限售股份	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	限售股份
1	张洪斌	7,500,000	50.000	7,500,000	张洪斌	7,500,000	41.6667	7,500,000
2	唐年投资	6,000,000	40.000	6,000,000	唐年投资	6,000,000	33.3333	6,000,000
3	江艳	1,500,000	10.000	1,500,000	江艳	1,500,000	8.3333	1,500,000
4					子潮投资	2,000,000	11.1110	1,333,334
5					沙狐投资	250,000	1.3889	0
6					张武斌	500,000	2.7778	375,000
7					张九妹	50,000	0.2778	0
8					项楚天	50,000	0.2778	0
9					张忠明	50,000	0.2778	0
10					丁国萍	40,000	0.2222	0
11					李勇	30,000	0.1667	0
12					陈俊	30,000	0.1667	0
	合计	15,000,000	100.0000	15,000,000	——	18,000,000	100.0000	16,708,334

2016年1月20日，上海市工商局核准了上述事项，并为股份公司办理了变更登记。

截至本说明书出具之日，公司股东及股权结构未再发生变化。

2、公司存在的股权代持及清理情况

根据公司及公司股东出具的书面说明，各股东均为其名下所持公司股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托、委托持股或者类似安排。

3、重大资产重组

公司报告期内不存在重大资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

张洪斌简历参见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/(二)公司股东情况/1、控股股东、实际控制人情况”。

张武斌，男，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年6月至1993年7月任宁波惠多针织品有限公司工程部职员；1993年8月至1996年12月任宁波巨人电梯工程安装有限公司销售经理；1997年2月至2000年4月任宁波宏大电梯工程有限公司销售经理；2000年5月至2006年7月任上海唐年酒店设备用品有限公司副总经理；2006年8月至2015年7月任上海唐年实业有限公司副总经理；2015年8月至今任上海唐年实业股份有限公司董事、副总经理。

王丽霞，女，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生学历，会计师，注册会计师、注册理财规划师。1998年8月起任太极集团有限公司（证券代码：600129）驻外办事处会计、主办会计；2005年4月起任太极集团有限公司驻外机构管理部财务稽核专员、财务科长；2007年11月起任重庆桐君阁股份有限公司（证券代码：000591）医药批发分公司财务部副经理、经理、总经理助理；2015年8月至今任上海唐年实业股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理。

王仁定，男，1963年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，摄影家、书法家、出版人。1993年举办个人影展，1998年创办江南影会，1999年出版影集《王仁定的江南》，2001年7月，受联合国摄影协会主席埃娃潘图索女士邀请，率江南影会同仁赴纽约联合国总部举办“中国江南摄影作品展”；九十年代起策划指导多场国际时装表演盛会；杉杉集团《风采》杂志出版人，复旦大学经济学院特邀研究员、中央音乐学院指挥系顾问等；1982年2月至1983年8月，任宁波新华印刷厂包装设计师；1983年9月至1990年7月，任宁波工艺品厂工艺美术设计师；1990年8月至2000年5月任杉杉

集团总裁秘书、企划部长、总裁助理、副总裁；2000年6月至2007年8月，任上海大雅文化有限公司总经理，策划、编辑、出版书目约五百余种；2007年9月至2010年1月，任杉杉集团副总裁；2010年2月至今任上海新沪商联合会（沪民社证字第1180号）秘书长、执行会长。2015年8月至今，任上海唐年实业股份有限公司董事。

陈国耀，男，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学金融学硕士。1988年8月至1998年4月任供销社经理、副主任、公司总经理。1998年4月至2015年7月任宁波南苑集团南苑饭店采购部经理、食品公司副总经理、柬埔寨公司总经理、宁波南苑控股集团总裁助理兼南苑花博园旅游公司总经理、嘉兴置业有限公司总经理；2015年8月至今，任上海唐年实业股份有限公司董事、副总经理。

（二）监事

薛少奎，男，1952年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年7月在上海扬子江万丽大酒店工作，1992年3月至2003年8月任采购部经理；2004年1月至2005年8月任浙江远洲集团采购总监；2005年9月至2008年8月任上海唐年实业有限公司副总经理；2008年9月至2012年11月任浙江远洲集团任集团商贸经营管理有限公司副总经理、远洲集团采购中心总经理；现已退休。2015年8月至今，任上海唐年实业股份有限公司监事会主席。

计静瑜，女，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年3月至2005年6月在上海唐年酒店用品有限公司实习；2005年6月至2006年7月任上海唐年酒店用品有限公司客户经理；2006年8月至2009年12月任上海唐年实业有限公司销售经理，2010年1月至2011年9月任上海唐年实业有限公司营运部经理，2012年10月至2015年7月任上海唐年实业有限公司销售总监；2015年8月至今任上海唐年实业股份有限公司监事。

乔夕芮，女，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年2月至2006年6月创办智拓计算机培训中心；2007年7月至2011年8月任上海唐年实业有限公司销售文员、采购员；2011年9月至2012年9月任上海唐年实业有限公司营运部经理，2012年10月至2015年7月任上海唐年实业有限公司采购部经理；2015年8月至今任上海唐年实业股份有限公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、总经理

张洪斌，简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/(二)、主要股东情况/1、公司控股股东、实际控制人情况”。

2、副总经理

江艳，简历详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况/(二)、主要股东情况/1、公司控股股东、实际控制人情况”。

张武斌，简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员/董事”部分。

王丽霞，简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员/董事”部分。

陈国耀，简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员/董事”部分。

3、财务总监

王丽霞，简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员/董事”部分。

4、董事会秘书

王丽霞，简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员/董事”部分。

经核查，公司董事、监事、高级管理人员均具有合适的任职资格、不存在任职资格方面的瑕疵。

五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

根据瑞华会计师事务所出具的瑞华审字[2015]31080048 号审计报告，公司近两年一期经审计后的主要会计数据及主要财务指标如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产(元)	36,013,434.34	36,655,539.09	35,149,966.99
股东权益合计(元)	24,432,167.12	12,535,684.23	5,092,034.71
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	24,432,167.12	12,535,684.23	5,092,034.71
每股净资产(元)	1.63	2.51	5.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.63	2.51	5.09
资产负债率(以母公司报表为基础)	32.16	65.80	85.51
流动比率	3.07	1.50	1.16
速动比率	1.82	0.95	0.69
项目	2015年1-6月	2014年	2013年
营业收入(元)	24,324,022.93	51,664,624.48	51,204,808.60
净利润(元)	1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,886,232.24	3,335,140.32	2,623,729.31
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,886,232.24	3,335,140.32	2,623,729.31
毛利率	26.20%	22.81%	19.78%
净资产收益率	14.06%	36.36%	74.93%
扣除非经常性损益后净资产收益率	12.94%	35.17%	74.66%
基本每股收益（元/股）	0.38	0.94	2.78
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.94	2.78
应收账款周转率（次）	1.48	3.15	3.29
存货周转率（次）	1.28	2.89	3.42
经营活动产生的现金流量净额（元）	-11,210,939.10	-1,103,247.42	-863,921.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.75	-0.22	-0.86

注：（1）流动比率、速度比率、应收账款周转率（次）、存货周转率（次）半年期数据未做年化处理；（2）上述每股财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=净资产期末余额 / 股本（实收资本）期末余额
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东净资产期末余额 / 股本（实收资本）期末余额
- 3、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）/股本（实收资本）加权平均
- 4、稀释每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）/（股本（实收资本）加权平均+假设具有稀释性的认股权证、股份期权等行权所增加的股数）
- 5、每股经营活动现金流量净额=经营活动现金流量净额 / 股本（实收资本）期末余额

六、相关机构和项目经办人员情况

（一）主办券商

中山证券有限责任公司

法定代表人：黄扬录

住所：深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦7层、8层

项目负责人：何庆桥

项目小组成员： 何庆桥 姚伟华 譙梁

电话： 0755-82943755

传真： 0755-23982961

（二）律师事务所

德恒上海律师事务所

负责人： 沈宏山

经办律师： 高慧、朱琴

联系地址： 上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 1704 室

电话： 021-60897070

传真： 021-60897590

（三）会计师事务所

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 杨剑涛、顾仁荣

经办注册会计师： 夏云青、黄蓓蕾

地址： 北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

电话： 010-88095588

传真： 010-88091199

（四）资产评估机构

万隆（上海）资产评估有限公司

负责人： 赵斌

经办评估师： 洪德钦、刘宏

地址： 中国 上海迎勋路 168 号 16 楼

电话： 021-63788398

传真： 021-63766338

（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

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

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

传真：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、产品及其用途

（一）主营业务

公司一直专业致力于为酒店的客房区域提供从产品设计、整体产品配置方案、技术协助以及供应服务等综合方案解决支持，根据各个酒店不同风格定位和品牌标准，协同酒店完成专属个性的客房整体产品解决方案。公司是一家具有专业服务领域产品设计开发、技术协助支持、资源规划建设、供应服务等综合能力的酒店业现代服务型企业，在专注的细分市场领域具有领先优势。多年来本着“专业专注、品质服务”的企业经营理念，为香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等中国区 800 多家国际著名品牌酒店和亚太区 100 多家海外酒店提供开业产品服务。

（二）主要产品及其用途

公司产品分为自主品牌产品和代理品牌产品两块，自主品牌方面主要是 TONNEY 客房小电器用品系列和 E-SAFE 易安系列保险柜；代理品牌主要有 VTECH、SUNBEAM、飞利浦、乐柏美、环威、BOSE、沙宣等。具体情况如下：

1. 自主品牌

TONNEY 品牌客房产品系列和易安 E-SAFE 品牌酒店客房保险箱是公司自主品牌产品，被广泛采用在香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等品牌酒店在中国区的项目，其与同类型品牌相比，公司上述产品在专业性和市场需求吻合度方面具有较大优势。

品牌	品牌性质	品牌背景	主要产品	产品参考图
	自主品牌	<p>TONNEY 是酒店业较高认知度的品牌。TONNEY 系列产品被广泛应用在香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等酒店项目中。目前 TONNEY 品牌产品在专业性和市场需求吻合度方面都优于同类型品牌。</p>	<p>拥有酒店客房个人护理、茶咖啡、熨烫系列、音乐播放及健康管理等全系列产品</p>	
	自主品牌	<p>TONNEY 客房设计定制产品系列，由我们的设计团队根据各个酒店不同装饰风格和品牌标准，为酒店完成专属个性的客房整体产品解决方案，使酒店彰显别样的尊贵和客人不一样的入住体验。多年来我们为中国区 800 多家著名品牌酒店提供开业产品服务，还为亚太区 100 多家海外酒店提供同样超乎所值的服务。</p>	<p>专为酒店客户设计定制全系列房间用品</p>	

	<p>自主品牌</p>	<p>E-SAFE/易安酒店客房保险箱具有操作简便、管理严谨、外观时尚大方等特点。产品被香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等超过 500 家酒店选用。是酒店业认知度很高的酒店保险箱品牌。</p>	<p>酒店客房保险箱</p>	
---	-------------	---	----------------	---

2.代理品牌

公司整合了酒店客房产品线上多个有价值的国际品牌产品资源，为酒店业提供更加多元化的产品资源及综合服务。

品牌	品牌性质	品牌背景	主要产品	产品参考图
	<p>中国区总代理</p>	<p>VTECH 是在香港联合交易所的上市(HKSE: 303)，全球最大的无线电话生产商。于一九七六年成立，总部设于香港特别行政区。集团拥有实力雄厚的品牌，完善的国际分销网络，产品远销世界五大洲。</p>	<p>酒店专用电话机、酒店智能电话系统</p>	

	<p>中国区酒店渠道总代理</p>	<p>SUNBEAM 是世界 500 强 (348 位) 企业 JARDEN 集团 (纽交所上市: JAH) 旗下专业电器品牌。JARDEN 集团总部位于纽约, 是全球领先的消费品集团。SUNBEAM HOSPITALITY 是专注于服务酒店业的品牌, 在全球酒店业享有很高的品牌影响力, 是全球几大酒店集团的战略合作品牌供应商。</p>	<p>全系列客房电器产品</p>	
	<p>中国区酒店渠道专供型号总代理</p>	<p>MR.COFFEE 是世界 500 强 (348 位) 企业 JARDEN 集团 (纽交所上市: JAH) 旗下专业咖啡机品牌。JARDEN 集团总部位于纽约, 是全球领先的消费品集团。MR.COFFEE 咖啡机是北美家喻户晓的品牌, 也是被全球几大酒店集团广泛使用的咖啡机品牌。</p>	<p>客房胶囊咖啡机、小型咖啡机系列</p>	
	<p>华东区域代理、中国区集团客户战略经销商</p>	<p>乐柏美商务用品 (Rubbermaid Commercial Products, 简称“RCP”), 总部位于美国弗吉尼亚州的温彻斯特 (Winchester), 是一家致力于为全球商业市场提供基于创新产品为核心的解决方案的制造商。自 1967 年以来, 作为全球领先的商务用品品牌, 一直都是餐饮服务、公用卫生设施维护、废物处理、物料运送、非家用洗手间、和安全防护</p>	<p>商用清洁系列产品</p>	

		产品等领域的技术与系统解决方案先行者。		
	华东区域代理、 中国区集团客户 战略经销商	荷兰皇家飞利浦是一家专注于技术的公司，致力于通过在医疗保健、优质生活和照明领域的有意义创新提升人们生活品质。	酒店专用电视机	
	华东区域代理、 中国区集团客户 战略经销商	WELLWAY 环威是中国首家推出酒店客房环保静音冰箱的企业。国内高星级酒店市场占有率超过 75%，高星级客户数量超过 1500 家。环威品牌与国际知名酒店管理集团建立了长期稳定的合作关系。同时环威公司亦与欧美知名酒店客房冰箱品牌建立战略合作伙伴关系，为全球最顶级的酒店生产配套高端定制客房冰箱，客户包括澳门威尼斯人酒店，迪拜阿特兰提斯人造棕榈岛酒店，和新加坡滨海湾金沙度假酒店等。	酒店 MINIBARS	
	中国区经销商	INDELB 创立于 1967 年，源于意大利。专业研发、生产、销售酒店 MINIBARS 和车载冰箱，产品被广泛应用于世界著名品牌酒店、汽车、游艇、房车、医疗等多个领域，是全球最重要的酒店冰箱和汽车冰箱制造商之一。	酒店 MINIBARS	

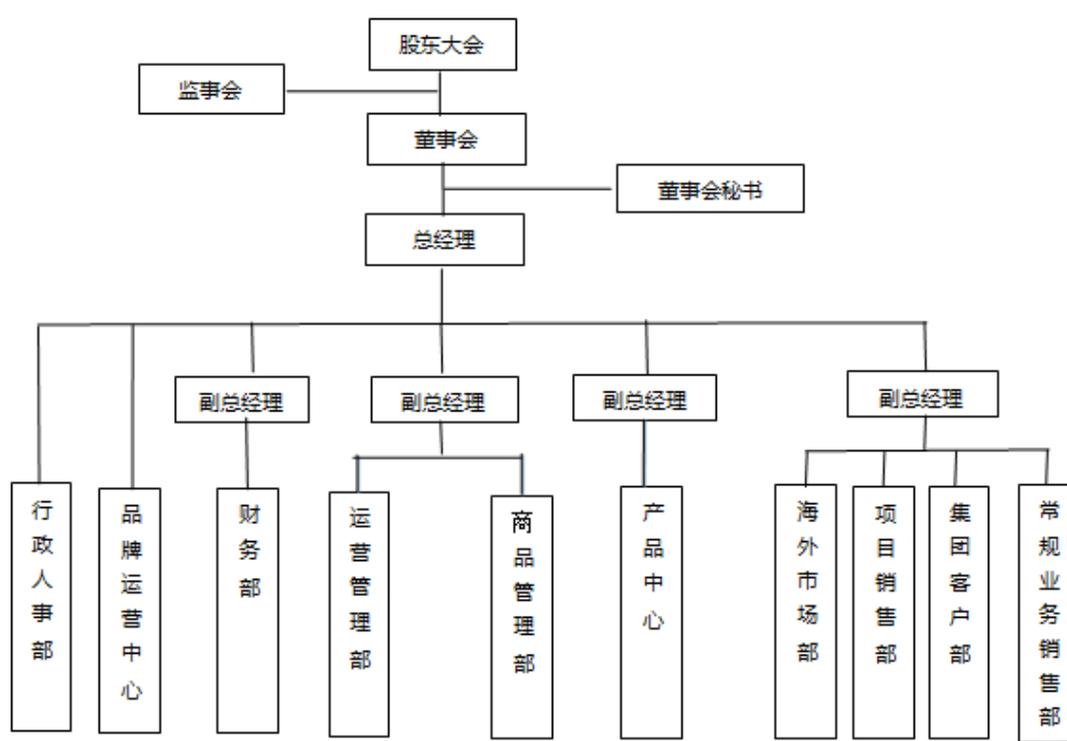
	<p>中国区经销商</p>	<p>BARTECH 公司成立于 1991 年，总部位于美国的拉斯维加斯，是全球自动计费冰箱领导者。拥有 20 年的专业技术，在全球 50 多个国家超过 250,000 间酒店客房已安装了我们的自动计费冰箱，500 多个星级酒店集团是我们的忠实客户。</p>	<p>智能自动计费系统酒店客房 MINIBARS</p>	
	<p>中国区酒店渠道经销商</p>	<p>Bose 公司由美国麻省理工学院电子工程教授 Amar G. Bose 博士创建于 1964 年，是世界上最早的扬声器生产商之一，也是业内“原音重现技术”的革新者。全美国最大的扬声器厂家之一，Bose 的声音遍布全球，从奥林匹克运动场馆到西斯廷教堂，从美国航空航天局到日本国家剧院。</p>	<p>酒店客房音乐中心</p>	
	<p>中国区酒店渠道经销商</p>	<p>Harman Kardon®、JBL®是一家领先的高级音响和信息娱乐解决方案全球提供商，赢得了家用、汽车和移动等众多领域的客户。我们的杰出品牌系列享有 60 多年尖端创新和一流品质的传统。我们的客户包括娱乐、汽车和场馆设计领域的顶尖厂商，对高保真音响和多媒体的共同热爱将我们与这些客户联结在</p>	<p>酒店客房音乐播放器、组合音响等</p>	

		一起。		
	中国区酒店渠道经销商	VS 沙宜是美康雅旗下的个人护理品牌。美康雅于一九五九年在纽约成立，是美国最大个人护理电器制造商。发展至今，凭着对优质产品及突破求新的坚持，美康雅已连续雄踞美国市场多年。	酒店专供个人护理产品	
	中国区酒店渠道经销商	德国伟嘉公司（WIK）于 1950 年创建于德国，是全球领先的个人护理电器和咖啡机制造商。	电器产品	
	中国区酒店渠道经销商	TeleAdapt 专为全球顶级酒店客房提供网络接入方案，总部设于英国。TeleAdapt 凭借 15 年来为各大酒店管理集团提供服务的经验，可满足所有高星级酒店客房网络连接、多媒体连接和电源连接的需求。	酒店网络连接设备	

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构如下图所示：



（二）内部机构设置及职能说明

截至本公开转让说明书签署日，公司内部共设有 10 个职能运营部门，具体职能说明如下：

部门	主要职责
行政人事部	负责公司行政及对外事务工作；人力资源规划，劳动人事，社保，员工关系，绩效管理以及员工培训等
品牌运营中心	负责自主品牌运营规划，市场推广以及品牌发展等
财务部	负责财务制度建立，会计核算，成本核算，预算规划，经营决策协助及考核率
运营管理部	负责商务服务，客户服务，售后服务，物流仓库管理及服务率
商品管理部	负责商品的采购，产品信息库建设等
产品中心	负责自主品牌研发设计，品质管理，产品规划等
海外市场部	负责自主品牌产品海外市场销售
项目销售部	负责公司项目类客户开发和市场营销

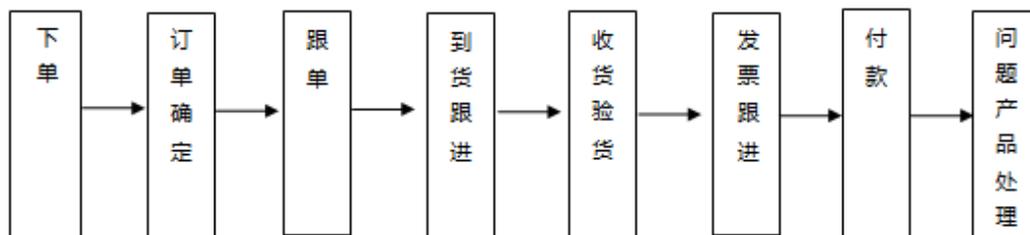
集团客户部	负责集团性重点客户的市场销售
常规业务销售部	负责除新项目和重点集团客户外的常态客户日常业务销售

（三）业务流程及方式

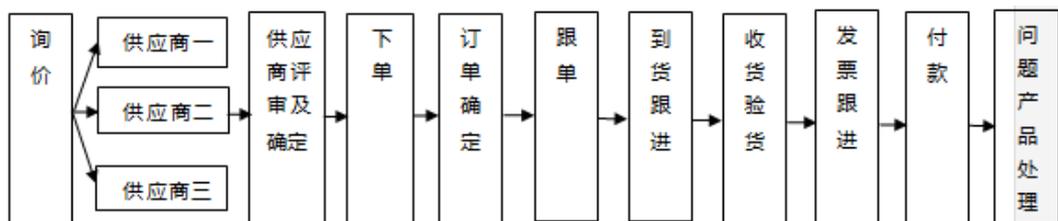
公司整体业务专业致力于为酒店客户提供从客房产品设计、技术协助、产品配置方案规划以及产品供应服务等综合方案解决。主要业务流程包括产品采购管理，客房产品难题解决方案提供及服务两大模块。确保公司运营效率，提升客户满意度和市场竞争力。

1、产品采购管理流程

A类：长期合作供应商



B类：临时性/单次采购品类供应商



2、客房产品整体解决方案服务流程（销售流程）：

销售业务流程主要由：（1）项目客户信息收集及跟进；（2）产品方案建议及沟通；（3）产品方案的定稿；（4）参与投标；（5）中标及合同签署；（6）履行合同；（7）售后及客户维护服务等七个服务环节。

（1）项目客户信息收集及跟进

公司客户信息获取主要由以下几种途径：

- 1) 各类专业行业展会；
- 2) 长期合作的酒店集团新项目发展信息提供；
- 3) 长期合作的酒店开发商新项目发展信息提供；

- 4) 通过采购合同，专业顾问公司；第三方信息平台提供；
- 5) 通过网络等信息平台搜索
- 6) 通过政府采购平台，行业采购平台等获取；
- 7) 各类行业合作媒体提供；
- 8) 同行业非竞争性伙伴企业项目信息共享

销售人员通过以上各类渠道获取的客户项目信息，按各自管辖的区别进行逐一排查走访，落实项目的实际情况及具体负责的相关人员的初步沟通。

(2) 产品方案建议及沟通

获取客户信息并进行初步拜访沟通后，销售人员根据自己对项目的理解，结合该酒店项目的品牌背景，品牌标准参考等资料，拟定出一个初步的客户整体产品配置方案建议。同时对产品所涉及的技术要求予以说明。这份建议与客户的关键人员进行沟通，并将沟通反馈的信息进行方案修正。同时公司的产品涉及团队会对定制设计类产品进行细化涉及，形成向客户推荐的产品方案。

(3) 产品方案的定稿

产品推荐方案须与客户进行深度的沟通交流，并最终确定形成可实施方案。同时落实部分设计定制类产品的样品制作等。

(4) 参与投标

通常项目类销售客户会采用内部招标形式进行招标议标采购。客户正对确定的客户整体产品配置方案按流程组织实施招标工作。商品管理部，产品中心等与项目销售人员一起形成项目投标小组进行准确的产品核价，并做出投标回标文件，经主管销售的副总经理审核后确定并进行投标。

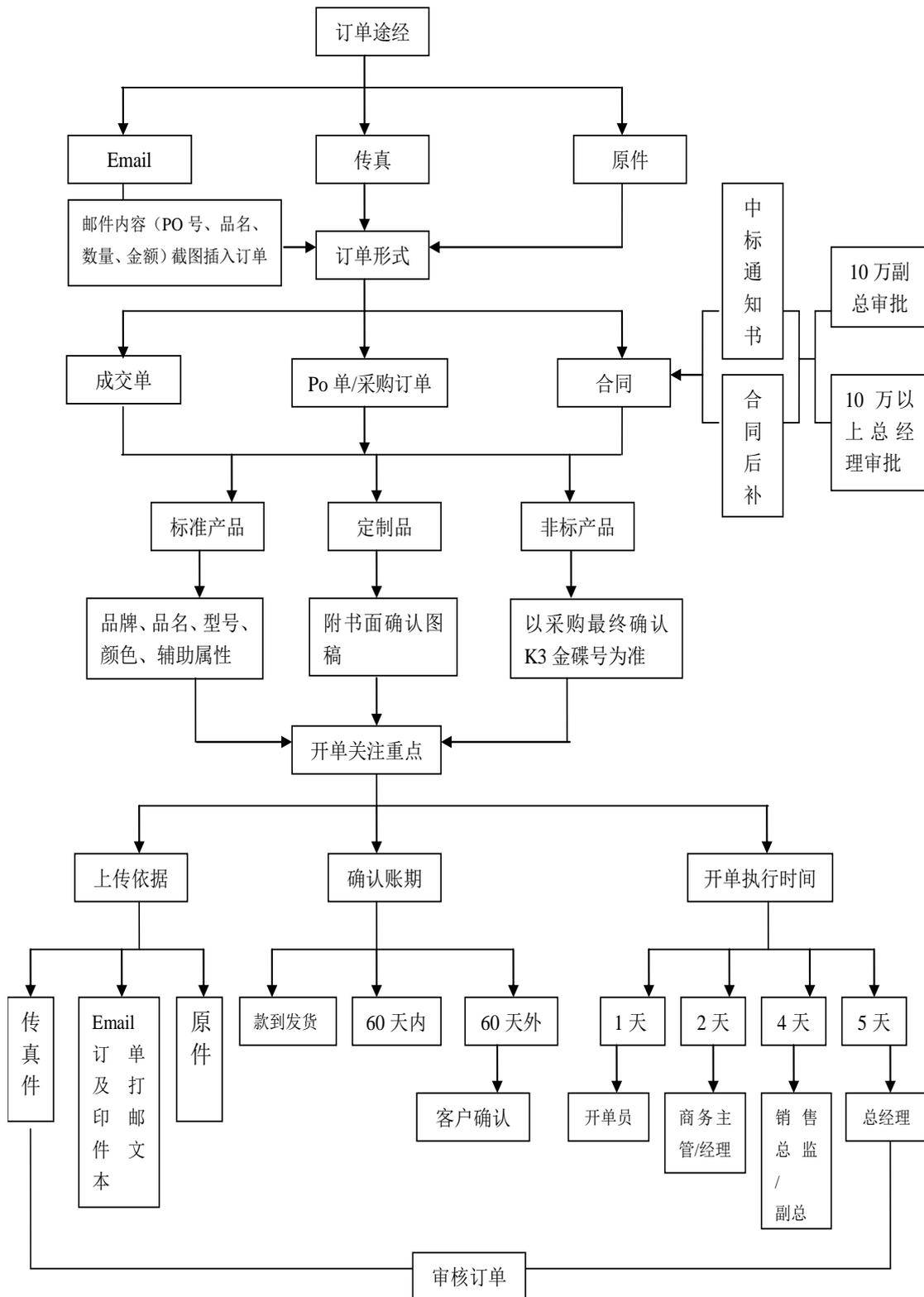
(5) 中标及合同签署

接到项目中标通知书后，销售人员与客户进行合同签署。合同重点关注付款方式、交货期、产品清单准确性、违约责任以及其他该项目所涉及的法律风险。

(6) 履行合同

项目合同签署后，销售人员、销售助理与产品中心设计、商品管理部采购员等一起进行合同清单细化，直到可具体组织合同履行。过程主要分成几个环节：

- 1) 开单环节：



2) 商品管理部产品采购组织，收货验货，货物物流准备及服务；

（见：三，公司业务流程(一)产品采购管理流程）

- 3) 跟单及交货验货，货物签收（货物签收单或收货记录）；
- 4) 产品使用和保养维护管理知识培训指导；
- 5) 合同货款管理分：
 - a. 预付款申请（指涉及有预付款的合同和订单）；
 - b. 货到验收完成后，货款的应用及回收；
 - c. 质保金应用及回收（指涉及有合同质保金的合同和订单）。
- 6) 公司内部项目总结、评审及管理服务改进。

（7）售后及客户维护服务

项目完成后销售人员负责将项目资料移交两个部门：

- 1) 运营管理部客户服务负责跟进客户对产品质量的反馈，处理质保期的产品售后服务，问题产品更换处理以及质保期满后长期的客户售后服务支持。
- 2) 常规业务销售部负责该项目首期合同完成后后续日常销售延续服务工作，保持与客户长期稳定友好合作关系。

公司国内销售由项目销售、重点集团客户、常规业务三个板块组成。主要解决重点项目、大客户、常态业务之间的有效保障，使业务由完整的介入和长效的维持与管理，海外市场采用代理销售模式，主要是自主品牌产品在各个国家和地区建立代理商，提升和扩展自主品牌在海外市场的品牌影响力。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）与公司业务相关的关键资源要素

1、品牌及平台影响力

公司具有良好的品牌形象，与客户具有很好的合作关系。TONNEY 品牌客房产品系列和易安 E-SAFE 品牌酒店客房保险箱是公司自主品牌产品，被广泛采用在香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等品牌酒店在中国区的项目，产品在专业性和市场需求吻合度方面都优于同类型品牌。

公司在发展品牌的同时注重围绕酒店客房产品线，努力打造在客房产品领域

最具竞争力的平台型服务企业。公司坚持“专业专注，品质服务”的企业理念，自2006年成立以来，公司整合了客房产品供应领域全球化的品牌产品资源，成为香格里拉、喜达屋、洲际、万豪、希尔顿、温特姆等酒店集团在中国区客房产品领域的核心供应商。

2、产品资源

丰富和稳定的产品渠道是公司在行业竞争中获取客户和取得竞争优势的保证。经过多年积累，公司已与上游供应商建立了长期、稳定的合作关系，并与多个国际知名厂商签订了代理合作协议。

公司现有的主要合作品牌厂商如下：

名称	国别	主要产品
BOSE	美国	房间音响设备
PHILIPS	荷兰	酒店专用电视机、电器
Indel-B	意大利	Minibar
Sunbeam	美国	旅馆业专用电器产品
Teleadapt	英国	网络连接器
WELLWAY	中国	客房小冰箱
Mr.Coffee	美国	咖啡机
VTECH	中国	酒店专用电话机
乐柏美	美国	清洁用品

3、销售网络

公司总部在上海，中国区各省市都有相应的销售代表，客户遍布全国各地，销售网络完善，覆盖面积广，覆盖深度大。在以亚太区为主的海外市场各个国家和地区设有代理商。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，共有4项注册商标，具体情况如下：

序号	商标	注册号	分类号	商标权人	有效期限	法律状态
----	----	-----	-----	------	------	------

1		4291781	14	上海唐年酒店设备用品有限公司	2017.11.06	已注册
		4291865	11	上海唐年酒店设备用品有限公司	2017.4.06	已注册
2		4291780	6	上海唐年酒店设备用品有限公司	2017.6.06	已注册
3		4291779	9	上海唐年酒店设备用品有限公司	2017.7.06	已注册

上述商标的所有权人目前虽为上海唐年酒店设备用品有限公司，但是公司具有合法的使用权，双方已于 2007 年 12 月 14 日签订《商标使用许可合同》，使用年限为 2007 年 12 月 14 日起至 2016 年 12 月 13 日，上海唐年酒店设备用品有限公司允许公司在其商品中使用上述商标。并且双方已经在 2015 年 8 月 1 日签署《商标转让合同》，同日，转出方已委托上海中北知识产权代理有限公司代理办理商标转让事宜。据此，公司能正常使用上述商标，不会对公司的运营产生任何不利影响。

2、域名

目前注册域名为：

序号	域名	注册人	注册日期	到期日期
1	tonney.com	唐年有限	2009.11.20	2015.11.20

3、荣誉

截至本公开转让说明书签署之日，公司荣誉情况如下：

序号	荣誉类别	颁发机关	发证时间	证书编号
1	TOP10 最佳酒店用品 供应商	HOTELEX SHANGHAI	2015 年 度	/

2	最受欢迎品牌代理商	HOTELEX SHANGHAI	2014年 度	/
3	APEC 特别奖	APEC 组委会,北京北控置业有限公司	2014.12. 26	/
4	APEC 奖	联合国教科文组织创意城市上海促进工作办公室	2014.12	/
5	中国饭店业杰出供应商	中国饭店业采购供应协会	2013.11. 29	代码: HPSA004-2 013
6	中国饭店业优秀品牌供应商	中国饭店业采购供应协会	2012年 度	/
7	最受欢迎保险箱供应商	慧聪网	2010.8.0 6	/
8	十大白金品牌供应商	中外酒店论坛	2009年 度	/
9	国际品牌酒店最佳供应商	中外酒店论坛	2009年 度	/

(三) 业务许可资格或资质情况

序号	资质名称	发证机关	产品名称	证书编号	发证时间	截止日期
1	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电子防盗保险箱	2012031904 012900	2012.07.06	2017.07.05
2	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电吹风	2015010709 791903	2015.07.27	2020.06.05
3	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电吹风	2014010709 708165	2014.07.15	2018.10.18
4	中国国家强	中国安全技		2013010709	2013.04.11	2019.01.16

	制性产品认证证书	术防范认证中心	电吹风	606981		
5	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电热水壶	2015010717990882	2015.07.21	2020.06.15
6	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电热水壶	2014010717696981	2014.05.28	2020.04.10
7	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电热水壶	2013010717629215	2013.07.17	2020.04.10
8	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电热水壶	2011010717479707	2011.06.03	2020.04.24
9	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电熨斗	2013010710656620	2013.12.02	2018.10.11
10	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电熨斗	2012010710559088	2012..09.17	2019.01.16
11	中国国家强制性产品认证证书	中国安全技术防范认证中心	电熨斗	2014010710722842	2014.09.19	2018.12.11

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

1、自有资产情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有固定资产情况如下：（单位：元）

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
运输设备	454,740.03	262,067.80	192,672.23	42.37%
其他设备	157,143.24	103,809.35	53,333.89	33.94%
合计	611,883.27	365,877.15	246,006.12	40.20%

主要运输设备清单如下：（单位：元）

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
1	瑞丰商务车 (浙 B3R211)	121,000.00	114,950.00	/	6,050.00
2	北京金杯	73,552.00	69,874.40	/	3,677.60
3	沪 A-FL323	117,072.91	34,756.05	/	82,316.86

4	沪 A-GJ608	143,115.12	42,487.35	/	100,627.77
	合计	454,740.03	262,067.80	/	192,672.23

2、公司房屋租赁情况

公司共拥有 1 处房屋使用权，具体情况如下：

(1) 上海市闵行区梅富路 85 号 1 幢厂房

上海市闵行区梅富路 85 号 1 幢厂房，该房屋系公司向上海展星仓储有限公司租赁。根据公司与出租人签订的《厂房租赁合同》，租赁期限为 2014 年 4 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止，年租金为人民币 812,000.00 元。

该房屋系上海达行电子电器有限公司所有，上海达行电子有限公司出具委托书，同意梅富路 85 号房屋由上海展星仓储有限公司出租、管理，此委托书仅限房屋出租使用。

(六) 员工情况

1、公司员工数量及结构

公司报告期内，公司共有员工 52 名。具体情况如下：

(1) 岗位结构

单位：人

岗位类别	人数	人员占比
管理及行政人员	7	13.46%
销售人员	22	42.31%
运营保障人员	14	26.92%
采购人员	4	7.69%
财务人员	5	9.62%
合计	52	100.00%

(2) 年龄结构

单位：人

年龄构成	人数（人）	人员占比
30 岁及以下	12	23.08%
30 岁-39 岁	27	51.92%
40-49 岁	10	19.23%
50 岁及以上	3	5.77%
合计	52	100.00%

(3) 学历结构

单位：人

教育程度	人数（人）	人员占比
硕士及以上	1	1.92%
本科学历	9	17.31%
大专学历	17	32.69%
其他	25	48.08%
合计	52	100.00%

2、核心业务人员情况

公司核心业务人员主要张洪斌、张武斌、计静瑜等。

张洪斌，简历详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

张武斌，简历详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

计静瑜，简历详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

3、公司核心业务人员变动情况

报告期内，公司核心业务人员未发生变化。

4、核心业务人员的持股情况

核心业务人员	职务	持股数量（股）	比例（%）
张洪斌	董事长兼总经理	7,500,000	41.6667
张武斌	董事	500,000	2.2778
计静瑜	监事	无	无
合计		8,000,000	43.9445

四、与主营业务相关的情况

（一）主要产品及服务收入情况

报告期内，公司产品及服务收入及占比情况如下：

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比

客房用品	24,305,579.52	99.92%	51,664,624.48	100%	51,204,808.60	100%
其他	18,443.41	0.08%	/	/	/	/
合计	24,324,022.93	100%	51,664,624.48	100%	51,204,808.60	100%

(二) 主要客户情况

1、2015年1-6月，公司前五名客户的销售额及其占公司营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	广东民大投资集团有限公司	1,072,341.88	4.41
2	珠海长隆投资发展有限公司企鹅酒店	981,478.63	4.04
3	嘉里置业（南昌）有限公司	876,424.35	3.60
4	珠海十字门中央商务区建设控股有限公司	848,070.09	3.49
5	重庆宾馆有限公司金威万豪酒店分公司	739,827.50	3.04
合计		4,518,142.45	18.58

2、2014年，公司前五名客户的销售额及其占公司营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	上海首域贸易有限公司	2,489,346.35	4.82
2	重庆宾馆有限公司金威万豪酒店分公司	1,735,478.63	3.36
3	海南绿城高地投资有限公司	1,666,190.17	3.23
4	舟山市普陀绿城实业投资有限公司	1,663,977.77	3.22
5	北京中盛泰富贸易有限责任公司	1,533,205.12	2.97
合计		9,088,198.04	17.60

3、2013年，公司前五名客户的销售额及其占公司营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	珠海长隆投资发展有限公司横琴湾酒店	2,643,841.88	5.17
2	上海现代建筑设计集团工程建设咨询有限公司	2,273,550.59	4.45

3	沈阳全运村建设有限公司	1,653,324.78	3.24
4	成都鸿志酒店用品有限公司	1,434,078.37	2.81
5	中国人民解放军总医院海南分院招待所	1,419,535.72	2.78
合计		9,424,331.34	18.45

报告期内，公司前五名客户的销售收入占当期公司销售收入的比重相对稳定，且向前五大客户销售收入占比均未超过 20%。公司不存在对单一客户严重依赖的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品原材料及供应情况

作为国内领先的酒店客房用品供应服务商，公司主要采购商品系根据客户需求向其提供的客房定制品、客房电子电器产品等综合客房用品，该等商品生产厂家或供应商数量较多，能够确保及时为客户提供产品和服务，不存在对某一供应商过度依赖的问题。

2、公司 OEM 代工情况介绍

（1）公司选择代工厂商的主要参考因素：

①工厂资质完整性；

②在每个产品系列专用领域具有产品设计、研发、专业检验检测等技术保障综合能力；

③生产产能规模，交货期是否能得到保障；

④已经有为国际知名品牌代工的工厂优先选择；

⑤劳动保障以及社会责任等符合国家法律法规。

（2）重要外包厂商：

江苏顺发电器有限公司、浙江月立电器有限公司、宁波市鄞州区中税网络有限公司等。

（3）外包厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况：均无关联关系。

（4）与外包厂商的定价机制

代工厂以产品销售的形式向公司提供商品，商品价格即是公司商品购进成

本。定价原则主要依据元素为代工产品原材料成本、人工成本、合理毛利率、税收等。由于代工产品不存在品牌推广、商标使用等费用，代工产品采购成本较其他代理品牌产品具有较大的成本优势。

(5) 外包产品、成本的占比情况

(单位：元)

年度	销售金额	比例 (%)	成本金额	比例 (%)
2013 年	21,055,417.30	41.12	14,414,538.68	35.09
2014 年	23,826,505.59	46.12	15,785,059.96	39.58
2015 年 1-6 月	12,682,277.50	52.14	8,043,100.39	44.81

(6) 外包产品的质量控制措施：

外包产品的质量控制主要按以下这个环节来予以控制：

下单环节：

①代工厂按公司产品技术要求制作最终产品封样样品。

②封样样本双方确定为定模定牌产品质量标准进行执行，并根据封样样品制定产品信息表作为质量标准依据来执行。

生产环节：

③每批订单制作严格按订单数量组织采购产品原材料、包装等进行生产，公司应对菲林的正确性进行确认。

④代工厂严格按双方确定的定模定牌产品质量标准（产品信息表）进行生产。

⑤公司有权可以在代工厂生产过程中实施现场监控和抽查，确保生产过程符合预订产品质量标准。

验货环节：

①代工厂提供的产品未达到质量标准，公司经验货确认后有权拒收。但公司不得拒收已下订单的合格产品。

②外观判断由甲、乙双方验货代表以封样样品为准进行验货。

③质量抽查按每批 10% 标准来执行，标准按原先制定的定模定牌产品质量标准（产品信息表）。

④代工厂提供的产品如在销售过程中出现批量质量事故（同一批量同一质量缺陷超过 5% 时称为批量质量事故），由代工厂承担由此引起的质量责任并最大

限度地以满足公司销售为前提，及时做好善后工作，处理方法（如退货、换货、修复等）双方协商解决，并由代工厂承担由此引起的相关费用。批量质量事故的质量缺陷是指产品功能性及隐藏性的功能问题（不能于验货时发现）方面影响用户正常使用的缺陷。

验货环节说明：

①货物到达公司指定收货地点，公司人员对货物规格、型号、数量进行验收并签署验收记录。

②由于所供货物一次性数量品种较多，买方到货时无法对其品质逐一验收的，卖方同意自收货之日起 15 天作为品质验收期，15 天内买方在品质验收中发现有部分残损或不符合质量要求的货品，应在此时间内通知代工厂，代工厂经确认属于商品移交前已存在的缺陷时，代工厂则在 20 天内将补损部分货物送达合同指定地点，如超过 20 天，公司有权取消订单。

③在合同规定的品质验收期内发现问题，货物补损来回费用由代工厂负责。超过合同规定的品质验收期如发现有货物残损等现象代工厂将按维修品处理或给予翻新，对数量缺少问题将不承担任何责任。

(7) 产品认证：

公司对自主品牌产品根据品类不同做中国 CCC 和国际认证（CE/CB）。

(8) 外包在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性：

外包是公司自主品牌产品的产品管理模式，在公司自主品牌发展管理中是一项重要的管理环节。在自主品牌发展过程中我们实施以产品设计研发为主，生产外包的轻资产管理模式和以品牌运营为中心的经营模式。

(9) 公司对外协厂商是否有依赖性：

公司对外协厂商无依赖性，公司多维度选择外协厂商，外协厂商资源丰富；公司严格规范和约束外协厂商对公司商标的使用权。

3、成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料构成，具体情况如下：

成本构成项	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
进货成本	17,951,205.35	100	39,877,517.29	100	41,078,207.58	100

合计	17,951,205.35	100	39,877,517.29	100	41,078,207.58	100
----	---------------	-----	---------------	-----	---------------	-----

4、报告期内向前五名供应商的采购情况

(1) 2015年1-6月

序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比(%)
1	佛山市顺德区环威电器有限公司	3,596,871.80	12.85
2	宁波市鄞州区中税网络有限公司	1,573,378.63	5.62
3	纽卫贸易(上海)有限公司	1,365,958.86	4.88
4	伟易达电子实业(深圳)有限公司	1,302,295.73	4.65
5	浙江月立电器有限公司	657,743.59	2.35
合计		8,496,248.61	30.35

(2) 2014年度

序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比(%)
1	佛山市顺德区环威电器有限公司	6,155,669.23	13.53
2	宁波市鄞州区中税网络有限公司	3,245,945.80	7.13
3	上海铭沁经贸有限公司	2,598,273.76	5.71
4	伟易达电子实业(深圳)有限公司	2,544,348.72	5.59
5	沃科声(上海)商贸有限公司	2,162,217.62	4.75
合计		16,706,455.13	36.71

(3) 2013年度

序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比(%)
1	飞利浦(中国)投资有限公司	6,655,141.09	15.54
2	佛山市顺德区环威电器有限公司	4,557,713.71	10.64
3	宁波市鄞州区中税网络有限公司	3,608,830.77	8.43
4	上海铭沁经贸有限公司	1,714,930.37	4.00
5	伟易达电子实业(深圳)有限公司	1,670,579.03	3.90
合计		18,207,194.97	42.51

报告期内,公司主要供应商以及采购金额占比保持相对稳定,前五名供应商的采购金额占公司原材料采购总金额的比例较小,且向前五大供应商采购占比

均未超过 20%，不存在对单一供应商及前五供应商严重依赖的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供货商中占有权益。

（四）重大合同及履行情况

报告期内，公司重大合同均能够正常履行，不存在纠纷。

作为专业从事高星级酒店客房产品设计、研发、生产、销售一体化服务的企业，公司在开展业务过程中通常与客户、供应商签订框架合同或协议，框架合同或协议未约定合同金额、合同标的数量，交易双方在合同期限内以实际销售订单或采购订单进行结算。公司根据实际业务情况，将 100 万以上的合同认定为重大合同。

截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营能力有重大影响的业务合同主要为重大的采购及销售合同，具体情况如下：

1、销售合同

报告期内，公司 100 万以上的销售合同如下：

金额：元

序号	签署时间	客户名称	卖方	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	2013/5/28	上海现代建筑设计集团工程建设咨询有限公司	唐年有限	客房用品	1,361,261.00	履行完成
2	2013/6/14	沈阳全运村建设有限公司	唐年有限	客房用品	1,260,000.00	履行完成
3	2013/9/12	北京古北水镇旅游有限公司	唐年有限	客房用品、客房电器、前厅用品	1,543,787.00	履行完成
4	2013/9/26	天津德升酒店管理有限公司	唐年有限	客房杂件	1,650,000.00	履行完成
5	2013/10/23	北京中盛泰富贸易有限责任公司	唐年有限	客房杂件、餐饮皮具销售	1,328,310.00	履行完成
6	2013/11/20	海南绿城高地投资有限公司	唐年有限	客房用品	1,245,215.00	履行完成
7	2014/3/14	珠海长隆投资发展有限公司横琴湾酒店	唐年有限	服务车、行李车	1,114,400.00	履行完成
8	2014/9/20	重庆宾馆有限公司	唐年有限	客房电器	1,797,500.00	履行完成
9-1	2015/1/28	广东民大投资集团有限公司	唐年有限	客房用品	1,170,000.00	履行完成
9-2	2015/2/16	广东民大投资集团有限公司	唐年有限	酒店客房用品销售（增加）	84,640.00	履行完成

2、采购合同

报告期内，公司重大的采购合同如下：

序号	签署时间	客户名称	采购方	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	2013/1/1	飞利浦（中国）投资有限公司	唐年有限	飞利浦影音及配件产品（经销商协议）	框架协议	履行完成
2	2013/4/1	伟易达电子实业（深圳）有限公司	唐年有限	酒店电话	框架协议	履行完成
3	2013/9/12	美康雅国际贸易有限工资	唐年有限	吹风机	框架协议	履行完成
4	2014/1/1	飞利浦（中国）投资有限公司	唐年有限	飞利浦影音及配件产品（经销商协议）	框架协议	履行完成

5	2015/1/1	宁波市鄞州区中税网络有限公司	唐年有限	委托定牌定模加工协议	框架协议	正在履行
6	2015/1/1	宁波胜诺电器有限公司	唐年有限	影音产品	框架协议	正在履行
7	2015/1/1	江苏顺发电器有限公司	唐年有限	客房电器	框架协议	正在履行
8	2015/1/1	温州市慧普电器有限公司	唐年有限	电吹风	框架协议	正在履行
9	2015/1/1	纽卫贸易（上海）有限公司	唐年有限	清洁用品	框架协议	正在履行
10	2015/1/1	广州尚多皮具有限公司	唐年有限	皮具	框架协议	正在履行
11	2015/1/1	苏州爱普消费电子有限公司	唐年有限	电热水壶	框架协议	正在履行
12	2015/1/1	浙江月立电器有限公司	唐年有限	客房电器	框架协议	正在履行
13	2015/3/12	东莞汇勋电器制品有限公司	唐年有限	客房电器	框架协议	正在履行

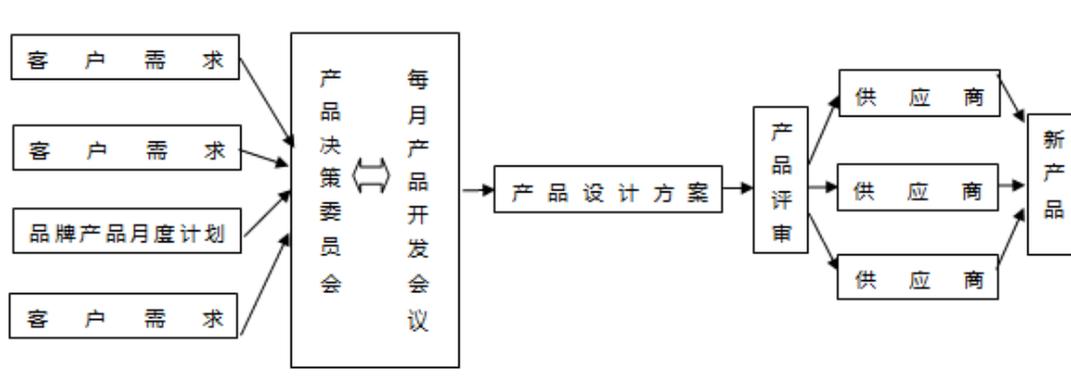
五、公司的商业模式

唐年股份是一家专业致力于为酒店提供客房产品综合解决方案，是一家具有专业服务领域产品设计开发、技术协助支持、资源规划建设、供应服务等综合能力的酒店供应行业现代服务企业。多年来通过规划发展【TONNEY】品牌客房产品系列和【易安/E-SAFE】品牌酒店客房保险箱二大自主品牌产品，在酒店业建立了很好的品牌影响力，产品在专业性和市场需求吻合度方面都处于行业前列。公司为香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等中国区 800 多家国际著名品牌酒店和亚太区 100 多家海外酒店提供开业产品服务，在客房产品细分市场领域具有较大的竞争优势和良好声誉。

公司所服务的客户多数是酒店行业的国内外知名品牌，公司自销自主品牌商品，经销或代销代理和其他品牌商品。公司在产品资源、客户资源以及行业经验方面的多年积累，以及国内核心区域的销售网络服务能力、较高认知度的品牌和客房产品平台影响力。公司报告期内盈利情况良好，利润率水平与同行业可比公司相当，随着自主品牌份额占比逐渐增大，利润水平会继续攀升。

（一）产品研发模式

公司自主品牌产品研发产品中心为管理部门，负责从产品规划，设计研发到供应链组织管理系列工作。公司产品决策委员根据自主品牌产品月度及季度开发计划，结合销售从客户反馈的需求，每月组织产品开发会议，提出新产品开发方案，组织评审产品设计方案并形成决策结果。产品中心同时根据会议决议对评审后产品方案寻找 OEM 工厂代工直到最终新产品完成。

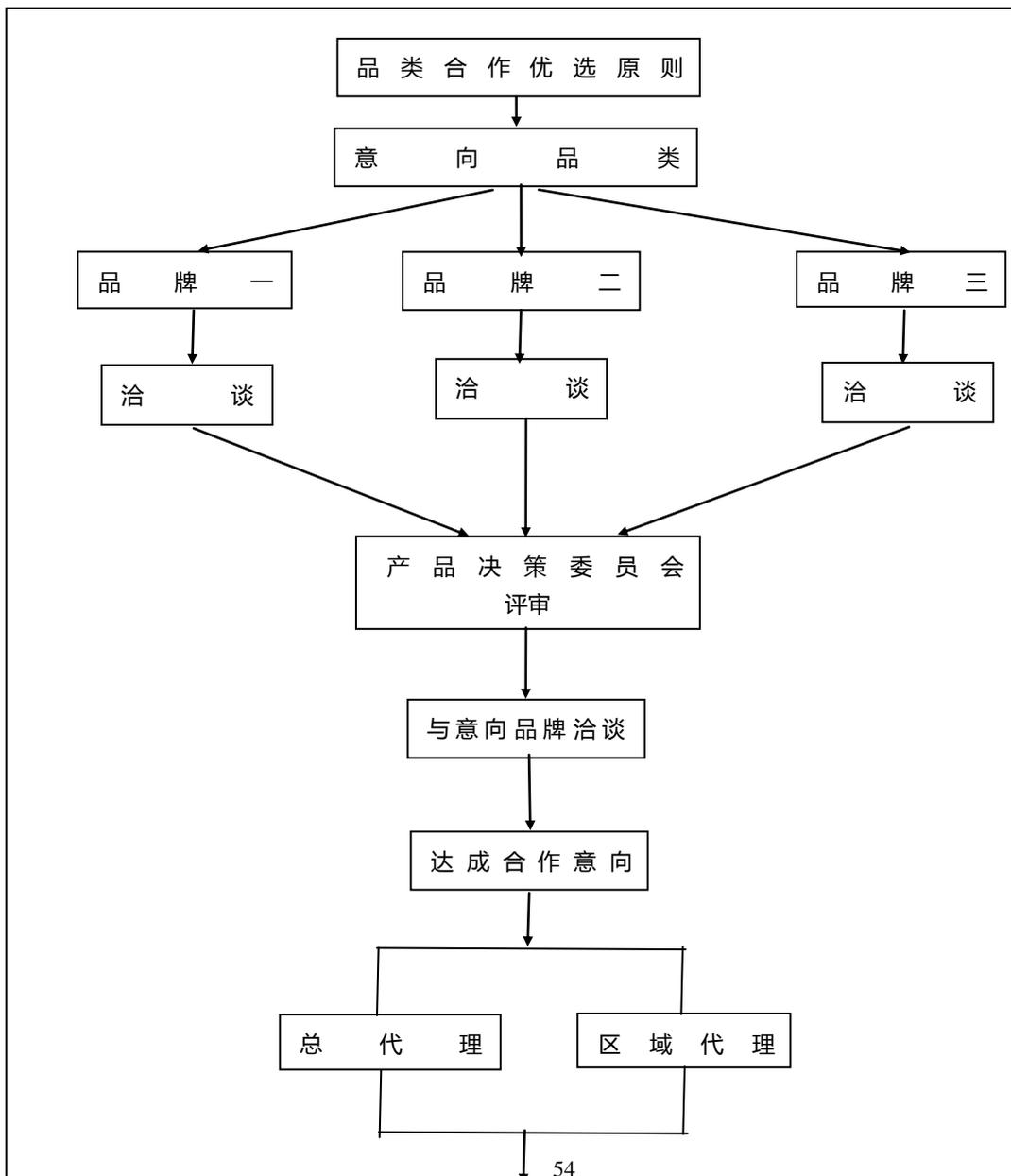


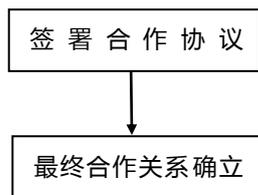
自主品牌发展采用 OEM 模式，通过对产品设计、研发、供应链管控及国际

国内认证等系统管理确保产品品质。公司自主品牌产品解决了行业中缺乏系统性高吻合度的专业产品痛点，提高了产品的综合解决能力，也使公司从代理合作走向品牌企业发展，实现了企业长效成长发展的系统规划。

（二）采购模式

公司根据业务发展需要，组织客房产品线上的品牌产品采用总代理、区域代理、经销和项目特定合作等多种方式与上游品牌商建立采购合作关系，产品以采购方式组织直接向其采购以降低产品成本，保证产品质量、供货及时性、持续供应能力以及售后服务保障等。凭借多年的积累以及在行业中的良好声誉，公司获得了多个客房产品领域国际知名品牌合作机会。





（三）销售模式

根据所服务行业的特性和产品品牌结构的实际情况，公司销售模式采用以直销为主，辅以代理合作的模式。公司销售部门由项目销售部、集团客户部、常规业务销售部、海外市场部四大版块组成。解决从销售运营模式、重点大客户、市场区域、项目与常态业务间全结构化的销售服务能力构建。通过与各大地产集团、酒店开发商、酒店管理集团、采购公司等第三方服务机构、行业专业展会、网络渠道等客户信息来源建立客户资源，保障客户资源的延续性。以客房产品综合解决方案服务商为定位，通过为客户提供客房产品设计、技术协助支持、整体配置方案建议、供应服务等服务，从而高效解决客户客房产品采购配置，提供具有竞争力的服务，实现公司盈利和长远发展。

在以亚太区域为主的海外市场采取国家和区域合作的代理模式发展自主品牌产品市场渠道，提升自主品牌在酒店行业的国际影响力。

公司依托业务领域品牌和平台影响力、具有竞争力的产品资源、专业的综合解决方案团队服务能力、健全的销售网络渠道，通过专业高效的服务运营管理，积极参与市场竞争不断获得销售收入，以及采用轻资产运营模式，努力实现最低产品成本，从而获取最大化的盈利。公司根据对市场需求和行业发展趋势的分析研究，特别是公司自主品牌长期规划发展带来的综合竞争力，产品结构的不断优化、销售渠道的延伸拓展、互联网电子商务平台建设等提升公司持续竞争力，实现持续盈利能力。

六、公司所处行业的基本情况

唐年股份是一家专业致力于为酒店提供客房产品综合解决方案，是一家具有专业服务领域产品设计开发、技术协助支持、资源规划建设、供应服务等综合能力的酒店供应行业现代服务企业。在专注的客房用品细分市场领域具有领先优

势，是酒店用品供应行业中的细分渠道，主要为酒店客房提供客房产品综合方案解决。产品包括但不限于客房保险柜、客房小冰箱、客房电话机、客房音响系统、客房电子电器设备、客房订制品类等产品。

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为批发和零售业（F）-批发业（代码 F51）；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处细分行业为批发和零售业（F）-批发业（F51）中的其他未列明批发业（代码 F5199）；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“批发和零售业”之“其他未列明批发业”（代码 F5199）。

（一）行业概况

1、行业主管部门

批发和零售业的行政主管部门是中华人民共和国商务部，其职能包括负责推进流通产业结构调整，指导流通企业改革、商贸服务业和社区商业发展，提出促进商贸中小企业发展的政策建议，推动流通标准化和连锁经营、商业特许经营、物流配送、电子商务等现代流通方式的发展；拟订国内贸易发展规划，促进城乡市场发展，指导大宗产品批发市场规划和城市商业网点规划、商业体系建设工作等。

作为酒店客房用品细分领域的优秀供应商，公司是中国饭店采购供应协会会员，同时是该协会的副会长单位。中国饭店业采购供应协会（CHPSA）是根据国际行业组织惯例，由饭店企业及其负责采购事务的中高级管理人员、品牌饭店用品、设备、设施及材料生产分销企业、饭店设计与装饰企业、饭店人力资源服务机构、以及提供采购管理咨询服务工作的企事业单位自愿组成的全国性社团组织。中国饭店业采购供应协会主要目的是：加强饭店与上下游产业间的合作，构建行业间信息沟通、采购交易、物流配送、市场拓展、品牌塑造、技术创新、投资合作、管理交流互动互助平台，促进饭店业与上下游产业间战略合作伙伴关系的建立，提高饭店行业整体管理水平及运营效率，促进行业的产业升级。

2、行业的主要法律法规及政策

公司的主要业务为酒店客房提供客房产品综合方案解决。产品包括但不限于客房保险柜、客房小冰箱、客房电话机、客房音响系统、客房电子电器设备、客

房订制品类等产品。与公司业务相关的法律法规有：

编号	发布年份	政策名称	主要内容
1	2000.7	《中华人民共和国产品质量法》	加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者合法权益，维护社会经济秩序。
2	1999.3	《中华人民共和国合同法》	保护合同当事人的合法权益，维护社会经济秩序，促进社会主义现代化建设制定。
3	1999.8	《中华人民共和国招标投标法》	规范招标投标活动，保护国家利益、社会公共利益和招标投标活动当事人合法权益，提高经济效益，保证项目质量。
4	2001.12	《国家认证认可监督管理委员会公告 2001 年第 2 号——实施强制性产品认证制度有关安排的规定》	维护社会经济秩序，保护消费者合法权益。
5	2001.12	《强制性产品认证标志管理办法》	维护社会经济秩序，保护消费者合法权益。
5	2011.12	《中华人民共和国招标投标法实施条例》	为了规范招标投标活动。
6	2015.7	《产品质量监督抽查实施规范》	为规范日用陶瓷等产品质量。

3、行业与上下游关系

酒店客房产品行业的价值链主要分为三个环节：

产业上游即是各类产品品牌商和 OEM 生产厂商，提供各类客房电子电器产品如客房保险箱、客房小冰箱、客房电话机、客房音响设备、客房小电器、房间电子产品等和客房定制产品。其中客房定制类产品具有种类多、材料应用广泛、生产工艺多样性等特点，产品包括皮革制品、竹木制品、不锈钢制品、玻璃制品、塑料制品、亚克力制品、树脂制品、以及多种材料复合工艺的产品等等。这些特点决定了酒店用品包括客房用品不可能仅由一个品牌供应商或者一家生产厂商独立可以完成，势必需要各类品牌供应商和生产厂商共同构成产业链上游。

中游是酒店客房产品供应服务企业，负责集中对各类酒店客房产品资源进行整合管理，并为下游企业提供服务。

下游是客房用品的需求方，主要为各类不同品牌、星级和规模的连锁酒店和单体酒店、游轮、服务公寓、养老公寓等有客房产品需求的企业。

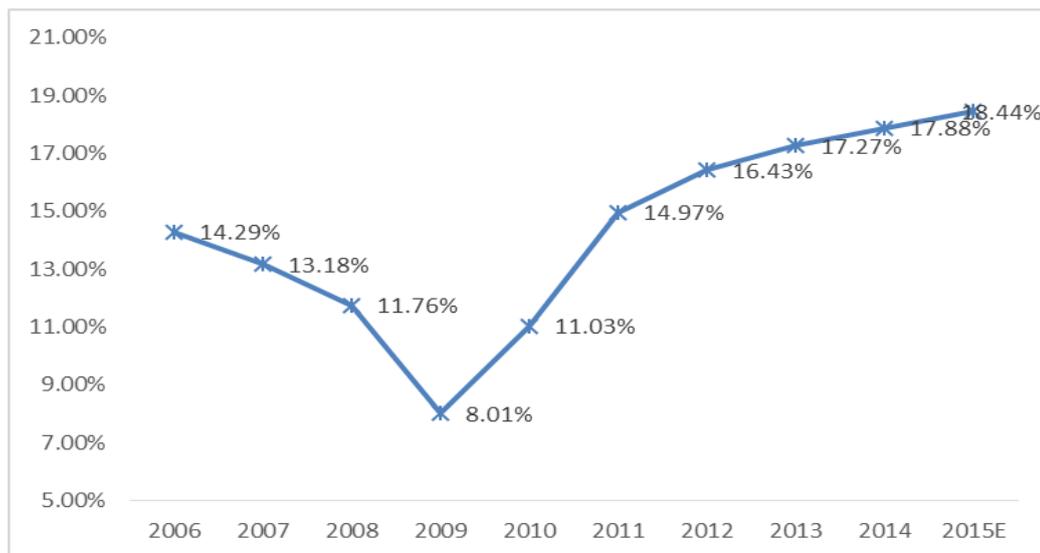
公司处于产业链中游段，结合产业的实际情况，根据下游各类酒店、游轮、服务公寓、养老公寓等客户的需求，通过整合各类产品资源，提供下游客户所需求的整体方案解决，打通整个产品链使得整个产业资源得到充分贯通和实现经济价值。

4、目前行业发展现状

（1）行业特点

目前酒店设备用品供应行业整体上仍是一片红海，市场规模大、销售系统繁杂、管理结构繁冗、品牌杂乱等特点，依然笼罩着整个行业。受国家政策影响，2014 年高档星级酒店发展受挫，但整个行业仍保持升势。同 2014 年相比，2015 年行业预计增长 18% 以上，行业发展已经连续 6 年保持加速上升趋势。

图：2006-2015 年行业增长速度



数据来源：国家统计局

据统计，酒店客房用品的市场规模 2014 年就达到 4154 亿元，再加上酒店客房电器行业市场规模将超过 10000 亿元，整体市场规模巨大。但是与巨大的整体市场规模形成鲜明对比的是行业内部群雄割据的格局。与其他行业不同，酒店客房产品市场产品结构相当复杂，这就造成行业内公司销售系统复杂，品牌杂乱，同时也相应增加了行业内公司的管理难度。我国大部分客房用品企业均不具备自有品牌，仅负责采购整合工作，规模较小，竞争能力和抵抗风险的能力有限。行业仍处于群雄割据的阶段之中，呈现大行业、小企业、多产品、难管理的特点。

(2) 行业规模、市场需求

酒店客房用品包含房间内所有的产品和设施，主要产品包括纺织品、低值易耗品、电子电器类产品、设计定制类产品、系统集成类产品等。其中，纺织品等产品可以多次使用，与酒店客房数量成正相关关系，而对于客房低值易耗品，其每天的使用量都很大，与入住人数成正相关。

随着中国旅游行业的不断成熟，中国酒店数量的不断增长，中国酒店用品的市场规模都将得到较大的增长。据统计，我国酒店用品行业市场规模一直处于加速增长的趋势之中。即使仅考虑电器之外的酒店客房用品，2005 年我国酒店客房用品市场规模为 1295 亿元，而 2010 年我国酒店客房用品市场规模已经增长到 2245 亿元，增长幅度达到 73.36%，预计 2015 年市场规模将达到 4920 亿元，比 2010 年增长 119.15%，整体市场规模巨大。

图：2005-2015 年我国酒店客房用品市场规模



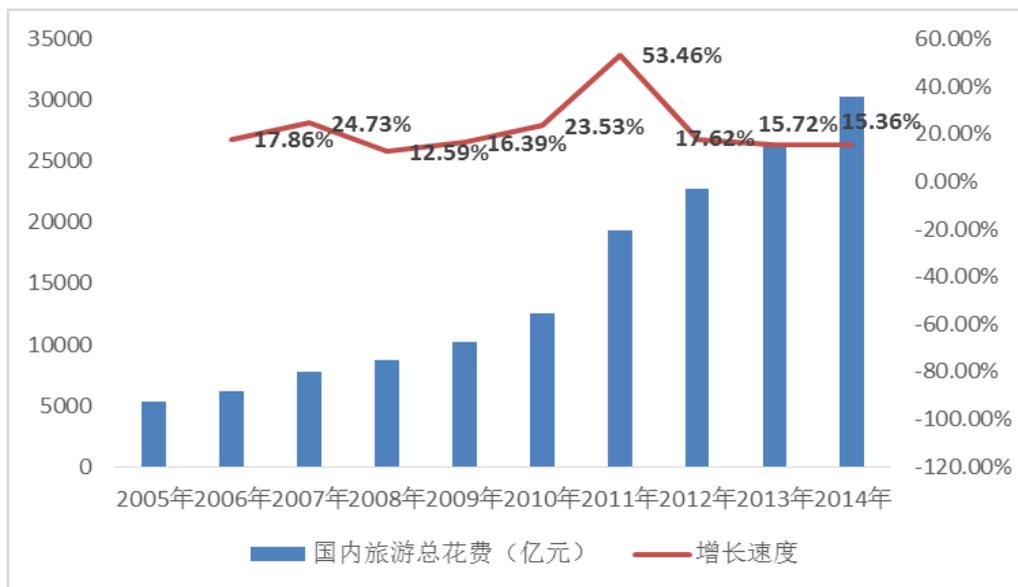
数据来源：慧聪酒店网

(3) 行业现状与发展前景

客房产品行业与我国新开、需要更新升级的酒店数量息息相关，而酒店数量又主要受我国旅游市场的影响。据统计，我国 2014 年国内旅游花费 30311.9 亿元，其中约 30% 为住宿花费。不计商务出行、日常使用等其他影响因素，2014 年仅旅游市场就能给我国酒店业带来 10000 亿以上的收入，而我国旅游行业仍然处在不断的蓬勃发展之中。

根据国家统计局的数据显示，我国 2014 年国内生产总值达到 63.64 万亿，比上年增长 7.40%。全年全国居民人均可支配收入达到 20167 元，比上年增长 10.1%；其中城镇居民人均可支配收入 28844 元，比上年增长 9.0%。全国居民人均消费支出 14491 元，比上年增长 9.6%；其中城镇居民人均消费支出 19968 元，增长 8.0%。预计 2015 年 GDP 增长仍在 7% 左右，经济发展十分迅速，居民人均可支配收入不断提高，恩格尔系数逐年下降，人均消费支出逐年增长，居民消费购买力不断加强，这使我国居民对于精神文化提出了更高层次的需求，也带动了旅游市场的火爆。

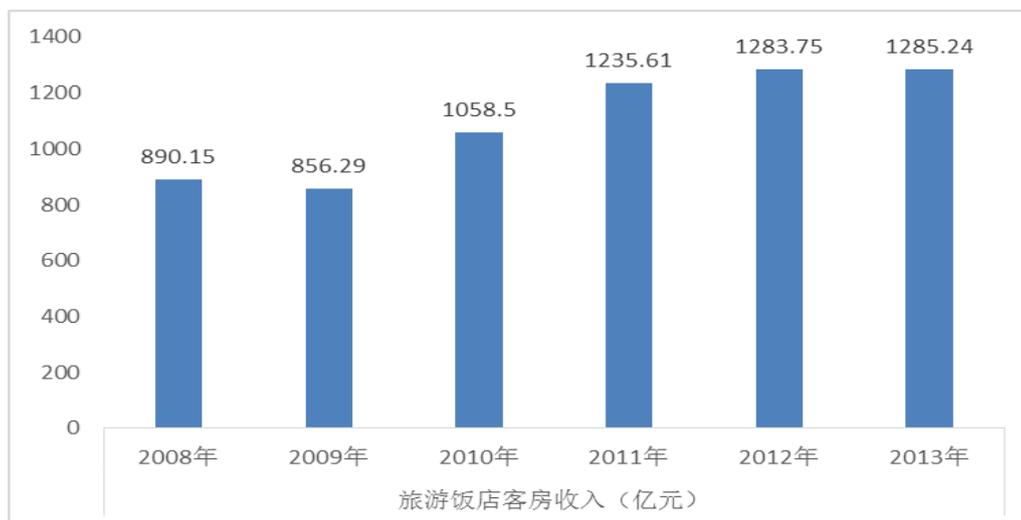
图：2005 年-2014 年国内旅游总花费和增长速度



数据来源：国家统计局

从 2005 年到 2014 年我国旅游市场基本保持在 15% 以上的增长速度，只有 2009 年略低于 15%，2011 年我国旅游市场增速甚至达到 53.46%，发展迅猛。旅游行业的火爆带动了我国住宿业的蓬勃发展。从节假日各城市和旅游景区一房难求这一现象中可见一斑。我国旅游客房收入也一直保持稳定增长。2013 年，我国旅游饭店客房收入达到 1285.24 亿元。

图：我国旅游饭店客房收入

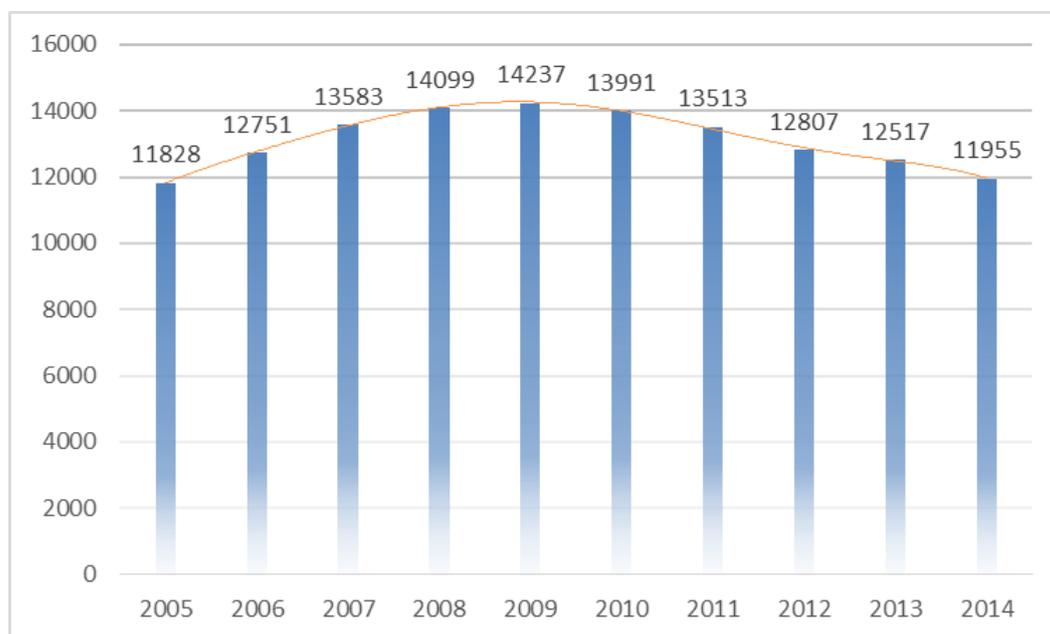


数据来源：国家统计局

近年来，虽然高端星级酒店受我国政策影响受到较大的冲击，仍处于寒冬之中发展缓慢，但是各种连锁经济型酒店、个体宾馆、饭店对客房用品的采购量填

充了高端酒店减少采购这一空缺，对于酒店用品行业形成较强支撑。

图：2005 年-2014 年星级酒店数量

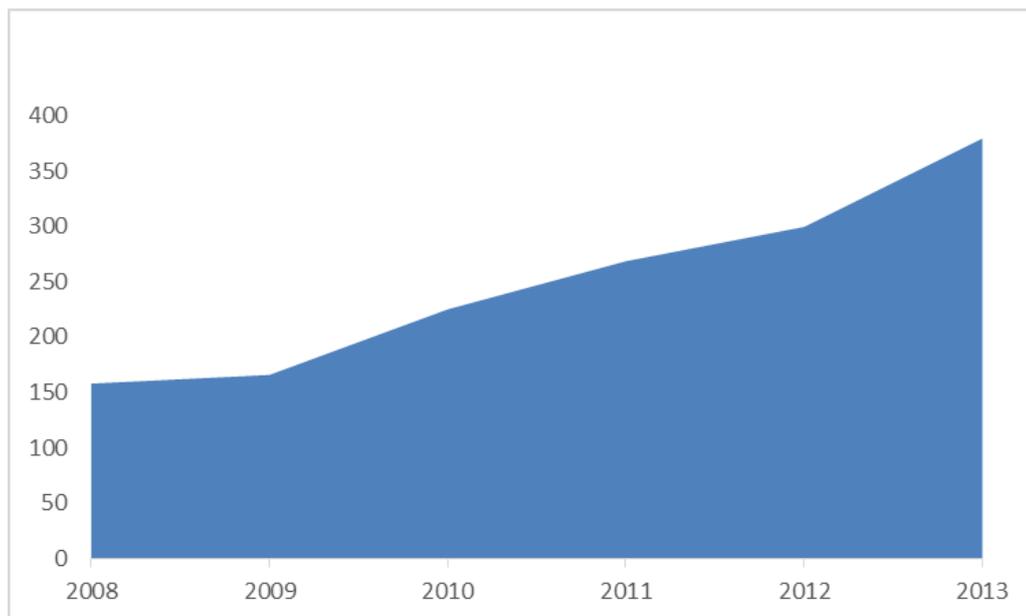


数据来源：国家统计局

2005 年-2009 年，伴随着我国经济的高速发展和居民生活水平的飞速提高，我国星级酒店数量处于稳定增长的阶段，从 2005 年的 11828 家增长到 2009 年峰值的 14237 家，增长 20.37%。而从 2009 年之后，我国的星级酒店数量开始进入下降通道，特别是自 2012 年之后开始加速下降。

而与之形成鲜明对比的是我国二三线城市各种连锁酒店，快捷宾馆，饭店等高速发展，迅速填补了星级酒店数量下滑对酒店用品行业形成的缺口。

图：我国一般旅馆客房收入（亿元）



数据来源：国家统计局

除了新增酒店的采购需求对客房用品行业具有较大贡献之外，存量酒店的采购也很可观。根据美国酒店协会做过的调查显示，美国每一家酒店支出中，维护一间客房每年的净资本支出是 3870 美元，维护餐厅 85 美元，娱乐设施 150 美元，后台支持、水、能耗、物业维护 2235 美元。美国酒店业用于客房用品的采购额大大高于餐厅用品的采购额。调查中显示美国酒店业采购费用平均每年增长 3.6%，酒店业的营业额平均每年增长 6.8%，通货膨胀率增长 2.3%。全面服务的酒店采购成本在逐年增长，有限服务的酒店（无餐厅）则有上下浮动。美国酒店业部门采购费用增长最大的是客房部。用于采购洗衣、布草、客房用品的采购费用年增长率为 5.6%。这是整体采购费用率的 1~1.5 倍。为提高客房用品档次而花费的金钱带来的回报要远比花费在餐厅的投资大得多，酒店高层仍将盈利与采购的重点放在客房部。存量酒店每年的采购额呈上升趋势。

未来随着我国大经济环境的回暖和旅游、酒店行业的继续发展，酒店客房用品行业将会继续保持稳定发展，目前酒店用品行业呈现大市场、小企业、多产品、难管理的特点，行业存在强烈的整合需要，其中的优势企业有望通过兼并等外延式发展实现跨越式的增长，行业集中度有收敛的趋势。行业内的优势企业迎来前所未有的发展机会。

（二）行业发展趋势

1、品牌建设意识，提升企业形象

强化品牌建设意识，提升企业形象在现阶段越来越为行业所重视，品牌价值已经成为公司的重要无形资产。酒店客房用品公司过去不太重视品牌的构造，忽视了品牌对于提升公司形象，提高企业知名度的重大影响。随着行业竞争日趋激烈，品牌对于公司的重要价值越来越为企业所认知。行业从过去重产品轻品牌逐渐转向产品和品牌并驾齐驱，共同塑造、发展。

2、产品的自主研发能力逐渐提高

过去公司主要以资源整合为主，上游对接制造企业，下游对接高级酒店，很少进行生产。这一方面造成行业内部产品同质化严重，公司之间区分度有限，影响品牌黏性，不利于公司提高竞争力，占据行业优势地位；另一方面，也造成行业内公司自主研发能力有限，不能跟随时代潮流，满足现代社会消费群体个性化的消费需求。现阶段，酒店采购产品趋重消费者需求，越来越关注消费者的使用习惯和使用体验。绿色、环保、人性化、个性化日益成为采购方关注的重点。相应的，酒店用品行业也逐渐将着眼点转向这些方面，提高自主研发能力，满足下游不断变化的需求，提高产品差异性，进而提升自身市场竞争力，扩大市场规模和品牌影响力。

3、酒店用品电子商务平台崛起

电子商务是目前每个行业都关注的商业模式，对于酒店采购来说，也是一个不可回避的挑战。同时，在日益激烈的行业竞争情况下，其可以使酒店采购业的成本降得更低。电子商务平台构建是酒店采购趋势。而推动这一趋势尽快实现，是需要业主、管理方、供应商共同努力的，首先要打破传统思维；其次要建立酒店用品标准；第三要大胆营造“淘宝式”环境；第四则需提供无忧的货款保证。酒店用品的电子商务平台将会逐步崛起，酒店采购将以领跑姿态趋向电子商务化。

（三）行业基本风险

1、宏观经济波动风险

酒店用品行业主要受住宿业影响，当住宿业景气，新开酒店数量多，存量酒店更新、升级欲望强烈时，酒店用品行业面临强劲的下stream需求，业绩水涨船高。目前我国酒店行业与旅游业关系密切，如果我国宏观经济情况不好，旅游行业受到冲击，势必会影响我国住宿业未来发展，甚至影响存量市场，酒店用品行业将

面临较大冲击，这对公司财务状况和经营业绩将造成一定影响。

2、旅游业受政策环境影响的风险

旅游和酒店业受国家政策环境影响是客观存在的风险。近几年政策性影响主要表现在旅游酒店开发商（房地产商）在国家产业发展支持上不足，类似限购等造成开发商长期规划不及预期，对酒店和旅游景区等商业类业态投资趋势偏慢。经营环境主要是流行性疾病、自然灾害等会对旅游和酒店也造成伤害。

3、市场竞争风险

酒店供应行业市场化程度较高，具备大行业，小企业的特点，行业内部企业数量多，产品及服务同质化严重，竞争较为激烈。竞争从价格、宣传等方面逐步扩展到品牌、设计、渠道等方面。

4、行业集中度不高的风险

酒店供应行业整体市场规模已经突破一万亿，但是行业内部企业收入规模与整体市场规模不相匹配。绝大部分从业公司收入规模小于一千万元，行业内企业数量较多，整个行业集中度不高，企业规模不大。此外，大部分从业企业仅负责资源整合，不具备自己的品牌，抵抗风险的能力较差。

（四）影响行业发展的关键因素

1、有利因素

（1）销售渠道的拓展

电子商务平台的商业模式与酒店供应链高度衔接。在拓宽销售渠道的同时，其可以使酒店采购业的成本降得更低。电子商务平台构建是酒店采购趋势。而推动这一趋势尽快实现，是需要业主、管理方、供应商的共同努力，首先要打破传统思维；其次要建立酒店用品标准；第三要大胆营造“淘宝式”环境；第四则需提供无忧的货款保证。酒店用品的电子商务平台将会逐步崛起，酒店采购将以领跑姿态趋向电子商务化。

（1）市场前景广阔

随着中国旅游行业的不断成熟，中国酒店数量的不断增长，中国酒店用品的市场规模都将得到较大的增长。据统计，我国酒店用品行业市场规模一直处于加速增长的趋势之中。即使仅考虑电器之外的酒店客房用品，2005年我国酒店客

房用品市场规模为 1295 亿元，而 2010 年我国酒店客房用品市场规模已经增长到 2245 亿元，增长幅度达到 73.36%，预计 2015 年市场规模将达到 4920 亿元，比 2010 年增长 119.15%，整体市场规模巨大。

2、不利因素

（1）行业监管和法律法规尚不健全

目前，在酒店用品行业的发展过程中，关于如何保护自主品牌以及代理区域和代理权的保护等方面，仍然存在着法律空白和相关法律法规不完善不健全的问题。因此，在酒店用品乃至整个旅游类酒店行业中，需要加强相关法制建设，保障整个行业的健康发展。

（2）行业标准化程度尚待提高

酒店用品的标准化、品牌化，就是对酒店用品的重复性事物和概念进行统一、规范和定义，达到最佳有序度，获得相应的社会效益。根据对象的不同，酒店用品标准化包括电子电器和客房用品的标准化等。而我国现在整个行业的产品质量良莠不齐，甚至出现了劣币驱逐良币的逆淘汰现象，所以亟需制定行业标准，规范质量管理体系，营造良好的行业竞争环境。

七、公司在行业中竞争地位及优劣势

（一）公司在行业中地位

公司是一家具有专业服务领域产品设计开发、技术协助支持、资源规划建设、供应服务等综合能力的酒店业现代服务型企业，在专注的细分市场领域具有领先优势。公司多年来一直专注于酒店客房用品细分行业，与多家国际一流酒店建立了长期而稳固的合作关系。公司为香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等中国区 800 多家国际著名品牌酒店和亚太区 100 多家海外酒店提供开业产品服务，在客房产品细分市场领域具有较大的竞争优势和良好声誉。

（二）全球同行业其他可比公司

1、明辉国际控股有限公司

明辉集团（03828.HK）1980 年香港创建。2007 年 11 月在香港联交所主板上市，是亚太区领先的酒店一次性易耗品、航空用品、旅游用品、以及身体护理

产品制造型企业 and 酒店用品综合型供货商。2013 年开始以一站式运营模式全面布局酒店供应综合产品服务。2010 年实现销售收入港币 1,085,933,000.00 元，利润港币 109,744,000.00 元，2014 年实现销售收入港币 1,626,016,000.00 元，利润港币 58,733,000.00 元（数据来源于明辉国际控股有限公司 2014 年年报）。

2、美国 GUEST SUPPLY

Guest Supply 是美国 SYSCO 集团旗下全资子公司，也是世界最大的酒店及旅行用品供应商之一，专门提供相关产品的设计、开发、制造和品牌供应等系列服务。产品涵盖围绕酒店旅行业客房个人护理用品及配件、客房综合用品、纺织品等，年营业额超过 150 亿美元，业务遍布全球，以北美为核心市场并在中国大陆、香港、英国及印度等全球主要地区设立分公司。

Guest Supply 的业务集中在客房为中心的产品链，特别是在个人护理产品方面在全球具有绝对的竞争力。为此，该公司的成熟模式对公司未来发展具有重要的借鉴性。

3、American Hotel Register Company(简称：AHR)

AHR 创建于 1865 年，至今已有 147 年历史，是全球最大的综合型酒店用品供应商，年营业额超过 250 亿美元，业务遍布全球。是多家国际酒店集团在北美地区战略供应商。综合供应和服务能力极具竞争力。AHR 从小公司模式起家，通过不断整合资源，加上后来的资本运营模式，发展成为在北美以及全球有影响力的产业企业，对中国同行业的发展具有很好的参考和借鉴意义。

4、上海酒店设备总汇有限公司(简称:HEC):

由于公司目前是在酒店供应大领域中细分市场，为此在细分市场领域具有领先优势。在综合类酒店供应企业中的竞争者就是上海酒店设备总汇有限公司。主要经营炊事用具，空调及制冷设备，洗衣设备，普通机械，电器机械及器材计算机及辅机设备，水处理设备，健身设备，建筑五金，家用电器，百货。

（三）优势

1、产品资源综合竞争力强

公司整合了酒店客房产品线上多个有价值的国际品牌产品资源，为酒店业提

供更加多元化的产品资源及综合服务。主要代理产品：全球最大无线通讯制造企业 Vtech 酒店电话机中国区总代理、世界 500 强美国 JARDEN 集团旗下 Sunbeam Hospitality 酒店产品亚太区总代理、美国乐柏美商用产品酒店项目核心代理以及美国 BOSE、PHILIPS HTV、JBL、VS、WIK 等著名品牌酒店渠道合作伙伴。公司产品资源的多年积累在客房用品细分领域上具有绝对的资源竞争优势。

2、自主品牌发展为企业注入长效竞争优势

在产品发展方面公司坚持自主品牌长远规划和发展。【TONNEY】品牌客房产品系列和【易安/E-SAFE】品牌酒店客房保险箱为自主品牌产品，产品被广泛采用在香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等等品牌酒店在中国区的项目，是酒店业中较高认知度的品牌。公司自主品牌产品解决了行业中缺乏系统性高度吻合的专业产品痛点，也使公司从代理合作走向品牌企业发展，实现了企业长效成长发展的系统规划。特别是提高了产品的综合解决能力，使公司在同行业竞争者中更具成本优势。

3、销售团队结构合理

根据所服务行业的特性和产品品牌结构的实际情况，销售采用以直销为主，辅以代理合作的模式。公司销售团队由项目销售部、集团客户部、常规业务销售部、海外市场部四大版块组成，解决从销售运营模式、重点大客户、市场区域、项目与常态业务间全结构化的销售服务能力构建。团队结构的合理性保障了业务持续增长的服务能力。

4、获取客户信息的能力强，销售网络全面扎实

通过与酒店开发商、酒店管理集团、采购公司等第三方服务机构、行业专业展会、网络渠道等客户信息来源建立客户资源，保障客户资源的延续性。公司与各大地产集团、酒店集团、具备良好销售渠道的区域经销商合作，形成了全国性的销售网络布局。在以亚太区域为主的海外市场采取国家和区域合作的代理模式发展自主品牌产品市场渠道，提升自主品牌在酒店行业的国际影响力。以客房产品综合解决方案服务商为定位，通过为客户提供客房产品设计、技术协助支持、整体配置方案建议、供应服务等服务，从而高效解决客户客房产品采购配置需求，提供具有竞争力的服务。

5、从客房用品细分点入口全面布局酒店供应领域，业务可成长能力强

公司客房用品细分领域业务在酒店供应行业中建立了很强的竞争优势，通过这一细分点入口，全面布局酒店供应产品领域拓展，利用现有的客户资源、品牌 and 平台影响力，加上电子商务、互联网+概念的全新业务模式布局，未来在酒店供应领域综合业务的发展优势突显。

（四）劣势

1、随着公司未来业绩的增长，人才储备不足

公司未来业务规模需要稳步提升，销售额每年增长率要在 30%以上，与之相匹配的公司人才储备略显不足，特别是销售队伍需要扩充较多数量的人员予以补偿在未来规划的业务版块。互联网新兴业务模块急需引进较多经验丰富的人才。

2、公司融资渠道较为单一

目前，公司的融资主要来源于公司股东的投入及向股东的借款，融资渠道较为局限。根据公司未来业务的规划，在新渠道包括公共事业、养老医疗领域，互联网等新业务运营模式部门的组建，以及对自主品牌和以解决方案为导向的新产品的设计、研发，产品采购，优秀人才的引进等方面的投资，仅依靠股东的投入和公司自有资金等筹资渠道难以满足公司快速发展的资金需求。

八、公司未来发展策略

公司在充分发挥现有的产品和服务的客户端等资源优势,规划采用互联网+等新运营模式，在未来业务发展方面主要从以下几点予以重点规划：

（一）产品端和产品解决方案的拓展延伸

公司在以酒店客房为市场点入口，将从现有的客房用品解决方案延伸到客房产品综合服务整体解决。围绕客房空间服务端，把客房设施设备、设计定制产品、纺织品、消耗品以及清洁解决方案等予以整合形成一个完整客房系的综合产品服务。目的是解决营收结构的多样性，特别是增加高频次、多频次采购类型产品结构。从而降低公司业务长期发展的风险。

（二）行业客户端的细化

根据国内酒店市场未来发展趋势，公司在高星级国际品牌酒店市场保持优势

的前提下，未来重点在经济型连锁品牌、精品酒店系列、设计类生活概念新兴业态酒店、游轮业、移动客房类旅游服务体等多样性酒店业态予以市场布局。特别是在还有很大成长空间的多品牌化多形态化经济型酒店市场成为公司未来新兴市场重点。

在以酒店市场为核心业务点的基础上，未来将围绕“服务型房间”这一导口，从服务公寓、养老、养身、医疗保健、教育业等相关行业多渠道进行市场布点。目的是充分发挥公司在房间类别上的产品资源和解决方案能力。

（三）互联网+的全面布局

在解决产品端延伸，客户端细化的同时，根据国家发展战略布局以及近几年电子商务、互联网的急速发展，引入互联网+模式是公司未来的战略重心。目前国内酒店供应行业 B2B 还没有成熟的互联网运营模式，作为公司未来核心发展点，将以产品解决方案为导向，用重度垂直的运营模式，整合酒店供应链上的优势品牌，打造成酒店供应链上真正的互联网 B2B 采购平台。

公司在未来业务发展上的规划，目的是综合提高客户运营效率、降低客户成本，提升价值。逐步形成以行业服务管理为导向的企业战略。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况

公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的规定，逐步建立了由公司股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构，制订和完善了相关内部控制制度以及股东大会、董事会和监事会议事规则，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制约机制，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

2015年8月2日，唐年股份全体发起人依法召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《上海唐年实业股份有限公司股东大会议事规则》（以下简称“《股东大会议事规则》”）、《上海唐年实业股份有限公司董事会议事规则》（以下简称“《董事会议事规则》”）、《上海唐年实业股份有限公司监事会议事规则》（以下简称“《监事会议事规则》”）、《上海唐年实业股份有限公司关联交易决策制度》（以下简称“《关联交易决策制度》”）、《上海唐年实业股份有限公司对外投资管理制度》（以下简称“《对外投资管理制度》”）、《上海唐年实业股份有限公司对外担保管理制度》（以下简称“《对外担保管理制度》”），选举了董事及股东代表监事，组建了第一届董事会及监事会。

2015年8月2日，唐年股份第一次职工代表大会作出决议选举了职工代表监事。

2015年8月2日，唐年股份第一届监事会第一次会议召开，全体监事同意选举薛少奎为监事会主席。

2015年8月2日，唐年股份第一届董事会第一次会议召开，选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，并审议通过了《上海唐年实业股份有限公司总经理工作制度》（以下简称“《总经理工作制度》”）、《上海唐年实业股份有限公司董事会秘书工作规则》（以下简称“《董事会秘书

工作规则》”）、《上海唐年实业股份有限公司财务管理制度》（以下简称“《财务管理制度》”）、《上海唐年实业股份有限公司信息披露管理制度》（以下简称“《信息披露管理制度》”）、《上海唐年实业股份有限公司投资者关系管理办法》（以下简称“《投资者关系管理办法》”）。

2015年8月20日，唐年股份第一届董事会第二次会议召开，审议通过了《关于上海唐年实业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于授权董事会办理上海唐年实业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于上海唐年实业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》。

（一）股东大会运作情况

股东大会是公司最高权力机构。公司按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集和召开股东大会，其通知事项、时间、议题、回避及表决等事项均合法有效。

2015年8月2日，公司召开创立大会，审议并一致通过了《股东大会议事规则》。公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其它相关法律法规要求召集、召开股东大会。股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，审议股东大会职权范围内的事项，维护公司股东的合法权益，股东大会履行职责情况良好。

（二）董事会运作情况

公司董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司现任董事共5人，公司董事会人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。公司各位董事能够认真履行职责并能切实维护公司和股东的权益。

2015年8月2日，公司召开创立大会，审议并一致通过了《董事会议事规则》。公司董事会运行规范，公司能够严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会。董事会成员严格按照相关规定进行表决，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，勤勉尽责，独立履行其相应的

权力、义务和责任。《董事会议事规则》规范了本公司董事会的议事方式和决策程序，促使董事和董事会有效地履行其职责，提高了董事会规范运作和科学决策水平。

（三）监事会运作情况

公司现任监事会由 3 人组成，其中 2 人为职工代表监事，监事会的人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。监事会本着对公司和股东负责的原则，独立行使监督和检查职能。

2015 年 8 月 2 日，公司召开创立大会，审议并一致通过了《监事会议事规则》。公司监事会运行规范，公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求行使自己的权利。

自公司第一届监事会成立以来，全体监事严格遵守有关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，勤勉尽责，独立履行其职责。

（四）三会机构及其人员履职情况

有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作并履行相关会议程序。

股份公司阶段，公司三会机构及其人员能够依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司管理层选举或聘任、三会制度建立等重要事项均履行了审议程序，相关人员都亲自出席了会议，且监事列席了股东大会、董事会，三会会议决议均得到有效执行，未发生损害股东、债权人、员工利益的情况。股份公司三会机构及其人员、高级管理人员能够履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、董事会对公司治理机制的评估

2015 年上海唐年实业股份有限公司（以下简称“公司”或“股份公司”）进行股份制改造时，在律师协助下，公司股东依法召开了创立大会，会上选举了董监事成员，并通过了新的公司章程。随后，公司陆续制定、修改了三会议事规则、关联交易制度、对外投资管理制度、对外提供担保决策制度等多个专项制度。公司治理机构健全，三会运作良好，公司治理制度对公司所有重大经营决策事项全覆盖，从制度上保障了公司治理机制顺畅运行。

公司董事在律师的指导下系统学习了《公司法》、《证券法》和其他规范性文件，加深了对公司规范运作的理解和认识，树立了进入资本场所必须的诚信意识和法制意识。

自股份公司设立以来，公司依公司章程规定定期召开“三会”会议，确保每次会议程序合法，内容有效。公司重大经营活动的决策和执行均按照公司相关治理制度的要求，履行了相关程序，保护了公司及公司股东的正当权益。公司现有治理机制确立了投资者管理管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司董事会认为，目前公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求，且在保护股东尤其是中小股东的权益方面发挥了重要的作用。随着公司未来经营规模的扩大，业务范围的拓展，公司将不断完善现有的公司治理机制，以保证公司的决策程序和议事规则民主科学，公司内部控制制度完整有效，公司治理机制规范健全。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务等行政部门的行政处罚。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务等行政部门的行政处罚。

四、公司独立性

截至本公开转让说明书签署之日，公司在业务、资产、人员、机构、财务方面具有独立性。

（一）唐年股份具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力

唐年股份具有独立的研发、经营、财务、行政管理体系，业务体系完整，具

有直接面向市场独立经营的能力。

（二）唐年股份资产独立完整

唐年股份合法拥有公司日常经营所需的货币资金、设备所有权以及商标等知识产权。唐年股份的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在股东利用公司资产为其自身债务提供担保或占用公司资产、资金的情形。

综上，公司资产独立完整。

（三）唐年股份人员独立

根据唐年股份的说明，公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；唐年股份的董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定，为合法、有效；唐年股份的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；唐年股份的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

综上，公司人员独立。

（四）唐年股份财务独立

唐年股份现持有中国人民银行上海分行核发的《开户许可证》，核准号为J2900074085504，开户银行为上海银行股份有限公司春申路支行，账号为0300992924。

唐年股份拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。唐年股份的财务人员专职在唐年股份任职并领取薪酬。唐年股份单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

综上，公司财务独立。

（五）唐年股份机构独立

唐年股份已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事相应业务的办公机构、职能部门。唐年股份内部经营管理机构健全，能够根据内部管理规则独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

综上，公司机构独立。

（六）唐年股份业务独立

唐年股份目前主要业务系为酒店的客房区域提供从产品设计、整体产品配置方案、技术协助以及供应服务等综合方案解决支持，根据各个酒店不同风格定位和品牌标准，协同酒店完成专属个性的客房整体产品解决方案。公司业务独立于唐年股份的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。截至本公开转让说明书签署之日，唐年股份与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在实质性的同业竞争或者显失公平的关联交易。

综上，公司业务独立。

（七）唐年股份在独立性方面不存在其他重大缺陷

唐年股份资产完整、人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力，截至本公开转让说明书签署之日，其与主要股东及其控制的企业间不存在同业竞争，公司在独立性方面不存在重大缺陷。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

张洪斌除系公司的控股股东、共同实际控制人外，还系上海环威电器有限公司

司、上海唐年酒店设备用品有限公司、上海唐年投资管理有限公司的控股股东以及上海子潮投资管理中心的实际控制人。

1、上海环威电器有限公司

企业名称	上海环威电器有限公司		
工商登记机关	嘉定区市场监管局		
注册号	310114000579565		
公司住所	上海市嘉定区安亭镇米泉路 111 号 4-459 室		
法定代表人	张洪斌		
股权结构	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）
	周云祥	5	10
	张洪斌	45	90
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
经营范围	电器设备、五金交电、建材、酒店设备及用品、办公设备、文化用品、通讯器材的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
注册日期	2002 年 1 月 18 日		

2、上海唐年酒店设备用品有限公司

企业名称	上海唐年酒店设备用品有限公司		
工商登记机关	金山区市场监管局		
注册号	310228000211281		
公司住所	上海市金山区兴塔镇兴发路 61 号		
法定代表人	张洪斌		
出资结构	股东姓名	认缴出资额（万元）	比例（%）
	周元贞	5	10
	张洪斌	45	90
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		

经营范围	酒店设备，工艺品，洗涤清洁用品，办公设备用品，建筑装潢材料，纺织品，家电，日用百货销售。【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】
注册日期	1998年9月18日

3、上海唐年投资管理有限公司

企业名称	上海唐年投资管理有限公司		
工商登记机关	闵行区市场监督管理局		
统一社会信用代码	91310112342181112Q		
公司住所	上海市闵行区虹梅南路1755号一幢一层VC1069室		
法定代表人	张洪斌		
出资结构	股东姓名	认缴出资额（万元）	比例（%）
	张洪斌	540	90
	江艳	60	10
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，项目投资，旅游酒店投资（以上投资除股权投资和股权投资管理），投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询、旅游咨询（不得从事旅行社业务）、（咨询类项目除经纪），文化艺术交流与策划，品牌策划，企业形象策划，市政工程、建筑装潢（工程类项目凭许可资质经营），企业管理，会务服务，展览展示服务，计算机系统服务，图文设计制作，物业管理，绿化养护，从事计算机专业技术领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，房地产经营开发。【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】		
注册日期	2015年6月15日		

4、上海子潮投资管理中心（有限合伙）

企业名称	上海子潮投资管理中心（有限合伙）
工商登记机关	闵行区市场监督管理局
统一社会信用代码	91310112MA1GB17Q36

企业住所	上海市闵行区虹梅南路 1755 号一幢一层 VD1043 室			
执行事务合伙人	张洪斌			
出资结构	出资人	担任公司职务	认缴出资额（万元）	比例（%）
	张洪斌	董事长兼总经理	271	67.75
	陈国耀	董事	30	7.5
	王丽霞	董事	30	7.5
	计静瑜	监事	12	3
	乔夕芮	监事	10	2.5
	万益	公司员工	8	2
	刘玉兰	公司员工	2	0.5
	徐美君	公司员工	5	1.25
	元运宝	公司员工	6	1.5
	李俐	公司员工	3	0.75
	陆小冬	公司员工	6	1.5
	陈雄鹏	公司员工	5	1.25
	吴小伟	公司员工	5	1.25
	张天洁	公司员工	2	0.5
	李根明	公司员工	1	0.25
林运玲	公司员工	2	0.5	
张政平	公司员工	2	0.5	
企业类型	有限合伙企业			
经营范围	投资管理，实业投资，企业管理咨询（除经纪），资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】			
成立日期	2015 年 11 月 05 日			

江艳除系公司共同实际控制人外，还系上海首域贸易有限公司的控股股东。

1、上海首域贸易有限公司

企业名称	上海首域贸易有限公司		
工商登记机关	闵行区市场监督管理局		
注册号	310112001164024		
公司住所	上海市闵行区虹梅南路 1755 号一幢 1 层甲 1073 室		
法定代表人	周云贞		
出资结构	股东姓名	认缴出资额（万元）	比例（%）
	江艳	45	90

	周云贞	5	10
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
经营范围	电子产品、电器产品、酒店设备及用品、厨房设备、日用百货、金属制品、塑料制品、环保材料及设备、木制品、橡胶制品、办公用品、装潢材料的销售，电器设备和办公设备租赁，家用电器安装及维修（除专控），企业管理，企业管理咨询（除经纪），物业管理。【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】		
注册日期	2012年4月10日		

截至本公开转让说明书签署之日，首域贸易已经进入清算程序，并于2015年8月25日取得编号为3101121508025713的《上海市企业清算备案登记通知书》；环威电器及唐年酒店已经分别召开股东会，并决议公司不再开展实际经营业务，待原已签署的合同履行完毕后即进行清算，同时两公司分别出具承诺函，承诺今后不开展实际经营业务，待原已签署的合同履行完毕后即进行清算。

上海唐年投资管理有限公司系唐年股份的股东，其经营范围及实际业务均不同于唐年股份，双方不存在同业竞争。并且唐年投资的共同实际控制人张洪斌、江艳已经出具避免同业竞争的承诺函，承诺不从事与唐年股份相竞争的业务。

综上，上述实际控制人控制的企业与唐年股份不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺

唐年股份控股股东张洪斌、共同实际控制人张洪斌、江艳关于避免同业竞争的承诺：

张洪斌（身份证号码：310226197105XXXXXX）、江艳（身份证号码：310103197311XXXXXX）作为上海唐年实业股份有限公司（以下简称“唐年股份”）实际控制人。本人郑重承诺如下：

1、在被法律法规认定为实际控制人期间，无论目前或是将来，本人均不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营等）直接或者间接从事对唐年股份的生产经营构成或可能构成同业竞争

的业务或活动。

2、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给唐年股份造成的所有直接或间接损失。

3、本承诺函自本人签字之日起生效，具有不可撤销的效力。

六、关联方占款、担保情况

（一）关于公司资金占用和对外担保情况

1、关联方资金占用

根据瑞华审字[2015]31080048号《审计报告》，报告期内公司不存在关联方占用公司资金的情形，存在关联方交易、公司应付关联方款项的情形。关联方交易详见本公开转让说明书“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

2、对外担保情况

根据瑞华审字[2015]31080048号《审计报告》，报告期内公司不存在对外担保的情形。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

唐年股份已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易公允决策程序。

为规范关联方与唐年股份之间潜在的关联交易，唐年股份的主要股东、董事、监事、高级管理人员已分别出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺规范并避免其与唐年股份之间可能发生的关联交易。

七、董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

董事、监事、高级管理人员简历参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员”

公司董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张洪斌	法定代表人、董事长、总经理	7,500,000	41.6667
2	张武斌	董事、副总经理	500,000	2.2778
3	王丽霞	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	--	--
4	陈国耀	董事、副总经理	--	--
5	王仁定	董事	--	--
6	薛少奎	监事会主席	--	--
7	计静瑜	监事	--	--
8	乔夕芮	监事	--	--
9	江艳	副总经理	1,500,000	8.3333
合计			9,500,000	52.2778

公司董事、监事、高级管理人员间接持有的公司股份情况如下：

唐年投资持有公司 40% 股份，公司董事、监事、高级管理人员在唐年投资中的出资情况如下：

序号	姓名	在唐年投资担任职务	出资数量（万元）	出资比例（%）
1	张洪斌	法定代表人、董事长、总经理	540	90
2	江艳	董事、副总经理、董事会秘书	60	10
合计			600	100

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

张洪斌与江艳系夫妻关系，张洪斌与张武斌系兄弟关系，此外，董事、监事、高级管理人员之间无其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

唐年股份董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争承诺：

“本人目前没有在中国境内或境外以任何形式直接或间接实际控制或与其他自然人、法人、合伙企业或组织共同控制任何与唐年股份存在竞争关系的经济实体、机构、经济组织，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员，本人与唐年股份不存在同业竞争。

自本承诺函出具之日起，本人作为唐年股份董事/监事/高级管理人员期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接控制与唐年股份构成竞争的任何经济实体、机构或经济组织。

本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人/本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织，不以任何形式直接或间接控制与唐年股份相同或相似的、对唐年股份业务构成或可能构成竞争的任何经济实体、机构或经济组织。若本人及本人控制的相关公司、企业出现直接或间接控制与唐年股份产品或业务构成竞争的经济实体、机构或经济组织之情况，则本人及本人控制的相关公司、企业将以停止生产或经营相竞争业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到唐年股份经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式、或者采取其他方式避免同业竞争。

本人为唐年股份董事/监事/高级管理人员期间，保证不会利用唐年股份董事/监事/高级管理人员的地位损害唐年股份及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。

上述承诺在唐年股份于全国中小企业股份转让系统挂牌之日起且本人为唐年股份董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，由本人承担因此给唐年股份造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况如下：

姓名	公司职位	对外兼职及投资单位名称	对外兼职及投资单位任职情况	持有对外兼职及投资单位出资比例	兼职/投资公司 与本公司关系	备注
张洪斌	法定代表人、 董事长、 总经理	上海唐年投资管理有限公司	执行董事	90%	公司股东、关联方	
		上海子潮投资管理中心	执行事务合伙人	67.75%	公司股东、关联方	
		上海环威电器有限公司	执行董事	90%	关联方	拟注销
		上海唐年酒店设备用品有限公司	执行董事	90%	关联方	拟注销
张武斌	董事、副 总经理	无	无	无	无	
王丽霞	董事、副 总经理、董 事会秘书、 财务总监	上海子潮投资管理中心	无	7.5%	公司股东、关联方	
陈国耀	董事、副 总经理	上海子潮投资管理中心	无	7.5%	公司股东、关联方	
王仁定	董事	上海大雅文化传播有限公司	执行董事、总经理	99%	无	拟注销
		上海九木图书经营有限公司	执行董事	通过大雅文化间接持股 70%		拟注销
薛少奎	监事会主席	慧聪酒店网中国酒店职业经理人 俱乐部	特聘顾问	无	无	
		上海酒店用品专业委员会	特聘顾问	无	无	
计静瑜	监事	上海子潮投资管理中心	无	3%	公司股东、关联方	
乔夕芮	监事	上海子潮投资管理中心	无	2.5%	公司股东、关联方	
江艳	副总经理	上海唐年投资管理有限公司	监事	9%	公司股东、关联方	
		上海首域贸易有限公司	监事	90%	关联方	拟注销
		上海越扬酒店用品有限公司	监事	无	关联方	拟注销

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

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

（六）董事、监事、高级管理人员存在的对公司持续经营能力有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营能力有不利影响的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、董事变动情况

报告期初，唐年有限的执行董事为张武斌。

2014年4月11日，唐年有限股东会选举张洪斌为公司执行董事。

2015年8月2日，唐年股份第一次股东大会选举张洪斌、张武斌、王丽霞、陈国耀、王仁定为公司董事。

2、监事变动情况

报告期初，唐年有限的监事为江艳。

2015年8月2日，唐年股份第一次股东大会选举薛少奎、计静瑜为股东代表监事。

2015年8月2日，唐年股份职工代表大会作出决议，选举乔夕芮为职工代表监事。

3、高级管理人员变动情况

报告期初，唐年有限的总经理为张洪斌。副总经理为张武斌、江艳。

2015年8月2日，唐年股份第一届董事会第一次会议聘任张洪斌为总经理，

聘任江艳为副总经理，聘任陈国耀为副总经理，聘任王丽霞为副总经理兼财务总监兼董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述变更外，公司董事、监事和高级管理人员近两年未发生其他变化。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的主要财务报表

(一) 财务报表的编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 最近两年及一期经审计的财务报表

1、资产负债表

项 目	附注	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	五、1	2,578,306.15	2,313,534.04	1,224,471.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			1,500,000.00	
衍生金融资产				
应收票据		265,000.00		890,123.00
应收账款	五、2	16,154,100.34	16,621,775.09	16,140,267.84
预付款项	五、3	1,130,710.74	1,813,268.96	1,724,756.53
应收利息				
应收股利				
其他应收款	五、4	901,292.69	708,956.99	786,276.58
存货	五、5	14,590,661.66	13,328,863.96	14,244,731.84
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	五、6			

流动资产合计		35,620,071.58	36,286,399.04	35,010,626.81
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	五、7	246,006.12	252,474.03	44,380.46
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	五、8			
递延所得税资产	五、9	147,356.64	116,666.02	94,959.72
其他非流动资产				
非流动资产合计		393,362.76	369,140.05	139,340.18
资产总计		36,013,434.34	36,655,539.09	35,149,966.99

项 目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：				
短期借款				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	五、10	6,969,643.63	7,110,867.56	12,384,004.18
预收款项	五、11	1,323,415.64	4,025,126.06	3,148,453.22
应付职工薪酬	五、12	358,107.26	360,624.11	305,123.06
应交税费	五、13	2,807,835.79	2,530,174.13	1,505,374.54
应付利息				
应付股利				
其他应付款	五、14	122,264.90	10,093,063.00	12,714,977.28
划分为持有待售的				

负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		11,581,267.22	24,119,854.86	30,057,932.28
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
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		11,581,267.22	24,119,854.86	30,057,932.28
所有者权益：				
实收资本	五、15	15,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积				
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	五、16	754,216.35	754,216.35	409,203.47
未分配利润	五、17	8,677,950.77	6,781,467.88	3,682,831.24
所有者权益合计		24,432,167.12	12,535,684.23	5,092,034.71
负债和所有者权益总计		36,013,434.34	36,655,539.09	35,149,966.99

2、利润表

项 目	附注	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	五、18	24,324,022.93	51,664,624.48	51,204,808.60
减：营业成本	五、18	17,951,205.35	39,877,517.29	41,078,207.58
营业税金及附加	五、19	121,632.31	65,649.13	150,069.17

销售费用	五、20	2,336,133.01	4,893,777.83	4,192,753.96
管理费用	五、21	1,343,512.47	2,268,820.26	2,212,508.18
财务费用	五、22	-71,872.38	-17,517.16	8,433.70
资产减值损失	五、23	122,762.51	86,825.18	23,220.75
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				-
投资收益(损失以“-”号填列)		13,348.10	8,515.11	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润(损失以“-”号填列)		2,533,997.76	4,498,067.06	3,539,615.26
加：营业外收入	五、24	55,339.43	145,000.00	262,540.00
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	五、25	55,020.00	197.10	60,000.00
其中：非流动资产处置损失		5,020.00		
三、利润总额(损失以“-”号填列)		2,534,317.19	4,642,869.96	3,742,155.26
减：所得税费用	五、26	637,834.30	1,192,741.13	966,520.95
四、净利润(损失以“-”号填列)		1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31
五、其他综合收益的税后净额				-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益				-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益				-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
六、综合收益总额		1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31
七、每股收益：				
(一)基本每股收益	十、2	0.38	0.94	2.78
(二)稀释每股收益		0.38	0.94	2.78

3、现金流量表

项 目	附注	2015年1-6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		25,307,549.67	60,610,078.36	58,380,655.34
收到的税费返还		153,204.41	103,996.31	8,213.33
收到其他与经营活动有关的现金	五、27	573,795.89	3,177,982.97	8,071,083.60
经营活动现金流入小计		26,034,549.97	63,892,057.64	66,459,952.27
购买商品、接受劳务支付的现金		20,997,280.11	51,095,701.24	49,745,736.54
支付给职工以及为职工支付的现金		1,614,307.01	2,689,174.56	2,183,562.43
支付的各项税费		1,689,411.11	802,947.58	1,667,607.12
支付其他与经营活动有关的现金	五、27	12,944,490.84	10,407,481.68	13,726,968.02
经营活动现金流出小计		37,245,489.07	64,995,305.06	67,323,874.11
经营活动产生的现金流量净额		-11,210,939.10	-1,103,247.42	-863,921.84
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		1,500,000.00	1,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		13,348.10	8,515.11	
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		1,513,348.10	1,008,515.11	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,602.00	309,040.00	7,580.00
投资支付的现金			2,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	五、27			
投资活动现金流出小计		41,602.00	2,809,040.00	7,580.00
投资活动产生的现金流量净额		1,471,746.10	-1,800,524.89	-7,580.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	4,000,000.00	
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		10,000,000.00	4,000,000.00	-
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计			-	-
筹资活动产生的现金流量净额		10,000,000.00	4,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,965.11	-7,164.67	-1,549.90
五、现金及现金等价物净增加额	五、28	264,772.11	1,089,063.02	-873,051.74
加：期初现金及现金等价物余额	五、28	2,313,534.04	1,224,471.02	2,097,522.76
六、期末现金及现金等价物余额	五、28	2,578,306.15	2,313,534.04	1,224,471.02

4、所有者权益变动表

	2015年1-6月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00							754,216.35	6,781,467.88		12,535,684.23	
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	-	-	-	-	-	-	754,216.35	6,781,467.88	-	12,535,684.23	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,896,482.89	-	11,896,482.89	
（一）综合收益总额									1,896,482.89		1,896,482.89	
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00	
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00										10,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本											-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-	
4. 其他											-	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
1. 提取盈余公积											-	
2. 对所有者的分配											-	

3. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本													-
2. 盈余公积转增资本													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他													-
(五) 专项储备									-				-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本年年末余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	754,216.35	8,677,950.77	-	24,432,167.12

	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权 益 合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	1,000,000.00							409,203.47	3,682,831.24			5,092,034.71
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	-	-	-	-	-	-	409,203.47	3,682,831.24	-	-	5,092,034.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	345,012.88	3,098,636.64	-	-	7,443,649.52

号填列)												
(一) 综合收益总额										3,450,128.83		3,450,128.83
(二) 所有者投入和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入的普通股	4,000,000.00											4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	345,012.88	-351,492.19	-	-6,479.31
1. 提取盈余公积									345,012.88	-345,012.88		-
2. 对所有者的分配										-6,479.31		-6,479.31
3. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本												-
2. 盈余公积转增资本												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备									-			-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	754,216.35	6,781,467.88	-	12,535,684.23						

	2013 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,000,000.00								131,640.04	1,184,760.36		2,316,400.40
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	-	-	-	-	-	-	-	131,640.04	1,184,760.36	-	2,316,400.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	277,563.43	2,498,070.88	-	2,775,634.31
（一）综合收益总额										2,775,634.31		2,775,634.31
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	277,563.43	-277,563.43	-	-
1. 提取盈余公积									277,563.43	-277,563.43		-
2. 对所有者的分配												-
3. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本												-

2. 盈余公积转增资本												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备								-				-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	409,203.47	3,682,831.24	-	5,092,034.71						

二、审计意见类型

公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“瑞华审字[2015]31080048 号”标准无保留意见的审计报告。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的财务状况及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）重要会计政策和会计估计

本公司从事酒店用品经营。本公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、12“收入”描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、16“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本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、营业周期

本公司主要从事酒店用品行业，正常营业周期短于一年。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账

本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、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。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

6、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 应收款项

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

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

（3）金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的

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

① 应收款项减值

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

7、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

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

倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
保证金、备用金、押金组合	保证金、备用金、押金具有类似较低的信用风险特征
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
保证金、备用金、押金组合	一般不计提坏账准备
账龄分析组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	2%	2%
1-2 年	5%	5%
2-3 年	10%	10%

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
3-4 年	30%	30%
4-5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，如应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

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

8、存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	4-5	5	19-23.75
其他设备	年限平均法	5	5	19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

10、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值

准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

11、职工薪酬

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

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

12、收入

（1）商品销售收入

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

靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

13、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

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

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

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

15、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

16、重大会计判断和估计

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

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

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

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值

是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 金融工具公允价值

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

(4) 非金融非流动资产减值准备

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

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

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

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

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

(5) 折旧和摊销

本公司对固定资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧。本公

司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧进行调整。

(6) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(7) 所得税

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

四、最近两年的主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期的主要财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	36,013,434.34	36,655,539.09	35,149,966.99
股东权益合计	24,432,167.12	12,535,684.23	5,092,034.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	24,432,167.12	12,535,684.23	5,092,034.71
每股净资产	1.63	2.51	5.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.63	2.51	5.09
资产负债率(%) (母公司)	32.16	65.80	85.51
流动比率	3.07	1.50	1.16
速动比率	1.82	0.95	0.69

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	24,324,022.93	51,664,624.48	51,204,808.60
净利润	1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31
扣除非经常性损益后的净利润	1,886,232.24	3,335,140.32	2,623,729.31

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,886,232.24	3,335,140.32	2,623,729.31
毛利率 (%)	26.20	22.81	19.78
净资产收益率 (%)	14.06	36.36	74.93
扣除非经常性损益后净资产收益 (%)	12.94	35.17	74.66
基本每股收益 (元/股)	0.38	0.94	2.78
稀释每股收益 (元/股)	0.38	0.94	2.78
应收帐款周转率 (次)	1.48	3.15	3.29
存货周转率 (次)	1.28	2.89	3.42
经营活动产生的现金流量净额	-11,210,939.10	-1,103,247.42	-863,921.84
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.75	-0.22	-0.86

主要财务指标计算方法如下：

每股净资产=净资产/期末实收资本

基本每股收益= $P0 \div S$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中： $P0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为实收资本； $S0$ 为期初实收资本； $S1$ 为报告期因公积金转增实收资本或股票股利分配等增加的实收资本； Si 为报告期因增资或债转股等增加的实收资本； Sj 为报告期因回购等减少的实收资本； Sk 为报告期缩股数； $M0$ 报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少实收资本次月起至报告期期末的累计月数。

净资产收益率/扣除非经常性损益后的净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 +$

$$Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中： $P0$ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； $E0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产； Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、

归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

应收账款周转率=当期营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=当期营业成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本

（二）最近两年的财务状况、经营成果和现金流量分析

1、盈利能力分析

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司主营业务毛利率分别为 19.78%、22.81%、26.20%，毛利率在报告期内稳中有升。2015 年 1-6 月公司主营业务毛利率较 2014 年度上升约 4 个百分点，2014 年度公司主营业务毛利率较 2013 年度上升约 3 个百分点，公司毛利率保持每年平稳上升的原因主要有：（1）公司和长期代理品牌厂商在持久的合作关系之后达成了稳定供货的约定，不会出现大幅度或者突发性价格上扬，这样能够良好地控制上游成本；（2）对于小批量、零星订单的供应商，通常都会科学制定采购计划，在时间和数量上尽量集中，体现规模效应；（3）公司逐步建立和完善了供应商筛选机制，通过数据测算和公司质控部门的联动使得在动态中寻求质量和价格的平衡与兼顾；（4）公司不断优化产品结构，注重对于毛利率高的自主品牌的推广和营销，具体分析参见“五、最近两年及一期利润形成的有关情况之（二）毛利率分析”。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司净资产收益率为 74.93%、36.36%、14.06%。公司在报告期内净资产收益率下降的原因为增加了注册资本。2014 年 4 月有限公司将注册资本由 100 万元增加至 500 万元，导致净资产大幅增加，从而净资产收益率下降。2015 年 1-6 月份比 2014 年平均水平略低是由于本行业在 6 月出于淡季，大的业务增长往往在下半年实现。

2、偿债能力分析

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司资产负债率分别为85.51%、65.80%、32.16%。公司负债全部为流动负债，主要为应付账款和预收账款。公司资产负债率2014年较2013年下降的原因主要为公司注册资本由100万元增加到500万元，2015年1-6月资产负债率较2014年下降原因为公司偿还了之前拆借关联公司以及关联自然人的资金，并且将注册资本由500万元增加到1500万元。

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司流动比率分别为1.16、1.50、3.07，速动比率分别为0.69、0.95、1.82，报告期内，公司的流动比率、速动比率均呈逐年上升趋势，且速动比率趋近于2，表明公司短期偿债能力良好且资金使用日趋合理。2015年1-6月份流动比率增长过快是由于公司及时清理了关联方资金拆借，使得其他应付款科目大幅减少所致。

3、营运能力分析

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司应收账款周转率分别为3.29次、3.15次、1.48次。报告期内应收账款周转率波动不大是由于公司账期管理较好，在营业收入稳中有升基础上做到了应收账款规模稳定。

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司存货周转率分别为3.42次、2.89次、1.28次。2014年度存货周转率较2013年有所降低，主要系公司存货上升所致，存货由2012年末的9,738,340.96元增加至2013年末的14,244,731.84元，增加原因为前述提高的公司针对批量、零星订单采取了集中采购战略，增强对于上游供应商以及外协厂商的议价能力，以降低采购成本。2015年1-6月存货周转率比2014年又略微降低，主要是由于营业成本下降毛利率提升所致。

4、现金流量分析

项目	2015年度1-6月	2014年度	2013年度
净利润	1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31
经营活动产生的现金流量净额	-11,210,939.10	-1,103,247.42	-863,921.84
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.75	-0.22	-0.86
投资活动产生的现金流量净额	1,471,746.10	-1,800,524.89	-7,580.00
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	4,000,000.00	-

现金及现金等价物净增加额	264,772.11	1,089,063.02	-873,051.74
--------------	------------	--------------	-------------

(1) 经营活动产生的现金流量分析

根据公司的说明以及根据财务数据进行分析：公司于 2013 年刚取得进出口业务资格，刚开始开展进出口业务，存货增加较多，应收账款也略有增加，导致经营活动现金流量净额为负，随着 2014 年主要是偿还了 590 多万元的应付账款，经营活动现金流量净额为负主要是以上原因引起。2015 年 1-6 月份经营活动现金流量净额为-11,210,939.10 元，较 2014、2013 年变动较大，主要是支付关联单位往来款 10,092,950.00 元，这笔款项性质是报告期内公司占有江艳、上海越扬酒店用品有限公司资金用于公司日常经营，公司增资扩股后将上述资金偿还，具有偶发性。扣除此偶发性产生的因素，公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量金额较均衡，变化不大。

公司一直专业致力于为酒店的客房区域提供从产品设计、整体产品配置方案、技术协助以及供应服务等综合方案解决支持；在全球范围内客户众多，市场前景广阔；经过多年的积累，形成一定市场知名度，主要为香格里拉、喜来登、WESTIN、瑞吉、希尔顿、万豪等中国区 800 多家国际著名品牌酒店和亚太区 100 多家海外酒店提供开业产品服务。具有相对稳定的客户群体，目前，公司产销正常，经营管理团队稳定，特别是毛利率较高的自主品牌的销售占比逐渐增大，期后订单稳步增长。公司 2015 年 7 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日共获取国外订单 66,181.65 美元，国内订单 13,425,127.97 元（注：未经审计，下同），已确认销售收入 9,391,063.55 元。公司 2015 年 7 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日营业利润为 908,876.94 元，公司期后盈利稳定。具体见下表：

所属月份	国外订单金额 (USD)	香港订单金额 (HKD)	国内订单金额 (RMB)	销售收入 (RMB)
7 月份	43,336.65		5,907,762.50	2,077,162.76
8 月份	7,165.00		3,375,879.17	3,763,871.36
9 月份	15,680.00	4,934.00	4,141,486.30	3,550,029.43
合计	66,181.65	4,934.00	13,425,127.97	9,391,063.55

期后，公司货款回笼情况正常，经营活动现金流正常；财务结构保持稳定。

综上，项目组及会计师核查后认为，公司具有可持续经营能力。

报告期内经营活动产生的现金流入、流出如下：

项目	2015年度 1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量流入	573,795.89	3,177,982.97	8,071,083.60
经营活动产生的现金流量流出	12,944,490.84	10,407,481.68	13,726,968.02

报告期内，收到的其他与经营活动有关的现金与支付与其他经营活动有关的现金金额较大，具体明细如下：

收到的其他与经营活动有关的现金：

项目	2015年 1-6月	2014年	2013年
收到关联单位往来款		600,000.00	7,000,000.00
收到押金及保证金	440,068.79	2,408,824.89	793,140.63
收到政府补助	55,000.00	145,000.00	262,540.00
财务费用中的利息收入	78,727.10	24,158.08	15,402.97
合计	573,795.89	3,177,982.97	8,071,083.60

支付的其他与经营活动有关的现金：

项目	2015年 1-6月	2014年	2013年
支付关联单位往来款	10,092,950.00	3,153,484.28	8,400,000.00
支付押金及保证金	820,998.72	3,087,376.82	1,611,419.47
管理费用中的有关现金支出	878,784.47	1,410,910.16	1,189,707.63
营业费用中的有关现金支出	1,145,063.97	2,745,405.85	2,448,340.97
财务费用中的有关现金支出	6,693.68	10,107.47	17,499.95
营业外支出中有关现金支出		197.10	60,000.00
合计	12,944,490.84	10,407,481.68	13,726,968.02

报告期内公司净利润与经营活动现金流的关系如下表（即间接法计算经营活动现金流）所示：

补充资料	2015年 1-6月	2014年	2013年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,896,482.89	3,450,128.83	2,775,634.31

补充资料	2015年1-6月	2014年	2013年
加：资产减值准备	122,762.51	86,825.18	23,220.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,005.18	61,530.36	30,242.46
无形资产摊销			
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）	5,020.00		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）	-13,348.10	-8,515.11	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-30,690.62	-21,706.30	-5,805.19
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）	-1,261,797.70	915,867.88	-4,506,390.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	570,134.76	353,659.72	-1,210,932.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,536,508.02	-5,941,037.98	2,030,108.84
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-11,210,939.10	-1,103,247.42	-863,921.84
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：			
现金的期末余额	2,578,306.15	2,313,534.04	1,224,471.02
减：现金的期初余额	2,313,534.04	1,224,471.02	2,097,522.76

补充资料	2015年1-6月	2014年	2013年
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	264,772.11	1,089,063.02	-873,051.74

2015年1-6月份经营性应付项目大幅减少(较2014年减少6,595,470.04元), 主要原因为偿还了向关联方拆借的资金, 其他应付款减少9,970,798.10元, 同时预收账款较2014年增加2,701,710.42元; 2014年经营应付项目大幅减少(较2013年减少7,971,146.82元, 主要原因为应付账款大幅减少(较2013年减少5,273,136.62元)、其他应付款减少2,621,914.28元所致。

五、最近两年及一期利润形成的有关情况

(一) 收入的确认方法、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、各类收入的具体确认方法

公司营业收入主要包含：主营业务收入，其他业务收入

主营业务收入：销售商品实现的收入，该收入适用17%增值税税率。业务流程为：公司获得销售订单后，为客户组织货源、发货，客户收到商品，公司按合同约定收款进度，开具增值税发票，财务部按开具的增值税发票进行收入核算。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 主营业务收入按产品类别列示

业务类型	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
电子电器类	15,462,254.58	63.62	37,428,824.98	72.45	35,027,241.59	68.41
房间用品类	8,843,324.94	36.38	14,235,799.50	27.55	16,177,567.01	31.59
合计	24,305,579.52	100.00	51,664,624.48	100.00	51,204,808.60	100.00%

(2) 主营业务收入按品牌列示

业务类型	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
自主品牌	12,682,277.50	52.18	23,826,505.59	46.12	21,055,417.30	41.12
代理品牌	11,311,918.79	46.54	24,343,606.34	47.12	25,151,801.98	49.12
其他品牌	311,383.23	1.28	3,494,512.55	6.76	4,997,589.32	9.76
合计	24,305,579.52	100.00	51,664,624.48	100.00	51,204,808.60	100.00

(3) 按销售区域分:

区域	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比	金额	占比
华东	13,471,345.23	55.42	26,474,877.45	51.24	18,437,369.55	36.01
华南	4,002,418.41	16.47	7,031,225.47	13.61	12,750,007.38	24.90
华西	2,679,197.55	11.02	8,241,798.31	15.95	7,346,859.05	14.35

华北	2,590,717.38	10.66	8,389,731.74	16.24	11,602,089.35	22.66
海外	1,561,900.95	6.43	1,526,991.51	2.96	1,068,483.27	2.09
合计	24,305,579.52	100.00	51,664,624.48	100.00	51,204,808.60	100.00

(3) 营业收入变动趋势及原因

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份公司主营业务收入分别为 51,204,808.60 元、51,664,624.48 元、24,305,579.52 元，2014 年度主营业务收入较 2013 年增加 459,815.88 元，增幅 0.90%；2015 年 1-6 月份实现主营业务收入占 2014 年全年 47.04%，主要是因为公司所在行业通常在下半年为销售旺季，且公司已经获得了年末实现稳步增长的订单保证公司。总体上看，公司业务稳中有升。

从品牌分布来看，公司自主品牌在营业收入中比重逐渐增大，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份自主品牌的营业收入分别为 21,055,417.30 元、23,826,505.59 元、12,682,277.50 元，占营业收入的比例分别为 41.12%、46.12%、52.18%。

从销售区域划分，公司在报告期内的销售区域主要集中在华东地区，其他国内区域收入占比波动相对较小，在报告期内华东地区销售占比分别为：55.42%、51.24%、36.01%，这是由于在近几年高档酒店在东部沿海城市发展较快，主要收入来源于对上述酒店的开业首次销售，但是随着公司调整产品结构以及海外布局，公司的收入结构会得到优化和加强，公司海外收入占比由 2014 年的 2.96% 提升到 6.43%，预计还会得到进一步提升。

(二) 成本的归集、分配、结转方法、主要构成及变动趋势

1、成本的归集、分配、结转方法

主要指：主营业务成本

主营业务成本：指销售商品应结转的成本，主要包含销售商品的进价。采用移动加权平均法。

2、成本的构成及变动趋势

主营业务成本

业务类型	2015 年度 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
电子电器	11,501,446.77	64.07	27,591,693.91	67.17	28,415,764.67	71.26

类						
房间用品类	6,449,758.58	35.93	13,486,513.67	32.83	11,461,752.62	28.74
合计	17,951,205.35	100	41,078,207.58	100	39,877,517.29	100

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份公司主营业务成本分别为 41,078,207.58 元、39,877,517.29 元、17,951,205.35 元，2015 年 1-6 月份主营业务成本占 2014 年全年 45.02%，较收入占比 47.04% 少 2.02 个百分点；2014 年度主营业务成本较 2013 年减少 1,200,690.29 元，降幅 2.92%，公司业务量比较稳定，成本控制好，具体参见“四、最近两年的主要会计数据和财务指标之（二）最近两年的财务状况、经营成果和现金流量分析之 1、盈利能力分析”。

（三）毛利率

（1）按品牌类别分类：

业务类型	2015 年 1-6 月毛利率（%）	2014 年度毛利率（%）	2013 年度毛利率（%）
自主品牌	36.58	33.75	31.54
代理品牌	14.65	13.30	11.22
其他品牌	18.56	14.56	13.28
综合毛利率	26.20	22.81	19.78

（2）按商品类别分类：

业务类型	2015 年 1-6 月毛利率（%）	2014 年度毛利率（%）	2013 年度毛利率（%）
电子电器类	25.62	24.08	21.23
房间用品类	27.07	19.49	16.63
综合毛利率	26.20	22.81	19.78

2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-6 月份公司毛利率分别为 19.78%、22.81%、26.20%，2015 年度 1-6 月份毛利率较 2014 年度提高 3.33 个百分点，2014 年度毛利率较 2013 年度提高 3.03 个百分点，稳中有升。报告期内公司三种品牌类型的毛利率均稳步提升，综合毛利率随之提升。主要原因是公司针对批量、零星订单采取了集中采购战略，增强对于上游供应商以及外协厂商的议价能力，以降低采购成本，使得毛利率相应提升。

从电子电器和房间用品分类分析毛利率上升原因，主要是房间用品类商品中公司向客户提供的定制商品比重加大，而定制商品是针对客户的特殊需求进行设计、定做，销售价格具有一定优势；电子电器类商品中，自主品牌不断开发新产

品，比重加大，毛利水平有所提升。

（四）主要费用及其变动情况

项目	2015 年度 1-6 月份	2014 年度	2013 年度
	金额	金额	金额
销售费用	2,336,133.01	4,893,777.83	4,192,753.96
管理费用	1,343,512.47	2,268,820.26	2,212,508.18
其中研究开发费用	-	-	-
财务费用	-71,872.38	-17,517.16	8,433.70
销售费用占收入比重 (%)	9.61	9.47	8.19
管理费用占收入比重 (%)	5.53	4.39	4.32
财务费用占收入比重 (%)	-0.30	-0.03	0.02
三项费用合计占收入比重 (%)	14.84	13.83	12.53

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

(单位：元)

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
工资及工资性费用	1,191,069.04	2,148,371.98	1,744,412.99
差旅费	315,340.66	881,075.98	690,479.82
广告展览费	300,591.45	494,371.90	415,693.57
运费	220,522.45	1,035,247.68	1,054,995.66
车辆费用	111,147.75	200,466.42	219,639.58
会务费	105,732.00	-	-
出口费用	64,791.04	33,353.94	11,324.57
其他费用	26,938.62	100,889.93	56,207.77
合 计	2,336,133.01	4,893,777.83	4,192,753.96

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份公司销售费用分别为 4,192,753.96 元、4,893,777.83 元、2,336,133.01 元。公司销售费用主要包括工资薪酬、社保及公积金、运输费、差旅费、展览费等。2014 年度销售费用较 2013 年度增加 701,023.87 元，增幅为 16.72%，主要系 2014 年公司加大市场开拓力度，销售人员的工资薪酬、社保及公积金提高（增加 403,958.99 元，增幅为 23.16%）、差旅费、展览费等也相应增加（差旅费增加 190,596.16 元，增幅为 27.60%；展览费增加 78,678.33 元，增幅为 18.93%）。销售费用增加的幅度大于营业收

入增长的幅度主要是由于增加销售力量后业绩提升需要一定的周期。2015年1-6月份的销售费用小于2014年度1-6月份水平主要原因系销售费用中运输费用大幅降低(报告期内2013-2015年运费占主营业务收入的比重分别为2.06%、2.00%、0.91%)，降低原因为：(1)公司将收发货渠道进行了集中，使得收发货能够批量化以压低发货的单位成本；(2)由于新开业酒店一般集中在下半年，故公司的大宗货物收发一般集中在下半年；(3)公司从2015年起与部分外协厂商重新约定了运费分担，使得部分运费由外协厂商承担。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

(单位：元)

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
租赁费	454,808.20	780,153.78	572,546.70
工资及工资性费用	427,722.82	796,379.74	992,558.09
办公费	276,657.63	419,159.74	347,971.03
中介费用	100,000.00		
业务招待费	42,549.90	181,483.74	166,581.40
折旧费	37,005.18	61,530.36	30,242.46
其他费用	4,768.74	30,112.90	102,608.50
合 计	1,343,512.47	2,268,820.26	2,212,508.18

2013年度、2014年度、2015年1-6月份公司管理费用分别为2,212,508.18元、2,268,820.26元、1,343,512.47元。公司管理费用主要包括工资薪酬、业务招待费、社保及公积金、办公费、租赁费等组成。2014年较2013年相比趋于平稳，2015年1-6月份较2014年中期水平增加209,102.34元，幅度为18%，具体原因为房屋租金上涨（租赁费增加）以及支出了一笔100,000.00元用于设计公司内部控制制度的中介费用所致。

2013年度、2014年度、2015年1-6月份公司财务费用分别为8,433.70元、-17,517.16元、-71,872.38元，2013年度财务费用金额较小，占营业收入的比重很低。2014年度、2015年1-6月份公司财务费用为负是由于利息收入和汇兑收益构成。

（五）报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况

1、投资收益

2014 年度、2015 年 1-6 月公司的投资收益为 13,348.10 元、8,515.11 元，金额较小，占当年公司净利润的比例为 0.70%、0.25%，系公司利用货币资金购买中国银行 GSRJYL01 理财计划，该理财产品为保本浮动收益型即时申购即时赎回产品。

2、非经常性损益

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
非流动性资产处置损益	-5,020.00		
计入当期损益的政府补助，但与企业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	55,000.00	145,000.00	262,540.00
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	13,348.10	8,515.11	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-49,660.57	-197.10	-60,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	13,667.53	153,318.01	202,540.00
所得税影响额	3,416.88	38,329.50	50,635.00
少数股东权益影响额（税后）			
合 计	10,250.65	114,988.51	151,905.00

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 151,905.00 元、114,988.51 元、10,250.65 元，主要系收到的境外展会补贴、财政扶持基金。

（六）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

税 种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	5

教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
河道费附加	应纳流转税额	1
企业所得税	应纳税所得额	25

六、最近两年的主要资产情况

(一) 货币资金

项 目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	22,477.39	29,655.39	19,311.54
银行存款	2,555,828.76	2,283,878.65	1,205,159.48
合 计	2,578,306.15	2,313,534.04	1,224,471.02

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
交易性金融资产-银行理财产品 银行存款	-	1,500,000.00	-
合 计	-	1,500,000.00	-

(三) 应收票据

项 目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	265,000.00	-	890,123.00
合 计	265,000.00	-	890,123.00

截至2015年6月30日，公司票据余额26.50万元，指已收到未使用留存在企业的银行承兑汇票，上述票据均未质押；不存在出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况，亦不存在已背书未到期的票据。具体情况如下表：

(单位：元)

序号	票据金额	是否质押
----	------	------

序号	票据金额	是否质押
1	1,000.00	否
2	1,000.00	否
3	1,000.00	否
4	1,000.00	否
5	1,000.00	否
6	10,000.00	否
7	100,000.00	否
8	150,000.00	否
合计	265,000.00	——

(四) 应收账款

1、按类别列示

类 别	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	16,680,701.73	99.70	526,601.39	3.16	16,154,100.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	50,748.25	0.30	50,748.25	100.00	0.00
合计	16,731,449.98	100.00	577,349.64	3.45	16,154,100.34

(续)

类 别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	17,082,879.39	100.00	461,104.30	2.70	16,621,775.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	17,082,879.39	100.00	461,104.30	2.70	16,621,775.09

(续)

类别	2013年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	16,515,444.53	100.00	375,176.69	2.27	16,140,267.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	16,515,444.53	100.00	375,176.69	2.27	16,140,267.84

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款余额分别为16,154,100.34元、16,621,775.09元、16,140,267.84元。应收账款规模总体稳定。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2015年6月30日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	12,764,335.35	255,286.71	2%
1至2年	2,815,739.60	140,786.98	5%
2至3年	998,301.68	99,830.17	10%
3至4年	102,325.10	30,697.53	30%
合计	16,680,701.73	526,601.39	

(续)

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例

账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	13384874.77	267697.49	2%
1 至 2 年	3527873.02	176393.65	5%
2 至 3 年	170131.6	17013.16	10%
3 至 4 年	-	-	-
合 计	17082879.39	461104.3	

(续)

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	15,019,851.28	300,397.03	2%
1 至 2 年	1,495,593.25	74,779.66	5%
2 至 3 年	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-
合 计	16,515,444.53	375,176.69	

3、应收账款金额前五名情况

单位名称	与本企业的关系	2015 年 6 月 30 日金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
广东民大投资集团有限公司	非关联方	1,003,712.00	6.21	20,074.24
上海国际主题乐园配套设施有限公司	非关联方	985,496.36	6.10	19,709.92
长白山国际旅游度假区开发有限公司	非关联方	947,750.00	5.87	47,387.5
宜兴万达广场有限公司	非关联方	792,866.00	4.91	15,857.32
保利增城房地产开发有限公司增城分公司	非关联方	760,584.00	4.71	15,211.68
合计		4,490,408.36	28.00	118,240.66

(续上表)

单位名称	与本企业的关系	2014 年 12 月 31 日金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
重庆宾馆有限公司金威万豪酒店分公司	非关联方	1,449,397.5	8.98	28,987.95
海南绿城高地投资有限公司	非关联方	1,156,915.5	7.17	23,138.31
天津德升酒店管理有限公司	非关联方	1,155,000	7.16	23,100.00
长白山国际旅游度假区开发有限公司	非关联方	947,750	5.87	18,955.00

三亚香格里拉大酒店有限公司	非关联方	669,728.49	4.15	13,394.57
合计	——	5,378,791.49	33.33	107,575.83

(续上表)

单位名称	与本企业的关系	2013年12月31日金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
珠海长隆投资发展有限公司横琴湾酒店	非关联方	1,928,002.50	11.60	3,867.75
沈阳全运村建设有限公司	非关联方	1,210,019.50	7.28	8,220.43
保利(海陵岛)房地产开发有限公司酒店管理分公司	非关联方	1,136,183.80	6.84	22,723.68
广州市天城房产开发有限公司	非关联方	1,040,900.00	6.26	2,805.27
长春吉实益田置业有限公司	非关联方	992,855.00	5.97	19,857.10
合计	——	6,307,960.80	37.95	57,474.23

(五) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	857,501.26	75.84	1,280,099.64	70.60	1,357,993.07	78.74
1至2年	109,506.00	9.68	376,964.32	20.79	366,763.46	21.26
2至3年	163,703.48	14.48	156,205.00	8.61	-	
合计	1,130,710.74	100.00	1,813,268.96	100.00	1,724,756.53	100.00

2、按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

2015年6月30日

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
上海展星仓储有限公司	非关联方	203,000.00	17.95	1年以内	预付租金
易健氏贸易(深圳)有限公司	非关联方	151,253.20	13.38	1年以内; 1-2年; 2-3年	采购未结算
东莞汇勋电器制品有限公司	非关联方	123,437.40	10.92	1年以内	采购未结算
江门市新会区亿诺五金制品有限公司	非关联方	120,277.28	10.64	1年以内; 1-2年; 2-3年	采购未结算
北京正和岛信息科技有限公司	非关联方	90,000.00	7.96	1年以内	合同未执行

合 计		687,967.88	60.84		
------------	--	-------------------	--------------	--	--

（其中：预付易健氏贸易（深圳）有限公司 1 年以内 41,510.00 元、1-2 年 45,783.00 元、2-3 年 63,960.20 元；预付江门市新会区亿诺五金制品有限公司 1 年以内 17,160.00 元、1-2 年 62,481.00 元、2-3 年 40,636.28 元。）

2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例 (%)	预付时间	未结算原因
上海展星仓储有限公司	非关联方	203,000.00	11.20	1 年以内	预付租金
东莞卓洲电子有限公司	非关联方	160,000.00	8.82	1-2 年； 2-3 年	采购未结算
易健氏贸易（深圳）有限公司	非关联方	151,253.20	8.34	1 年以内； 1-2 年	采购未结算
广州市森戈装饰设计有限公司	非关联方	141,369.36	7.80	1 年以内	采购未结算
余姚市富达电子有限公司	非关联方	138,000.00	7.61	1-2 年	采购未结算
合 计		793,622.56	43.77		

（其中：预付东莞卓洲电子有限公司 1-2 年 4,800.00 元、2-3 年 155,200.00 元；预付易健氏贸易（深圳）有限公司 1 年以内 87,293.00 元、1-2 年 63,960.20 元；预付余姚市富达电子有限公司 1-2 年 138,000.00 元。）

2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例 (%)	预付时间	未结算原因
江门市新会区亿诺五金制品有限公司	非关联方	187,852.28	10.89	1 年以内	采购未结算
东莞卓洲电子有限公司	非关联方	164,800.00	9.55	1 年以内； 1-2 年	采购未结算
惠城区添悦工艺制品厂	非关联方	157,410.00	9.13	1 年以内	采购未结算
易健氏贸易（深圳）有限公司	非关联方	151,253.20	8.77	1 年以内	采购未结算
余姚市富达电子有限公司	非关联方	138,000.00	8.00	1 年以内； 1-2 年	采购未结算
合 计		799,315.48	46.34		

（其中：预付东莞卓洲电子有限公司 1 年以内 4,800.00 元、1-2 年 160,000.00 元；预付余姚市富达电子有限公司 1 年以内 27,919.35 元、1-2 年 110,080.65 元。）

（六）其他应收款

1、按类别列示

类 别	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	913,369.62	100.00	12,076.93	1.32	901,292.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	913,369.62	100.00	12,076.93	1.32	901,292.69

(续)

类 别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	714,516.75	100.00	5,559.76	0.78	708,956.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	714,516.75	100.00	5,559.76	0.78	708,956.99

(续)

类 别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	790,938.77	100.00	4,662.19	0.59	786,276.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	790,938.77	100.00	4,662.19	0.59	786,276.58

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	594,941.56	11,898.83	2%
1至2年	3,562.06	178.10	5%
合计	598,503.62	12,076.93	2.02%

②组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
保证金、备用金、押金组合	314,866.00		
合计	314,866.00		

2、按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
暂支款	598,503.62	277,988.05	233,109.41
保证金、备用金、押金组合	314,866.00	436,528.70	557,829.36
合计	913,369.62	714,516.75	790,938.77

3、其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	2015年6月30日金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
天津经济技术开发区人民法院	非关联方	575,000.00	1年以内	62.95
上海展星仓储有限公司	非关联方	67,666.00	1-2年	7.41

单位名称	与本公司关系	2015年6月30日金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
华尔登实业(南昌)有限公司	非关联方	50,000.00	1-2年	5.47
苏州盛虹酒店有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	3.28
深圳大中华喜来登酒店有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	3.28
合计		752,666.00		82.39

(经核查,公司付给天津经济技术开发区人民法院诉讼保证金的对应民事诉讼案件是“上海唐年实业有限公司诉天津德升酒店管理有限公司买卖合同纠纷案”,2015年6月25日双方达成和解协议,上海唐年当日收回全部款项(共计1300000.00元人民币),并向天津德升酒店管理有限公司代表出具了《解除财产保全申请书》,2015年7月,天津经济技术开发区人民法院将诉讼保证金全额退回。因上述货款及保证金数额较小且已悉数收回,对公司正常的经营、财务情况无影响。)

(续上表)

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日金额	年限	占其他应款总额的比例 (%)
上海展星仓储有限公司	非关联方	57,200.00	1-2年	8.00
江苏省国际招标公司	非关联方	55,000.00	1年以内	7.70
华尔登实业(南昌)有限公司喜来登酒店	非关联方	50,000.00	1年以内	7.00
保利商业地产投资管理有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	5.60
天津市佳应酒店设备有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	2.80
合计		222,200.00		31.10

(续上表)

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
上海博华国际展览有限公司	非关联方	74,250.00	1年以内	9.39
广州市天城房产开发有限公司	非关联方	62,600.00	1年以内	7.91
保利(重庆)投资实业有限公司酒店管理分公司	非关联方	60,000.00	1年以内	7.59
上海展星仓储有限公司	非关联方	57,200.00	1-2年	7.23
盐城宝龙置业发展有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	6.32

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日金额	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)
合计		304,050.00		38.44

(七) 存货

(1) 存货分类

项 目	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	11,830,377.74		11,830,377.74
发出商品	2,760,283.92		2,760,283.92
合 计	14,590,661.66		14,590,661.66

(续)

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	9,085,172.27		9,085,172.27
发出商品	4,243,691.69		4,243,691.69
合 计	13,328,863.96		13,328,863.96

(续)

项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	9,949,592.20		9,949,592.20
发出商品	4,295,139.64		4,295,139.64
合 计	14,244,731.84		14,244,731.84

(八) 固定资产

1、固定资产情况

2015年6月30日:

项 目	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	555,140.03	121,585.97	676,726.00
2、本年增加金额		35,557.27	35,557.27
(1) 购置		35,557.27	35,557.27
3、本年减少金额	100,400.00		100,400.00

项 目	运输设备	其他设备	合 计
(1) 处置或报废	100,400.00		100,400.00
4、期末余额	454,740.03	157,143.24	611,883.27
二、累计折旧			
1、年初余额	326,550.44	97,701.53	424,251.97
2、本年增加金额	30,897.36	6,107.82	37,005.18
(1) 计提	30,897.36	6,107.82	37,005.18
3、本年减少金额	95,380.00		95,380.00
(1) 处置或报废	95,380.00		95,380.00
4、期末余额	262,067.80	103,809.35	365,877.15
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	192,672.23	53,333.89	246,006.12
2、年初账面价值	228,589.59	23,884.44	252,474.03

(续上表)

2014年12月31日:

项 目	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	294,952.00	112,150.07	407,102.07
2、本年增加金额	260,188.03	9,435.90	269,623.93
(1) 购置	260,188.03	9,435.90	269,623.93
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额	555,140.03	121,585.97	676,726.00
二、累计折旧			
1、年初余额	280,204.40	82,517.21	362,721.61
2、本年增加金额	46,346.04	15,184.32	61,530.36
(1) 计提	46,346.04	15,184.32	61,530.36

项 目	运输设备	其他设备	合 计
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额	326,550.44	97,701.53	424,251.97
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	228,589.59	23,884.44	252,474.03
2、年初账面价值	14,747.60	29,632.86	44,380.46

(续上表)

2013年12月31日:

项 目	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额		400,350.28	400,350.28
2、本年增加金额			
(1) 购置	294,952.00		294,952.00
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废		-288,200.21	-288,200.21
4、期末余额	294,952.00	112,150.07	407,102.07
二、累计折旧			
1、年初余额		332,479.15	332,479.15
2、本年增加金额			
(1) 计提	280,204.40		280,204.40
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废		249,961.94	249,961.94
4、期末余额	280,204.40	82,517.21	362,721.61
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			

项 目	运输设备	其他设备	合 计
3、本年减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	14,747.60	29,632.86	44,380.46
2、年初账面价值		67,871.13	67,871.13

2、未办妥产权证书的固定资产情况：

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
北京金杯车	3,677.60	注
瑞丰商务车	6,050.00	注

注：以上两辆车辆行驶证非本公司，分别系唐金玉、张洪斌，因两辆车非沪牌，无法变更，但一直用于公司实际经营且已按规定计提折旧，上述人员也已出具相关说明。

3、固定资产成新率

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产成新率如下：

项目	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
运输设备	454,740.03	262,067.80	192,672.23	42.37
其他设备	157,143.24	103,809.35	53,333.89	33.94
合计	611,883.27	365,877.15	246,006.12	40.20

（九）递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	589,426.57	147,356.64	466,664.06	116,666.02
合 计	589,426.57	147,356.64	466,664.06	116,666.02

七、最近两年的主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款列示

账龄	2015 年 6 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 (%)
1 年以内	6,936,336.91	99.52	6,895,551.62	96.97	12,132,386.85	97.97
1-2 年	9,276.82	0.13	207,497.94	2.92	251,617.33	2.03
2-3 年	16,211.90	0.23	7,818.00	0.11	0.00	0.00
3-4 年	7,818.00	0.12	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	6,969,643.63	100.0	7,110,867.56	100.00	12,384,004.18	100.00

2、应付账款金额前五名单位情况

2015 年 6 月 30 日

债权人名称	与本公司关系	金 额	账 龄	比例%
佛山市顺德区环威电器有限公司	非关联方	2,494,225.00	1 年以内	35.79
纽卫贸易（上海）有限公司	非关联方	709,507.45	1 年以内	10.18
上海逸盛实业有限公司	非关联方	656,595.64	1 年以内	9.42
苍南县宏艺皮具制品有限公司	非关联方	174,025.00	1 年以内	2.50
浦城县欣鑫衣架有限公司	非关联方	156,927.05	1 年以内	2.25
合 计		4,191,280.14		60.14

2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例%
佛山市顺德区环威电器有限公司(冰箱)	非关联方	1,892,468.76	1 年以内	26.61
上海逸盛实业有限公司	非关联方	1,634,425.34	1 年以内	22.98
上海环威电器有限公司	关联方	1,232,670.00	1 年以内	17.33
上海集淳网络科技有限公司	非关联方	994,912.00	1 年以内	13.99
台州市希尔家庭用品有限公司	非关联方	284,130.00	1 年以内	4.00
合 计		6,038,606.10		84.92

2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例 (%)
佛山市顺德区环威电器有限公司	非关联方	2,957,017.00	1 年以内	23.88
上海逸盛实业有限公司	非关联方	1,162,190.02	1 年以内	9.38
浦城县欣鑫衣架有限公司	非关联方	254,539.60	1 年以内	2.06

广州市宝和天日用品有限公司	非关联方	232,191.40	1年以内	1.87
江门冠盈电器有限公司	非关联方	17,960.00	1年以内	0.15
合 计		1,346,542.90		37.34

(二) 预收账款

1、按性质列示

预收款项性质	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收货款	1,323,415.64	4,025,126.06	3,148,453.22
合 计	1,323,415.64	4,025,126.06	3,148,453.22

2、按账龄列示

账龄	2015年6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(%)
1年以内	1,218,155.08	92.05	3,689,542.50	91.66	2,866,737.42	91.05
1-2年	46,585.56	3.52	332,803.56	8.27	281,715.80	8.95
2-3年	58,675.00	4.43	2,780.00	0.07		
合 计	1,323,415.64	100.00	4,025,126.06	100.00	3,148,453.22	100.00

3、预收账款金额前五名单位情况

2015年6月30日

单位名称	性质或内容	账面余额
Hospitality Centen	预收货款	574,587.70
香格里拉大酒店(迪庆)有限公司	预收货款	105,187.37
Mellcrest Ltd	预收货款	103,167.00
Shangri-La JAKARTA	预收货款	66,026.88
Shangri-La Bosphorus,Istanbul	预收货款	60,830.32
合 计		909,799.27

2014年12月31日

单位名称	性质或内容	账面余额
北京泰利瑞诚商贸有限公司	预收货款	588,000.00
M.A.F Generally Trading LLC	预收货款	437,967.45
青岛绿城华川置业有限公司	预收货款	286,510.20
浙江天玥酒店管理有限公司	预收货款	269,499.30
上海首域贸易有限公司	预收货款	265,836.00
合 计		1,847,812.95

2013年12月31日

单位名称	性质或内容	账面余额
郑州市泰和酒店用品有限公司	预收货款	626,974.00
湖州大东吴龙鼎置业有限公司开元名都酒店	预收货款	232,605.58
西藏汉拿山餐饮管理有限公司	预收货款	206,942.00
州佰翔圆山酒店有限公司	预收货款	188,183.00
Renart Hospitality Supplies LLC (Dubai)	预收货款	176,675.85
合计		1,431,380.43

2015年6月30日、2014年12月31日,公司预收账款余额分别为1,323,415.64元、4,025,126.06元,2015年6月30日预收账款余额较2014年12月31日减少2,701,710.42元,降幅达67.12%,主要是因为2014年度的预收款已出货并开具发票,而且2015年度预收款的合同比较少。

(三) 应付职工薪酬

2015年6月30日

(1) 分类列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一、短期薪酬	360,624.11	1,412,501.86	1,415,018.71	358,107.26
二、离职后福利 -设定提存计划		200,741.00	200,741.00	
合计	360,624.11	1,613,242.86	1,615,759.71	358,107.26

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	360,624.11	1,317,587.46	1,320,104.31	358,107.26
2、社会保险费		94,914.40	94,914.40	
其中：医疗保险费		84,424.20	84,424.20	
工伤保险费		4,568.60	4,568.60	
生育保险费		5,921.60	5,921.60	
3、住房公积金		26,442.00	26,442.00	
合计	360,624.11	1,412,501.86	1,415,018.71	358,107.26

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
1、基本养老保险		191,858.50	191,858.50	
2、失业保险费		8,882.50	8,882.50	

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
合 计		200,741.00	200,741.00	

2014年12月31日

(1) 分类列示

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
短期薪酬	305,123.06	2,561,638.48	2,506,737.37	360,024.17
离职后福利中的设定提存计划负债		362,427.90	362,427.90	
合 计	305,123.06	2,924,066.38	2,869,165.27	360,024.17

(2) 短期薪酬列示

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	305,123.06	2,342,025.38	2,287,124.27	360,024.17
二、职工福利费		2,038.40	2,038.40	
三、社会保险费		171,773.70	171,773.70	
其中：1. 医疗保险费		152,762.60	152,762.60	
2. 工伤保险费		8,245.70	8,245.70	
3. 生育保险费		10,765.40	10,765.40	
四、住房公积金		45,801.00	45,801.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	305,123.06	2,561,638.48	2,506,737.37	360,024.17

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
1、基本养老保险		346,279.90	346,279.90	
2、失业保险费		16,148.00	16,148.00	
合 计		362,427.90	362,427.90	

2013年12月31日

(1) 分类列示

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
短期薪酬	247,827.08	1,950,323.37	1,893,027.39	305,123.06
离职后福利中的设定提存计划负债		276,353.70	276,353.70	
合 计	247,827.08	2,226,677.07	2,169,381.09	305,123.06

(2) 短期薪酬列示

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期支付	2013年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	247,827.08	1,774,730.67	1,717,434.69	305,123.06
二、职工福利费		300.00	300.00	
三、社会保险费		135,992.70	135,992.70	
其中：1. 医疗保险费		122,769.00	122,769.00	
2. 工伤保险费		5,995.70	5,995.70	
3. 生育保险费		7,228.00	7,228.00	
四、住房公积金		39,300.00	39,300.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	247,827.08	1,950,323.37	1,893,027.39	305,123.06

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
1、基本养老保险		261,839.10	261,839.10	
2、失业保险费		14,514.60	14,514.60	
合 计		276,353.70	276,353.70	

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，公司分别按员工上年度平均月工资的 21%、1.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

(四) 应交税费

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	494,223.44	-190,514.22	-32,618.38
企业所得税	2,240,109.38	2,719,663.66	1,525,530.71
个人所得税	1,055.29	1,024.69	681.52
城市维护建设税	32,930.76		5,354.86
教育费附加	32,930.76		5,354.86
河道管理费	6,586.16		1,070.97
合 计	2,807,835.79	2,530,174.13	1,505,374.54

(五) 其他应付款

1、按性质列示

其他应付款性质	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
往来款	-972.00	10,092,950.00	12,846,434.28
代扣职工四金	162.10	113.00	0.00
其他	123,074.80	0.00	0.00
合计	122,264.90	10,093,063.00	12,846,434.28

2、按账龄列示

账龄	2015 年 6 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 (%)
1 年以内	122,264.90	100.00	600,113.00	5.95	7,000,000.00	54.49
1-2 年			7,000,000.00	69.35	5,846,434.28	45.51
2-3 年			2,492,950.00	24.70		
合 计	122,264.90	100.00	10,093,063.00	100.00	12,846,434.2	100.00

3、金额较大的其他应付款情况

单位名称	性质或内容	2015 年 6 月 30 日金额
张洪斌	往来	121,000.00
广州市天城房产开发有限公司	往来	2,074.80
合 计		123,074.80

(续上表)

单位名称	性质或内容	2014 年 12 月 31 日金额
江艳	借款	7,462,950.00
上海越扬酒店用品有限公司	借款	2,630,000.00

合 计	10,092,950.00
-----	---------------

(续上表)

单位名称	性质或内容	2013年12月31日金额
江艳	借款	7,660,000.01
上海越扬酒店用品有限公司	借款	2,630,000.00
合 计		10,290,000.01

八、报告期内各期末股东权益情况

(一) 实收资本

2015年1-6月实收资本变动情况：

投资者名称	年初数	增加	减少	期末数
张洪斌	4,000,000.00	3,500,000.00		7,500,000.00
江艳	1,000,000.00	500,000.00		1,500,000.00
上海唐年投资管理有限 公司		6,000,000.00		6,000,000.00
合 计	5,000,000.00	10,000,000.00		15,000,000.00

2014年度实收资本变动情况：

投资者名称	年初数	增加	减少	年末数
张洪斌		4,000,000.00		4,000,000.00
江艳	950,000.00	50,000.00		1,000,000.00
张武斌	50,000.00		50,000.00	
合 计	1,000,000.00	4,050,000.00	50,000.00	5,000,000.00

2013年度实收资本变动情况：

投资者名称	年初数	增加	减少	年末数
江艳	950,000.00			950,000.00
张武斌	50,000.00			50,000.00
合 计	1,000,000.00			1,000,000.00

(二) 盈余公积

2015年1-6月盈余公积变动情况

项 目	年初余额	增加	减少	期末余额
法定盈余公积	754,216.35			754,216.35
合 计	754,216.35			754,216.35

2014年度盈余公积变动情况

项 目	年初余额	增加	减少	年末余额
法定盈余公积	409,203.47	345,012.88		754,216.35
合 计	409,203.47	345,012.88		754,216.35

2013年度盈余公积变动情况

项 目	年初余额	增加	减少	年末余额
法定盈余公积	131,640.04	277,563.43		409,203.47
合 计	131,640.04	277,563.43		409,203.47

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

（三）未分配利润**2015年6月30日**

项 目	金额	提取或分配比例（%）
年初未分配利润	6,781,467.88	
加：本年归属于母公司股东的净利润	1,896,482.89	
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	8,677,950.77	

2014年12月31日

项 目	2014年	提取或分配比例（%）
年初未分配利润	3,682,831.24	
加：本年归属于母公司股东的净利润	3,450,128.83	
减：提取法定盈余公积	345,012.88	10
应付普通股股利	6,479.31	
期末未分配利润	6,781,467.88	

2013年12月31日

项 目	金额	提取或分配比例（%）
-----	----	------------

项 目	金 额	提取或分配比例（%）
年初未分配利润	1,184,760.36	
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,775,634.31	
减：提取法定盈余公积	277,563.43	10
应付普通股股利		
期末未分配利润	3,682,831.24	

九、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）公司主要关联方、关联关系

1、控股股东、实际控制人

张洪斌、江艳为共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人控制、共同控制及施加重大影响的其他企业

控股股东、实际控制人控制、共同控制及施加重大影响的其他企业详见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争/（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况”。

3、持有公司 5%以上股份的股东

截至本公开转让说明书签署日，持有公司5%以上股份的股东如下

序号	姓名/名称	具体持股比例（%）
1	张洪斌	50
2	上海唐年投资管理有限公司	40
3	江艳	10

4、持有公司 5%以上的股东控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，张洪斌除系公司的控股股东、共同实际控制人外，还系上海环威电器有限公司、上海唐年酒店设备用品有限公司及上海唐年投资管理有限公司的控股股东。

（1）上海环威电器有限公司

企业名称	上海环威电器有限公司
------	------------

工商登记机关	嘉定区市场监管局		
注册号	310114000579565		
公司住所	上海市嘉定区安亭镇米泉路 111 号 4-459 室		
法定代表人	张洪斌		
股权结构	股东姓名	出资额（万元）	比例（%）
	周云祥	5	10
	张洪斌	45	90
企业类型	有限责任公司（自然人投资和控股）		
经营范围	电器设备、五金交电、建材、酒店设备及用品、办公设备、文化用品、通讯器材的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
注册日期	2002 年 1 月 18 日		

(2) 上海唐年酒店设备用品有限公司

企业名称	上海唐年酒店设备用品有限公司		
工商登记机关	金山区市场监管局		
注册号	310228000211281		
公司住所	上海市金山区兴塔镇兴发路 61 号		
法定代表人	张洪斌		
出资结构	股东姓名	认缴出资额（万元）	比例（%）
	周元贞	5	10
	张洪斌	45	90
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
经营范围	酒店设备，工艺品，洗涤清洁用品，办公设备用品，建筑装潢材料，纺织品，家电，日用百货销售。【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】		
注册日期	1998 年 9 月 18 日		

(3) 上海唐年投资管理有限公司

企业名称	上海唐年投资管理有限公司		
工商登记机关	闵行区市场监督管理局		
统一社会信用代码	91310112342181112Q		
公司住所	上海市闵行区虹梅南路 1755 号一幢一层 VC1069 室		
法定代表人	张洪斌		
出资结构	股东姓名	认缴出资额（万元）	比例（%）
	张洪斌	540	90
	江艳	60	10
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，项目投资，旅游酒店投资（以上投资除股权投资和股权投资管理），投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询、旅游咨询（不得从事旅行社业务）（咨询类项目除经纪），文化艺术交流与策划，品牌策划，企业形象策划，市政工程、建筑装潢（工程类项目凭许可资质经营），企业管理，会务服务，展览展示服务，计算机系统服务，图文设计制作，物业管理，绿化养护，从事计算机专业技术领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，房地产经营开发。【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】		
注册日期	2015 年 6 月 15 日		

上海唐年投资管理有限公司（以下简称“唐年投资”）的历史沿革：

（一）唐年投资的设立

2015 年 6 月 6 日，张洪斌、江艳、上海唐年酒店设备用品有限公司投资设立唐年投资，注册资本为 600 万元。

2015 年 6 月 6 日，唐年投资股东会作出决议，同意通过公司章程；选举张洪斌为公司执行董事，担任法定代表人；选举江艳为公司监事；

2015 年 6 月 15 日，闵行区市场监督管理局出具了《企业法人营业执照》，准予唐年投资设立登记。

唐年投资成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	张洪斌	540	90%	货币
2	江艳	54	9%	货币
3	上海唐年酒店设备用品有限公司	6	1%	货币

合计	600	100%	--
----	-----	------	----

唐年投资的成立履行了法定程序，符合当时适用的法律、行政法规及规范性文件的相关规定，为合法、有效。

（二）唐年投资历次股权变动

2015年8月15日，股东上海唐年酒店设备用品有限公司与江艳签订《股权转让协议》，约定上海唐年酒店设备用品有限公司将其持有公司1%的股权以6万元的价格转让给江艳。

同日，公司召开股东会，决议同意上述股权转让；通过修改后的《公司章程修正案》

2015年8月26日，闵行区市场监督管理局向唐年投资核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后唐年投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	张洪斌	540	90%	货币
2	江艳	60	10%	货币
合计		600	100%	--

唐年投资历次股权变动均符合国家法律、行政法规及规范性文件的有关规定，且依法履行了相应的内部决策、验资及工商变更登记程序，股权变更不存在纠纷或潜在纠纷，为合法、合规、真实、有效。

5、其他关联方

公司其他关联方主要包括发行人董事、监事、高级管理人员，与持有公司5%以上股份的股东以及公司的董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员。公司董事、监事及高级管理人员请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2015年1-6月	2014年	2013年
-----	--------	-----------	-------	-------

关联方	关联交易内容	2015年1-6月	2014年	2013年
上海首域贸易有限公司	出售商品		2,489,346.35	1,376,168.55
上海环威电器有限公司	采购商品		170,940.17	172,547.01

公司向上海环威电器有限公司采购商品，采购价格公允，主要采购商品为上海环威电器有限公司代理商品，上海环威以销售给其他分销商相当的价格销售给唐年公司；公司销售给上海首域贸易有限公司商品，价格公允，视上海首域贸易有限公司为分销商，价格政策与其他分销售价格政策相当。且从2015年起已无关联交易。与同时期同类商品采购和销售对比具体见下图：

① 从环威购进的价格比对：

(单位：元)

日期	销货单位	发票号码	品名	型号	数量	不含税单价
2014/2/28	上海环威电器有限公司	11563028	客房小冰箱	XC-30J	86	429.98
2014/02/24	佛山市顺德区环威电器有限公司	02392551	客房冰箱	XC-30J	120	410.26

② 销售给首域的价格比对：

(单位：元)

日期	购货单位	发票号码	品名	型号	数量	不含税单价
2014/7/29	上海首域贸易有限公司	14617148	电熨斗	PHILIPS GC1991	185	200.85
2014/07/07	农工商超市(集团)有限公司	14617138	电熨斗	PHILIPS GC1991	224	213.68

2、偶发性关联交易

(1) 关联资金拆借

关联方	2015年1-6月	2014年	2013年
拆入：			
上海越扬酒店用品有限公司		2,630,000.00	2,630,000.00
江艳		7,462,950.00	8,970,624.28
上海环威电器有限公司			1,245,810.00
小计		10,092,950.00	12,846,434.28

3、关联方应收应付款项

项目名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款：			
上海环威电器有限公司		1,232,670.00	

项目名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
合计		1,232,670.00	
预收款项:			
上海首域贸易有限公司		265,836.00	73,050.00
合计		265,836.00	73,050.00
其他应付款:			
上海越扬酒店用品有限公司		2,630,000.00	2,630,000.00
江艳		7,462,950.00	8,970,624.28
上海环威电器有限公司			1,245,810.00
张洪斌	121,000.00		
合计	121,000.00	10,092,950.00	12,846,434.28

截至报告期末，公司向关联方拆借的资金已全额归还。

（三）减少与规范关联方交易说明

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允性、合理性，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时的决策程序和办法。

十、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至财务报表批准日止，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

1、根据浙江省玉环县人民法院 2014 年 4 月 1 日（2014）台玉商初字第 608 号民事判决书判决台州恩都酒店有限公司应偿付本公司人民币 662,532.85 元，其中应收货款人民币 524,340.00 元，利息及诉讼费等其他费用人民币 138,192.85 元。根据（2014）台玉商初字第 608 号民事判决书，上海唐年在与台州恩都酒店

有限公司买卖合同案中已胜诉，因对方单位正进行重组，重组方案被否的可能性较小，公司预计应收账款能全额收回。

2、根据根据宁波市北仑区人民法院民事调解书（2015）甬仑商初字第 221 号达成协议，宁波北仑威灵顿酒店管理有限公司应支付上海唐年实业有限公司货款 156510 元，采取分期支付方式，其中 2015 年 6 月 1 日之前支付 78,255 元，2015 年 9 月 1 日之前支付 78,255 元。如果宁波北仑威灵顿酒店管理有限公司未按期足额支付上述货款，上海唐年实业有限公司有权就剩余全部未付货款申请强制执行，并以剩余全部未付货款为基数另行要求宁波北仑威灵顿酒店管理有限公司支付自 2015 年 2 月 11 日起至实际履行之日止按中国人民银行同期同档次贷款基准利率计算的利息损失。截止目前，156,510 元货款尚未收到，上海唐年实业有限公司正在申请强制执行。公司预计应收账款能全额收回。

具体情况如下表：

单位：元

序号	起诉日期	原告	被告	受理法院	法院审理状态	诉讼请求支付剩余货款（元）	单项合同或同一客户合同总价款（元）
1	2014.2.27	唐年有限	台州恩都酒店有限公司	浙江省玉环县人民法院	执行阶段	524,340	657,000
2	2014.2.27	唐年有限	宁波北仑威灵顿酒店管理有限公司	宁波市北仑区人民法院	执行阶段	156,510	218,610

（三）承诺事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至 2015 年 6 月 30 日止，本公司无需披露的其他重要事项。

十一、报告期内公司资产评估情况

2015 年 7 月 28 日，万隆评估出具“万隆评报字（2015）第 1332 号”《上海唐年实业有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产评估报告》，报告载明：“经评估，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，上海唐年实业有限公司

净资产评估值为大写人民币：贰仟伍佰伍拾万壹仟捌佰零壹元伍角捌分（¥25,501,801.58元）。”

评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减额	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A
流动资产	3,562.01	3,684.13	122.12	3.43
长期股权投资净额				
固定资产	24.60	24.18	-0.42	-1.70
其中：建筑物				
设备	24.60	24.18	-0.42	-1.70
在建工程				
减：固定资产减值准备				
无形资产净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产	14.74	0.00	-14.74	-100.00
其他非流动资产				
资产总计	3,601.35	3,708.31	106.96	2.96
流动负债	1,158.13	1,158.13	0.00	0.00
非流动负债				
其中：递延所得税负债				
负债总计	1,158.13	1,158.13	0.00	0.00
净资产	2,443.22	2,550.18	106.96	4.38

公司未根据该次评估结果进行账务调整。

十二、最近两年股利分配政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年股利分配政策

根据《公司法》及有限公司《公司章程》相关规定，公司最近两年及一期股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司 2014 年向股东张武斌分配普通股股利 6,479.31 元。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司《公司章程》，公司公开转让后的股利按如下顺序分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、风险因素

（一）市场竞争风险

酒店客房用品行业市场化程度较高，具备大行业，小企业，行业集中度不高的特点，行业内部企业数量多，产品及服务同质化严重，竞争较为激烈。竞争从价格、宣传等方面逐步扩展到品牌、设计、渠道等方面。此外，大部分企业仅负责资源整合，不具备自主品牌，抵抗风险的能力较差。公司目前虽然是客房用品细分领域的优质企业，在业务体量和品牌影响力上具备较大优势，但是公司如果不能保持和提升在产品、设计、品牌方面的优势，维持自身持续影响力，公司将面临客户流失，盈利下降的风险。

本公司代理国际知名品牌的同时，长期重视自主品牌的建设。公司自主品牌的创立解决了行业中缺乏系统性高度吻合的专业产品痛点，使公司从代理合作走向品牌企业发展的道路，使企业完成了长效发展的系统规划。

（二）公司治理风险

股份公司成立前，公司的法人治理结构较为简单。2015 年 8 月整体变更为股份有限公司后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份公司成立时间较短，相关公司治理机制运行时

间不长，同时股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大区别，公司管理层仍处于对新制度的学习和理解之中，对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，对公司治理将会提出更高的要求。随着公司经营规模的不断扩大，员工数量的不断增加，未来可能存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）产品集中度高的风险

公司是酒店客房用品行业的优质企业，在客房用品这一细分行业占据优势地位。目前公司业务主要聚焦于高档星级酒店客房，收入主要来自于高档酒店客房采购，产品集中程度高，对于酒店客房行业发展的依赖程度大，与新设立酒店数量和存量酒店客房采购情况相关性过大，不利于分散风险。如果酒店行业受到冲击，酒店客房采购量下降，则公司存在销售收入和净利润减少的风险。

本公司在高星级国际品牌酒店市场保持优势的前提下，未来重点将在经济型连锁品牌、精品酒店系列、设计类生活概念新兴业态酒店、游轮业、移动客房类旅游服务体等多样性酒店业态予以市场布局。特别是在较大成长空间的多品牌化多形态化经济型酒店市场将成为公司未来新兴市场的重点。

（四）实际控制人不当控制的风险

公司共同实际控制人为张洪斌、江艳夫妇，张洪斌、江艳直接或间接持有公司 100% 的股权，能够对公司财务、经营决策施加重大影响。公司股权集中，若公司内部控制制度不能有效约束实际控制人的不当行为，将可能存在实际控制人利用其强势地位对公司经营、人事、财务等施加重大不利影响，从而给公司的正常经营带来重大风险或侵害中小股东利益的情形。

为应对实际控制人控制不当的可能，公司建立了“三会一层”的法人治理结构和相应的内部控制制度，并根据公司实际经营情况不断对其进行完善，以保护中小股东利益。

（五）净资产规模大幅增加带来的风险

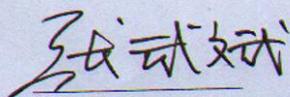
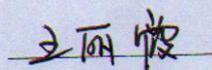
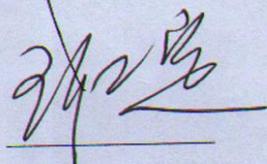
2013年末、2014年末、2015年6月末，公司净资产分别为 5,092,034.71元、12,535,684.23元和24,432,167.12元。随着公司净资产规模不断扩大，公司的经营规模、产销能力、人员数量将进一步增大，对公司的管理能力和管理水平将提出更

高的要求，公司存在因资产规模大幅增加而带来的管理风险。

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

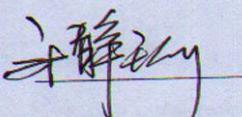
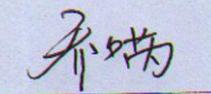
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事（签字）：

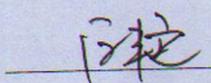
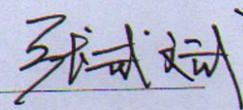
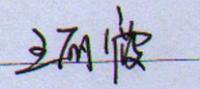
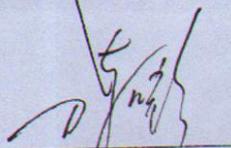

张洪斌
张武斌
王丽霞
陈国耀

王仁定

公司全体监事（签字）：


薛少奎
计静瑜
乔夕芮

公司全体高级管理人员（签字）：


张洪斌
江艳
张武斌
王丽霞
陈国耀

上海唐年实业股份有限公司

2016年1月28日



主办券商声明

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

项目负责人：何庆桥
何庆桥

项目小组成员：何庆桥
何庆桥

姚伟华
姚伟华

譙梁
譙梁

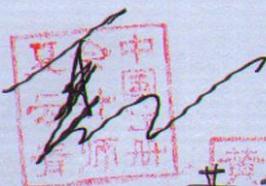
法定代表人：黄扬录
黄扬录



会计师事务所声明

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

经办注册会计师：



黄若愚
注册会计师

会计师事务所负责人：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年1月28日

资产评估公司声明

本公司及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及经办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。

特此承诺。

经办注册资产评估师： 陆德敏、刘宏

资产评估公司法定代表人： 袁明

万隆(上海)资产评估有限公司

2016 年 11 月 28 日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表和审计报告
- 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