

恒汇通源（苏州）跨境电商科技
股份有限公司

公开转让说明书



恒汇通源

主办券商



地址：苏州工业园区星阳街5号

二〇一五年十一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）盈利能力偏弱的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 3.90%、3.48%和 4.06%，实现净利润 7.96 万元、26.34 万元和-18.99 万元，与营业收入规模相比较，公司利润水平还较低，整体盈利能力较弱。尽管目前美国经济增长加快，但欧洲、日本、中国等经济体的复苏仍较为缓慢，加上国际贸易摩擦加剧、针对中国出口产品反倾销调查等事项增多，国内出口贸易企业经营仍面临较大的压力。公司已处于微利状况，如果未来国际贸易环境得不到有效改善，将进一步对公司盈利产生负面影响。

（二）大客户依赖风险

报告期内，公司对大客户的依赖度较高。2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月前五大客户销售收入占同期主营业务收入比分别为 79.23%、77.58%和 95.63%，公司客户来源相对单一，前五大客户销售额占比进一步升高。虽然大客户对现有及未来业务发展起到保障和促进作用，但公司如果无法继续开发更多的客户，则将影响公司未来的业绩。

（三）应收账款回收的风险

报告期内，公司应收账款的余额较高。2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月 30 日，公司应收账款余额分别为 1,060.99 万元、1,344.21 万元和 1,210.32 万元，应收账款周转率分别为 8.41 次、8.45 次和 4.14 次。应收账款余额及占营业收入的比例较高，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险，影响公司现金流及利润情况。

（四）经营性现金流量偏少的风险

报告期内，公司的经营性现金流量较为紧张。2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，经营活动现金流量净额分别为-96.36 万元、62.73 万元和-4.11 万元，多

数时期现金流量为负且波动相对较大。上述时期，公司资产负债率分别为 94.87%、93.93%和 74.47%，各时期负债水平较高，对营运资金的需求较大。如果未来公司的经营现金流持续得不到改善，可能影响公司持续经营。

（五）公司治理的风险

有限公司时期，公司三会未能依照《公司法》及公司章程的规定定期召开，三会成员也未能定期改选，三会届次不清且会议记录不规范、部分三会未按公司章程要求履行通知程序等，但上述瑕疵不影响公司历次决议的实质效力和执行，也未对公司和股东利益造成损害。股份公司设立后，公司依法制定健全了公司章程、股东大会议事规则等公司治理制度，但上述公司治理规则适用时间较短，公司管理层贯彻落实公司治理规则尚需一段时间，故短期内仍可能面临公司治理不规范的风险。

（六）汇率波动的风险

公司进出口贸易业务涉及到国际贸易，汇率波动对于该行业有直接关系。公司收入中的出口业务需要由公司承担收款期间汇率波动而产生的汇兑风险。如果出现大规模的汇率波动，将会对公司自营出口业务的业绩产生一定影响。

（七）市场竞争加剧的风险

进出口贸易行业是充分竞争的行业，无明显技术门槛，我国从事进出口业务的企业数量呈上升趋势，竞争程度加剧。公司虽然是一家从事进出口贸易超过七年的企业，和主要客户供应商的合作关系长期稳定，但公司如不能正确把握市场动态和行业发展趋势，不能根据行业特点和客户需求及时进行服务创新，则存在因竞争优势减弱而面临经营业绩下滑等的市场竞争风险。

（八）公司所受行政处罚对利润水平产生影响的风险

报告期内，公司受到两起行政处罚，处罚金额合计为人民币 404,922.77 元，虽系在法定裁量区间内按照较低幅度进行的处罚，但鉴于公司本身盈利能力较弱，利润水平较低，该部分罚款对公司利润水平形成了较大冲击。若公司日后仍不加强对公司治理的完善与监管，可能会持续对公司利润水平产生不利影响。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
目录.....	4
释义.....	11
第一节 基本情况	13
一、公司基本情况.....	13
二、股份挂牌情况.....	14
（一）股份挂牌基本情况.....	14
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	14
三、公司股权结构.....	15
（一）股权结构图.....	15
（二）控股股东、实际控制人的基本情况.....	15
（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况.....	16
（四）股东之间关联关系.....	19
（五）公司的股本形成及其变化.....	19
（六）公司重大资产重组情况.....	25
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	25
（一）董事基本情况.....	25
（二）监事基本情况.....	26
（三）高级管理人员基本情况.....	27
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	27
六、与本次挂牌有关的机构.....	29
（一）主办券商.....	29
（二）律师事务所.....	29
（三）会计师事务所.....	29
（四）资产评估机构.....	30

（五）证券登记结算机构.....	30
（六）拟挂牌场所.....	30
第二节 公司业务	31
一、公司主营业务及主要产品.....	31
（一）公司主营业务.....	31
（二）主要产品及服务.....	31
二、公司内部组织结构及主要生产流程.....	32
（一）公司内部组织结构图.....	32
（二）公司主要业务流程.....	33
三、公司所依赖的关键资源.....	34
（一）公司业务所使用的核心资源.....	34
（二）主要无形资产情况.....	35
（三）主要固定资产情况.....	35
（四）资质、认证及荣誉情况.....	36
（五）公司的特许经营权情况.....	36
（六）员工情况.....	36
四、业务相关情况.....	38
（一）公司主营业务收入构成.....	38
（二）主要客户情况.....	39
（三）主要供应商情况.....	40
（四）对公司持续经营有重大影响的业务合同.....	41
五、公司的商业模式.....	42
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征.....	43
（一）公司所处行业概况.....	43
（二）行业发展现状及市场规模.....	45
（三）公司所处行业的基本风险特征.....	47
（四）行业的周期性、地域性及季节性特征.....	48
七、公司的主要竞争优势.....	48

（一）公司在行业中的竞争地位.....	48
（二）公司的竞争优势.....	49
（三）公司的竞争劣势.....	49
（四）公司未来的发展规划.....	50
第三节 公司治理	51
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	51
（一）公司治理机制的建立健全情况.....	51
（二）公司治理机制的运行情况.....	51
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	52
（一）董事会对现有公司治理机制的讨论.....	52
（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	55
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	56
四、公司的独立性.....	57
（一）业务独立.....	57
（二）资产独立.....	57
（三）人员独立.....	58
（四）财务独立.....	58
（五）机构独立.....	58
五、同业竞争情况.....	58
（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况.....	59
（二）公司与控股股东、实际控制人能够施加重大影响的其他企业之间同业竞争的情况.....	59
（三）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	61
六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况.....	62
（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况.....	62
（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	62
（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	62

七、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	63
（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况.....	63
（二）公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况.....	63
（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况.....	63
（四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况.....	64
（五）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况.....	64
八、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因.....	65
（一）近二年董事变动情况.....	65
（二）近二年监事或监事会成员的变动情况.....	65
（三）近二年高级管理人员的变动情况.....	65
第四节公司财务	66
一、公司最近两年及一期的主要财务报表.....	66
（一）公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表.....	66
（二）公司财务报表的编制基础.....	78
二、审计意见.....	78
三、报告期采用的主要会计政策、会计估计和前期差错.....	78
（一）财务报表的编制基础.....	78
（二）遵守企业会计准则的声明.....	78
（三）会计期间.....	78
（四）记账本位币.....	78
（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	78
（六）合并财务报表的编制方法.....	79
（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法.....	82
（八）现金及现金等价物的确定标准.....	82
（九）外币业务和外币报表折算.....	82
（十）金融工具.....	83

（十一）应收款项.....	86
（十二）长期股权投资.....	87
（十三）固定资产.....	92
（十四）在建工程.....	92
（十五）借款费用.....	93
（十六）无形资产.....	94
（十七）资产减值.....	94
（十八）长期待摊费用.....	95
（十九）职工薪酬.....	96
（二十）收入.....	96
（二十一）政府补助.....	98
（二十一）递延所得税.....	98
（二十二）租赁.....	99
（二十三）会计政策、会计估计变更.....	99
（二十四）前期会计差错更正.....	99
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	99
（一）最近两年及一期营业收入和毛利情况.....	99
（二）最近两年及一期主要费用及变动情况.....	105
（三）最近两年及一期非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要 税种.....	106
（四）报告期公司主要资产情况.....	108
（五）报告期公司主要债务情况.....	122
（六）报告期股东权益情况.....	130
五、关联方及关联方交易.....	132
（一）关联方.....	132
（二）关联方交易.....	133
（三）关联交易决策程序执行情况.....	137
六、其他注意事项.....	138

（一）或有事项.....	138
（二）资产负债表日后事项.....	138
（三）其他重要事项.....	139
七、公司设立时及报告期的资产评估情况.....	139
八、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	139
（一）报告期内股利分配政策.....	139
（二）最近两年及一期分配情况.....	140
（三）公开转让后股利分配政策.....	140
九、子公司的情况.....	140
十、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析.....	140
（一）盈利能力分析.....	140
（二）偿债能力分析.....	141
（三）营运能力分析.....	141
（四）现金流量分析.....	142
十一、风险因素.....	144
（一）盈利能力偏弱的风险.....	144
（二）大客户依赖风险.....	145
（三）应收账款回收的风险.....	145
（四）经营性现金流量偏少的风险.....	145
（五）公司治理的风险.....	146
（六）汇率波动的风险.....	146
（七）市场竞争加剧的风险.....	147
（八）公司所受行政处罚对利润水平产生影响的风险.....	147
第五节 有关声明.....	148
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	148
二、主办券商声明.....	149
三、律师事务所声明.....	150

四、会计师事务所声明.....	151
五、资产评估机构声明.....	152
第六节备查文件	153
（一）主办券商推荐报告.....	153
（二）财务报表及审计报告.....	153
（三）法律意见书.....	153
（四）公司章程.....	153
（五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	153
（六）其他与公开转让有关的重要文件.....	153

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、恒汇通源	指	恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司
有限公司	指	苏州恒汇通源进出口有限公司
股东会	指	苏州恒汇通源进出口有限公司股东会
股东大会	指	恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司股东大会
董事会	指	恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司董事会
监事会	指	恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司监事会
宗浩资产	指	苏州宗浩资产管理中心（有限合伙）
意雷资产	指	苏州意雷资产管理中心（有限合伙）
华正展资产	指	苏州华正展资产管理有限公司
利康信资产	指	苏州利康信资产管理有限公司
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月
苏州工商局	指	苏州市工商行政管理局
本公开转让说明书	指	恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
公证天业	指	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
盈科律所	指	北京市盈科（苏州）律师事务所
内核小组	指	东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《杭州砂之船商业管理股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《杭州钱江新城砂之船商业管理有限公司章程》

三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
TOYO	指	TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED（通源国际贸易有限公司）

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司

法定代表人：张宁

有限公司设立时间：2008 年 4 月 29 日

股份公司设立时间：2015 年 9 月 23 日

注册资本：5,000,000.00 元

住所：苏州市干将西路 515 号 2605 室

邮政编码：215000

董事会秘书：徐灵艳

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订）规定，公司所属行业属于批发业（F51）。根据中国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业属于批发业（F51）大类下的其他贸易经纪与代理（F5189）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业属于批发业（F51）大类下的其他贸易经纪与代理（F5189）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为贸易公司与经销商(12101610)。

主营业务：从事金属材料、仪器设备及礼赠品等各类产品的进出口贸易服务

统一社会信用代码：913205006748726731

联系电话：0512-65588958

联系传真：0512-65588908

互联网址：<http://www.szweljoin.com.cn>

电子信箱：welljoin@welljoin.cn

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：恒汇通源

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5,000,000.00 股

挂牌日期：

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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。”

《业务规则》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解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市

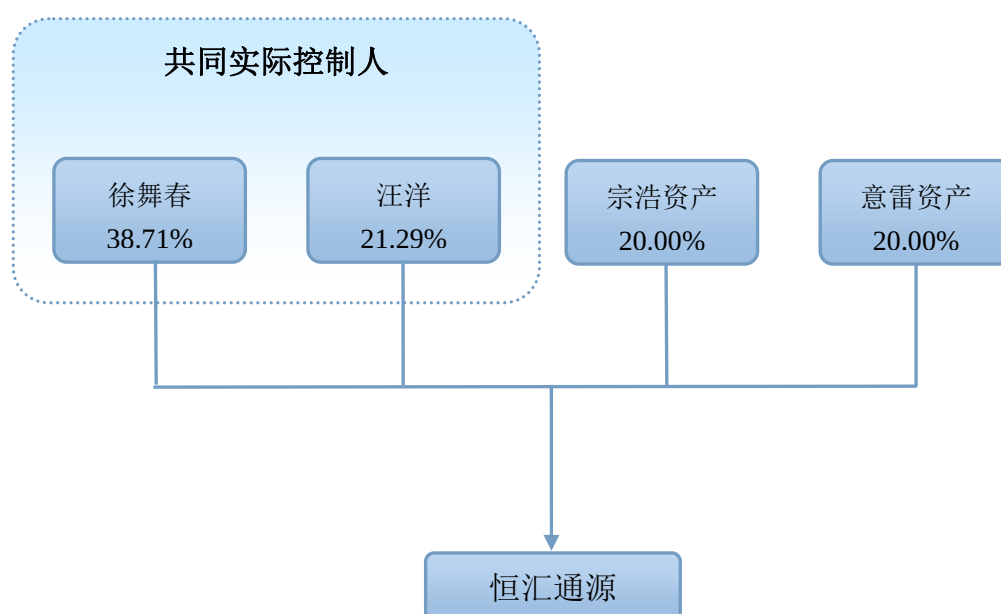
初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除《公司法》及《业务规则》的相关规定外，公司章程未对公司董事、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；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

公司目前股东均为发起人，公司自股份公司成立之日起未满一年，公司本次无进入全国股份转让系统报价转让的股票。

三、公司股权结构

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

公司自然人股东徐舞春直接持有公司 1,935,260.00 股，占公司股份总额的 38.71%，为公司第一大股东；且其为公司法人股东宗浩资产执行事务合伙人的委派代表，通过其所持股份及身份合计享有公司 58.71%的表决权，为公司控股股东。

公司自然人股东汪洋直接持有公司 1,064,740.00 股，占公司股份总额的 21.29%，为公司第二大股东；且其为公司法人股东意雷资产执行事务合伙人的委派代表，通过其所持股份及身份合计享有公司 41.29%的表决权。徐舞春与汪洋于 2010 年 2 月 10 日签订了《一致行动人协议》，约定在处理有关公司经营发展且根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》需要由公司股东大会作出决议的事项时均应采取一致行动，现其二人合计享有公司 100%的表决权，二人为公司共同实际控制人。

徐舞春，女，1955 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化程度。1972 年 8 月至 1992 年 8 月就职于苏州有线电一厂，历任车间主任、厂办主任、工会副主席；1992 年 9 月至 1995 年 10 月任苏州市青年旅行社国内部经理；1995 年 11 月至 1998 年 12 月任苏州大学苏达旅行社副总经理；1999 年 1 月至 2002 年 5 月任苏州市国际旅行社国内部经理；2002 年 6 月至 2007 年 6 月任苏州新世纪旅行社总经理；2015 年 9 月至今任股份公司副董事长，任期三年，自 2015 年 9 月至 2018 年 9 月。

汪洋，男，1983 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 7 月至 2014 年 4 月任苏州物流中心国际货运有限公司销售经理；2014 年 5 月至今任苏州既成国际物流有限公司副总经理；2008 年 4 月至 2015 年 8 月兼任有限公司监事；2015 年 9 月至今任股份公司监事会主席，任期三年，自 2015 年 9 月至 2018 年 9 月。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股性质	股份质押或其他 争议事项
1	徐舞春	1,935,260.00	38.71	自然人股东	直接持股	无
2	汪洋	1,064,740.00	21.29	自然人股东	直接持股	无
3	宗浩资产	1,000,000.00	20.00	法人股东	直接持股	无
4	意雷资产	1,000,000.00	20.00	法人股东	直接持股	无

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股性质	股份质押或其他 争议事项
合计	-	5,000,000.00	100.00	-	-	-

1、徐舞春，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、汪洋，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、宗浩资产，成立于2015年9月23日，现持有江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320000MA1M94L29H）。根据该营业执照记载，公司住所为苏州工业园区胜浦瑞祥商业广场2幢113室，执行事务合伙人为苏州利康信资产管理有限公司（委派代表：徐舞春），公司类型为有限合伙企业，注册资本为1,000,000.00元人民币，经营范围为资产管理、投资管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询、市场信息咨询与调查（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出具之日，宗浩资产的各合伙人出资额及出资比例如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	张梅	货币	100,000.00	10.00	有限合伙人
2	任沅彬	货币	50,000.00	5.00	有限合伙人
3	李冈	货币	100,000.00	10.00	有限合伙人
4	汪明	货币	60,000.00	6.00	有限合伙人
5	周正元	货币	110,000.00	11.00	有限合伙人
6	刘凯琦	货币	50,000.00	5.00	有限合伙人
7	向晖	货币	30,000.00	3.00	有限合伙人
8	汤素珍	货币	70,000.00	7.00	有限合伙人
9	蒋红华	货币	150,000.00	15.00	有限合伙人
10	祁敏	货币	30,000.00	3.00	有限合伙人
11	吴蔼平	货币	100,000.00	10.00	有限合伙人
12	赵昕	货币	70,000.00	7.00	有限合伙人
13	张卫清	货币	20,000.00	2.00	有限合伙人
14	刘悦	货币	40,000.00	4.00	有限合伙人

序号	合伙人姓名/名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
15	诸敏	货币	10,000.00	1.00	有限合伙人
16	利康信资产	货币	10,000.00	1.00	普通合伙人
合计	-	-	1,000,000.00	100.00	-

其中，执行事务合伙人利康信资产的基本情况如下：

名称	苏州利康信资产管理有限公司
统一社会信用代码	91320000MA1M94B5XF
类型	有限责任公司(自然人独资)
法定代表人	汪洋
注册资本	5 万元
股东/发起人	汪洋
住所	苏州工业园区苏虹中路 225 号星虹大厦 1 幢 802 室
成立日期	2015 年 09 月 22 日
经营范围	投资管理、资产管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询、市场调查。（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）

目前，宗浩资产及利康信资产已经根据《证券投资基金法》、《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）》的规定申请私募基金及私募基金管理人备案。

4、意雷资产，成立于 2015 年 9 月 23 日，现持有江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320000MA1M94L02R）。根据该营业执照记载，公司住所为苏州工业园区淞江路 208 号 9#幢 112 室，执行事务合伙人为苏州华正展资产管理有限公司（委派代表：汪洋），公司类型为有限合伙企业，注册资本为 1,000,000.00 元人民币，经营范围为资产管理、投资管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询、市场信息咨询与调查（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出具之日，意雷资产的各合伙人出资额及出资比例如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	徐乐春	货币	990,000.00	99.00	有限合伙人
2	华正展资产	货币	10,000.00	1.00	普通合伙人

序号	合伙人姓名/名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
合计	-	-	1,000,000.00	100.00	-

其中，执行事务合伙人华正展资产的基本情况如下：

名称	苏州华正展资产管理有限公司
统一社会信用代码	91320000MA1M94B252
类型	有限责任公司(自然人独资)
法定代表人	徐舞春
注册资本	5 万元
股东/发起人	徐舞春
住所	苏州工业园区苏雅路 368 号 2 幢 207 室
成立日期	2015 年 09 月 22 日
经营范围	投资管理、资产管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询、市场调查。（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）

目前，意雷资产及华正展资产已经根据《证券投资基金法》、《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）》的规定申请私募基金及私募基金管理人备案。

（四）股东之间关联关系

公司法人股东意雷资产的执行事务合伙人华正展资产系自然人股东徐舞春对外投资设立的有限责任公司（自然人独资），其在意雷资产的委派代表为汪洋；公司法人股东宗浩资产的执行事务合伙人利康信资产系自然人股东汪洋对外投资设立的有限责任公司（自然人独资），其在宗浩资产的委派代表为徐舞春。公司法人股东意雷资产的有限合伙人徐乐春系自然人股东徐舞春的胞弟。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司的股本形成及其变化

1、2008 年 4 月，有限公司设立

2008 年 3 月 28 日，有限公司取得苏州工商局核发的（jc05040086-yc）名称预先登记（2008）第 03280124 号《名称预先登记核准通知书》（名称核准号：320500M140358），核准的名称为“苏州恒汇通源进出口有限公司”。

2008年4月1日，出资人张宁、汪洋、金千里、马天召开有限公司第一次股东会，审议同意成立有限公司，全体股东一致通过公司章程；选举金千里为有限公司执行董事；选举汪洋为有限公司监事；董事、监事任期均为三年。

根据各股东于2008年4月1日签订的《有限公司章程》，有限公司设立时各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	马天	货币	100,000.00	18.19
2	张宁	货币	150,000.00	27.27
3	金千里	货币	150,000.00	27.27
4	汪洋	货币	150,000.00	27.27
合计	-	-	550,000.00	100.00

2008年4月22日，经苏州东信会计师事务所有限公司出具苏东信验字（2008）第039号《验资报告》审验，截至2008年4月17日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本出资，合计人民币550,000.00元。

2008年4月29日，苏州工商行政管理局金阊分局核发了注册号为320504000059981的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载，有限公司成立时间为2008年4月29日，名称为苏州恒汇通源进出口有限公司，住所为苏州市金阊区阊胥路575号702室，法定代表人为金千里，注册资本为人民币550,000.00元，营业期限为2008年4月29日至2018年4月28日，经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定或禁止进出口的商品和技术除外）；销售：体育用品、文化用品、针纺织品、电子产品、通讯设备、五金交电、建筑材料、非危险化工产品、机电产品、汽车配件、机械设备及配件、工艺品、包装材料。

2、2010年2月，有限公司第一次股权转让

2010年2月1日，有限公司召开第二次股东会，审议同意张宁将其持有的有限公司15万元的股权，转让给徐舞春；一致同意修改公司章程相应条款。

2010年2月6日，出让方张宁与受让方徐舞春签署《股权转让协议》，达成

协议如下：出让方将其持有的有限公司股权中的 15 万元（占公司注册资本的 27.27%）以人民币 15 万元的价格转让给受让方；受让方于 2010 年 2 月 6 日前将股权转让款以现金方式一次性交付给出让方。

根据各股东于 2010 年 2 月 8 日签订的《公司章程修正案》，本次股权转让后各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	马天	货币	100,000.00	19.00
2	徐舞春	货币	150,000.00	27.00
3	金千里	货币	150,000.00	27.00
4	汪洋	货币	150,000.00	27.00
合计	-	-	550,000.00	100.00

2010 年 2 月 25 日，苏州工商行政管理局金阊分局为有限公司换发了本次股权转让后的《企业法人营业执照》（注册号：320504000059981）。

3、2014 年 4 月，有限公司第二次股权转让

2014 年 3 月 26 日，有限公司召开股东会，审议同意金千里所持有限公司 27% 的股权（计 15 万出资额）以 15 万元转让给股东徐舞春，其他股东放弃优先受让权；决定修改《公司章程》。

2014 年 3 月 26 日，出让方张宁与受让方徐舞春签署《股权转让协议》，达成协议如下：出让方将持有有限公司的股权中的 15 万元（占公司注册资本的 27%）以人民币 15 万元的价格转让给受让方；受让方于 2014 年 3 月 31 日前将股权转让款以现金方式一次性直接交付给出让方。

根据各股东于 2014 年 3 月 26 日签订的《公司章程修正案》，本次股权转让后各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额（元）	出资比例（%）
1	马天	货币	100,000.00	18.18
2	徐舞春	货币	300,000.00	54.55

3	汪洋	货币	150,000.00	27.27
合计	-	-	550,000.00	100.00

2014年4月17日，苏州工商行政管理局姑苏（苏州国家历史文化名城保护区）分局为有限公司换发了本次股权转让后的《企业法人营业执照》（注册号：320504000059981）。

4、2015年7月，有限公司第三次股权转让

2015年7月28日，有限公司召开股东会，审议同意马天将所持有限公司股权中的5.05万元（占公司注册资本的9.18%）以人民币5.05万元转让给徐舞春；同意马天将所持有限公司股权中的4.95万元（占公司注册资本的9%）以人民币4.95万元转让给汪洋。

2015年7月28日，出让方马天与受让方汪洋、徐舞春分别签署《股权转让协议》，受让方于2015年7月28日前将股权转让款以现金方式一次性直接支付给转让方。

根据各股东于2015年7月28日签订的《公司章程修正案》，本次增资后各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	徐舞春	货币	350,500.00	63.73
2	汪洋	货币	199,500.00	36.27
合计	-	-	550,000.00	100.00

2015年7月28日，苏州工商行政管理局姑苏（苏州国家历史文化名城保护区）分局为有限公司换发了本次股权转让后的《企业法人营业执照》（注册号：320504000059981）。

5、2015年7月，有限公司第一次增资

2015年7月30日，有限公司召开股东会，审议同意将注册资本由原来的550,000.00元增加至750,000.00元，新增的注册资本由股东徐舞春以货币方式增加认缴注册资本人民币133,300.00元，汪洋以货币方式增加认缴注册资本人民币

66,700.00 元。根据各股东于 2015 年 7 月 30 日签订的《公司章程修正案》，本次注册资本增加后各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	徐舞春	货币	483,800.00	64.51
2	汪洋	货币	266,200.00	35.49
合计	-	-	750,000.00	100.00

2015 年 8 月 31 日，苏州市姑苏区市场监督管理局为有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》（注册号：320504000059981），核准登记的注册资本和实收资本为 750,000.00 元。

6、2015 年 9 月，有限公司整体变更为股份公司

2015 年 9 月 2 日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具苏公 S（2015）A349 号《审计报告》，确认截至 2015 年 7 月 31 日，有限公司净资产为 1,197,057.66 元。

2015 年 9 月 2 日，江苏中天资产评估事务所有限公司对公司净资产进行评估，并出具苏中资评报字（2015）第 2039 号《评估报告》，有限公司以 2015 年 7 月 31 日为基准日的净资产评估值为人民币 1,207,293.01 元。

2015 年 8 月 18 日，有限公司召开股东会，审议同意由有限公司的全体股东作为发起人，将有限公司整体变更为股份公司。

2015 年 9 月 3 日，公司全体发起人签署《关于共同发起设立恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司的<发起人协议书>》，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，有限公司的原股东为发起人，以经江苏公证天业会计师事务所审计的净资产 1,197,057.66 元折股，其中 1,190,000.00 元折为股本，净资产高于股本的部分 7,057.66 元计入资本公积。折股后，公司的注册资本为人民币 1,190,000.00 元，每股面值为人民币 1 元，全部为普通股。

2015 年 9 月 4 日，股份公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司筹建工作报告

的议案》、《关于恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司设立费用报告的议案》、《关于恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司章程的议案》、《关于选举恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司第一届监事会成员的议案》等议案。

有限公司整体变更为股份公司时，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	徐舞春	净资产折股	767,629.00	64.51	自然人股东
2	汪洋	净资产折股	422,371.00	35.49	自然人股东
合计	-	-	1,190,000.00	100.00	-

2015年9月4日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的注册资本进行了审验，并出具了苏公S[2015]B1014号《验资报告》，确认各发起人的出资均按照《发起人协议书》的约定全额到位。

2015年9月23日，股份公司取得了苏州工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320504000059981）。根据该营业执照记载，股份公司名称为恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司；公司类型为股份有限公司（非上市）；住所为苏州市干将西路515号2605室；法定代表人为张宁；注册资本为人民币1,190,000.00元；营业期限至永久；经营范围为跨境电子商务系统研发、销售；礼赠品设计、研发。批发：预包装食品。自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定或禁止进出口的商品和技术除外）；销售：体育用品、文化用品、针纺织品、电子产品、通讯设备、五金交电、建筑材料、非危险化工产品、机电产品、汽车配件、机械设备及配件、工艺品、包装材料、化妆品。（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）。

7、2015年9月，股份公司第一次增资

2015年9月23日，股份公司召开2015年度第一次临时股东大会，审议同意《关于公司发起人、苏州宗浩资产管理中心、苏州意雷资产管理中心对公司进行增资的议案》，将注册资本由原来的1,190,000.00元增加至5,000,000.00元，新

增的注册资本由股东徐舞春以货币方式增加认缴注册资本人民币 1,167,631.00 元，汪洋以货币方式增加认缴注册资本人民币 642,369.00 元，新股东宗浩资产以货币方式认缴注册资本人民币 1,000,000.00 元，新股东意雷资产以货币方式认缴注册资本人民币 1,000,000.00 元。根据各股东于 2015 年 9 月 23 日签订的《公司章程修正案》，本次注册资本增加后公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	徐舞春	1,935,260.00	38.71	自然人股东
2	汪洋	1,064,740.00	21.29	自然人股东
3	宗浩资产	1,000,000.00	20.00	法人股东
4	意雷资产	1,000,000.00	20.00	法人股东
合计	-	5,000,000.00	100.00	-

2015 年 10 月 8 日，经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的苏公 S[2015]B1023 号《验资报告》审验，截至 2015 年 9 月 30 日，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币 3,810,000.00 元，其中徐舞春以货币方式增资人民币 1,167,631.00 元；汪洋以货币方式增资人民币 642,369.00 元；宗浩资产以货币方式出资人民币 1,000,000.00 元；意雷资产以货币方式出资人民币 1,000,000.00 元。

2015 年 10 月 19 日，苏州工商局为股份公司换发了本次增资后的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：913205006748726731），核准登记的注册资本为人民币 5,000,000.00 元。

（六）公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

1、张宁，系股份公司董事长、总经理、财务负责人，男，1982 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 7 月至 2006 年 7 月任苏

州恒欣凯悦进出口有限公司业务员；2006年7月至2008年9月任苏州舜田进出口有限公司业务主管；2008年9月至2015年8月就职于有限公司，历任总经理、执行董事；2015年9月至今任股份公司董事长、总经理、财务负责人，任期三年，自2015年9月至2018年9月。

2、徐舞春，系股份公司副董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、吴玲仪，系股份公司董事，女，1944年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化程度。1959年12月至1994年8月就职于苏州市日用瓷厂，历任车间副主任、行政科副科长、工会副主席；2015年9月至今任股份公司董事，任期三年，自2015年9月至2018年9月。

4、郑琪，系股份公司董事，女，1951年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专文化程度。1976年1月至2001年10月就职于苏州市有线电一厂；2015年9月至今任股份公司董事，任期三年，自2015年9月至2018年9月。

5、韩天惠，系股份公司董事，女，1955年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1970年10月至1984年4月就职于苏州市电讯仪器厂计量室；1989年11月至1999年3月任苏州市企业管理协会企业储备基金会副主任；1999年4月至2002年4月任苏州市工程建设服务中心财务科长；2002年5月至2010年6月任苏州市城建监察支队办公室主任兼财务科长；2015年9月至今任股份公司董事，任期三年，自2015年9月至2018年9月。

（二）监事基本情况

1、汪洋，系股份公司监事会主席，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、唐凡，系股份公司监事，女，1959年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978年11月至1989年12月就职于吴江建筑公司；1990年1月至1992年10月就职于太仓利泰纺织厂；1992年11月至1995年3月就

职于南京市农业银行；1999年5月至今就职于苏州工业园区光大旅行社有限公司；2015年9月至今任股份公司监事，任期三年，自2015年9月至2018年9月。

3、戈燕萍，系股份公司职工代表监事，女，1989年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年9月至2014年6月任快乐幼儿园教师；2015年2月至2015年8月任有限公司行政助理；2015年9月至今任股份公司职工代表监事，任期三年，自2015年9月至2018年9月。

（三）高级管理人员基本情况

1、张宁，系股份公司董事长、总经理、财务负责人，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

2、徐灵艳，系股份公司董事会秘书，女，1987年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年9月至2015年8月任有限公司单证部经理，2015年9月至今任股份公司董事会秘书，任期三年，自2015年9月至2018年9月。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,984.19	2,052.19	1,914.93
股东权益合计（万元）	506.54	124.53	98.20
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	506.54	124.53	98.20
每股净资产（元）	1.01	2.26	1.79
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.01	2.26	1.79
资产负债率（%）	74.47	93.93	94.87
流动比率（倍）	1.33	1.07	1.07
速动比率（倍）	1.24	0.87	0.80
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度

营业收入（万元）	5,291.77	10,156.12	10,987.92
净利润（万元）	-18.99	26.34	7.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-18.99	26.34	7.96
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-33.12	21.96	41.13
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-33.12	21.96	41.13
毛利率（%）	4.06	3.48	3.90
净资产收益率（%）	-7.87	23.65	8.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-12.35	19.72	43.66
基本每股收益（元/股）	-0.05	0.27	0.14
稀释每股收益（元/股）	-0.05	0.27	0.14
应收账款周转率（次）	4.14	8.45	8.41
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4.11	62.73	-96.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	1.14	-1.75

注：主要财务指标计算说明：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

应收账款周转率=产品销售收入/应收账款平均余额

存货周转率=产品销售成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益数/期末股本总额

净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$.其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

每股收益=当期净利润/加权平均注册资本

每股净资产=期末净资产/期末注册资本

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街5号

联系电话：0512-62938562

传真：0512-62938561

项目小组负责人：陈玲

项目小组成员：吴锬、孙浩

（二）律师事务所

名称：北京市盈科（苏州）律师事务所

律所负责人：汪翔

住所：江苏省苏州市姑苏区三香路999号13楼

联系电话：0512-68700889

传真：0512-68700889

经办律师：王朝阳、钱以红

（三）会计师事务所

名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：张彩斌

住所：无锡市新区龙山路4号C幢303室

联系电话：0510-68567799

传真：0512-65186030

签字注册会计师：李凯、滕飞

（四）资产评估机构

名称：江苏中天资产评估事务所有限公司

法定代表人：何宜华

住所：江苏省常州市博爱路 72 号 12 楼

联系电话：0519-88157878

传真：0519-88155675

经办注册评估师：谢顺龙、胡泊

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

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

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

报告期内，恒汇通源主要从事金属材料、礼赠品及仪器设备等各类产品的进出口贸易服务，致力于精准地为国内外客户提供服务、质量、价格等各方面均有充分竞争力的整体供应链解决方案。

公司为顺应互联网发展趋势，于 2015 年 11 月开始规划增加礼品行业网络电商业务板块，并于报告期后推出专业垂直型跨境礼品电商综合服务平台“鹅毛网”，为国内外供应商及采购商资源提供分类信息及大数据应用。

（二）主要产品及服务

报告期内，公司提供的服务为贸易服务，销售的产品种类较多，既有鞋服、电子产品、塑料制品等各类定制礼赠品，又包括铝卷、铜带等金属材料，还包括各类型实验仪器、运输设备等仪器设备，具体情况如下：

1、金属材料

公司销售的金属材料主要为铝卷、铜带，钢管等产品。

2、仪器设备

公司销售的仪器设备主要为实验仪器及运输机械上的输送带、零部件等产品。

3、礼赠品

公司销售的礼赠品按照用途可分为商务礼赠品、促销活动礼品、节日礼品等，按照材质可分为电子产品、塑料制品、金属制品、纸制品、签字笔、鞋服、装饰品等，图例如下：



公司通过互联网 B2B 平台、国内外展会、买家见面会、采购洽谈会等渠道进行营销推广，了解客户需求并搜寻能与之匹配的国内供应商，在获得订单后还需进行后续跟进生产，质量检测，报关运输等一系列的供应流程，确保采购、销售活动顺畅连接。

公司业务根据客户分类可分为自营出口销售、自营国内销售，具体情况如下：

1、自营出口销售

公司的自营出口销售主要是根据海外客户的需求，购买在中国生产的具有竞争力的产品，再销售给海外客户，客户主要为海外进口贸易公司，涵盖了日本、香港、荷兰、马来西亚等国家和地区。

2、自营国内销售

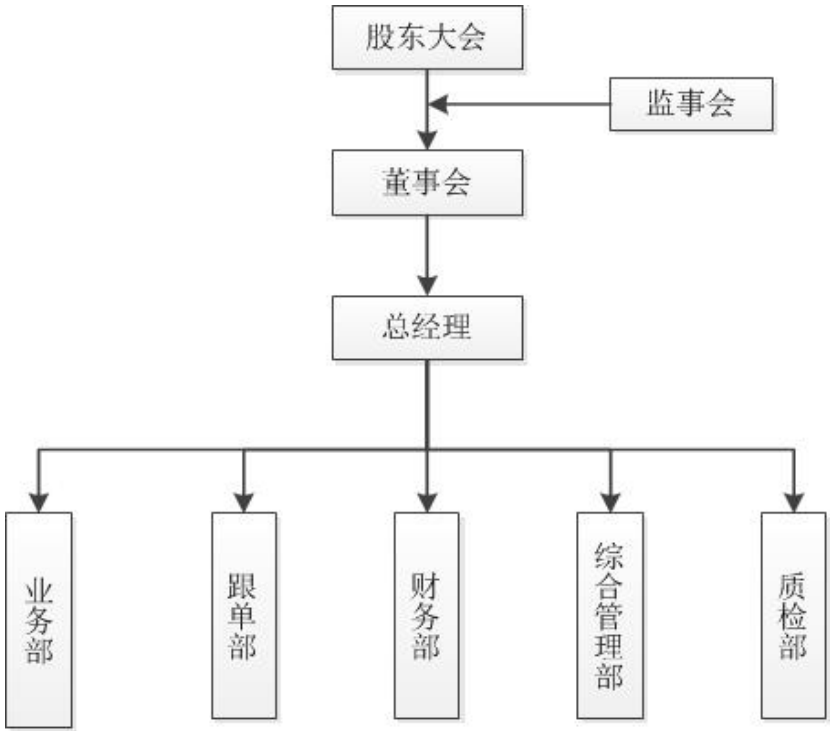
公司的自营国内销售主要是为国内企业提供各类型实验仪器，包括振动试验台系统、静压轴承等。

二、公司内部组织结构及主要生产流程

（一）公司内部组织结构图

公司以总经理张宁为核心组建管理团队，规划组织结构，统管公司下设部门。

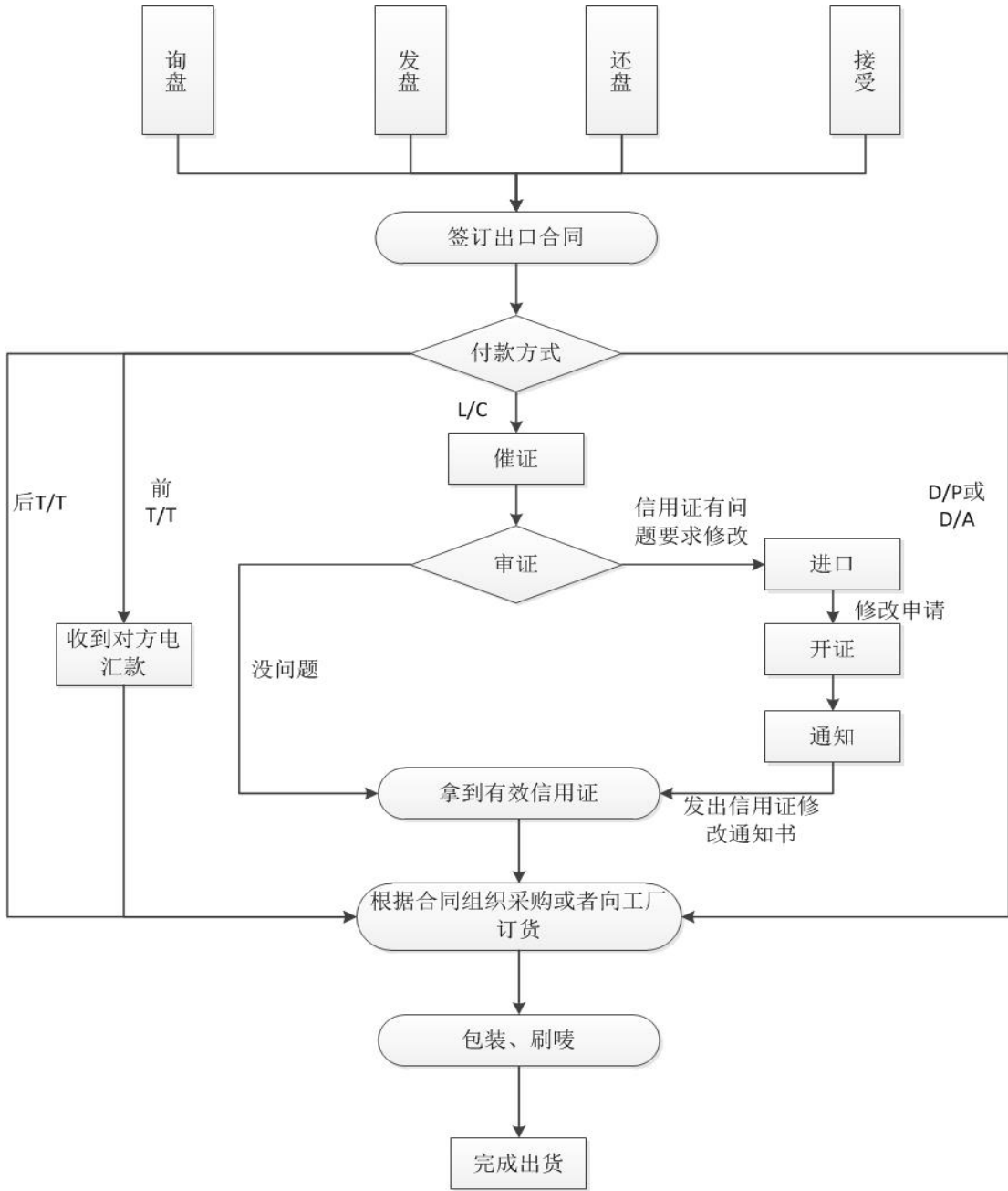
公司内部组织结构如下图所示：



各部门职责如下：

总经理	负责公司总体经营策划，对公司日常经营进行组织管理。
业务部	负责客户开发及服务，为客户提供多方位的整体供应链解决方案
跟单部	负责订单生产、物流等后续跟进
财务部	负责公司财务管理，对公司资金进行合理调配，全面负责日常财务管理工作
质检部	负责对供应商产品的质量检测、控制
综合管理部	负责公司行政、人事招聘等事务

（二）公司主要业务流程



三、公司所依赖的关键资源

（一）公司业务所使用的核心资源

1、丰富的进出口业务执行经验

作为专业的礼赠品供应链合作伙伴，公司与主要电子产品代工厂、各类鞋服、纸制品、塑料制品生产商均保持长期的良好合作关系。公司已经与大量海外进口商保持合作，已积累了多年的进出口实践经验。

2、供应链资源精准化匹配

公司已在多年经营过程中积累了丰富的国内供应商信息，无论是单一产品的深度合作，亦或多类型礼赠品的协同化采购，公司均可专业化把握客户属性及需求特点，选定最匹配的供应商资源，为客户和供应商创造双向价值。

3、业务流程接触点管理

凭借深耕进出口业务的多年经验和标准化的操作流程，公司已通过 ERP 系统建立起完善的业务操作系统，从询价、报价、备货、验货到交单，实现采购与销售之间的高效转化。

（二）主要无形资产情况

1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无专利技术。

2、商标权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项已正式核准注册的商标权，具体情况如下：

序号	商标权人	商标样式	申请号	初步审定公告日期	商品类别
1	有限公司		15361948	2015-7-27	35

注 1：该申请注册的商标目前已经过商标局形式审查和实质审查，认为符合商标法的有关规定，可以核准注册。2015 年 10 月 28 日，该商标已正式核准注册，现处于等待商标局核发商标注册证的状态之中。

3、计算机软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无计算机软件著作权标。

（三）主要固定资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有房产，公司生产经营场所为向

金千里先生租赁的房屋，租赁面积 356 平方米，租赁期自 2015 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有的固定资产主要为电子设备、家具及器具，期末固定资产净值为 42,669.33 元。具体情况如下表所示：

固定资产类型	原值(元)	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
电子设备	80,015.50	40,076.17	39,939.33	49.91
家具及器具	22,300.00	19,570.00	2,730.00	12.24
合计	102,315.50	59,646.17	42,669.33	41.70

（四）资质、认证及荣誉情况

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
食品流通许可证	2013 年 5 月 2 日	苏州工商行政管理局金阊分局	SP3205041310001861	2016 年 5 月 1 日
中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	2008 年 6 月 5 日	中华人民共和国苏州海关	3205960889	2016 年 7 月 31 日
自理报检企业备案登记证明书	2013 年 6 月 28 日	苏州市出入境检验检疫局	3202604238	无期限
酒类流通备案登记表	2013 年 8 月 23 日	苏州市姑苏区商务局	320509100033	无期限

（五）公司的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共有员工 14 人，公司员工业务职能、教育程度和年龄情况如下：

（1）员工岗位结构情况

岗位结构	人数	比例 (%)	图例
管理人员	1	7.14	■ 管理人员 ■ 业务人员 ■ 跟单人员 ■ 质检人员 ■ 财务人员 ■ 行政人事人员
业务人员	4	28.57	
跟单人员	4	28.57	
质检人员	1	7.14	
财务人员	2	14.29	
行政人事人员	2	14.29	
合计	14	100.00	

公司所属行业已实现高度市场化竞争，市场开拓能力和服务能力是决定公司盈利水平的重要因素，因此公司业务人员和跟单人员较多。

(2) 员工学历结构情况

学历结构	人数	比例 (%)	图例
本科	7	50.00	■ 本科 ■ 专科
专科	7	50.00	
合计	14	100.00	

公司业务对专业知识的掌握有较高的要求，主要体现在进出口实务操作方面，公司业务团队均有相关专业的专科及本科教育背景，能够满足公司日常经营过程中对专业知识、技能的需求。

(3) 员工年龄结构情况

年龄结构	人数	比例 (%)	图例
30 岁以上	3	21.43	■ 30岁以上 ■ 20-29岁
20-29 岁	11	78.57	
合计	14	100.00	

公司员工以中青年为主，可以满足公司经营业务的需要。

2、核心业务人员

张宁，董事长、总经理，基本情况详见“本公开转让说明书第一节基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

季迎春，商务英语学士学历，获得英语 8 级资质，剑桥商务英语中级，多年进出口业务经验，2011 年 9 月至 2013 年 9 月人苏州慕达服饰有限公司外贸业务员，2013 年 10 月进入公司任外贸业务员，现任公司业务部主管，为公司业务骨干。

四、业务相关情况

（一）公司主营业务收入构成

报告期内，公司收入主要通过贸易来实现，具体包括自营出口销售和自营国内销售。

报告期内，公司主营业务收入按业务类别列示如下：

类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
金属材料	26,131,191.62	49.49	34,243,879.78	33.78	28,379,089.30	25.89
礼品	17,842,293.16	33.79	47,514,109.84	46.87	70,342,860.36	64.18
仪器设备	8,832,687.76	16.73	19,622,876.99	19.36	10,875,459.24	9.92
合计	52,806,172.54	100.00	101,380,866.61	100.00	109,597,408.90	100.00

报告期内，公司主营业务收入按销售区域列示如下：

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
外销	49,592,383.44	93.91	96,605,832.33	95.29	106,307,547.61	97.00
内销	3,213,789.10	6.09	4,775,034.28	4.71	3,289,861.29	3.00
合计	52,806,172.54	100.00	101,380,866.61	100.00	109,597,408.90	100.00

（二）主要客户情况

1、主要客户群体

报告期内，公司客户主要为国外进口商。

2、报告期内前五大客户销售的情况

报告期内，公司前五名客户销售金额及占营业收入比例情况如下表所示：

客户名称	收入金额（元）	占营业收入比例（%）
2015 年 1-9 月		
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	34,808,353.14	65.78
SENTEK DYNAMICS	6,050,740.79	11.43
RUILONG INTERNATIONAL(HK)LIMITED	5,027,551.98	9.50
KOMATSU SANGYO CO.,LTD	3,648,968.36	6.90
THERMAL PAPER LIMITED HK	1,068,999.76	2.02
合计	50,604,614.03	95.63
2014 年度		
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	46,258,228.87	45.55
KISHIHARA KOGYO CO.,LTD.	12,912,133.76	12.71
JED TEXTZLES B.V	9,902,615.38	9.75
THERMAL PAPER LIMITED HK	5,448,710.00	5.36
SENTEK DYNAMICS	4,272,751.84	4.21
合计	78,794,439.85	77.58
2013 年		
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	35,308,735.14	32.13
KISHIHARA KOGYO CO.,LTD.	30,080,018.11	27.38
JED TEXTZLES B.V	11,389,425.36	10.37
THERMAL PAPER LIMITED HK	7,191,504.77	6.54
LPEP LIMITED	3,090,344.51	2.81
合计	87,060,027.89	79.23

报告期内年，公司前五大客户销售收入分别占营业收入的79.23%、77.58%和95.63%，营业收入客户集中度有所上升，公司对大客户存在一定的依赖度，如果无法扩展新客户，将对公司业绩产生一定的影响。

（三）主要供应商情况

1、主要原材料情况

公司对外采购产品种类较多，主要为金属制品、仪器设备及鞋服、电子产品等礼赠品。

2、报告期内公司前五大供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占采购总额比例情况如下表所示：

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例（%）
2015 年 1-9 月		
河南万达铝业有限公司	17,710,443.14	29.03
苏州苏试试验仪器股份有限公司	8,675,216.11	14.22
苏州越初进出口有限公司	6,917,605.17	11.34
苏州华顺金属材料有限公司	6,393,784.79	10.48
苏州市冠华纸品厂	5,678,564.51	9.31
合计	45,375,613.72	74.38
2014 年度		
河南万达铝业有限公司	23,437,987.49	23.87
苏州市驰骋鞋业有限公司	19,541,563.21	19.90
苏州越初进出口有限公司	10,642,197.01	10.84
苏州苏试试验仪器股份有限公司	8,193,821.98	8.34
苏州市冠华纸品厂	4,307,044.88	4.39
合计	66,122,614.56	67.34
2013 年度		
苏州市驰骋鞋业有限公司	34,553,738.19	35.28
河南万达铝业有限公司	19,605,071.87	20.02
苏州华顺金属材料有限公司	7,031,124.18	7.18
苏州市冠华纸品厂	6,759,556.66	6.90
苏州市吴中区万事顺针织服饰有限公司	3,633,057.15	3.71
合计	71,582,548.05	73.09

报告期内，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 73.09%、67.34%和 74.38%。公司所处行业的原材料市场供应充足，竞争比较充

分，但在实际操作中，考虑到采购的便利性，公司和主要优秀供应商会保持较为稳定的关系。

（四）对公司持续经营有重大影响的业务合同

1、重大销售合同

公司收入主要依靠收取商品销售实现，公司综合考虑公司整体订单金额分布结构后，现特选取报告期内签署的单笔金额 100 万元以上的服务合同作为公司重大销售合同列示如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额	签订时间	合同期限	履行情况
1	CIBIE ARGENTINA SA	振动试验 台系统	USD 168,760.00	2013-8-4	2013-12-2	完毕
3	SPEEDO MARINE(PTE)LTD	仪器设备	USD 461,054.09	2013-5-25	PROMPT SHIPMENT	完毕
4	JED EXTZLES B.V	女装	USD 226,106.20	2014-1-2	PROMPT SHIPMENT	完毕
5	JED EXTZLES B.V	女装	USD 186,370.74	2014-1-2	PROMPT SHIPMENT	完毕
6	VALEO VISON BELGIQUE SA	振动试验 台系统	USD 171,560.00	2014-1-4	2014-3-29	完毕

2、重大采购合同

公司根据销售订单情况逐单采购，公司综合考虑公司整体采购合同金额分布结构后，现特选取报告期内签署的单笔金额 100 万元以上的采购合同作为公司重大采购合同列示如下：

序号	供应商名称	合同内容	合同金额	签订时间	履行情况
1	苏州苏试试验仪器股份有限公司	振动试验 台系统	1,132,123.87	2013-11-27	完毕
2	苏州市耀德运输机械有限公司	移动式带 式运输机	1,225,000.00	2014-01-02	完毕
3	苏州苏试试验仪器股份有限公司	振动试验 台系统	1,184,486.20	2014-03-20	完毕
4	苏州工业园区育德针织服装有限公司	女式开襟 衫	1,312,936.40	2014-05-10	完毕

序号	供应商名称	合同内容	合同金额	签订时间	履行情况
5	苏州市吴中区万事顺针织服饰有限公司	女式开襟衫	1,231,125.00	2014-07-17	完毕
6	苏州市耀德运输机械有限公司	带式运输机等	3,166,267.18	2014-03-24	完毕
7	苏州苏试试验仪器股份有限公司	静压轴承	2,719,080.93	2014-09-19	完毕
8	苏州越初进出口有限公司	女装	2,070,000.00	2015-01-03	完毕

3、贷款合同

截止报告期末，公司存在贷款余额 180 万元，具体合同情况如下：

序号	债权人名称	合同编号	借款金额	签订时间	年利率	借款期限
1	中国银行股份有限公司苏州姑苏支行	苏中银（姑苏中小）贷字（2015）第 054 号	1,800,000.00	2015-4-22	6.955%	2015.4.22-2015.10.22

4、其他事项

截止报告期末，公司无对外担保。

五、公司的商业模式

公司依托丰富的行业经验和强大的业务团队，经过多年的资源建设和市场开发，凭借优质的供应商资源、完善的服务体系，逐步形成了包括定制礼赠品、金属制品及仪器设备等产品在内的贸易业务，致力于为国内外客户提供包括整体供应链解决方案，实现客户及供应商的双赢。

公司通过互联网 B2B 平台、国内外展会、买家见面会、采购洽谈会等渠道进行营销推广，了解客户需求并获得订单，然后向国内供应商询价搜寻能与客户需求匹配的最优供应商选择。

公司在采购环节采取零库存策略，即公司客户采购需求后，公司向国内供应

商下订单，如国内供应商有现货，则立即准备出货，如没有现货，则当月生产，公司进行后续生产跟进，质量检测，报关运输等一系列的供应流程，确保采购、销售活动顺畅连接，公司通过上述过程中获取贸易的差价。

海外客户与公司以美元计价，国内客户与公司以人民币计价，在出口业务中，货物离岸前公司拥有货物的所有权，在内贸业务中，货物交付前公司拥有货物的所有权。

报告期内，公司综合业务毛利率分别为 3.90%、3.48%和 4.06%，国内同行业的挂牌公司中电国服披露的 2013 年和 2014 年自营出口业务毛利率分别为 1.09%和 2.11%，公司毛利率水平在同行业内属于平均水平。

六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订）规定，公司所属行业属于批发业（F51）。根据中国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业属于批发业（F51）大类下的其他贸易经纪与代理（F5189）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业属于批发业（F51）大类下的其他贸易经纪与代理（F5189）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为贸易公司与经销商(12101610)。

公司从事的进出口贸易主要包括有色金属领域和礼赠品领域。

2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

（1）行业主管部门及自律性组织

公司主要从事进出口贸易，主管部门为中华人民共和国商务部、中华人民共

和国海关总署。

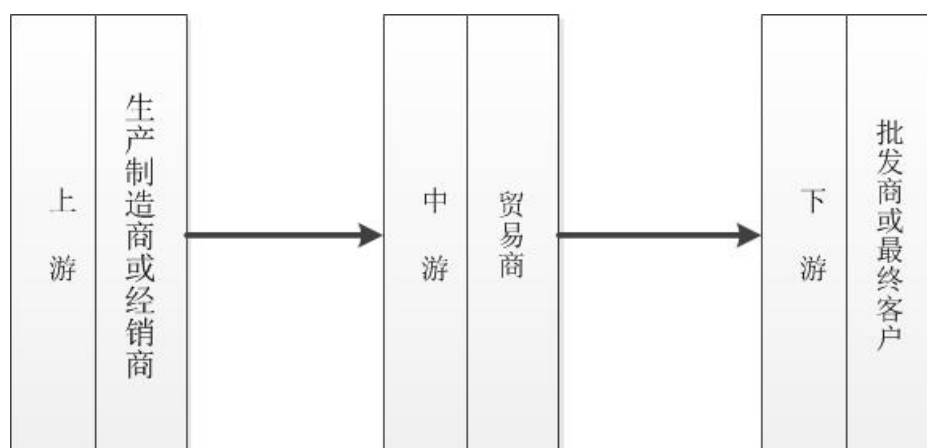
商务部主要负责起草国内外贸易法律、制定部门规章制度，指导商贸服务业发展、提出促进中小的建议和拟定贸易发展规划，推动商务领域信用体系建设，监测分析市场运行、商品供求状况、检查分析商品价格信息，进行预测预警和信息引导，会同有关部门协调商品，指导贸易促进活动和外贸促进体系建设等。

中华人民共和国海关总署是国家进出境监督管理机关，实行垂直领导体制。基本任务是出入境监管、征税、打私、统计，对外承担税收征管、通关监管、保税监管、进出口统计、海关稽查、知识产权海关保护、打击走私、口岸管理等主要职责。

公司行业涉及的主要法律法规包括：《国务院办公厅关于促进内贸流通健康发展的若干意见》、《对外贸易发展“十二五”规划》等。

法规政策名称	发文时间	发文单位	相关内容
《国务院办公厅关于促进内贸流通健康发展的若干意见》	2014-11	国务院办公厅	增强中小商贸流通企业发展活力。加快推进中小商贸流通企业公共服务平台建设；推进内外贸融合发展。拓展国内商品市场对外贸易功能，借鉴国际贸易通行标准、规则和方式，在总结试点经验的基础上，适当扩大市场采购贸易方式的试点范围，打造一批布局合理、功能完善、管理规范、辐射面广的内外贸结合市场。
《对外贸易发展“十二五”规划》	2012-04	商务部	保持出口退税、贸易融资和出口信用保险等外贸政策的基本稳定，稳定政策预期，增强企业信心。规范外贸经营秩序，保护企业合法权益。进一步改善通关、结算环境，加强进出口环节的收费监管，清理并逐步取消进出口环节的不合理限制。

3、所处行业的上下游关系



（二）行业发展现状及市场规模

1、有色金属进出口行业发展现状及市场规模

目前，我国对外贸易正处于增速换挡期、结构转型期，已从高速增长阶段进入到中高速增长区间。据海关总署统计数据显示，2014 年，我国进出口总值 26.43 万亿元人民币，同比增长 2.3%。其中，出口 14.39 万亿元，增长 4.9%；进口 12.04 万亿元，下降 0.6%；贸易顺差 2.35 万亿元，扩大 45.9%。

据世界贸易组织的数据显示，2013 年，我国出口值占全球贸易出口市场份额的 11.7%，较 2012 年提升了 0.6 个百分点。2014 年前三个季度，我国出口产品在欧盟、美国和日本的市场份额分别为 17.5%、19.4%和 21.8%，分别上升 1.1、0.4 和 0.4 个百分点。

据海关总署统计数据显示，2014 年有色金属进出口总额 1771.6 亿美元，同比增长 12.1%。其中进口额 1000.2 亿美元，同比下降 3.2%；出口额 771.6 亿美元，同比增长 40.9%。同时，贸易摩擦有所上升，国外针对我国出口的铝材、铝合金轮毂等反倾销诉讼时有发生。2105 年 8 月份，国内铜、铝、铅、锌现货均价同比分别下降 22.7%、15.5%、8.1%、10.6%。全行业实现利润 1016 亿元，同比下降 4.2%。

2、礼品进出口行业发展现状及市场规模

礼品业在我国是一个年轻的行业，二十世纪八十年代，由于国内经济的快速发展，企业在公关、福利、促销上的消费量急剧增加，促使礼品业从众多行业中

独立出来并迅速成长。

经过近 30 年的发展，现在我国已成为世界上最大的礼品生产商和出口商，年产值达 5000 亿元以上，年均增长速度超过 15%，目前我国礼品生产企业过万家，一些企业年产值已超亿元，并且形成了不少集中的区域生产基地。

据中国礼品产业研究院数据显示，国内外两个市场潜在需求十分可观，2015 年全球礼品需求约 2000 亿美元，其中：美国占 40%、欧洲占 24.8%、日本占 8.7%，中国只占 5.8%；在美国、德国、意大利等举办的大型国际展览会，平均每个展览会成交额达 500 亿美元左右。

中国礼品大量占据全球市场的同时，也面临的潜在的挑战，主要是礼品行业具有门槛底、劳动密集、工艺相对简单等，近一两年，一些发展中国家也都纷纷涉足礼品的生产，对中国的产品产生了潜在的影响。

3、进入本行业的壁垒

（1）专业人员壁垒

进出口贸易属于受海关监管服务行业，服务水平和质量取决于人员的对于海关程序的了解程度及对所贸易、相关法规情况的了解。因此从业人员需要深入了解海关程序及相关专业知识，并对所涉及产品的国际贸易程序有深刻认识。这样构成了一定的人员壁垒。

（2）资质壁垒

根据我国相关法律法规规定，我国个人无法进行进出口贸易，且只有在相关机关部门注册过的并取得进出口经营权的公司单位才能进行进出口贸易。这就在客观上构成了对行业的新进入者构成一定的资金、技术等门槛，从而构成了一定的资质壁垒。

4、影响行业发展的有利和不利因素

（1）影响行业发展的有利因素

A、国民经济的稳定增长和消费升级

进出口贸易及与宏观经济息息相关。随着我国国民经济的持续增长，行业仍然具有较大发展空间，将以高于全球平均水平的增长率持续增长。同时，随着消费观念的转变，我国居民消费水平逐年升高，对于国外商品需求越来越大，将进一步推动进出口贸易行业的发展。

B、国家政策的倾斜

2013 年国务院集中出台了一揽子推动进出口稳定发展的措施,其中包括通关模式改革、暂免出口商品法定检验费用以及关税调整等在内的多项举措。

(2) 影响行业发展的不利因素

A、外部市场需求较为疲软

受 2008 年金融危机的影响，目前世界几大主要经济体的市场需求虽然出现好转，但总体还是偏疲软。从失业率、消费者信心指数、制造业采购经理人指数这些指标来看，美国经济增长势头表现良好，日本刚刚出现回升迹象，但是通货收缩压力很大，而欧盟的稳定复苏尚需时日。由于主要发达市场需求实现根本好转尚需时间，因此全球贸易增长的动力可能出现不足。

B、国内企业经营成本依然较高

国内方面，我国面临劳动力价格在上涨的同时人民币升值以及融资难度加大的环境，使我国外贸企业，特别是中小企业经营成本在高位运行，不利于我国出口的增长。

(三) 公司所处行业的基本风险特征

1、汇率波动的风险

公司进出口贸易业务涉及到国际贸易，汇率波动对于该行业有直接关系。公司收入中的出口业务需要由公司承担收款期间汇率波动而产生的汇兑风险。如果出现大规模的汇率波动，将会对公司自营出口业务的业绩产生一定影响。

2、市场竞争加剧的风险

进出口贸易行业是充分竞争的行业，无明显技术门槛，我国从事进出口业务的企业数量呈上升趋势，竞争程度加剧。公司虽然是一家从事进出口贸易超过七年的企业，和主要客户供应商的合作关系长期稳定，但公司如不能正确把握市场动态和行业发展趋势，不能根据行业特点和客户需求及时进行服务创新，则存在因竞争优势减弱而面临经营业绩下滑等的市场竞争风险。

3、配套法律法规体系不健全的风险

虽然我国已经加入 WTO 多年，近十几年进出口贸易量飞速发展并逐渐步入高速成长期。虽然相关法律不断更改或修订，但相关的法律法规体系仍不完善，一些法律法规还有漏洞。交易双方一旦在存在争议的法律漏洞中产生问题，其权益难以得到有效的法律保障。配套法律法规体系的不健全会使得行业发展存在一定程度的风险，进而迟滞行业的发展速度。

（四）行业的周期性、地域性及季节性特征

进出口行业和经济景气度密切相关，随着经济发展的规律呈现一定的周期性。国际贸易集中发生在经济较发达的国家和地区，呈现一定的地域性，没有明显的季节性。

七、公司的主要竞争优势

（一）公司在行业中的竞争地位

目前我国的进出口贸易市场属于充分竞争的市场，集中程度不高，各进出口公司市场占有率均较低，主要分布在长三角、珠三角等经济发达省市，市场空间巨大但同时市场竞争也比较激烈，公司偏重于有色金属和礼品垂直领域，在该垂直领域的竞争对手主要有福锐得、宝尊、宁波骏业等，各企业对于五金材料、商务礼赠品、活动促销礼赠品、节日礼品等业务的侧重点不一，市场中的竞争主要体现在客户资源、供应商资源、营销技术这三个方面。

在客户资源方面，公司客户主要为国外进口贸易商，客户分布于日本、香港、荷兰、马来西亚等多个国家和地区，报告期内公司主要客户集中度较高，公司对

大客户存在一定的依赖。

在供应商资源方面，质量和价格两方面的均衡是供应商资质审查的核心要素，在目前国内网络媒介“分散化”程度加剧的背景下，先发企业凭借大的订单建立具有相对优势的网络媒介资源，公司已与主流门户、财经、新闻、视频、搜索、手机互联等各类媒体平台保持长期的良好合作关系。

在营销技术方面，互联网媒介变化日益加快，且日趋复杂，仅依靠人工难以有效地完成对客户需求所涉及的信息数据的采集、记录、分析以及应用和优化，公司凭借深耕金融业与互联网的多年经验和标准化的量化工具。

公司通过近年发展，现已积累了一定的供应商资源，培养了一支经验相对丰富、核心人员稳定的经营团队，并积累了一定的销售渠道资源，形成了差异化的核心竞争优势，公司是美国礼品协会的注册会员，在礼品行业中有一定的资源优势。

（二）公司的竞争优势

1、资源优势

公司是美国礼品协会的注册会员，也是苏州市国际商会理事会员，同时公司已经申请中华全国工商联会礼品商会会员。北美礼品协会（Advertising Specialty Institute）简称 ASI，是最大的媒体和广告服务行业的营销组织。ASI 是通过提供目录、目录信息、通讯、杂志、网站和数据库将这些参与者汇集到一起，并提供交互式电子商务、市场营销和销售工具。礼品的最终买家通常喜欢而且仅与 ASI 的分销商合作。公司做为 ASI 的会员，在行业中享有较好的声誉，业务开展比较顺利，拥有协会的客户资源优势。

（三）公司的竞争劣势

1、销售渠道较为集中

目前，公司销售的客户较为集中，虽然与客户形成常年合作关系，但是受宏观经济影响，仅依赖现有客户对企业未来继续发展存在潜在影响。公司在维护现

有客户的基础上，进一步拓展销售渠道，以增加公司市场份额。

2、融资渠道单一

由于公司的轻资产运作特性，决定了公司通过银行渠道进行债务融资的难度较大。同时公司作为未上市企业，融资渠道存在银行短期借款主单一的劣势，资金来源较少从而使得经营活动不能满足快速增长的市场需求。

（四）公司未来的发展规划

1、加码礼品行业网络电商业务板块

公司未来业务重心将向礼赠品方面侧重，顺应互联网发展趋势，已经力邀北美最大礼品协会 ASI 的亚太区运营总裁做项目总监并与全球最大展会商元隆雅图在谈合作事宜，未来公司会运用资本市场的融资手段，实现崭新的盈利模式，未来推出专业垂直型跨境礼品电商综合服务平台，为国内外供应商及采购商资源提供分类信息及大数据应用。拓展销售渠道，提高市场占有率，获得更大的利润空间。

2、加强人力资源建设

公司将加快人才引进，打造专业化的员工队伍，完善企业内部人才储备、晋升机制，在适当的时候实施股权激励，建设电子商务、营销、市场等多方面的专业人才团队。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全情况

2008年4月，有限公司设立，根据有限公司设立时签署的《公司章程》，公司未设董事会，设执行董事一名，由金千里担任；公司未设监事会，设有监事一名，由汪洋担任；公司设有总经理一名，由金千里担任。2010年2月起，由张宁担任公司总经理。2013年4月25日，有限公司召开股东会并作出决议，由张宁担任执行董事。截至2015年9月，有限公司执行董事兼总理由张宁担任；监事由汪洋担任。有限公司时期已初步建立了基本的法人治理机制。

2015年9月，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人于2015年9月签署的《公司章程》，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会规则》等公司治理制度，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司治理结构，使得公司治理机制更趋于完备，强化了公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。

（二）公司治理机制的运行情况

有限公司时期，公司在股权转让、增加注册资本、整体变更为股份公司等工商变更事项上，公司股东能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定召开股东会，能够形成相应的会议决议并得到有效执行。有限公司时期，内部治理制度也不尽完善，存在未按有限公司《公司章程》要求定期召开“三会”、部分会议记录届次不清、部分“三会”未按章程要求履行通知程序以及“三会”

的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开 2 次（临时）股东大会、2 次董事会及 1 次监事会。公司“三会”会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 2 名自然股东和 2 名法人股东组成，无专业投资者或外部投资者；董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。公司实际控制人徐舞春之子张宁担任公司董事长职务。股份公司召开的历次“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。此外，在专注业务发展的同时，公司管理层也进一步对《公司法》及相关司法解释、公司治理理论进行深入学习，优化公司治理理念，强化公司治理机制。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2015 年 9 月，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会规则》、《总经理办公会细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》等制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

股份公司设立后，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》修订了《公司章程》，其中第三十二条规定，公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- （八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

公司专门制定了《重大投资决策管理办法》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程》第三十条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十一条规定：公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后，公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。

4、关联股东回避制度

《公司章程》第六十二条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第九十八条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司制定的《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、财务会计制度、利润分配和审计

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务会计制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在

重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会规则》、《总经理办公会细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，有限公司时期公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。公司现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截

至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次（临时）股东大会、2 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内存在违法违规及受处罚情形，具体如下：

1、2014 年 5 月 14 日，上海外高桥港区海关向有限公司出具了沪外关缉违字[2014]0132 号《行政处罚决定书》，因有限公司委托上海新贸通报关服务有限公司向海关申报出口至加拿大一般贸易项下货物收银机用纸商品编号错误，将本应出口退税率为 0 的商品申报为出口退税率为 13%的商品，违反了海关监管规定。根据《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项之规定，对有限公司科处人民币 50,000.00 元。

有限公司在受到处罚后已及时缴纳罚款，并严肃整改。2015 年 10 月 14 日，苏州海关加工贸易监管处出具《复函》，证明：对法人科处 10 万元以上的行政处罚及定性为走私的案件，可以认定为属重大违规或重大行政处罚记录。另，根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条之规定，进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实，影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格 10%以上 50%以下罚款，本次申报价格为 CIF63,456.98 美元，计人民币 390,622.13 元，罚款金额约合申报价格的 12.8%，系在法定处罚范围内按较低幅度作出的处罚。

2、2015 年 1 月 9 日，苏州市食品药品监督管理局向有限公司出具了（苏州）械行罚[2013]32 号《行政处罚决定书》，因有限公司在尚未取得《医疗器械经营许可证》的情况下经营 2 台电动多叶准直器（其中 1 台已召回），系无证经营医疗器械，违反了《医疗器械监督管理条例》第二十四条第二款的规定；依据《医疗器械监督管理条例》第三十八条及《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条

第一款第（四）项的规定，决定没收违法所得 324,922.77 元，罚款 30,000.00 元。

根据《行政处罚决定书》所述，处罚机关认定：有限公司在案件调查过程中能够积极配合调查，此前从未涉及经营过医疗器械，对上述产品定性及法律法规了解欠缺，且在案发前已主动消除减轻违法行为危害后果，向委托方提出了召回产品请求，并成功召回一台。

2015 年 10 月 8 日，苏州市食品药品监督管理局出具《证明函》，证明公司最近三年内，经营符合中国法律法规之规定，不存在重大违法违规行为。

综上，有限公司上述违法行为不属于重大违法违规行为，上述行政处罚不构成重大行政处罚，并已积极配合履行完毕。上述行政处罚不会对公司的经营活动造成重大影响，不会对本次挂牌转让构成实质性障碍。

除上述情形外，公司按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司具有独立完整的业务流程，公司主营业务为从事金属材料、仪器设备及礼赠品等各类产品的进出口贸易服务，致力于精准地为国内外客户提供服务、质量、价格等各方面均有充分竞争力的整体供应链解决方案。公司设有业务部、跟单部、财务部、质检部、综合管理部五个部门，具有独立的管理、营销、财务及人力资源流程。公司建立健全了内部经营管理机构，与公司实际控制人及其控制或能施加重大影响的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

（二）资产独立

公司的生产经营场所为租赁取得，独立于股东的生产经营场所。公司主要资产均合法拥有，股份公司系由有限公司变更而来，股份公司完全承继了有限公司

的业务、资产、机构、生产经营场所、办公设备及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离，确保股份公司拥有独立完整的资产结构。公司各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。公司的资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举或任免程序产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。公司的人员独立。

（四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，持有有效的《开户许可证》，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

（五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司下设业务部、跟单部、财务部、质检部、综合管理部五个部门，各部门均按《公司章程》以及公司管理制度的职责独立运作，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机构混同的情形。公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

报告期内，公司控股股东徐舞春对外投资设立了华正展资产，企业基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况公司”。

共同实际控制人汪洋对外投资设立了利康信资产，企业基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况公司”。

经核查上述两家公司的经营范围，与公司不存在同业竞争的情形。

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

（二）公司与控股股东、实际控制人能够施加重大影响的其他企业之间同业竞争的情况

报告期内，公司共同实际控制人徐舞春、汪洋能够施加重大影响的企业情况如下：

1、TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED（通源国际贸易有限公司）

名称	TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED
注册号	1603385
公司类型	有限公司
营业场所	香港中环美国银行中心 25 楼 2508A 室
注册资本	1,000 万元
董事	徐乐春
成立日期	2011 年 5 月 19 日

TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED 系公司控股股东、实际控制人徐舞春胞弟徐乐春对外投资的企业，其注册地为中国香港，持股比例为 100%，徐乐春担任公司董事。

经核查，TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED 从事业务与公司存在部分重合，但经申报会计师核查确认，TOYO 并不从事具体经营管理，其实质是公司出口业务在香港设立的代收代付账户，与公司不存在同业竞争的情形。

2、苏州意雷资产管理中心（有限合伙）

名称	苏州意雷资产管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91320000MA1M94L02R
公司类型	有限合伙企业
营业场所	苏州工业园区淞江路 208 号 9#幢 112 室
注册资本	100 万元
执行事务合伙人	苏州华正展资产管理有限公司（委派代表：汪洋）
成立日期	2015 年 09 月 23 日
经营范围	资产管理、投资管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询、市场信息咨询与调查（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）

意雷资产系公司控股股东、实际控制人徐舞春胞弟徐乐春对外投资的企业，持股比例为 99%，公司另一实际控制人汪洋担任意雷资产执行事务合伙人的委派代表，能够对意雷资产的投资决策产生重大影响。

经核查，意雷资产系股份公司为激励员工而专门设立的持股平台，与公司不存在同业竞争的情形。

3、苏州宗浩资产管理中心（有限合伙）

名称	苏州宗浩资产管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91320000MA1M94L29H
公司类型	有限合伙企业
营业场所	苏州工业园区胜浦瑞祥商业广场 2 幢 113 室
注册资本	100 万元
执行事务合伙人	苏州利康信资产管理有限公司(委派代表:徐舞春)
成立日期	2015 年 09 月 23 日
经营范围	资产管理、投资管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、财务信息咨询、市场信息咨询与调查。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司控股股东、实际控制人徐舞春担任宗浩资产执行事务合伙人的委派代表，能够对宗浩资产的投资决策产生重大影响。

经核查，宗浩资产系专业投资机构，与公司不存在同业竞争的情形。

4、苏州既成国际物流有限公司

名称	苏州既成国际物流有限公司
注册号	320506000344583
公司类型	有限责任公司
营业场所	苏州工业园区中新大道西8号鑫都广场1A座0309室
注册资本	600万元
法定代表人	张时伟
成立日期	2013年7月2日
经营范围	道路普通货运。承办海上、陆路、航空进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；普通货物仓储；国内货运代理。（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）

既成国际物流系公司实际控制人汪洋配偶周晓芳对外投资的企业，持股比例为15%；并且，汪洋自2014年5月起至今担任既成国际物流副总经理，能够对既成国际物流的日常经营决策产生重大影响。

经核查既成国际物流的经营范围，与公司不存在同业竞争的情形。

综上，报告期内不存在公司与控股股东、实际控制人及其能够施加重大影响的其他企业之间同业竞争的情况。

（三）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2015年9月，公司持股5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员已分别签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人未直接或间接投资于任何与公司存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；自身未经营、亦没有为他人经营与公司相同或类似的业务，与公司不存在同业竞争的情形。

2、本人在持有公司的股份期间，将不从事与公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司业务直接或可能

竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的企业将不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

4、本人确认，本承诺函旨在保障公司全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情形。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司作出如下制度安排：

公司制定了《关联交易决策管理办法》，对关联交易、重大投资、对外担保、对外投资进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联

交易、重大投资、对外担保、对外投资事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保、对外投资占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况

姓名	职务/关联关系	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股数量 (股)	合计持股比例(%)
徐舞春	副董事长	1,935,260.00	1,000,000.00	2,935,260.00	58.71
张宁	董事长/总经理/ 财务负责人	-	-	-	-
吴玲仪	董事	-	-	-	-
郑琪	董事	-	-	-	-
韩天惠	董事	-	-	-	-
汪洋	监事会主席	1,064,740.00	1,000,000.00	2,064,740.00	41.29
戈燕萍	职工代表监事	-	-	-	-
唐凡	监事	-	-	-	-
徐灵艳	董事会秘书	-	-	-	-

（二）公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事长、总经理兼财务负责人张宁与公司副董事长徐舞春系母子关系，与公司董事会秘书徐灵艳系表兄妹关系。除上述关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系情况。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员作出《避免同业竞争承诺函》、《关于最近二年不存在重大诉讼、仲裁或其他违法事宜的承诺函》等承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司副董事长徐舞春、监事会主席汪洋对外投资情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况”。

公司监事唐凡对外投资设立了苏州工业园区光大旅行社有限公司，企业基本情况如下：

名称	苏州工业园区光大旅行社有限公司
注册号	320594000024779
公司类型	有限责任公司
营业场所	苏州工业园区金鸡湖路 173 号 2 楼
注册资本	50 万元
法定代表人	唐凡
成立日期	1999 年 5 月 6 日
经营范围	许可经营项目：国内旅游。一般经营项目：销售旅游工艺品、五金交电、建筑材料、装饰材料、服装、日用百货、金属材料、非危险性化工原料、办公用品、办公自动化设备；展览展示服务、会务服务、礼仪服务。

经核查，苏州工业园区光大旅行社有限公司仅从事国内旅游服务，与公司不存在同业竞争的情形。

综上，公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业与公司不存在利益冲突的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

八、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）近二年董事变动情况

2008年4月，有限公司设立时，公司未设董事会，设执行董事一名，由金千里担任，系根据2008年4月召开的有限公司第一次股东会决议产生。2013年4月，有限公司召开股东会，决定免去金千里公司执行董事职务，聘任张宁为执行董事。

2015年9月，股份公司召开2015年度第一次股东大会，选举张宁、徐舞春、吴玲仪、郑琪、韩天惠组成股份公司第一届董事会。

（二）近二年监事或监事会成员的变动情况

2010年8月，有限公司设立时，公司未设监事会，设监事一名，由汪洋担任，系根据2008年4月召开的有限公司第一次股东会决议产生。

2015年9月，股份公司召开2015年度第一次股东大会，选举汪洋、唐凡与职工代表大会选举的职工代表监事戈燕萍组成股份公司第一届监事会。

（三）近二年高级管理人员的变动情况

2010年2月至2015年9月，由张宁担任有限公司总经理，系根据2010年2月召开的2010年第三次股东会聘任产生。

2015年9月，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张宁为总经理、财务负责人；聘任徐灵艳为董事会秘书。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司发展的需要及公司由有限责任公司变更为股份有限公司时为完善法人治理结构的需要做出的调整，并依法履行了必要的法律程序。

第四节公司财务

一、公司最近两年及一期的主要财务报表

（一）公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表

1、资产负债表

资产	2015年9月30日 (元)	2014年12月31日 (元)	2013年12月31日 (元)
流动资产：			
货币资金	5,591,374.82	1,537,675.34	1,103,113.29
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	11,773,122.76	13,260,092.85	10,500,701.98
预付款项	1,440,267.84	3,737,143.46	4,780,587.63
应收股利			
其他应收款	547,977.35	1,863,730.93	2,651,900.56
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	360,248.03		54,282.00
流动资产合计	19,712,990.80	20,398,642.58	19,090,585.46
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	42,669.33	7,177.54	10,467.50
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	86,254.45	116,067.18	48,244.54
其他非流动资产			

资产	2015年9月30日 (元)	2014年12月31日 (元)	2013年12月31日 (元)
非流动资产合计	128,923.78	123,244.72	58,712.04
资产总计	19,841,914.58	20,521,887.30	19,149,297.50

资产负债表（续）

负债和股东（所有者）权益	2015年9月30日 (元)	2014年12月31日 (元)	2013年12月31日 (元)
流动负债：			
短期借款	1,800,000.00	1,800,000.00	2,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	12,131,722.16	13,163,814.65	12,808,981.18
预收账款	524,358.59	2,581,418.83	1,940,579.59
应付职工薪酬	46,084.80	248,460.96	36,943.24
应交税费	169,895.19	293,553.76	97,886.90
应付利息	3,129.75		
应付股利			
其他应付款	101,319.13	955,354.26	973,333.07
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	14,776,509.62	19,042,602.46	17,857,723.98
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		233,945.56	309,622.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		233,945.56	309,622.06
负债合计	14,776,509.62	19,276,548.02	18,167,346.04
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	5,000,000.00	550,000.00	550,000.00
资本公积	7,057.66		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		69,533.93	43,195.15

负债和股东（所有者）权益	2015 年 9 月 30 日 (元)	2014 年 12 月 31 日 (元)	2013 年 12 月 31 日 (元)
未分配利润	58,347.30	625,805.35	388,756.31
股东（所有者）权益合计	5,065,404.96	1,245,339.28	981,951.46
负债和股东（所有者）权益总计	19,841,914.58	20,521,887.30	19,149,297.50

2、利润表

项目	2015 年 1-9 月(元)	2014 年度(元)	2013 年度(元)
一、营业收入	52,917,654.42	101,564,188.30	109,879,213.58
减：营业成本	50,770,190.43	98,026,004.67	105,593,466.99
营业税金及附加	13,988.67	16,814.88	28,590.19
销售费用	1,134,460.49	1,667,273.59	1,645,390.59
管理费用	1,376,818.02	1,453,552.96	1,458,541.88
财务费用	-106,034.87	94.29	615,375.71
资产减值损失	145,573.12	75,290.32	-44,892.07
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-417,341.44	325,157.59	582,740.29
加：营业外收入	204,133.10	125,000.11	32,600.20
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	11,826.82	50,000.00	356,617.63
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-225,035.16	400,157.70	258,722.86
减：所得税费用	-35,100.84	136,769.88	179,155.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-189,934.32	263,387.82	79,567.47
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-189,934.32	263,387.82	79,567.47

3、现金流量表

项目	2015 年 1-9 月(元)	2014 年度(元)	2013 年度(元)
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	52,877,484.74	100,190,348.73	111,182,117.56
收到的税费返还	8,203,136.40	14,116,465.22	11,419,024.95
收到其他与经营活动有关的现金	209,732.37	982,458.06	502,487.36
经营活动现金流入小计	61,290,353.51	115,289,272.01	123,103,629.87
购买商品、接受劳务支付的现金	57,523,272.42	110,438,846.16	120,603,947.84
支付给职工以及为职工支付的现金	915,776.34	774,736.43	1,057,714.14
支付的各项税费	432,472.14	222,068.71	229,606.85
支付其他与经营活动有关的现金	2,459,942.23	3,226,292.56	2,175,988.04
经营活动现金流出小计	61,331,463.13	114,649,795.40	124,067,256.87
经营活动产生的现金流量净额	-41,109.62	627,328.15	-963,627.00
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,265.50		3,000.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	44,265.50		3,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-44,265.50		-3,000.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	4,010,000.00		
取得借款收到的现金	3,600,000.00	1,800,000.00	3,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

项目	2015 年 1-9 月(元)	2014 年度(元)	2013 年度(元)
筹资活动现金流入小计	7,610,000.00	1,800,000.00	3,200,000.00
偿还债务支付的现金	3,600,000.00	2,000,000.00	1,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,349.50	136,252.00	91,542.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	3,696,349.50	2,136,252.00	1,791,542.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,913,650.50	-336,252.00	1,408,458.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	225,424.10	143,485.90	-501,348.75
五、现金及现金等价物净增加额	4,053,699.48	434,562.05	-59,517.75
加：期初现金及现金等价物的余额	1,537,675.34	1,103,113.29	1,162,631.04
六、期末现金及现金等价物余额	5,591,374.82	1,537,675.34	1,103,113.29

4、股东权益变动表

(1) 2015 年 1-9 月股东权益变动表

项目	2015 年 1-9 月（元）							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益
一、上年年末余额	550,000.00				69,533.93	625,805.35		1,245,339.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	550,000.00				69,533.93	625,805.35		1,245,339.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,450,000.00	7,057.66			-69,533.93	-567,458.05		3,820,065.68
（一）净利润						-189,934.32		-189,934.32
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-189,934.32		-189,934.32
（三）所有者投入和减少资本	4,010,000.00							4,010,000.00
1. 所有者投入资本	4,010,000.00							4,010,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								

项目	2015 年 1-9 月（元）							
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）所有者权益内部结转	440,000.00	7,057.66			-69,533.93	-377,523.73		
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-69,533.93				-69,533.93			
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	370,466.07	7,057.66				-377,523.73		
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	5,000,000.00	7,057.66				58,347.30		5,065,404.96

(2) 2014 年股东权益变动表

项目	2014 年度（元）							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益
一、上年年末余额	550,000.00				43,195.15	388,756.31		981,951.46
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	550,000.00				43,195.15	388,756.31		981,951.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					26,338.78	237,049.04		263,387.82
（一）净利润						263,387.82		263,387.82
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						263,387.82		263,387.82
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配					263,387.82	263,387.82		
1．提取盈余公积					263,387.82	263,387.82		
2．对所有者（或股东）的分配								
3．其他								

项目	2014 年度（元）							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	550,000.00				69,533.93	625,805.35		1,245,339.28

(3) 2013 年度股东权益变动表

项目	2013 年度（元）							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益
一、上年年末余额	550,000.00				35,238.40	317,145.59		902,383.99
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	550,000.00				35,238.40	317,145.59		902,383.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					7,956.75	71,610.72		79,567.47
（一）净利润						79,567.47		79,567.47
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配					7,956.75	-7,956.75		
1．提取盈余公积					7,956.75	-7,956.75		
2．对所有者（或股东）的分配								
3．其他								

项目	2013 年度（元）							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	550,000.00				43,195.15	388,756.31		981,951.46

（二）公司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》、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”）。

二、审计意见

公司2013年、2014年及2015年1-9月两年及一期的财务会计报表已经具有证券期货相关业务资格的江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为苏公W[2015]A1085号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）遵守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9月30日的财务状况、2013年度、2014年度、2015年1-9月的经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

（四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本公司作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数，首先对取得的被购买方各项资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的认定

母公司应当以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表，合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资

方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3、合并程序

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司之间、子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合

收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本“十二、长期股权投资”或“十、金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见“十二、长期股权投资”2、（4）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司根据其在合营安排中享有的权利和承担的义务将合营安排分为共同经营和合营企业。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易，以交易发生日实时交易价格折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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

（十）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融资产和金融负债的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债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以摊余成本计量的其他金融负债两类。

2、金融资产和金融负债公允价值的确定

（1）存在活跃市场的，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，

本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

（2）不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定公允价值，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。金融资产转移包括两种形式：

（1）将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

（2）将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

4、金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

（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，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司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。

5、金融资产减值

公司在资产负债表日对除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对

单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单项金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- （1） 发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2） 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3） 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人发生让步；
- （4） 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5） 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6） 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7） 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- （8） 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- （9） 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，计入当期损益。但是转回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。

可供出售金融资产减值：股票等权益类：如果单个可供出售金融资产持续下跌时间在一年以上，并且资产负债表日其公允价值下跌幅度超过其持有成本的50%，预期这种下降趋势属于严重或非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

（十一）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在100万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

（1）信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：账龄分析法组合，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

（十二）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见“七、金融工具”。

1、初始投资成本确定

本公司长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

（1）同一控制下企业合并取得的长期股权投资，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一

揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）

（2）非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益），加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可辨认资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

（3）其他方式取得的长期投资

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C.通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

2、长期股权投资的后续计量

（1）能够对被投资单位实施控制的投资，采用成本法核算

（2）对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“六、合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务

报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

3、长期投资减值测试方法和减值准备计提方法

长期投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见“十七、资产减值”。

4、共同控制和重要影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关

活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应当首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（十三）固定资产

1、固定资产的确认

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

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

2、固定资产分类及折旧计提方法

本公司固定资产主要分为：模具、机器设备、运输设备、办公及其他设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	5	31.67
家具及器具	5	5	19.00

（十四）在建工程

（1）在建工程的计价：

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备

的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点：

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

（3）在建工程减值准备的确认标准和计提方法：

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“十七、资产减值”。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价

值所使用的利率。

（十六）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权。

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（十七）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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十八）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期

职工福利。

（十九）职工薪酬

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

（二十）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额

能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

① 国内销售：在商品已发出，买方已确认收货，并将发票结算账单提交买方，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现。

② 出口销售：在商品已发出并报关，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

① 利息收入金额：按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

本公司确认让渡资产使用权收入的依据

租赁收入：在出租合同（或协议）规定日期收取租金后，确认收入实现。如果虽然在合同或协议规定的日期没有收到租金，但是租金能够收回，并且收入金额能够可靠计量的，也确认为收入。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（二十一）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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。

（二十一）递延所得税

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

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

资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（二十二）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（二十三）会计政策、会计估计变更

财政部于2014年修订和新颁布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第37号—金融工具列报》从2014年度及以后期间实施外，其他准则从2014年7月1日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对报告期内的比较财务报表产生影响。

（二十四）前期会计差错更正

报告期内公司无前期会计差错更正。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期营业收入和毛利情况

项 目	2015 年 1-9 月		2014 年度			2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	增长率（%）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
营业收入	52,917,654.42	100.00	101,564,188.30	-7.57	100.00	109,879,213.58	100.00
其中：主营业务收入	52,806,172.54	99.79	101,380,866.61	-7.50	99.82	109,597,408.90	99.74
其他业务收入	111,481.88	0.21	183,321.69	-34.95	0.18	281,804.68	0.26
营业成本	50,770,190.43	100.00	98,026,004.67	-7.17	100.00	105,593,466.99	100.00
其中：主营业务成本	50,770,190.43	100.00	98,026,004.67	-7.17	100.00	105,593,466.99	100.00
其他业务成本	-		-			-	
主营业务毛利	2,035,982.11		3,354,861.94			4,003,941.91	

项 目	2015 年 1-9 月		2014 年度			2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	增长率（%）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务毛利率（%）	3.86		3.31			3.65	
综合业务毛利润	2,147,463.99		3,538,183.63			4,285,746.59	
综合业务毛利率（%）	4.06		3.48			3.90	

公司是拥有进出口经营权的中小型贸易商，主要从事金属材料、礼赠品和仪器设备等产品出口，销售区域包括日本、美国和法国等地，仪器设备同时在国内销售。公司其他业务主要是进口代理。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司分别实现营业收入 10,987.92 万元、10,156.42 万元和 5,291.77 万元，其中主营业务收入占比，99.74%、99.82%和 99.79%，主营业务较为突出。2015 年以来国际贸易环境整体欠佳，国外客户对公司产品的需求不旺，影响营业收入增长。上述时期，公司综合业务毛利润分别为 428.57 万元、353.82 万元和 214.75 万元，综合毛利率为 3.90%、3.48%和 4.06%，与新三板同类企业相比，“中电国服”（代码 833228）2013 年和 2014 年自营出口业务毛利率分别为 1.09%和 2.11%，毛利率水平都不高。

1、营业收入具体确认原则

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

① 国内销售：在商品已发出，买方已确认收货，并将发票结算账单提交买方，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现。

② 出口销售：在商品已发出并报关，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现。

③其他业务收入确认：与客户签订代理协议，业务完成后，根据代理协议确定金额开具发票，确认收入。

2、成本归集、分配、结转方法及波动情况

公司接到订单后，联系货物厂商备货，供应商将货物直接发送至指定港口，待报关后，公司确认收入，同时，与供应商结账，确认成本。根据报关确认商品分类，确认货物不予退税率，计算不予退税金额转入成本。

报告期内，公司的生产成本构成未发生较大波动。

3、主营业务收入结构及增长情况分析

报告期内，公司主营业务收入按业务类别列示如下：

类别	2015 年 1-9 月		2014 年度			2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
金属材料	26,131,191.62	49.49	34,243,879.78	33.78	20.67	28,379,089.30	25.89
礼赠品	17,842,293.16	33.79	47,514,109.84	46.87	-32.45	70,342,860.36	64.18
仪器设备	8,832,687.76	16.73	19,622,876.99	19.36	80.43	10,875,459.24	9.92
合计	52,806,172.54	100.00	101,380,866.61	100.00	-7.50	109,597,408.90	100.00

公司主营业务包括金属材料、礼赠品和仪器设备三大类产品，其中金属材料以铝卷、铜带，钢管等产品为主，礼赠品种类较多、通过美国礼赠品协会向客户销售，仪器设备主要用于力学环境试验。2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司主营业务收入分别为 10,959.74 万元、10,138.09 万元和 5,280.62 万元，总体呈下降趋势，主要是礼赠品业务收入减少。从产品结构看，具体有以下特点：一是金属材料收入占比逐年提高。上述时期，金属材料销售收入分别占营业收入的 25.89%、33.78%和 49.49%，成为公司最大的收入来源，主要是五金产品保持较好增长；二是礼赠品收入及占比下降较多。上述时期，礼赠品销售收入占比分别为 64.18%、46.87%和 33.79%，针对礼赠品收入金额及占比逐年下降的情况，公司积极实施业务转型，组建成熟的 IT 团队进行研发，拟与全球最大展会商“励展”和全国最大礼赠品广告商“元隆雅图”合作，打造全国最专业的礼赠品跨境电商平台，加快推动业务增长；三是仪器设备收入增长相对较快。上述时期，实现仪器设备销售收入 1087.55 万元、1962.29 万元和 883.27 万元，占营业收入的 9.92%、19.36%和 16.73%，其中 2014 年收入同比增长达 80.43%，2015 年以来出口销量有所减少。

报告期内，公司主营业务收入按销售区域列示如下：

类别	2015年1-9月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
外销	49,592,383.44	93.91	96,605,832.33	95.29	-9.13	106,307,547.61	97.00
内销	3,213,789.10	6.09	4,775,034.28	4.71	45.14	3,289,861.29	3.00
合计	52,806,172.54	100.00	101,380,866.61	100.00	-7.50	109,597,408.90	100.00

公司主营产品销售分外销和内销两部分，其中外销产品包括金属材料、礼赠品和仪器设备等，内销产品主要是仪器设备。从销售区域看，公司产品以外销为主，报告期内，外销收入分别为 10,630.75 万元、9,660.58 万元和 4,959.24 万元，占主营业务收入的 97.00%、95.29%和 93.91%。受出口贸易大环境不景气影响，外销销售收入规模有所下降。内销产品以仪器设备为主，销售收入规模总体较小，对主营业务收入结构的影响较小，公司未来将大力开拓国内市场，推动业务快速增长。

4、营业收入和利润总额的变动趋势原因

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	52,917,654.42	101,564,188.30	-7.57	109,879,213.58
营业成本	50,770,190.43	98,026,004.67	-7.17	105,593,466.99
营业利润	-417,341.44	325,157.59	-44.20	582,740.29
利润总额	-225,035.16	400,157.70	54.67	258,722.86
净利润	-189,934.32	263,387.82	231.02	79,567.47

报告期内，公司营业收入小幅下降、利润总额较小，主要是出口业务毛利率较低，利润水平受营业外收入的影响较大。2014 年，公司实现营业收入 10,987.92 万元，同比减少 7.57%，尽管美国经济增长加快，欧洲、日本、中国等经济体的复苏仍较为缓慢，国际贸易摩擦加剧、针对中国出口产品反倾销调查等事项增多，不利于国内出口贸易企业，公司营业收入有所下降；实现利润总额 40.02 万元，同比增加 54.67%，由于出口贸易毛利率较低，公司业务经营处于微利状态，当期营业外支出 5.00 万元，较 2013 年减少 30.66 万元，对利润总额的影响较大。

2015 年 1-9 月，公司实现营业收入 5,291.77 万元，利润总额-22.50 万元，经营由盈转亏，主要是当期营业利润-41.73 万元，尽管营业外收入 20.41 万元，尚不足以弥补当期亏损。针对利润水平不高的现状，公司拟调整经营策略，布局未

来盈利高点，一是积极应对国际贸易环境欠佳的市况，营销和挖掘重点客户产品需求，在成功营销日本最大的零售业公司 DAISO 和法国第三大进口商 CMP 的基础上，深入拓展北美市场；二是加大国内跨境电商平台建设，加大研发投入和引入管理人才，与全球知名的展会商和国内最大的礼赠品广告商洽谈合作，拟打造全国最专业的礼赠品跨境电商平台。

5、主营产品毛利率变化情况分析

报告期内，公司主营产品的毛利率变化情况如下所示：

产品名称	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利率（%）	销售收入比例（%）	毛利率（%）	销售收入比例（%）	毛利率（%）	销售收入比例（%）
金属材料	2.44	49.49	1.92	33.78	3.15	25.89
礼赠品	4.21	33.79	3.14	46.87	3.26	64.18
仪器设备	7.33	16.73	6.15	19.36	7.51	9.92
主营业务毛利率	3.86	100.00	3.31	100.00	3.65	100.00

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司主营业务毛利率分别为 3.65%、3.31% 和 3.86%，各时期毛利率水平总体保持稳定。（1）从各时期看，2014 年主营业务毛利率较 2013 年下降 0.34 个百分点，主要是因为五金产品中的铝卷价格下跌，金属材料毛利率由 3.15% 降至 1.92%；2015 年 1-9 月，公司主营业务毛利率较 2014 年提高 0.55 个百分点，主要是公司优选客户及产品，各主营产品毛利率均不同程度的提高。（2）从产品结构看，一是仪器设备毛利率相对较高，上述时期分别为 7.51%、6.15% 和 7.33%，公司努力提高仪器设备的销售量，业务收入占比由 2013 年的 9.92% 提高至 2015 年 1-9 月的 16.73%；二是金属材料和礼赠品的毛利率偏低，2015 年以来产品毛利率有所回升，其中礼赠品的毛利率主要跟随客户对产品的需求变化而波动。

报告期内，公司主营产品的毛利率变化情况如下所示：

产品名称	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利率（%）	销售收入比例（%）	毛利率（%）	销售收入比例（%）	毛利率（%）	销售收入比例（%）
外销	1.67	93.91	1.10	95.29	3.24	97.00
内销	37.61	6.09	48.07	4.71	17.02	3.00
主营业务毛利率	3.86	100.00	3.31	100.00	3.65	100.00

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司外销产品的毛利率分别为 3.24%、1.10%和 1.67%，受近年来国际贸易竞争激烈及客户需求不旺等影响，公司外销业务处于微利状态，综合毛利率偏低。上述时期，境内销售产品毛利率较高，内销产品毛利率分别为 17.02%、48.07%和 37.61%，公司努力提高境内业务销售规模，境内销售收入占比由 2013 年的 3.00%提高至 2015 年 1-9 月的 6.09%。

6、报告期内各年度/期间前五大客户的营业收入情况

年度/期间	前五名客户营业收入合计（元）	占同期营业收入的比例（%）
2015 年 1-9 月	50,604,614.03	95.63
2014 年度	78,794,439.85	77.58
2013 年度	87,060,027.89	79.23

2015 年 1-9 月前五大客户收入明细：

单位名称	与本公司关系	账面金额（元）	占同期营业收入的比例（%）
TOYOINTERNATIONAL TRADING LIMITED	关联方	34,808,353.14	65.78
SENTEK DYNAMICS	非关联方	6,050,740.79	11.43
RUILONG INTERNATIONAL(HK) LIMITED	非关联方	5,027,551.98	9.50
KOMATSU SANGYO CO.,LTD	非关联方	3,648,968.36	6.90
THERMAL PAPER LIMITED HK	非关联方	1,068,999.76	2.02
合计		50,604,614.03	95.63

2014 年度前五大客户收入明细：

单位名称	与本公司关系	账面金额（元）	占同期营业收入的比例（%）
TOYOINTERNATIONAL TRADING LIMITED	关联方	46,258,228.87	45.55
KISHIHARA KOGYO CO.,LTD.	非关联方	12,912,133.76	12.71
JED TEXTZLES B.V	非关联方	9,902,615.38	9.75
THERMAL PAPER LIMITED HK	非关联方	5,448,710.00	5.36
SENTEK DYNAMICS	非关联方	4,272,751.84	4.21
合计		78,794,439.85	77.58

2013 年度前五大客户收入明细：

单位名称	与本公司关系	账面金额（元）	占同期营业收入的比例（%）
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	关联方	35,308,735.14	32.13
KISHIHARA KOGYO CO.,LTD.	非关联方	30,080,018.11	27.38
JED TEXTZLES B.V	非关联方	11,389,425.36	10.37
THERMAL PAPER LIMITED HK	非关联方	7,191,504.77	6.54
LPEP LIMITED	非关联方	3,090,344.51	2.81
合计		87,060,027.89	79.23

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司前五大客户销售收入合计分别为 8,706.00 万元、7,879.44 万元和 5,060.46 万元，占同期营业收入的 79.23%、77.58% 和 95.63%，2015 年以来公司的销售客户进一步集中。上述时期，公司最大客户“TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED”（简称“TOYO”）的销售收入占比分别为 32.13%、45.55%和 65.78%，该客户是公司的实际控制人应部分境外客户业务需求，在香港设立的转口贸易平台，销售产品以金属材料为主。

（二）最近两年及一期主要费用及变动情况

项目	2015 年 1-9 月	2014 年		2013 年
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	52,917,654.42	101,564,188.30	-7.57	109,879,213.58
销售费用	1,134,460.49	1,667,273.59	1.33	1,645,390.59
管理费用	1,376,818.02	1,453,552.96	-0.34	1,458,541.88
财务费用	-106,034.87	94.29	-99.98	615,375.71
期间费用合计	2,405,243.64	3,120,920.84	-16.09	3,719,308.18
销售费用/营业收入（%）	2.15	1.64		1.50
管理费用/营业收入（%）	2.60	1.43		1.33
财务费用/营业收入（%）	-0.20	0.00		0.56
期间费用/营业收入（%）	4.55	3.07		3.38

报告期内，公司期间费用分别为 371.93 万元、312.09 万元和 240.52 万元，

占营业收入的比重分别为 3.38%、3.07%和 4.55%，各时期费用保持相对稳定。

报告期内，公司的销售费用分别为 164.54 元、166.73 万元和 113.45 万元，占营业收入的比重分别为 1.50%、1.64%和 2.15%。公司销售费用主要为职工薪酬、代理费及参展费。2014 年销售费用较 2013 年增长 1.33%，主要是由于 2014 年公司展览费用等支出增加 22.08 万元。2015 年 1-9 月，公司销售收入受经济大环境影响下降，销售费用占营业收入的比例升高。

报告期内，公司的管理费用分别为 145.85 万元、145.36 万元和 137.68 万元，占营业收入的比重分别为 1.33%、1.43%和 2.60%。公司管理费用主要包括管理人员工资、业务招待费、差旅及办公费和房租物业费等。2014 年公司管理费用与 2013 年相比基本持平。2015 年 1-9 月，公司管理费用未发生较大变化，占营业收入比例有所上升，主要是当期销售收入下降。

报告期内，公司财务费用分别为 61.54 万元、0.00 万元和-10.60 万元，占营业收入的比重分别为 0.56%、0.00%和-0.20%，公司财务费用主要为利息支出和汇兑损益，财务费用的波动主要受汇兑损益的影响，报告期内汇兑损益分别为 50.13 万元、-14.35 万元和-22.54 万元。

（三）最近两年及一期非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、非经常性损益情况

项目	2015 年 1-9 月(元)	2014 年度(元)	2013 年度(元)
净利润	-189,934.32	263,387.82	79,567.47
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	204,133.00	125,000.00	32,600.00
其他营业外收入	0.10	0.11	0.20
其他营业外支出	11,826.82	50,000.00	356,617.63
非经常性损益合计	192,306.28	75,000.11	-324,017.43
减：所得税影响金额	51,033.28	31,250.03	7,726.34
扣除所得税影响后的非经常性损益	141,273.00	43,750.08	-331,743.77
扣除非经常性损益后公司的净利润	-331,207.32	219,637.74	411,311.24

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司非经常性损益金额分别为-32.40 万

元、7.50 万元和 19.23 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 41.13 万元、21.96 万元和-33.12 万元。报告期内，公司非经常性损益对利润的影响相对较大，主要是政府补助、上海外高桥港区海关和苏州市食品药品监督管理局的罚款。

2、政府补助情况

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	相关性
2012 年度商务转型发展扶持资金			15,000.00	与收益相关
2012 年中小企业国际市场开拓资金			17,600.00	与收益相关
2013 年上半年中小企业国际市场开拓资金		30,000.00		与收益相关
2013 年度商务转型发展专项资金		35,000.00		与收益相关
2013 年下半年中小企业国际市场开拓资金		20,000.00		与收益相关
2013 年度姑苏外贸奖励资金		40,000.00		与收益相关
2014 年上半年小企业国际市场开拓资金	48,000.00			与收益相关
2013 年省级新兴产业发展引导资金	15,000.00			与收益相关
2014 年苏州市商务转型发展专项资金	124,033.00			与收益相关
2014 年中小企业国际市场开拓资金	17,100.00			与收益相关
合 计	204,133.00	125,000.00	32,600.00	

3、适用的各种税率

（1）公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税销售收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	5
营业税	应税营业收入	5
企业所得税	应纳税所得额	25

（2）税收优惠

按照财政部、国家税务总局财税[[2002]7 号《关于进一步推进出口货物实行

免抵退税办法的通知》规定：自 2002 年 1 月 1 日起，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法和制度。公司享受增值税出口退税税收优惠政策。

（四）报告期公司主要资产情况

1、货币资金

（1）公司最近两年及一期货币资金情况如下：

项目	2015年9月30日(元)	2014年12月31日(元)	2013年12月31日(元)
现金	3.77	100,633.11	10,618.42
银行存款	5,591,371.05	1,437,042.23	1,092,494.87
合计	5,591,374.82	1,537,675.34	1,103,113.29

（2）报告期内，货币资金期末余额中无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或存在潜在回收风险的款项。

（3）2015 年 9 月 30 日，货币资金较 2014 年末增加 405.37 万元，主要是股东增资投入资金 445.00 万元。

2、应收账款

（1）应收账款按种类列示如下：

类别	2015 年 9 月 30 日		
	余额（元）	比例（%）	坏帐准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合	12,103,239.11	100.00	330,116.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	12,103,239.11	100.00	330,116.35
类别	2014 年 12 月 31 日		
	余额（元）	比例（%）	坏帐准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合	13,442,084.80	100.00	181,991.95
单项金额虽不重大但单项计提			

坏账准备的应收账款			
合计	13,442,084.80	100.00	181,991.95
类别	2013 年 12 月 31 日		
	余额（元）	比例（%）	坏帐准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合	10,609,895.72	100.00	109,193.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	10,609,895.72	100.00	109,193.74

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2015 年 9 月 30 日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	计提比例（%）
1 年以内	10,492,805.60	86.69	104,928.06	1.00
1 至 2 年	1,450,071.18	11.98	145,007.12	10.00
2 至 3 年	160,362.33	1.32	80,181.17	50.00
3 年以上				100.00
合 计	12,103,239.11	100.00	330,116.35	——
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	计提比例（%）
1 年以内	13,066,899.96	97.21	130,669.00	1.00
1 至 2 年	340,673.68	2.53	34,067.37	10.00
2 至 3 年	34,511.14	0.26	17,255.58	50.00
3 年以上				100.00
合 计	13,442,084.80	100.00	181,991.95	——
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	计提比例（%）
1 年以内	10,575,509.20	99.68	105,755.09	1.00
1 至 2 年	34,386.52	0.32	3,438.65	10.00
2 至 3 年				50.00
3 年以上				100.00
合 计	10,609,895.72	100.00	109,193.74	——

（2）2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司应收账款余额分别为

1,060.99 万元、1,344.21 万元和 1,210.32 万元，应收账款周转率分别为 8.41 次、8.45 次和 4.14 次。2014 年末，公司应收账款余额同比增加相对较多，主要是单一最大客户 TOYO1 年以内的应收账款余额增加 360.30 万元，该客户是公司实际控制人在香港设立的转口贸易平台，回款风险相对不高。2015 年以来，公司销售收入下降，尽管应收账款余额较年初有所减少，周转效率仍有所下降。

(3) 公司采用了较严格的坏账准备计提政策，以准确反映公司的资产状况：其中 1 年以内计提比例为 1%，1-2 年计提比例为 10%，2-3 年计提比例为 50%，3 年以上计提比例为 100%。同时，公司拟进一步完善信用管理制度和收款计划，采取销售回款跟踪等管理措施，加大应收账款的回收力度，针对账龄较长的应收账款，积极催收，以防止坏账损失的发生。

(4) 报告期内，公司 1 年以内应收账款余额占比分别 99.68%、97.21%和 86.69%。1 年以上应收账款较少，公司应收账款回收情况良好。

(5) 公司应收账款前五名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款前五大明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例 (%)
TOYOINTERNATIONALTRADING LIMITED	关联方	3,770,128.47	1 年以内	31.15
SENTEK DYNAMICS	非关联方	3,008,665.92	1 年以内	24.86
RUILONGINTERNATIONAL(HK)LIMITED	非关联方	1,583,009.52	1 年以内	13.08
KISHIHARA KOGYO CO.,LTD.	非关联方	748,347.72	1-2 年	6.18
重庆建设工业(集团)有限责任公司)	非关联方	615,837.05	1 年以内	5.09
合 计		9,725,988.68		80.36

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例 (%)
------	--------	----	----	---------------

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例（%）
TOYOINTERNATIONALTRADING LIMITED	关联方	6,916,184.23	1 年以内	51.45
SENTEK DYNAMICS	非关联方	1,783,577.13	1 年以内	13.27
KISHIHARAKOGYOCO.,LTD	非关联方	1,141,375.17	1 年以内	8.49
QAV TECHNOLOGIES SDN BHD	非关联方	656,213.80	1 年以内	4.88
AYSIMAELEKTRONIK MAKINA TEKSTILME	非关联方	472,295.02	1 年以内	3.51
合计		10,969,645.35		81.61

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例（%）
TOYOINTERNATIONAL TRADING LIMITED	关联方	3,313,160.94	1 年以内	38.22
SENTEK DYNAMICS	非关联方	1,956,092.81	1 年以内	22.56
ZABRISKIE STUDIO	非关联方	1,028,912.84	1 年以内	11.87
VALEO VISION BELGIQUE SA	非关联方	966,919.67	1 年以内	11.15
KISHIHARAKOGYO CO.,LTD.	非关联方	881,580.89	1 年以内	10.17
合计		8,146,667.15		93.97

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司前五大应收账款余额合计分别为 814.67 万元、1,096.96 万元和 972.60 万元，占应收账款总额的 93.97%、81.61% 和 80.36%，占比呈下降趋势。公司应收账款前五名客户还款情况良好，相关的应收款项账龄基本都在 1 年以内。2015 年 9 月末，客户“KISHIHARA KOGYO CO.,LTD”的应收账款余额 74.83 万元，期限在 1-2 年，主要是由于对该客户销售产品后实际收到的款项小于报关金额，差额是银行手续费、信用证费用等，尽管在海关允许范围之内，但因客户没有补足差额而形成应收账款。

（6）报告期内，应收账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

4、预付账款

(1) 按账龄列示如下：

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,438,752.53	99.89	3,736,628.45	99.99	4,779,731.10	100.00
1-2 年	1,000.30	0.07	515.01	0.01		
2-3 年	515.01	0.04				
3 年以上						
合 计	1,440,267.84	100.00	3,737,143.46	100.00	4,779,731.10	100.00

(2) 2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司预付账款余额分别为 477.97 万元、373.71 万元和 144.03 万元，主要是货款和运费的预付款。报告期内，公司预付账款余额相对较小。

(3) 报告期内，预付款项期末余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(4) 报告期内各期末，预付账款前五名单位情况

截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
东吴证券股份有限公司	非关联方	270,000.00	1 年以内	18.75	财务顾问费
上海卓晖服饰有限公司	非关联方	134,601.65	1 年以内	9.35	货款
苏州市环泰铜业有限公司	非关联方	206,000.00	1 年以内	14.30	货款
无锡市龙璇运输有限公司	非关联方	123,790.00	1 年以内	8.59	代理费
苏州明达运输有限公司	非关联方	112,481.00	1 年以内	7.81	代理费
合计		846,872.65		58.80	

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
------	--------	-------	----	---------------	------

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
苏州市冠华纸品厂	非关联方	1,858,476.16	1 年以内	49.73	货款
苏州越初进出口有限公司	非关联方	691,234.08	1 年以内	18.50	货款
苏州市耀德运输机械有限公司	非关联方	256,955.43	1 年以内	6.88	货款
苏州高科电讯科技有限公司	非关联方	215,000.00	1 年以内	5.75	货款
苏州明达运输有限公司	非关联方	120,629.00	1 年以内	3.23	代理费
合计		3,142,294.67		84.08	

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
苏州市耀德运输机械有限公司	非关联方	3,433,739.32	1 年以内	71.83	货款
苏州市冠华纸品厂	非关联方	671,198.44	1 年以内	14.04	货款
苏州市全佳涂布制品有限公司	非关联方	187,855.26	1 年以内	3.93	货款
苏州明达运输有限公司	非关联方	121,232.88	1 年以内	2.54	代理费
苏州市吴中区万事顺针织服饰有限公司	非关联方	108,310.87	1 年以内	2.27	货款
合计		4,522,336.77		94.60	

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司前五大预付账款余额合计分别为 452.23 万元、314.23 万元和 84.69 万元，占比 94.60%、84.08%和 58.80%。2015 年以来预付账款明显减少，主要是以往年度预付款陆续到期，主营业务销售收入有所下降。

5、其他应收款

（1）报告期内，公司其他应收款坏账准备计提方法与应收账款一致。

（2）按种类披露的其他应收款情况

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
1、账龄分析法	73,117.20	13.32	1,100.17	1.50
2、合并范围内的其他应收款				
特殊性质的应收款项	475,960.32	86.68		
组合合计	549,077.52	100.00	1,100.17	0.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	549,077.52	100.00	1,100.17	0.20
种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
1、账龄分析法	175,810.41	19.55	8,790.52	5.00
2、合并范围内的其他应收款				
特殊性质的应收款项	1,502,237.88	80.45		
组合合计	1,867,382.38	100.00	3,651.45	0.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,867,382.38	100.00	3,651.45	0.20
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
1、账龄分析法	115,934.20	95.63	1,159.34	1.00
2、合并范围内的其他应收款				
特殊性质的应收款项	2,537,125.70	4.37		

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）
组合合计	2,653,059.90	100.00	1,159.34	0.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,653,059.90	100.00	1,159.34	0.04

组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015 年 9 月 30 日			
	余额（元）	比例（%）	坏帐准备（元）	计提比例（%）
1 年以内	69,017.20	94.39	690.17	1.00
1 至 2 年	4,100.00	5.61	410.00	10.00
2 至 3 年				50.00
3 年以上				100.00
合 计	73,117.20	100.00	1,100.17	——
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额（元）	比例（%）	坏帐准备（元）	计提比例（%）
1 年以内	365,144.50	100.00	3,645.45	1.00
1 至 2 年				10.00
2 至 3 年				50.00
3 年以上				100.00
合 计	365,144.50	100.00	3,645.45	——
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额（元）	比例（%）	坏帐准备（元）	计提比例（%）
1 年以内	115,934.20	100.00	1,159.34	1.00
1 至 2 年				10.00
2 至 3 年				50.00
3 年以上				100.00
合 计	115,934.20	100.00	1,159.34	——

组合中，特殊性质的其他应收款：

2015 年 9 月 30 日，特殊性质的其他应收款明细如下：

单位名称	2015 年 9 月 30 日
------	-----------------

	金额（元）	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收出口退税	475,960.32		0.00	预计可以全额回收

2014 年 12 月 31 日，特殊性质的其他应收款明细如下：

单位名称	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收出口退税	1,502,237.88		0.00	预计可以全额回收

2013 年 12 月 31 日，特殊性质的其他应收款明细如下：

单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收出口退税	2,537,125.70		0.00	预计可以全额回收

报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况：

2015 年 1-9 月，计提、收回或转回的坏账准备情况明细如下：

2014 年 12 月 31 日 （元）	本期增加额（元）	本期减少额（元）		2015 年 9 月 30 日（元）
		转回	转销	
3,651.45		2,551.28		1,100.17

2014 年，计提、收回或转回的坏账准备情况明细如下：

2013 年 12 月 31 日 （元）	本期增加额（元）	本期减少额（元）		2014 年 12 月 31 日（元）
		转回	转销	
1,159.34	2,492.11			3,651.45

2013 年，计提、收回或转回的坏账准备情况明细如下：

2012 年 12 月 31 日 （元）	本期增加额（元）	本期减少额（元）		2013 年 12 月 31 日（元）
		转回	转销	
83.07	1,076.67			1,159.34

（3）报告期内，其他应收款期末余额中应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项情况

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额中应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况如下：

单位名称	与本公司 关系	金额（元）	年限	占预付款项 总额的比例 （%）	款项性质
汪洋	关联方	100,000.00	1 年以内	5.36	往来款

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
合计		100,000.00		5.36	

上述款项已于 2015 年全部收回，截至 2015 年 9 月 30 日关联方其他应收款余额为零。

（4）报告期内各期末，其他应收款前五名单位情况

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款项总额的比例（%）	款项性质
应收出口退税	非关联方	475,960.32	1 年以内	86.68	出口退税
中国苏州海关	非关联方	67,907.25	1 年以内	12.37	暂支款
苏州佳友物业管理有限公司	非关联方	3,000.00	1-2 年	0.55	押金
苏州市福马利商贸有限公司	非关联方	1,100.00	1-2 年	0.20	暂付款
赫那罗（上海）物流有限公司苏州分公司	非关联方	800.00	1 年以内	0.15	暂付款
合 计		548,767.57		99.95	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
应收出口退税	非关联方	1,502,237.88	1 年以内	80.45	税金
张宁	关联方	166,382.00	1 年以内	8.91	往来款
汪洋	关联方	100,000.00	1 年以内	5.36	往来款
中国苏州海关	非关联方	80,000.00	1 年以内	4.28	押金
高瑛	非关联方	14,662.50	1 年以内	0.79	往来款
合计		1,863,282.38		99.78	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
应收出口退税	非关联方	2,537,125.70	1 年以内	95.63	税金

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）	款项性质
中国苏州海关	非关联方	114,000.99	1 年以内	4.30	押金
苏州工业园区大田国际物流有限公司	非关联方	800.00	1 年以内	0.03	代理费
苏州旭锴电子有限公司	非关联方	800.00	1 年以内	0.03	代理费
苏州市同立机电科技有限公司	非关联方	333.21	1 年以内	0.01	代理费
合计		2,653,059.90		100.00	

7、其他流动资产

其他流动资产明细列示如下：

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
待抵扣进项税	289,541.6	-	54,282.00
待摊房租及物业费	70,706.34	-	
合 计	360,248.03	-	54,282.00

8、固定资产

（1）报告期内，公司固定资产折旧采用年限平均法。根据固定资产类别、估计经济使用年限和预计净残值率确定折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
办公家具	5	5	19.00
电子设备及其他	3	5	31.67

（2）固定资产原值及累计折旧情况

2015 年 1-9 月，固定资产原值及累计折旧情况：

项目	电子设备	家具及器具	合计
账面原值			
期初余额	35,750.00	22,300.00	58,050.00
本期增加金额	44,265.50		44,265.50

购 置	44,265.50		44,265.50
本期减少金额			
期末余额	80,015.50	22,300.00	102,315.50
累计折旧			
期初余额	31,729.96	19,142.50	50,872.46
本期增加金额	8,346.21	427.50	8,773.71
计 提	8,346.21	427.50	8,773.71
本期减少金额			
期末余额	40,076.17	19,570.00	59,646.17
减值准备			
期初余额			
本期增加金额			
计 提			
本期减少金额			
处置或报废			
期末余额			
账面价值			
2015-9-30 账面价值	39,939.33	2,730.00	42,669.33
2014-12-31 账面价值	4,020.04	3,157.50	7,177.54

2014 年，固定资产原值及累计折旧情况：

项目	电子设备	家具及器具	合计
账面原值			
期初余额	35,750.00	22,300.00	58,050.00
本期增加金额			
购 置			
本期减少金额			
期末余额	35,750.00	22,300.00	58,050.00
累计折旧			
期初余额	29,162.00	18,420.50	47,582.50
本期增加金额	2,567.96	722.00	3,289.96
计 提	2,567.96	722.00	3,289.96
本期减少金额			
期末余额	31,729.96	19,142.50	50,872.46
减值准备			
期初余额			
本期增加金额			
计 提			
本期减少金额			
处置或报废			
期末余额			

账面价值			
2014-12-31 账面价值	4,020.04	3,157.50	7,177.54
2013-12-31 账面价值	6,588.00	3,879.50	10,467.50

2013 年，固定资产原值及累计折旧情况：

项目	电子设备	家具及器具	合计
账面原值			
期初余额	35,750.00	19,300.00	55,050.00
本期增加金额		3,000.00	3,000.00
购 置		3,000.00	3,000.00
本期减少金额			
期末余额	35,750.00	22,300.00	58,050.00
累计折旧			
期初余额	22,517.91	15,318.58	37,836.49
本期增加金额	6,644.09	3,101.92	9,746.01
计 提	6,644.09	3,101.92	9,746.01
本期减少金额			
期末余额	29,162.00	18,420.50	47,582.50
减值准备			
期初余额			
本期增加金额			
计 提			
本期减少金额			
处置或报废			
期末余额			
账面价值			
2013-12-31 账面价值	6,588.00	3,879.50	10,467.50
2012-12-31 账面价值	13,232.09	3,981.42	17,213.51

（3）报告期内，公司的固定资产主要是电子设备、家具及器具等。2015 年 1-9 月增加固定资产 4.42 万元，包括经营办公用电脑等电子设备，期末固定资产净值 4.27 万元。

（5）截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

11、递延所得税资产

（1）未经抵销的递延所得税资产：

项目	2015年9月30日（元）	2014年12月31日（元）	2013年12月31日（元）
----	---------------	----------------	----------------

	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	330,116.35	82,529.09	181,991.95	45,497.99	109,193.74	27,298.44
其他应收款坏账准备	1,100.17	275.04	3,651.45	912.86	1,159.34	289.84
税务要求分期摊销的费用	13,801.28	3,450.32	15,501.42	3,875.36	18,415.95	4,603.99
费用的时间性差异			263,123.89	65,780.97	64,209.07	16,052.27
合 计	345,017.80	86,254.45	464,268.71	116,067.18	192,978.10	48,244.54

(2) 未经抵销的递延所得税负债：

项目	2015年9月30日（元）		2014年12月31日（元）		2013年12月31日（元）	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
收入成本的时间性差异			935,782.23	233,945.56	1,238,488.23	309,622.06
合 计			935,782.23	233,945.56	1,238,488.23	309,622.06

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

2015 年 9 月 30 日，以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

项目	2015 年 9 月 30 日递延所得税资产和负债互抵金额（元）	2015 年 9 月 30 日抵销后递延所得税资产或负债余额（元）
递延所得税资产		86,254.45
递延所得税负债		

2014 年 12 月 31 日，以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

项目	2014 年 12 月 31 日递延所得税资产和负债互抵金额（元）	2014 年 12 月 31 日抵销后递延所得税资产或负债余额（元）
递延所得税资产		116,067.18
递延所得税负债		233,945.56

2013 年 12 月 31 日，以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

项目	2013 年 12 月 31 日递延所得税资产和负债互抵金额（元）	2013 年 12 月 31 日抵销后递延所得税资产或负债余额（元）
递延所得税资产		48,244.54
递延所得税负债		309,622.06

(4) 公司无未确认递延所得税资产的暂时性差异。

（五）报告期公司主要债务情况

1、短期借款

借款类别	2015 年 9 月 30 日(元)	2014 年 12 月 31 日 (元)	2013 年 12 月 31 日(元)
质押、抵押及保证借款	1,800,000.00	1,800,000.00	2,000,000.00
合 计	1,800,000.00	1,800,000.00	2,000,000.00

(1) 截至 2015 年 9 月 30 日，公司质押及保证借款余额 180.00 万元，借款采用以下方式进行担保：

①由徐舞春、张国连提供 180.00 万元最高额保证，并签订编号为苏中银（姑苏中小）保字（2014）第 067-1 号的最高额保证合同。

②由张宁、张晨提供 180.00 万元最高额保证，并签订编号为苏中银（姑苏中小）保字（2014）第 067-2 号的最高额保证合同。

③由汪洋、周晓芳提供 180.00 万元最高额保证，并签订编号为苏中银（姑苏中小）保字（2014）第 067-3 号的最高额保证合同。

④由苏州恒汇通源进出口有限公司提供出口退税托管账户质押，并签订编号为苏中银（姑苏中小）质字（2014）第 004 号的出口退税托管账户质押合同。

⑤由汪洋、周晓芳提供 180.49 万元最高额抵押，并签订编号为苏中银（姑苏中小）质字（2013）第 147 号的最高额抵押合同。

(2)短期借款中无到期未偿还及展期情况。

2、应付账款

公司最近两年及一期应付账款情况如下：

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	12,124,736.50	99.94	13,158,305.99	99.96	12,762,736.12	99.64
1-2 年	6,000.00	0.05	4,523.00	0.03	46,245.06	0.36
2-3 年	985.66	0.01	985.66	0.01		

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
3 年以上						
合 计	12,131,722.16	100.00	13,163,814.65	100.00	12,808,981.18	100.00

（1）2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司应付账款余额分别为 1,280.90 万元、1,316.38 万元和 1,213.17 万元。报告期内，公司应付账款余额保持相对稳定，期限以 1 年以内为主。

（2）报告期内，应付账款期末余额无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

（3）截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
苏州苏试试验仪器股份有限公司	非关联方	5,522,475.72	1 年以内	45.52
河南万达铝业有限公司	非关联方	1,395,134.06	1 年以内	11.50
苏州清立川电子有限公司	非关联方	1,499,112.63	1 年以内	12.36
苏州越初进出口有限公司	非关联方	723,994.96	1 年以内	5.97
上海玺伟贸易有限公司	非关联方	562,496.77	1 年以内	4.64
合计		9,703,214.14		79.98

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
苏州苏试试验仪器股份有限公司	非关联方	3,383,363.40	1 年以内	25.70
河南万达铝业有限公司	非关联方	3,758,783.66	1 年以内	28.55
苏州华顺金属材料有限公司	非关联方	2,766,581.73	1 年以内	21.02
应付-暂估进项税转出	非关联方	586,269.39	1 年以内	4.45
无锡欧汇机电设备有限公司	非关联方	455,555.55	1 年以内	3.46
合计		10,950,553.73		83.19

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
河南万达铝业有限公司	非关联方	3,312,760.75	1 年以内	25.86
苏州苏试试验仪器股份有限公司	非关联方	3,392,821.56	1 年以内	26.49
常州市卡基尼电子有限公司	非关联方	982,157.76	1 年以内	7.67
无锡启征机械科技有限公司	非关联方	717,616.33	1 年以内	5.60
应付-暂估进项税转出	非关联方	640,065.23	1 年以内	5.00
合计		9,045,421.63		70.62

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司前五大应付账款余额合计 904.54 万元、1,095.06 万元和 970.32 万元，占比 70.62%、83.19%和 79.98%，主要为应付供应商的货款，报告期内较为稳定。报告期内，公司主要向苏州苏试试验仪器股份有限公司采购仪器设备，该客户的应付账款余额占比分别为 26.49%、25.70%和 45.52%。

3、预收账款

（1）按账龄列示：

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	524,358.59	100.00	2,581,418.83	100.00	1,638,258.71	84.42
1-2 年					302,320.88	15.58
2-3 年						
3 年以上						
合 计	524,358.59	100.00	2,581,418.83	100.00	1,940,579.59	100.00

报告期各期末，公司预收款余额分别为 194.06 万元、258.14 万元和 52.44 万元。公司预收账款主要为预收产品销售款。

截至 2015 年 9 月 30 日，预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预收款总额的比例（%）
JED TEXTZLES B.V	非关联方	420,987.46	1 年以内	80.29
CTY TNHH BURCTY TNHH BUREAU VERITAS CONSUMER	非关联方	42,875.16	1 年以内	8.18

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预收款 项总额的 比例（%）
TECNOCURVA IND.	非关联方	39,961.69	1 年以内	7.62
ABAC SRLTORNADOR	非关联方	20,534.28	1 年以内	3.92
合计		524,358.59		100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预收款 项总额的 比例（%）
THERMAL PAPER LIMITED HK	非关联方	1,068,999.76	1 年以内	41.41
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	非关联方	741,574.40	1 年以内	28.73
RIVERFORM CAPITAL LLPSUITE	非关联方	701,177.60	1 年以内	27.16
SUN DA WORKWEAR GARMENTS COMPANY LIMITED	非关联方	39,052.19	1 年以内	1.51
FIRST RATE FX LIMITED	非关联方	30,399.19	1 年以内	1.18
合计		2,581,203.14		99.99

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预收款 项总额的 比例（%）
RIVERFORM CAPITAL LLPSUITE	非关联方	699,127.04	1 年以内	36.03
昆山麦格纳汽车系统有限公司	非关联方	691,388.46	1 年以内	35.63
VALEO VISION BELGIQUE SA	非关联方	300,412.55	1 年以内	15.48
THERMAL PAPER LIMITED HK	非关联方	128,803.78	1 年以内	6.64
LPEP LIMITED	非关联方	80,278.80	1 年以内	4.14
合计		1,900,010.63		97.91

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司前五大预收账款余额合计分别为 190.00 万元、258.12 万元和 52.44 万元，占比 97.91%、99.99%和 100.00%。2015 年以来，公司预收账款余额减少。

4、应付职工薪酬

（1）报告期内，公司应付职工薪酬明细

2015 年 1-9 月，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项目	2014年12月 31日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2015年9月 30日（元）
短期薪酬	248,460.96	617,022.80	819,398.96	46,084.80
离职后福利——设定提存计划		96,377.38	96,377.38	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	248,460.96	713,400.18	915,776.34	46,084.80

2014年，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项目	2013年12月 31日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2014年12月 31日（元）
短期薪酬	36,943.24	905,413.34	693,895.62	248,460.96
离职后福利——设定提存计划		80,840.81	80,840.81	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	36,943.24	986,254.15	774,736.43	248,460.96

2013年，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项目	2012年12月 31日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2013年12月 31日（元）
短期薪酬	26,687.00	995,878.97	985,622.73	36,943.24
离职后福利——设定提存计划		72,091.41	72,091.41	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	26,687.00	1,067,970.38	1,057,714.14	36,943.24

（2）短期薪酬

2015年1-9月，公司短期薪酬明细如下：

项 目	2014年12月 31日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2015年9月 30日（元）
一、工资、奖金、津贴和补贴	248,460.96	531,387.27	733,763.43	46,084.80
二、职工福利费		29,806.00	29,806.00	
三、社会保险费		49,309.36	49,309.36	
其中：1. 医疗保险费		40,344.02	40,344.02	
2. 工伤保险费		4,482.67	4,482.67	
3. 生育保险费		4,482.67	4,482.67	

四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		6,520.18	6,520.18	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合 计	248,460.96	617,022.81	819,398.97	46,084.80

2014 年，公司短期薪酬明细如下：

项 目	2013 年 12 月 31 日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2014 年 12 月 31 日（元）
一、工资、奖金、津贴和补贴	36,943.24	778,563.91	567,046.19	248,460.96
二、职工福利费		76,408.45	76,408.45	
三、社会保险费		41,610.02	41,610.02	
其中：1. 医疗保险费		34,046.14	34,046.14	
2. 工伤保险费		3,781.94	3,781.94	
3. 生育保险费		3,781.94	3,781.94	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		8,830.96	8,830.96	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合 计	36,943.24	905,413.34	693,895.62	248,460.96

2013 年，公司短期薪酬明细如下：

项 目	2012 年 12 月 31 日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2013 年 12 月 31 日（元）
一、工资、奖金、津贴和补贴	26,687.00	878,535.09	868,278.85	36,943.24
二、职工福利费		66,702.65	66,702.65	
三、社会保险费		36,272.10	36,272.10	
其中：1. 医疗保险费		29,677.50	29,677.50	
2. 工伤保险费		3,297.50	3,297.50	
3. 生育保险费		3,297.10	3,297.10	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		14,369.13	14,369.13	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合 计	26,687.00	995,878.97	985,622.73	36,943.24

（3）设定提存计划

2015 年 1-9 月，公司设定提存计划列示明细如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2015 年 9 月 30 日（元）
基本养老保险费		89,653.37	89,653.37	
失业保险费		6,724.00	6,724.00	
合 计		96,377.37	96,377.37	

2014 年，公司设定提存计划列示明细如下：

项 目	2013 年 12 月 31 日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2014 年 12 月 31 日（元）
基本养老保险费		75,162.64	75,162.64	
失业保险费		5,678.17	5,678.17	
合 计		80,840.81	80,840.81	

2013 年，公司设定提存计划列示明细如下：

项 目	2012 年 12 月 31 日（元）	本期增加 （元）	本期减少 （元）	2013 年 12 月 31 日（元）
基本养老保险费		65,950.44	65,950.44	
失业保险费		6,140.97	6,140.97	
合 计		72,091.41	72,091.41	

报告期内，公司应付职工薪酬余额分别为 3.69 万元、24.85 万元和 4.61 万元，主要包括员工工资、奖金补贴、社会保险费和离职后福利。报告期内公司职工薪酬当月计提下月发放。

5、应交税费

项目	2015 年 9 月 30 日(元)	2014 年 12 月 31 日(元)	2013 年 12 月 31 日(元)
企业所得税	169,031.99	267,848.58	43,738.40
增值税		17,643.03	43,290.38
其 他	863.20	8,062.15	10,858.12
合计	169,895.19	293,553.76	97,886.90

6、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	101,319.13	100.00	188,741.24	19.76	964,867.82	99.13

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1-2 年			759922.77	79.54	8,465.25	0.87
2-3 年			6690.25	0.70		
3 年以上						
合计	101,319.13		955,354.26	100.00	973,333.07	100.00

（2）报告期内，其他应付款期末余额中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项情况如下：

债权人名称	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	性质及内容	金额（元）	性质及内容	金额（元）	性质及内容
金千里	30,000.00	房租	5,875.30	房租	111,775.00	房租
合计	30,000.00		5,875.30		111,775.00	

（3）金额较大的其他应付款性质和内容

截至 2015 年 9 月 30 日，金额较大的其他应付款单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2015 年 9 月 30 日（元）	性质及内容
苏州中藤机电科技有限公司	非关联方	64,611.06	代理费
金千里	关联方	30,000.00	房租
苏州洋嘉电子有限公司	非关联方	3,554.61	代理费
苏州因达飞无尘科技有限公司	非关联方	1,958.52	代理费
孙雯雯	非关联方	1,000.00	代理费
合计		101,124.19	

截至 2014 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日（元）	性质及内容
重庆建设工业（集团）有限责任公司	非关联方	567,000.00	代理费
苏州市食品药品监督管理局	非关联方	354,922.77	罚款
苏州洋嘉电子有限公司	非关联方	15,256.92	代理费
生育补贴	非关联方	6,690.25	生育补贴
金千里	关联方	5,875.30	股权转让代交税款

债权人名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日(元)	性质及内容
合计		949,745.24	

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2013 年 12 月 31 日(元)	性质及内容
重庆建设工业（集团）有限责任公司	非关联方	405,000.00	代理费
药监局	非关联方	354,922.77	罚款
金千里	关联方	111,775.00	房租
苏州守溪文化旅游产品开发有限公司	非关联方	56,820.00	代理费
苏州洋嘉电子有限公司	非关联方	18,193.66	代理费
合计		946,711.43	

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司其他应付款余额分别为 97.33 万元、95.54 万元和 10.13 万元，，主要是代理费和房租。报告期内，公司办公场所用房由金千里提供，上述时期，应付房租余额分别为 11.18 万元、0.59 万元和 3.00 万元。

（六）报告期股东权益情况

项目	2015 年 9 月 30 日 (元)	2013 年 12 月 31 日 (元)	2013 年 12 月 31 日 (元)
股本（实收资本）	5,000,000.00	550,000.00	550,000.00
资本公积	7,057.66		
专项储备			
盈余公积	0.00	69,533.93	43,195.15
未分配利润	58,347.30	625,805.35	388,756.31
股东权益合计	5,065,404.96	1,245,339.28	981,951.46

1、各报告期末，实收资本余额如下：

股东	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
徐舞春	1,935,260.00	38.71	300,000.00	54.45	150,000.00	27.27
汪 洋	1,064,740.00	21.29	150,000.00	27.27	150,000.00	27.27
马 天			100,000.00	18.18	100,000.00	18.19
金千里					150,000.00	27.27

苏州宗浩 资产管理 中心（有 限合伙）	1,000,000.00	20.00				
苏州意雷 资产管理 中心（有 限合伙）	1,000,000.00	20.00				
合 计	5,000,000.00	100.00	550,000.00	100.00	550,000.00	100.00

2015年8月18日，恒汇通源股东会一致同意以2015年7月31日经审计后的净资产1,197,057.66元折合119.00万股，将恒汇通源整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司”。2015年9月，公司增加注册资本381.00万元。上述注册资本变化已经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并已完成工商变更手续。

2、资本公积

项 目	2014年12月31日（元）	本期增加（元）	本期减少（元）	2015年9月30日（元）
资本溢价		7,057.66		7,057.66
其他资本公积				
合 计		7,057.66		7,057.66

3、盈余公积

2015年1-9月，公司盈余公积明细如下：

项 目	2014年12月31日	本期增加（元）	本期减少（元）	2015年9月30日（元）
法定盈余公积	69,533.93		69,533.93	
合 计	69,533.93		69,533.93	

2014年，公司盈余公积明细如下：

项 目	2013年12月31日（元）	本期增加（元）	本期减少（元）	2014年12月31日（元）
法定盈余公积	43,195.15	26,338.78		69,533.93
合 计	43,195.15	26,338.78		69,533.93

2013年，公司盈余公积明细如下：

项 目	2012年12月31日（元）	本期增加（元）	本期减少（元）	2013年12月31日（元）
法定盈余公积	35,238.40	7,956.75		43,195.15
合 计	35,238.40	7,956.75		43,195.15

4、未分配利润

项 目	2015 年 1-9 月（元）	2014 年度（元）	2013 年度（元）
调整前上年未分配利润	625,805.35	388,756.31	317,145.59
调整年初未分配利润			
调整后年初未分配利润	625,805.35	388,756.31	317,145.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-189,934.32	263,387.82	79,567.47
减：提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
提取法定盈余公积		26,338.78	7,956.75
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利	377,523.73	0.00	0.00
本年期末余额	58,347.30	625,805.35	388,756.31

五、关联方及关联方交易

（一）关联方

1、公司的控股股东、实际控制人

姓名	与公司的关联关系
徐舞春	公司控股股东、共同实际控制人，持有公司 38.71%的股份，担任公司副董事长
汪洋	公司共同实际控制人，持有公司 21.29%的股份，担任公司监事会主席

注：徐舞春与汪洋为一致行动人。

2、公司的其他关联方

企业名称	与公司的关联关系
苏州宗浩资产管理中心（有限合伙）	公司法人股东
苏州利康信资产管理有限公司	汪洋对外投资设立的有限责任公司（自然人独资），系苏州宗浩资产管理中心执行事务合伙人
苏州意雷资产管理中心（有限合伙）	公司法人股东
苏州华正展资产管理有限公司	徐舞春对外投资设立的有限责任公司（自然人独资）系苏州意雷资产管理中心执行事务合伙人
张 宁	公司法定代表人/董事长/总经理/财务负责人
金千里	公司前股东兼执行董事
徐乐春	公司控股股东、实际控制人徐舞春胞弟
吴玲仪	董事
郑琪	董事
韩天惠	董事
戈燕萍	职工代表监事

唐凡	监事
徐灵艳	董事会秘书
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	受公司控股股东、实际控制人徐舞春的胞弟徐乐春实际控制的公司，持有 TOYO100%的股权，为 TOYO 的董事
苏州市驰骋鞋业有限公司	受公司前股东兼执行董事金千里控制的公司
苏州既成国际物流有限公司	公司实际控制人汪洋的配偶周晓芳有重大影响的公司，持有该公司 15%的股权，汪洋在该公司担任副总经理
苏州琪雅澳瑞商贸有限公司	曾受张宁控制的公司，已于 2014 年 3 月 7 日注销
苏州工业园区华通液压件厂	公司实际控制人汪洋配偶周晓芳父亲控制的公司
苏州市合普照明设备有限公司	受公司董事郑琪女婿控制的公司
苏州工业园区光大旅行社有限公司	受公司监事唐凡控制的公司
姑苏区金雯贸易商行	公司董事吴玲仪女儿个体经营

（二）关联方交易

1、日常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 销售商品

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-9 月	
			金 额（元）	比例(%)
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	销售货物	市场定价	34,808,353.14	65.78

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
			金 额（元）	比例(%)
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	销售货物	市场定价	46,258,228.87	45.55

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
			金 额（元）	比例(%)
TOYO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	销售货物	市场定价	35,308,735.14	32.13

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司向关联方 TOYO 销售货物金额分别为 3,530.87 万元、4,625.82 万元和 3,480.84 万元，占营业收入的比例为 32.13%、45.55%和 65.78%。TOYO 是公司实际控制人为满足部分国外客户需求而在香港

设立的转口贸易平台，按市场价格与国外客户确定出口货物后，公司与 TOYO、TOYO 与国外客户分别签订出口合同（合同约定的售价相同），货物运至保税物流园，国外客户将货物加工后再出口至境外。经申报会计师核查确认，TOYO 在香港汇丰银行账户的流水明细与公司对 TOYO 的销售收入一致，报告期内，TOYO 不从事具体经营管理，实质是公司出口业务在香港设立的代收代付账户。

② 购买商品

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-9 月	
			金 额（元）	比例(%)
苏州市驰骋鞋业有限公司	采购商品	市场定价		
苏州既成国际物流有限公司	代理费	市场定价	54,650.00	4.82

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
			金 额（元）	比例(%)
苏州市驰骋鞋业有限公司	采购商品	市场定价	19,142,276.54	19.90
苏州既成国际物流有限公司	代理费	市场定价	71,784.52	4.31

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
			金 额（元）	比例(%)
苏州市驰骋鞋业有限公司	采购商品	市场定价	40,928,968.56	35.28
苏州既成国际物流有限公司	代理费	市场定价	36,400.98	2.21

2013 年、2014 年，公司向关联方苏州市驰骋鞋业有限公司（“驰骋鞋业”）采购货物金额分别为 4,092.90 万元和 1,914.23 万元，占采购总额的 38.80%和 19.53%，采购金额随客户需求变化而波动，从 2015 年起不再与驰骋鞋业发生关联交易，经核查，驰骋鞋业同时期向公司和第三方（苏州帆禾商贸有限公司）出售货物的价格相同，公司与驰骋鞋业的关联交易按市场定价。上述时期，公司部分货物出口代理由关联方“苏州既成国际物流有限公司”（“既成物流”）办理，分别支付代理费 3.64 万元、7.18 万元和 5.47 万元，主要是物流、报关、仓储及海运等费用，公司按同时期支付给其他代理商（苏州宝狮窗业有限公司）的价格支付相关费用。

（2）房屋租赁

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-9 月	
				金 额（元）	比例(%)
金千里	租赁房屋	房租	协议价格	270,000.00	19.61

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
				金 额（元）	比例(%)
金千里	租赁房屋	房租	协议价格	280,000.00	19.26

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
				金 额（元）	比例(%)
金千里	租赁房屋	房租	协议价格	120,000.00	8.23

2013 年初、2014 年初，公司与关联方金千里签订《房屋租赁合同》，租用其位于苏州金阊区赣江西路 515 号佳福国际大厦 2603 室和 2605 室的房产作为办公场所，房屋面积为 356 平方米，期限均为 1 年，租金分别为 12 万元/年（28.09 元/月.平米）和 28 万元/年（65.54 元/月.平米）；2015 年 1 月 1 日，公司与金千里新签订租赁合同，约定租金为 36.00 万元/年（84.27 元/月.平米），租赁期限从 2015 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。经核查公司办公区域的房屋租赁价格，2014 年平均价格为 64 元/月.平米，2015 年最新价格在 55 至 86 元/月.平米之间，公司与金千里约定的租金水平属于市场价格。2013 年，金千里是公司时任股东，《房屋租赁合同》约定的租金水平有所偏低，考虑到近三年苏州房地产价格上涨较快、房屋租金费用相对不高等因素，该笔关联交易对公司经营的影响较小。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保情况

担保方	被担保方	期末担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
汪洋、周晓芳	苏州恒汇通源进出口有限公司	1,804,900.00	2013 年 8 月 26 日	2016 年 8 月 25 日	否
张宁、张晨	苏州恒汇通源进出口有限公司	1,800,000.00	2014 年 9 月 18 日	2015 年 9 月 14 日	否
汪洋、周	苏州恒汇通	1,800,000.00	2014 年 9 月 18 日	2015 年 9 月 14 日	否

晓芳	源进出口有限公司				
徐舞春、张国连	苏州恒汇通源进出口有限公司	1,800,000.00	2014 年 9 月 18 日	2015 年 9 月 14 日	否

(2) 关联方应收应付情况

①应收关联方款项

项目名称	关联方名称	2015 年 9 月 30 日（元）	2014 年 12 月 31 日（元）	2013 年 12 月 31 日（元）
应收账款	TOYOINTERNATIONALTRADING LIMITED	1,643,878.73		3,313,160.94
应收账款	TOYOINTERNATIONALTRADING LIMITED	2,126,249.74	6,916,184.23	
其他应收款	张宁		166,382.00	
其他应收款	汪洋		100,000.00	

②应付关联方款项

项目名称	关联方名称	2015 年 9 月 30 日（元）	2014 年 12 月 31 日（元）	2013 年 12 月 31 日（元）
应付账款	苏州既成国际物流有限公司		33,000.30	36,400.98
应付账款	苏州市驰骋鞋业有限公司	146,083.10	282,781.40	526,854.94
预收账款	TOYOINTERNATIONALTRADING LIMITED		741,574.40	
其他应付款	金千里	30,000.00	5,875.30	111,775.00
其他应付款	张宁			10,000.00

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司应收关联方款项余额合计分别为 331.32 万元、718.26 万元和 377.12 万元，主要是对 TOYO 的应收账款；应付关联方款项余额合计分别为 68.50 万元、106.32 万元和 17.61 万元，主要是对驰骋鞋业的应付账款和对 TOYO 的预收账款，上述应收应付款项主要由正常的业务往来形成，少数关联方的个人借款金额较小且已在报告期内结清。

2015 年，公司制定了关联交易管理规范，对关联方借款进行严格限制，主要措施包括：（1）公司股东大会对《公司章程》以及《关联方交易决策制度》相关条款进行修改，大额或非规范性的关联方资金使用需经过股东大会审批同意，从制度上降低关联方占用公司资金的风险；（2）明确要求未来不再发生关联方占用公司资金的交易。

2、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司实际控制人为满足部分国外客户需求而在香港设立转口贸易平台 TOY0，该平台不从事具体经营管理，实质是公司出口业务在香港设立的代收代付账户。公司向关联方驰骋鞋业按采购商品、部分货物出口代理由关联方既成物流办理，均按市场价格执行。公司租用关联方金千里个人房产作为办公场所，基本按市场价格支付租金费用，虽然报告期初约定的租金水平有所偏低，2014年以来已进行调整且对经营结果影响较小。总体来看，上述关联交易不存在损害公司及公司股东利益的情形，对公司财务状况、经营成果、业务完整性、独立性不构成重大影响。

报告期内，关联方向公司部分借款金额较小且已结清，不存在损害公司及公司股东利益的情形，对公司财务状况、经营成果、业务完整性、独立性不构成重大影响。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份公司设立以后，公司制定了《关联方交易决策管理办法》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序，主要摘录规定如下：

第九条 关联交易的决策权限：

（一）公司与其关联人达成的关联交易总额高于 50 万元（不含 50 万元）或公司最近一次经审计净资产绝对值的 5% 以上的，必须向董事会秘书报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

（二）公司与其关联人达成的关联交易总额在 10 万元（不含 10 万元）至 50 万元（含 50 万元）之间或在公司最近经审计净资产值的 1% 以上 5% 以下时，必须向董事会秘书报告，并由公司董事会做出决议；

（三）公司与关联人达成的关联交易总额在 10 万元以下（含 10 万元）或在

公司最近经审计净资产值的 1% 以下，必须向董事会秘书报告，由公司总经理批准决定。

（四）对关联交易总额高于 50 万元或公司最近经审计净资产值的 5% 以上的，应当提交董事会讨论并对该交易是否对公司有利发表意见。

第十条 董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：

（一）如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性；

（二）如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签定该项关联交易的价格依据。

第十一条 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

（一）与董事个人利益有关的关联交易；

（二）董事个人在关联企业任职或对关联企业有控股权的，该等企业与上市公司的关联交易；

（三）按照法律法规和公司章程规定应当回避。

第十二条 根据本章规定批准实施的关联交易，公司关联人在公司签署涉及关联交易的协议时，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定。

六、其他注意事项

（一）或有事项

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表日后事项

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（三）其他重要事项

公司无需披露的其他重要事项。

七、公司设立时及报告期的资产评估情况

2015年8月18日，有限公司召开股东会审议通过公司整体变更为股份有限公司。截至2015年7月31日，经江苏公证天业会计师事务所（审计报告编号为2015年度1-7月份）审计的净资产119.71万元，经江苏中天资产评估事务所有限公司（评估报告编号为苏中资评字（20150）第2039号，评估的公允价值为120.73万元，评估值比账面净资产增值1.02万元，增值率0.86 %。资产评估结果汇总表如下：

项目	账面价值(万元)	评估价值（万元）	增减值（万元）	增值率（%）
流动资产	1,524.66	1,524.66		
非流动资产	11.14	12.18	1.02	9.18
其中：固定资产	4.55	5.57	1.02	22.51
在建工程				
无形资产				
递延所得税资产				
其它非流动资产	6.61	6.61		
资产总计	1,535.82	1,536.84	1.02	0.07
流动负债	1,416.11	1,416.11		
非流动负债				
负债总计	1,416.11	1,416.11		
净资产（所有者权益）	119.71	120.73	1.02	0.86

八、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据公司章程，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年的亏损；2、提取法定盈余公积金 10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

（二）最近两年及一期分配情况

最近两年及一期，公司未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策没有变动。

九、子公司的情况

报告期内，公司无子公司。

十、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

（一）盈利能力分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
净利润（万元）	-18.99	26.34	7.96
综合毛利率（%）	4.06	3.48	3.90
净利率（%）	-0.36	0.26	0.07
净资产收益率（%）	-7.87	23.65	8.45
每股收益（元/股）	-0.05	0.27	0.14

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司综合毛利率分别为 3.90%、3.48% 和 4.06%，各时期毛利水平不高但保持相对稳定。尽管美国经济增长加快，欧洲、日本、中国等经济体的复苏仍较为缓慢，加上国际贸易摩擦加剧、针对中国出口产品反倾销调查等事项增多，整体不利于国内出口贸易企业，使得原本已处于微利状态的外贸企业毛利率进一步降低。如 2015 年 9 月在新三板挂牌上市时的同类型企业“中电国服”（代码 833228）2014 年出口业务毛利率为 2.11%，盈利水平也不高。

上述三个时期，公司分别实现净利润 7.96 万元、26.34 万元和-18.99 万元，销售净利率为 0.07%、0.26%和-0.36%，业务经营在盈亏平衡点上下波动，与公司营业收入相比较，公司的盈利规模还较低。针对利润水平不高的现状，公司拟调整经营策略，布局未来盈利高点，一是积极应对国际贸易环境欠佳的市况，营销和挖掘重点客户产品需求，在成功营销日本最大的零售业公司 DAISO 和法国第三大进口商 CMP 的基础上，深入拓展北美市场；二是加大国内跨境电商平台建设，加大研发投入和引入管理人才，与全球知名的展会商和国内最大的礼赠品

广告商洽谈合作，打造全国最专业的礼赠品跨境电商平台。

报告期内，公司净资产收益率分别为 8.45%、23.65%和-7.87%，每股收益分别为 0.14 元/股、0.27 元/股和-0.05 元/股，外贸企业是轻资产经营模式，且有较强的周期性特征，国家支持外贸行业及中小企业发展的政策将持续加强，随着行业走出低谷，公司未来的盈利指标将有望改善。

（二）偿债能力分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	74.47	93.93	94.87
流动比率（倍）	1.33	1.07	1.07
速动比率（倍）	1.24	0.87	0.80

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 94.87%、93.93%和 74.47%，各时期负债水平较高但有所降低。2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司应付账款余额分别为 1,280.90 万元、1,316.38 万元和 1,213.17 万元，占负债总额的 70.51%、68.29%和 82.10%，公司主要负债是业务经营过程中形成的应付账款。2015 年，实际控制人现金增资 401.00 万元，公司的资本实力有所加强，负债率水平显著下降。

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司流动比率分别为 1.07 倍、1.07 倍和 1.33 倍，速动比率分别为 0.80 倍、0.87 倍和 1.24 倍，各时期的流动比率均超过 1 倍，由于流动资产中的应收账款余额较大，部分时期的速动比率低于 1 倍，2015 年实际控制人对公司进行现金增资后，公司短期偿债能力增强。

（三）营运能力分析

项目	2015 年 1-9 月（天）	2014 年度（天）	2013 年度（天）
应收账款周转天数	88.16	43.20	43.40
存货周转天数	-	-	-

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司应收账款周转天数分别为 43.40 天、43.20 天和 88.16 天，对应周转率分别为 8.41 次、8.45 次和 4.14 次。外贸属于资金密集型行业，对资金需求较高，2014 年末公司应收账款余额有所增加，由于营业收入规模较大，应收账款周转天数仍保持相对稳定。2015 年以来，公司销售收入下降，尽管应收账款余额较年初有所减少，周转效率总体有所下降。

报告期各期末，公司1年以内应收账款占比分别为99.68%、97.21%和86.69%。1年以上应收账款较少，公司应收账款回收情况良好。2015年9月末，客户“KISHIHARA KOGYO CO.,LTD”的应收账款余额74.83万元，期限在1-2年，主要是由于对该客户销售产品后实际收到的款项小于报关金额，差额是银行手续费、信用证费用等，尽管在海关允许范围之内，但因客户没有补足差额而形成应收账款。

（四）现金流量分析

1、最近两年及一期现金流量的基本情况

项目	2015 年 1-9 月（元）	2014 年度（元）	2013 年度（元）
经营活动产生的现金流量净额	-41,109.62	627,328.15	-963,627.00
投资活动产生的现金流量净额	-44,265.50		-3,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,913,650.50	-336,252.00	1,408,458.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	225,424.10	143,485.90	-501,348.75
现金及现金等价物净增加额	4,053,699.48	434,562.05	-59,517.75
期末现金及现金等价物余额	5,591,374.82	1,537,675.34	1,103,113.29

（1）报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下

项目	2015 年 1-9 月（元）	2014 年度（元）	2013 年度（元）
销售商品、提供劳务收到的现金	52,877,484.74	100,190,348.73	111,182,117.56
收到的税收返还	8,203,136.40	14,116,465.22	11,419,024.95
收到的其他与经营活动有关的现金	209,732.37	982,458.06	502,487.36
购买商品、接受劳务支付的现金	57,523,272.42	110,438,846.16	120,603,947.84
支付给职工以及为职工支付的现金	915,776.34	774,736.43	1,057,714.14
支付的各项税费	432,472.14	222,068.71	229,606.85
支付的其他与经营活动有关的现金	2,459,942.23	3,226,292.56	2,175,988.04
经营活动现金流量净额	-41,109.62	627,328.15	-963,627.00

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额分别为-96.36 万元、62.73 万元和-4.11 万元，各时期的余额有一定波动。公司主要经营出口业

务，出口退税金额相对较大，上述三个时期，收到的税收返还金额分别为 1,141.90 万元、1,411.65 万元和 820.31 万元。

2014 年公司经营活动现金流量净额较 2013 年有所增加，主要是收到的税收返还增加，以及支付给职工以及为职工支付的现金减少。2015 年 1-9 月公司经营活动现金流量净额为-4.11 万元，主要是支付的各项税费和支付给职工以及为职工支付的现金增加。

将净利润与经营活动现金流量净额的匹配列示如下：

项目	2015 年 1-9 月（元）	2014 年度（元）	2013 年度（元）
净利润	-189,934.32	263,387.82	79,567.47
减值准备、折旧摊销、长期待摊费用摊销以及处置固定资产等非付现项目的影响金额	154,346.83	78,580.28	-35,146.06
财务费用的影响	-125,944.85	4,914.56	592,890.75
递延所得税资产减少	29,812.73	-67,822.64	-32,070.85
递延所得税负债增加	-233,945.56	-75,676.50	154,152.32
存货的减少			
经营性应收项目的减少	4,593,778.14	-948,785.39	-1,841,378.37
经营性应付项目的增加	-4,269,222.59	1,384,878.48	118,357.74
其他			
经营活动现金流量净额	-41,109.62	627,328.15	-963,627.00

报告期内，公司净利润与经营活动现金流量净额不够匹配，主要受经营性应收应付项目、财务费用及递延所得税资产等影响。其中，经营性应收项目主要是应收账款，经营性应付项目主要是应付账款及预收账款；财务费用主要是汇率变动；递延所得税资产主要是收入和成本变化形成。

（2）报告期内公司收到其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项 目	2015 年 1-9 月（元）	2014 年度（元）	2013 年度（元）
银行存款利息	5,599.27	7,457.95	8,067.16
往来款		850,000.00	461,820.00
政府补贴	204,133.00	125,000.00	32,600.00
其 他	0.10	0.11	0.20
合 计	209,732.37	982,458.06	502,487.36

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金流量主要为往来款和政府补助等。上述列示内容以及发生额均与公司实际业务相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

(3) 报告期内公司支付其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项 目	2015 年 1-9 月（元）	2014 年度（元）	2013 年度（元）
付现费用	1,850,590.36	2,048,995.68	1,997,403.73
往来款	572,015.80	1,112,510.74	146,337.33
其 他	37,336.07	52,637.68	32,246.98
合 计	2,459,942.23	3,214,144.10	2,175,988.04

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金流量主要为付现费用，主要是管理费用，销售费用中使用货币资金支付的部分。上述列示内容以及发生额均与公司实际业务相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

十一、风险因素

(一) 盈利能力偏弱的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 3.90%、3.48%和 4.06%，实现净利润 7.96 万元、26.34 万元和-18.99 万元，与营业收入规模相比较，公司利润水平还较低，整体盈利能力较弱。尽管目前美国经济增长加快，但欧洲、日本、中国等经济体的复苏仍较为缓慢，加上国际贸易摩擦加剧、针对中国出口产品反倾销调查等事项增多，国内出口贸易企业经营仍面临较大的压力。公司已处于微利状况，如果未来国际贸易环境得不到有效改善，将进一步对公司盈利产生负面影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：

第一，积极应对国际贸易环境欠佳市况，深入拓展重点区域。在成功营销日本最大的零售业公司 DAISO 和法国第三大进口商 CMP 的基础上，公司将紧跟市场走势，针对美国经济复苏态势，加快拓展北美市场，重点营销和挖掘该区域的客户需求；第二，调整经营策略，布局未来盈利高点。加大国内跨境电商平台建设，加大研发投入和引入管理人才，与全球知名的展会商和国内最大的礼赠品广告商洽谈合作，拟打造全国最专业的礼赠品跨境电商平台。

（二）大客户依赖风险

报告期内，公司对大客户的依赖度较高。2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月前五大客户销售收入占同期主营业务收入比分别为 79.23%、77.58%和 95.63%，公司客户来源相对单一，前五大客户销售额占比进一步升高。虽然大客户对现有及未来业务发展起到保障和促进作用，但公司如果无法继续开发更多的客户，则将影响公司未来的业绩。

针对上述风险，公司采取的措施为：

第一，加大营销及市场推广力度，积极实施业务转型，组建成熟的 IT 团队进行研发，拟与全球最大展会商“励展”和全国最大礼赠品广告商“元隆雅图”合作，打造全国最专业的礼赠品跨境电商平台。大力开拓国内市场，拓展更多优质客户，促进业务快速增长；第二加强产品质量及采购管理，依托高效管理，提高产品质量，降低产品成本，留住存量大客户、增加新的优质客户。

（三）应收账款回收的风险

报告期内，公司应收账款的余额较高。2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月 30 日，公司应收账款余额分别为 1,060.99 万元、1,344.21 万元和 1,210.32 万元，应收账款周转率分别为 8.41 次、8.45 次和 4.14 次。应收账款余额及占营业收入的比例较高，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险，影响公司现金流及利润情况。

针对上述风险，公司采取的措施为：

第一，公司将优选下游客户，建立赊销客户分类管理制度，对不同信用等级客户给予不同的销售回款政策，始终保持与客户积极沟通，加快货款回笼速度；第二，公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由公司总经理办公室牵头负责应收账款的管理，并督促销售人员催收款项，销售人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。

（四）经营性现金流量偏少的风险

报告期内，公司的经营性现金流量较为紧张。2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，经营活动现金流量净额分别为-96.36 万元、62.73 万元和-4.11 万元，多

数时期现金流量为负且波动相对较大。上述时期，公司资产负债率分别为 94.87%、93.93%和 74.47%，各时期负债水平较高，对营运资金的需求较大。如果未来公司的经营现金流持续得不到改善，可能影响公司持续经营。

针对上述风险，公司采取的措施为：

第一，综合运用间接融资和直接融资等方式，拓宽融资渠道。公司从事对外贸易出口业务，经营规模已达到上亿规模，未来将向银行申请授信额度，通过银行贸易融资产品提高营运资金周转效率。同时，借助国内新三板等资本市场渠道，打通直接融资渠道，促进公司业务快速发展；第二，持续加强产品管理，提高主营业务毛利率。针对外贸企业毛利率不高的现状，公司将充分利用多年来积累的外貌经营经验，优选下游国内外客户，从提高产品质量、物流效率等方面入手，提高产品销售价格。

（五）公司治理的风险

有限公司时期，公司三会未能依照《公司法》及公司章程的规定定期召开，三会成员也未能定期改选，三会届次不清且会议记录不规范、部分三会未按公司章程要求履行通知程序等，但上述瑕疵不影响公司历次决议的实质效力和执行，也未对公司和股东利益造成损害。股份公司设立后，公司依法制定健全了公司章程、股东大会会议事规则等公司治理制度，但上述公司治理规则适用时间较短，公司管理层贯彻落实公司治理规则尚需一段时间，故短期内仍可能面临公司治理不规范的风险。

针对上述风险，公司采取的措施为：

股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、三会议事规则等治理规则，公司管理层在主办券商及律师事务所的辅导下，逐步建立起股份公司的规则治理意识，在日后将贯彻落实公司治理规则。

（六）汇率波动的风险

公司进出口贸易业务涉及到国际贸易，汇率波动对于该行业有直接关系。公司收入中的出口业务需要由公司承担收款期间汇率波动而产生的汇兑风险。如果出现大规模的汇率波动，将会对公司自营进口业务的业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司将强化汇率风险防范意识，密切关注国际外汇市场不同货币汇率的变化情况；加强合同管理、外汇结算，加强与银行的合作，降低汇率风险。

（七）市场竞争加剧的风险

进出口贸易行业是充分竞争的行业，无明显技术门槛，我国从事进出口业务的企业数量呈上升趋势，竞争程度加剧。公司虽然是一家从事进出口贸易超过七年的企业，和主要客户供应商的合作关系长期稳定，但公司如不能正确把握市场动态和行业发展趋势，不能根据行业特点和客户需求及时进行服务创新，则存在因竞争优势减弱而面临经营业绩下滑等的市场竞争风险。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司将加正确把握市场动态和行业发展趋势，及时根据行业特点客户需求及时进行服务的创新，避免相应因竞争优势减弱而面临的业绩下滑风险。

（八）公司所受行政处罚对利润水平产生影响的风险

报告期内，公司受到两起行政处罚，处罚金额合计为人民币 404,922.77 元，虽系在法定裁量区间内按照较低幅度进行的处罚，但鉴于公司本身盈利能力较弱，利润水平较低，该部分罚款对公司利润水平形成了较大冲击。若公司日后仍不加强对公司治理的完善与监管，可能会持续对公司利润水平产生不利影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：

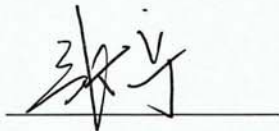
公司管理层将不断加强对公司日常经营行为的规范，督促公司严格按照相关法律、法规及其他规范性文件的要求开展业务，杜绝此类事件再发生。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

董事签名：



张 宁



徐舞春



吴玲仪



郑 琪



韩天惠

监事签名：



汪 洋

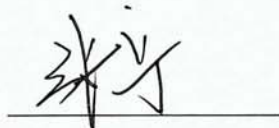


唐 凡



戈燕萍

高级管理人员签名：



张 宁



徐灵艳

恒汇通源（苏州）跨境电商科技股份有限公司



二、主办券商声明

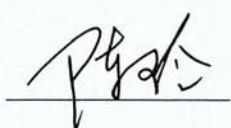
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：



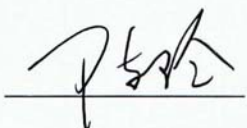
范 力

项目负责人签名：

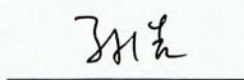


陈 玲

项目小组成员签名：



陈 玲



孙 浩



吴 锬

东吴证券股份有限公司

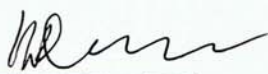
2015年11月20日



三、律师事务所声明

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

经办律师签名：

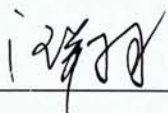


钱以红



王朝阳

律师事务所负责人签名：



汪翔

北京市盈科（苏州）律师事务所
2015年11月20日

四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签名）：

滕飞



李凯



会计师事务所负责人（签名）：

张彩斌

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：





资产评估机构负责人：



江苏中天资产评估事务所有限公司

2015年11月20日

第六节备查文件

- （一）主办券商推荐报告
- （二）财务报表及审计报告
- （三）法律意见书
- （四）公司章程
- （五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- （六）其他与公开转让有关的重要文件