

烟台市铭宇资产管理有限公司

挂牌交易说明书摘要

挂牌公司：烟台市铭宇资产管理有限公司

推荐机构：烟台市广盛投资管理有限公司

日 期：二零一四年十二月十日

重要声明与提示

本说明书仅为向投资者提供有关本次挂牌转让的情况，投资者在作出交易决定之前，应仔细阅读该说明书全文，并以其作为投资决策依据。现就挂牌转让事宜作如下声明和提示：

一、本公司董事会保证股权挂牌说明书及其摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对该说明书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司提醒投资者注意，凡本说明书未涉及的有关内容，请投资者直接或通过齐鲁股权交易中心向本公司查询。

三、根据《公司法》及有关法律、行政法规和齐鲁股权托管交易中心有关规定，本公司董事、监事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

四、齐鲁股权交易中心以及有关备案机构对公司有关事项的意见，均不表明对公司的任何保证。

五、齐鲁股权交易中心不承担任何由于政策和市场变化给投资者带来的风险。

释 义

在此次挂牌交易说明书中，除非另有说明，下列简称具有以下含义：

1、一般词汇

铭宇股份、有限公司、公司、本公司、申请人	指	除有前缀外，均指烟台市铭宇资产管理有限公司
铭宇有限	指	除有前缀外，均指烟台市铭宇资产管理有限公司
实际控制人	指	刘旭升
控股股东	指	左平花
执行董事	指	除有前缀外，均指烟台市铭宇资产管理有限公司执行董事
监事	指	除有前缀外，均指烟台市铭宇资产管理有限公司监事
齐鲁股交中心	指	齐鲁股权交易中心
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
推荐机构	指	烟台市广盛投资管理有限公司
报告期	指	2013 年度、2014 年 1-11 月
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《烟台市铭宇资产管理有限公司章程》
元/万元	指	人民币元/万元

2、专业词汇

企业并购	指	企业并购重组是搞活企业、盘活国企资
------	---	-------------------

		产的重要途径。现阶段我国企业并购融资多采用现金收购或股权收购支付方式。随着并购数量的剧增和并购金额的增大，已有的并购融资方式已远远不足，拓宽新的企业并购融资渠道是推进国企改革的关键之一。
兼并（Merger）和收购（Acquisition）。	指	并购的内涵非常广泛，一般是指兼并（Merger）和收购（Acquisition）。兼并——又称吸收合并，即两种不同事物，因故合并成一体。指两家或者更多的独立企业，公司合并组成一家企业，通常由一家占优势的公司吸收一家或者多家公司。
不良资产	指	企业的不良资产是指企业尚未处理的资产净损失和潜亏（资金）挂帐，以及按财务会计制度规定应提未提资产减值准备的各类有问题资产预计损失金额。

注：本挂牌交易说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分数数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一章 公司基本情况

一、挂牌公司基本情况

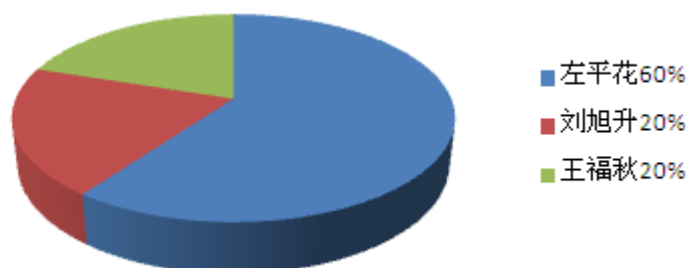
公司名称:	烟台市铭宇资产管理有限公司
注册资本:	1200 万
法定代表人:	林辉
成立日期:	2013 年 9 月 11 日
住所:	烟台市开发区黄河路 21 号
经营范围:	许可经营项目: 无 一般经营项目: 受托、承接企业或个人资产管理, 企业管理咨询, 市场营销策划。(不含需经许可审批的项目)
邮政编码:	264000
电子邮箱:	ru@sinrui.cn
电话:	0535-6651923

二、公司股本结构

本公司截至 2014 年 11 月 30 日, 股权结构及股东持股情况如下表:

序号	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	刘旭升	240	20
2	左平花	720	60
3	王福秋	240	20
合计		1200	100

(一) 股本结构现状图



（二）控股股东及实际控制人

1、公司控股股东、实际控制人情况

（1）左平花持有公司 720 万元的股权，占注册资本的 60%。经推荐机构核查后认定，左平花为公司控股股东。

（2）刘旭升持有公司 240 万元的股权，占注册资本的 20%。

刘旭升一直担任公司执行董事、总经理职务，实际控制公司经营，对股东会及董事会的重大决议以及公司发展战略、生产经营、对外投资、利润分配等问题具有重大影响，在公司历届董事、高级管理人员的提名聘任方面具有支配地位，并且对公司的重大决策和日常管理及公司持续经营能力和治理结构产生实质性影响。

基于上述原因，推荐机构认定，刘旭升为公司实际控制人，且该实际控制情况在最近一年是持续有效存在的，在可预见的期限内也将是稳定的。

2、实际控制人简历

刘旭升的简历如下：

刘旭升：芝罘区，

男，汉族，1977 年出生

哈尔滨工业大学毕业，本科，船舶与海洋工程。

1997-1999，烟台深汇食品有限公司，总经理秘书。

1999-2002，烟台职业学院，全日制，专科，计算机应用与维护。

2002-至 2013 年，烟台莱佛士船业有限公司。研发设计中心，设计员。

2013 年 9 月至今烟台市铭宇资产管理有限公司

2014 年 1 月起担任公司总经理、法人，实际管理公司

（三）公司其他主要股东

1、控股股东、监事：左平花，简历如下：

左平花，女，汉族，1968年出生

莱阳农学院毕业，专科，企业管理。

1986年-1994年，莱阳棉纺厂 库管

1995年-2007年，烟台三环锁厂 办公室主任

2008年-2012年，烟台泰和新材料股份有限公司 办公室主任

现在已经退休

3、王福秋：

男，汉族，1952年出生

山东财经大学成人高等教育，大专。应用经济学

1997年-2007年 太平洋保险 财产理财师

2007年-2012年 太平洋保险 客户经理

2013年至今烟台市铭宇资产管理有限公司

王福秋有多年的理财经验，现任公司客户经理

三、公司的主营业务及主要产品

- (一)收购并经营金融机构剥离的本外币不良资产；
- (二)追偿本外币债务；
- (三)对所收购本外币不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；
- (四)本外币债权转股权，并对企业阶段性持股；
- (五)资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票承销；
- (六)经相关部门批准的不良资产证券化；
- (七)发行金融债券，向金融机构借款；
- (八)财务及法律咨询，资产及项目评估；
- (九)根据市场原则，商业化收购、管理和处置境内金融机构的不良资产；

(十)接受委托，从事经金融监管部门批准的金融机构关闭清算业务；接受财政部、中国人民银行和国有银行的委托，管理和处置不良资产；接受其他金融机构、企业的委托，管理和处置不良资产；

(十一)运用现金资本金对所管理的政策性和商业化收购不良贷款的抵债实物资产进行必要投资；

(十二)经中国银行业监督管理委员会等监管机构批准的其他业务活动。

注：以上十二项需到银监会审批；（公司正在尽快办理相关手续）概括为：

1、主要包括资产收购、管理和处置，资产重组，接受委托管理和处置资产的服务，追加投资以及经批准的其他业务。

2、管理运用自有资金；受托或委托资产管理业务；与资产管理业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其他资产管理业务。

不需要审批经营范围：资产管理，投资管理，企业管理，供应链管理及配套服务，受托或委托资产管理业务(不含金融资产)。

四、公司财务报表

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

以下财务报表未经审计，敬请投资者谨慎使用。

1、资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	11966779.53	11984885.53	
交易性金融资产	0	0	—
应收票据	0	0	—
应收账款	5500.00		—
预付款项	0	0	—

应收利息	0	0	—
应收股利	0	0	—
其他应收款	0	0	—
存货			
一年内到期的非流动资产	0	0	—
其他流动资产			—
流动资产合计	11972279.53	11984885.53	
非流动资产：			
可供出售金融资产	0	0	—
持有至到期投资	0	0	—
长期应收款	0	0	—
长期股权投资	0	0	—
投资性房地产	0	0	—
固定资产			
减：累计折旧			
固定资产净值			
在建工程	0	0	—
工程物资	0	0	—
固定资产清理	0	0	—
生产性生物资产	0	0	—
油气资产	0	0	—
无形资产	0	0	—
开发支出	0	0	—
商誉	0	0	—
长期待摊费用	0	0	—
递延所得税资产	0	0	—
其他非流动资产	0	0	—
非流动资产合计			
资产总计	11972279.53	11984885.53	

续上表

负债及所有者权益	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款			—
交易性金融负债	0	0	—
应付票据	0	0	—
应付账款	0	0	—
预收款项	0	0	—
应付职工薪酬			
应交税费	584.78	0	
应付利息	0	0	—
应付股利	0	0	—
其他应付款	0	0	—
一年内到期的非流动负债	0	0	—
其他流动负债	0	0	—
流动负债合计	584.78		
非流动负债：	0	0	
长期借款	0	0	—
应付债券	0	0	—
长期应付款	0	0	—
专项应付款	0	0	—
递延收益	0	0	—
预计负债	0	0	—
递延所得税负债	0	0	—
其他非流动负债	0	0	—
非流动负债合计	584.78	0	—
负债合计	584.78	0	
所有者权益：			
实收资本	12,000,000.00	12,000,000.00	

资本公积	0	0	—
减:库存股	0	0	—
盈余公积	0	0	—
未分配利润	-28305.25	15114.47	
所有者权益合计	11971694.75	11984885.53	
负债及所有者权益总计	11972279.53	11984885.53	

2、利润表

单位：元

项 目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
一、营业收入	27257.29		
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用	40607.70	15138.00	
财务费用			
资产减值损失	—	—	—
加：公允价值变动收益	—	—	—
投资收益	—	—	—
二、营业利润	-13350.41	-15138.00	
加：营业外收入	742.71	23.53	—
减：营业外支出	—	—	
其中：非流动资产处置损失	—	—	—
三、利润总额	-12607.70	-15114.47	
减：所得税费用	583.08		
四、净利润	-13190.78	-15114.47	

3、现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
-----	------------	--------	--------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	27257.79		
收到的税费返还	0	0	—
收到的其他与经营活动有关的现金	742.71		
现金流入小计	28000.00		
购买商品、接受劳务支付的现金	8212.00	5276.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	29850.00	9862.00	
支付的各项税费	583.08		
支付的其他与经营活动有关的现金	1960.92		
现金流出小计	-12606.00	15138.00	
经营活动产生的现金流量净额			
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	0	0	
取得投资收益所收到的现金	0	0	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0	0	—
收到的其他与投资活动有关的现金	0	0	—
现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			
投资所支付的现金			—
支付的其他与投资活动有关的现金	0	0	—
现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额			
三、筹资活动产生的现金流			

量：			
吸收投资所收到的现金	0	12000000.00	—
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	0	0	—
现金流入小计		12000000.00	
偿还债务所支付的现金	0	0	—
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		-23.53	
支付的其他与筹资活动有关的现金	0	0	—
现金流出小计		-23.53	
筹资活动产生的现金流量净额		12000023.53	
四、汇率变动对现金的影响	0	0	—
五、现金及现金等价物净增加额	-12606.00	11984885.53	

五、利润分配情况

（一）公司近两年利润分配情况

截止 2014 年 11 月 30 日，公司因发展需要，增加了资金需求，未进行利润分配。

（二）股利分配政策

根据《公司法》等法律法规、公司股权挂牌后适用的《公司章程》，此次股权挂牌后，公司的股利分配政策如下：

（1）决策机制与程序：公司的利润分配政策和具体股利分配方案由董事会制订及审议通过后报由股东大会批准；董事会在制订利润分配政策、股利分配方案时应充分考虑董事、监事会和其他投资者的意见。

（2）利润的分配形式：公司可采取现金、股份或者现金股份相结合的方式分配股利。公司将优先考虑采取现金方式分配股利；若公司增长快速，在考虑实际经营情况的基础上，可采取股份或者现金股份相结合的方式分配股利。

（3）公司根据外部经营环境或者自身经营状况对利润分配政策进行调整的，

调整后的利润分配政策不得违反齐鲁股权托管交易中心有关规定,有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

六、公司发展规划概况

在国民财富快速积累、客户资产保值增值需求日益增长,利率市场化提速,金融脱媒渐趋深化的经济发展背景下,发展私人银行资产管理业务,不仅是为了满足国民财富管理的需要,也是提升私人银行经营核心竞争力、转变银行业务结构和盈利模式的需要,更是充分利用私人银行资产管理服务平台融通社会资金,合理引导社会资本,将巨额财富导入实体经济,促进实体经济发展的需要。

然而,在资产管理市场中,商业银行私人银行正面临来自境内外机构的竞争压力。同时,当前国内私人银行开办资产管理业务受到投资范围相对狭窄的制约,现有委托代理业务模式又有其局限性,私人银行资产管理业务的发展亟需完善制度、监管环境、创新产品类型、服务内容和业务模式,加大银行内部的资源投入与支持。借鉴海外私人银行发展资产管理业务的经验,对我国私人银行开办资产管理业务提出以下主要措施:

1、国家逐步明确私人银行开办资产管理业务试点政策。监管部门可以私人银行开办资产管理业务为切入点,明确发展私人银行资产管理业务的试点政策,鼓励私人银行在开展资产管理业务过程中积极探索、创新服务实体经济的新产品、新模式,实现满足客户需求与服务实体经济相统一。通过在政策层面加以适当引导,推动商业银行从过去单一的存贷款服务提供者转变为多样性金融产品的供给者和创造者,成为资产管理市场重要的参与者;促进商业银行经营转型,尽快从以资本消耗型为主的业务模式转型为发展资本节约型业务为主,实现长远可持续发展。

2、公司计划循序渐进完善私人银行资产管理业务模式。鉴于现有的委托代理模式的局限性,在监管部门出台的相关规章中,明确强调私人银行资产管理业务所管理资产的独立性,以实现风险隔离。条件成熟时,研究将信托制度引入私人银行资产管理业务,明确私人银行业务信托法律关系,为维护客户财产权利安全、推动私人银行家族信托服务等非金融服务的发展,提供必要的制度基础和法律保障等。同时,加强私人银行开办全权委托资产管理,以改变目前私人银行过

度依赖通过单项产品销售佣金或代理服务收费的盈利模式，增强私人银行主动资产管理能力。

3、公司计划扩大私人银行资产管理的投资范围和资产运用方式。首先，加快试点私人银行定制化理财管理计划，扩大投资范围。为满足私人银行客户多元化的投资理财、资产配置需求，增强银行服务实体经济的能力（包括提供债权资金、股权资金），实现私人银行资产管理业务“去通道化”，降低因委托代理环节增加而导致的效率下降、风险上升，建议在前期试点部分商业银行“理财管理计划”的基础上，以私人银行资产管理业务为试点，对于针对私人银行客户推出的私人银行定制化理财管理计划逐步扩大投资范围，增强资产配置方案的灵活性。

针对认知能力、投资偏好及风险承受能力符合要求的私人银行客户，允许私人银行定制化理财管理计划项下资金直接投资于债权（包括理财直接融资工具等标准化债权投资工具及条件允许下的非标准债权投资工具），股权（包括上市公司股票及非上市公司股权），以及由客户和银行自愿协商、合同约定的其他投资范围。

4、公司计划增强私人银行资产管理业务风险控制。首先，私人银行应增强自身投资管理能力和风险控制能力。私人银行资产管理业务是全新的业务体系，在盈利模式、产品发行、投资运作、风险管理和处置、信息披露等方面与银行传统存贷业务具有本质区别。私人银行应增强自身的投资管理能力和创新能力，配备精通各投资领域的充足的专业人才队伍，建立经得起实践考验的投资制度、内控机制和风险管理制度，搭建前、中、后台分离的业务流程，开发独立专业的IT支持系统，提高风险控制能力。

其次公司尝试建立私人银行客户合格投资者制度。私人银行客户与一般个人客户投资需求、风险承受能力及风险偏好差异较大，现有统一的客户风险管理体系，难以区分私人银行客户中具有专业投资能力、风险偏好较高的客户的投融资需求，建议建立私人银行客户合格投资者制度，制订合格投资者判定标准和认定流程，有效甄别专业投资者（投资者除了应达到规定的收入水平或资产规模，还应具备一定的风险识别能力和承担能力）。明确私人银行资产管理业务只能向合格投资者开放。

5、服务结构和技术的优化

基于本公司实际状况分析，其服务结构，应定位在复合、技术密集型服务结构。此服务结构独具特色，服务结构之间，有主有次，又密切配合，在满足顾客需要方面互补互促。同时，产品结构又是动态的，随顾客需要的改变、资源条件、经营环境等各种因素的变化而变动。它的优化只有通过不断开发创新，适时调整企业产品战略来实现。

优化产品结构采取的策略是：产品标准化策略。即各项服务，必须达到规范化标准。唯有如此，才能有效拓展产品市场，才能把企业做强做大。否则，公司的产品项目再好，而无法成功有效地加以复制的推广，拓展产品市场便是一句空话。

本公司所采取的市场竞争战略属于——发展战略。此种战略，是把握机会，增加生产或扩大产品市场，以取得长远的利益为目标，提高以市场占有率为代表的地位的战略。然而需要说明的是，此种战略是以相当水平的人力、财物和物力投入为前提条件的。

实施进攻型技术战略的策略和方法，可为综合型技术创新。即以基础研究和应用研究为先导，广泛吸收国内外同行业最先进的东西，通过消化吸收，加以综合运用，创造出具有领先地位的新项目、新技术、新工艺。我们应采用什么，能采用什么？形成独特的理论体系，然后灵活加以运用，重在实效，用实效+五星级的服务等，吸引顾客，并将顾客培育成为公司的忠实客户。

6、公司团队建设

公司将持续实施人才战略，以“尊重知识，尊重人才”为指导思想，建立一支素质过硬、技术一流的员工队伍，保持公司强大的核心竞争力。公司采用外部招聘和内部培养相结合的方法，建设一支专业过硬、销售经验丰富的专业队伍，要求队伍人员具有三年以上投行及同类产品的运作经验，对投行行业较为了解，学历在本科以上。同时，做好投行人员的培训与开发，结合网络培训计划，从企业文化、专业知识、市场行情、情商智商等多方位、多形式进行培训与开发，并为投行人员设立阶段性成长目标，帮助其快速成长为专业的、训练有素的技术人才。

7、加强市场开拓，提高服务水平

公司将维护并深化与现有客户的长期合作关系，并积极开拓新市场，发展新

客户。

一是以质量、价格为优势，通过技术创新，推进产品提高质量，提高产量，保持原公司客户的稳定；

二是公司在保持原客户稳定的基础上，大力开拓公司周围其它省市的客户，继续拓展公司业务范围，扩大公司产品的市场占有率；

三是利用公司内部和引进的优秀销售人才，不断优化营销渠道，更新营销方式，拓展新的产品销售市场。

8、加大技术研发、质量控制

为了鼓励技术创新，长期保持公司的技术优势，公司一直鼓励各项技术创新。在生产实践中，注重优化工艺流程，加强设备自动化水平，持续提高工作效率，增强企业的技术应用能力。在市场运作中，针对市场新需求，利用本公司的技术研发优势，提供优质的通用产品和个性化服务，进一步完善售后服务体系是公司保证质量的精良武器。自公司设立之日起，公司就将产品质量放在第一位，每一个流程，每一个细节都脚踏实地、精益求精。

9、做好人力资源储备

公司在不断扩大规模和产能的同时，必然大力发展人力资源。公司高度重视人才，并注重引进人才、培养人才、开发人才相结合，创造良好的工作环境，激发人才活力，着力建设一支开拓进取、充满活力的管理队伍，不断提高企业的核心竞争力，满足企业可持续发展的需要。

(1) 制定具有市场竞争力的人力资源制度。公司以核心价值理念为指导，制定符合公司文化特色的、具有市场竞争力的人力资源管理制度和薪酬模式，吸引优秀人才加盟，同时保持现有核心员工队伍的稳定。

(2) 创建学习型企业，大力实施人才培训计划，建立和完善培训体系，全面推进企业文化建设。公司计划采用内部岗位培训等多种形式对员工进行专业技能及管理制度等多方面的学习与培训，提升公司员工的综合能力和技术水平。同时通过外聘专家来公司诊断、咨询，进行系统的学习培训，努力提高中高层管理人员综合素质。另外大力开展企业文化建设的培训工作，努力将企业理念、精神等系列思想熔铸到员工的日常工作及生产行为中，努力使全员的思想觉悟与公司的战略目标保持一致，形成企业文化。

(3)积极探索建立对各类人才有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制,吸引优秀人才加盟,同时保持现有核心员工队伍的稳定,实现人力资源的可持续发展,从而建立一支高素质的人才队伍,不断增强公司的竞争实力。

10、完善公司治理结构

公司将不断完善法人治理结构和内部控制制度,进一步提高董事会在公司重大决策中的作用,维护全体股东的利益。深化分配制度改革,建立完善的激励和约束机制。根据公司规模扩大和业务发展的需要,适时调整和优化组织机构和职能设置,完善管理制度。

第三节 发行各方当事人

一、挂牌公司

名称:烟台市铭宇资产管理有限公司

法定代表人:林辉

地址:烟台市芝罘区大海阳路74号付1-3号

联系人:刘旭升

电话:0535-6651923

二、推荐机构

名称:烟台市广盛投资管理有限公司

法定代表人:邹积玮

经办人:陶伟、王苗

地址:烟台市海港路27号703室

电话:0535-6582017

传真:0535-6582017

七、申请挂牌的股权托管交易中心

名称:齐鲁股权交易中心

地址:山东省淄博市张店区人民西路66号证券大厦

电 话：0533-2770150

传 真：0533-2770150

八、股权登记托管机构

名称：齐鲁股权交易中心

地 址：山东省淄博市张店区人民西路 66 号证券大厦

电 话：0533-2770150

传 真：0533-2770150

【以下无正文】

挂牌公司：烟台市铭宇资产管理有限公司

推荐机构：烟台市广盛投资管理有限公司

2014 年 12 月 10 日