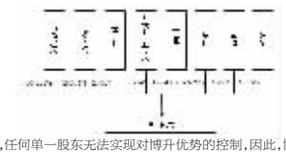
（上接A18版）

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	985.98	2,831.57	-153.20
投资活动产生的现金流量净额	-18,014.92	-1,917.39	4,450.71
筹资活动产生的现金流量净额	-	6,150.00	9,300.00

（五）产权控制关系结构图

根据博升优势的最新公司章程及其工商登记资料，截至本报告书摘要签署日，博升优势具体产权控制关系图如下：



博升优势股权较为分散，任何单一股东无法实现对博升优势的控制，因此，博升优势无控股股东和实际控制人。

（六）主要股东情况

博升优势股的股东情况与鹰溪谷的合伙人情况一致。

（七）下属企业情况

截至本报告书摘要签署日，除创世漫道外，博升优势其他控股、合营、联营、参股的公司情况如下：

业务板块	名称	注册资本	股东权益比例	主营业务	法定代表人
信息服务	联动优势科技有限公司	10,000万元	60%	金融企业移动信息服务、通讯账户支付	张斌

（八）相关声明

1、与上市公司的关系

博升优势在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。

2、向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

截至本报告书摘要签署日，博升优势不存在向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

3、最近五年内受过行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况

根据博升优势及其董事、监事和高级管理人员已出具的承诺，作为本次重大资产重组的交易对方，博升优势最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，博升优势全体董事、监事和高级管理人员最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

三、上海峰幽

（一）基本情况

企业名称	上海峰幽投资管理中心（普通合伙）
企业性质	普通合伙企业
成立时间	2012年10月17日
注册地址	上海市崇明县潘园公路152号396室（上海奉和经济开发区）
通讯地址	上海市崇明县潘园公路152号396室（上海奉和经济开发区）
执行事务合伙人	谢海燕
认缴出资额	人民币10万元
财产份额基数	人民币10万元
营业执照注册号	310230000546404
税务登记证号码	310230055851590
组织机构代码	05585159-0
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，商务服务，会展服务，信息技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，企业形象策划，市场营销策划，文化艺术交流策划，室内装潢设计

（二）历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2012年10月12日，自然人谢海燕与孙月霞共同出资设立上海峰幽投资管理中心（普通合伙），并签署《合伙协议》、《出资确认书》。根据合伙协议约定，上海峰幽出资额为10万元，类型为普通合伙企业，各方均以货币形式认缴出资并共同委托谢海燕为执行事务合伙人。2012年10月17日，上海峰幽获得上海市工商行政管理局崇明分局颁发的合伙企业营业执照，其设立时的出资人构成情况如下：

序号	合伙人名称	出资人性质	出资额（万元）	比例（%）
1	谢海燕	普通合伙人	5.00	50.00%
2	孙月霞	普通合伙人	5.00	50.00%
	合 计		10.00	100.00%

2014年6月10日，上海峰幽全体合伙人谢海燕、孙月霞共同决定引入新合伙人沈浩，并签署《变更决定书》。根据变更决定，谢海燕将占17%的出资额转让给沈浩，孙月霞将占17%的出资额转让给沈浩。本次变更后，上海峰幽出资额仍为10万元，各方均以货币形式认缴出资，具体构成情况如下：

序号	合伙人名称	出资人性质	出资额（万元）	比例（%）
1	沈浩	普通合伙人	3.40	34.00%
2	谢海燕	普通合伙人	3.30	33.00%
3	孙月霞	普通合伙人	3.30	33.00%
	合 计		10.00	100.00%

由于谢海燕在博升优势任财务经理，孙月霞在北京中泽嘉盟的有限合伙人处任财务总监，因此上海峰幽为鹰溪谷、博升优势的一致行动人。

（三）最近二年主要业务经营情况

上海峰幽成立至今主要从事相关投资管理及资产管理等业务。

（四）最近二年主要财务状况

1、上海峰幽于2012年10月成立，2012年及2013年上海峰幽资产负债表的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	332.53	331.35
负债总额	2,100.00	2,100.00
所有者权益	-1,767.47	-1,768.65

注：上海峰幽2012年、2013年财务数据未经审计。

2、上海峰幽于2012年10月成立，2012年及2013年上海峰幽利润表的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013年度	2012年度
营业收入	-	-
营业利润	1.18	-1,768.65
净利润	1.18	-1,768.65

3、上海峰幽于2012年10月成立，2012年及2013年上海峰幽现金流量表的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	1.18	331.35
投资活动产生的现金流量净额	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-

（五）产权控制关系结构图

截至本报告书摘要签署日，上海峰幽的产权控制关系图如下：

（六）主要合伙人情况

①沈浩

截至本报告书摘要签署日，沈浩基本情况如下：

姓名	沈浩	性别	男
国籍	中国	身份证号码	320102196510 24****
住所	南京市鼓楼区腾龙里		
通讯地址	南京市鼓楼区腾龙里		
是否取得其他国家或者地区的居留权	否		

②谢海燕

截至本报告书摘要签署日，谢海燕基本情况如下：

姓名	谢海燕	性别	女
国籍	中国	身份证号码	110108197112 21****
住所	北京市海淀区复兴路甲49号院		
通讯地址	北京市海淀区复兴路甲49号院		
是否取得其他国家或者地区的居留权	否		

③孙月霞

截至本报告书摘要签署日，孙月霞基本情况如下：

姓名	孙月霞	性别	女
国籍	中国	身份证号码	220104196508 08****
住所	北京市朝阳区双花园南里一区		
通讯地址	北京市朝阳区双花园南里一区		
是否取得其他国家或者地区的居留权	否		

（七）下属企业情况

截至本报告书摘要签署日，上海峰幽无控股、参股、合营、联营的公司。

（八）相关声明及说明

1、与上市公司的关系

上海峰幽在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。

2、向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

截至本报告书摘要签署日，上海峰幽不存在向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员的情况。

3、最近五年内受过行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况

根据上海峰幽及其执行事务合伙人已出具的承诺，作为本次重大资产重组的交易对方，上海峰幽最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，上海峰幽全体执行事务合伙人最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

4、关于上海峰幽认购股份资金实力与本次交易关系的说明

（1）本次《非公开发行股份认购协议》对上海峰幽认购股份的约定

本次交易各方签署的《非公开发行股份认购协议》已经对上海峰幽认购非公开发行股份的义务和违约责任做了明确约定，具体情况如下：

“上海峰幽不可撤销地同意按照《非公开发行股份认购协议》的约定认购茂业物流本次非公开发行的股份，并同意在茂业物流发行股份购买资产及本次发行获得中国证监会核准并收到茂业物流发出的认股款缴纳通知之日起7个工作日内以现金方式一次性将全部认购价款划入指定账户，验资完毕扣除相关费用后划入募集资金专项账户。

如果任何一方（‘违约方’）在《非公开发行股份认购协议》中所作之任何陈述或保证是虚假的或错误的，或该陈述或保证并未得适当、及时地履行，则该方应被视为违反了《非公开发行股份认购协议》。任何一方不履行其在《非公开发行股份认购协议》项下的任何承诺或义务，亦构成该方对《非公开发行股份认购协议》的违反。违约方不论《非公开发行股份认购协议》是否最终生效，应赔偿和承担非违约方因该违约而产生的或者遭受的所有损失、损害、费用（包括但不限于合理的律师费）和责任。

若由于可归责于上海峰幽的原因导致上海峰幽未按照“认购款项支付“的约定完成以货币资金作为支付对价认购本次非公开发行的股份，则上海峰幽每逾期支付一日，应当按应支付募集资金总额的万分之五向茂业物流支付滞纳金；若逾期支付超过30日，则茂业物流有权单方终止《非公开发行股份认购协议》，并要求上海峰幽支付相当于募集资金总额5%的违约金。”

因此，本次交易各方已就上海峰幽认购非公开发行股份的义务和违约责任做了明确约定。

（2）上海峰幽认购能力的说明

根据上海峰幽未经审计的财务报表，截至2014年6月末上海峰幽账面现金及其等价物为3,633.56元。

根据上海峰幽及其普通合伙人沈浩出具的说明和承诺，上海峰幽将在茂业物流发行股份购买资产及本次发行获得中国证监会核准并收到茂业物流发出的认股款缴纳通知后将以现金足额认购本次交易上市公司募集配套资金非公开发行的股份，上海峰幽本次认购的资金将主要由其普通合伙人沈浩提供。

沈浩自1997年以来主要从事电信通讯业务的经营管理，除持有上海峰幽合伙份额外，目前还持有江苏华博80%的股权并担任其法定代表人、江苏华博注册资本3,500万元、主要从事电信通讯领域的研发、生产和销售业务。根据经审计的江苏华博财务报表，江苏华博2013年主营业务收入31.03亿元，净利润5,144.71万元，截至2013年末的总资产8.19亿元，净资产4.73亿元，货币资金9,312.52万元。综上，江苏华博资产规模较大，具有较强盈利能力，沈浩作为江苏华博控股股东及法定代表人具备向上海峰幽提供资金认购本次交易上市公司募集配套资金非公开发行股份的能力。

（3）募集配套资金不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施

交易各方约定，本次募集配套资金不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。根据交易各方签署的《购买资产协议》，本次发行股份及支付现金购买资产之交易不以募集配套资金的成功实施为前提，如募集配套资金未获得中国证监会核准，或因其他原因未能实施或所募集资金不足以支付《购买资产协议》约定的茂业物流应向鹰溪谷、博升优势支付的现金对价，则相应现金将由茂业物流自筹资金支付。

因此，即使本次募集配套资金未能成功发行或上海峰幽未能足额认购，公司也将根据实际情况通过自筹方式解决，不会影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

综上，经核查，本次交易各方已就上海峰幽认购非公开发行股份的义务和违约责任做出明确约定，上海峰幽及其普通合伙人沈浩已就未来认购资金的来源做了相应承诺，且上海峰幽普通合伙人沈浩具备向上海峰幽提供资金认购本次交易上市公司募集配套资金非公开发行股份的能力。即使本次募集配套资金未能成功发行或上海峰幽未能足额认购，根据各方约定，上市公司也将根据实际情况通过自筹方式解决，不会影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

第四章 交易标的情况

一、交易标的的基本情况

本次交易的标的资产为创世漫道100%的股权，上市公司在交易完成后将直接持有创世漫道100%的股权。

（一）基本情况

公司名称	北京创世漫道科技有限公司
公司性质	其他有限责任公司
成立时间	2009年4月13日
注册地址	北京市海淀区长春桥11号1号楼10层1001-1005
通讯地址	北京市海淀区长春桥11号1号楼9-10层
法定代表人	周俊
注册资本	人民币1,500万元
实收资本	人民币1,500万元
营业执照注册号	110108011830311
税务登记证号码	110108687603296
组织机构代码	68760329-6
经营范围	第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。（增值电信业务经营许可证有效期限至2017年3月26日）；技术开发、技术推广、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备。（未取得行政许可的项目除外）

（二）历史沿革

1、2009年4月公司设立

2009年3月25日，自然人刘梅与杨来风分别以6万元和4万元货币出资共同成立创世漫道。2009年4月1日，北京伯仲行会计师事务所有限责任公司出具“京仲开验字[2009]0401J-M号”《验资报告》，确认创世漫道股东认缴的货币资金共计10万元全部到位。2009年4月13日，北京工商局海淀分局核准创世漫道设立申请并颁发营业执照，创世漫道设立时的股东构成情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	刘梅	6	60%
2	杨来风	4	40%
	合 计	10	100%

刘梅为创世漫道行政总监李鹏德之妻，杨来风为创世漫道首席技术官（CTO）林双平之岳母，李鹏德与林双平均为与周俊合作多年的管理人员。根据2009年3月20日周俊与刘梅、杨来风签署的《隐名投资协议》，刘梅与杨来风本次用于设立创世漫道的10万元出资额系受周俊委托代为持有，周俊为该出资的真实出资人及权利人。

2、2009年9月增资

2009年9月，创世漫道召开股东会，同意注册资本由10万元增加至100万元，其中刘梅与杨来风分别以货币出资54万元和36万元认缴。2009年9月4日，北京伯仲行会计师事务所有限责任公司出具“京仲变验字[2009]0909Z-2号”《变更登记验资报告书》，确认截至报告书摘要出具日创世漫道已收到刘梅、杨来风缴纳的新增注册资本90万元。2009年9月11日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次注册资本变更并颁发新的营业执照。本次股权增资后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	刘梅	60	60%
2	杨来风	40	40%
	合 计	100	100%

根据2009年9月2日周俊与刘梅、杨来风签署的《隐名投资协议补充协议》，刘梅与杨来风本次用于向创世漫道增资的90万元出资额亦属受周俊委托代为持有，周俊为该增资的真实出资人及权利人。

3、2011年4月股权转让与股权代持解除

2011年4月11日，为还原真实出资情况，周俊与刘梅、杨来风签署《解除委托持股关系协议》及《出资转让协议书》，解除了关于创世漫道的委托持股关系，并由刘梅、杨来风将代为持有创世漫道的股权无偿转让给周俊。其中，约定刘梅将名义持有创世漫道的60万元出资与杨来风将名义持有创世漫道的30万元出资额以零对价转让给周俊，杨来风将名义持有创世漫道的10万元额出资以零对价转让给周俊之妻黄奕娟。

同日，创世漫道召开股东会，同意进行股权转让并变更股东。2011年4月22日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次股权变更并颁发新的营业执照。本次股权变更后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	周俊	90	90%
2	黄奕娟	10	10%
	合 计	100	100%

根据2011年4月11日周俊与刘梅、杨来风签署的《承诺函》，各方对于创世漫道2009年3月设立时的股权代持、2009年9月增资时的股权代持以及2011年4月的股权代持解除事宜均承诺符合事实，不存在隐瞒、遗漏或虚假陈述的情形。因解除本次委托持股关系产生的法律责任及义务，均由该次股权转让后创世漫道实际权益享有人周俊及其妻黄奕娟承担。

上述股权代持的名义出资人刘梅、杨来风及实际出资人周俊均书面确认创世漫道2009年3月设立及2009年9月增资均来源于周俊之合法自有资金，相关期间的代持及代持解除行为均无争议，2011年4月解除股权代持后周俊及黄奕娟持有的创世漫道股权不存在权属纠纷或潜在权属纠纷的情形。

4、2011年6月股权增资

2011年5月23日，为增强企业资本实力、扩大经营规模，创世漫道召开股东会，决议引入天津力合创赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）与深圳力合创赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）两家新增投资者。

天津力合与深圳力合均为深圳力合清源创业投资管理有限公司管理的股权投资企业。经各方协商，决定天津力合以1,350万元货币出资认缴新增注册资本4.05万元，持有增资后创世漫道3.7%的股权；深圳力合以1,550万元货币出资认缴增注册资本4.65万元，持有增资后创世漫道4.3%的股权。

2011年6月8日，北京东审鼎力国际会计师事务所有限责任公司出具“东鼎字[2011]第03-269号”《验资报告书》，确认天津力合与深圳力合已按照约定完成新增注册资本的缴纳。2011年6月21日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次注册资本变更并颁发新的营业执照。本次股权增资后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	周俊	90.00	82.8%
2	黄奕娟	10.00	9.2%
3	天津力合	4.05	3.7%
4	深圳力合	4.65	4.3%
	合 计	108.70	100.00%

5、2011年8月股权增资

2011年6月25日，创世漫道召开股东会，全体股东决议同意按照每1元出资额1元的价格、以资本公积转增的方式按股东的出资比例将注册资本增加至1,500万元。2011年7月13日，北京东审鼎力国际会计师事务所有限责任公司出具“东鼎字[2011]第03-335号”《验资报告书》，确认创世漫道已完成本次资本公积转增。2011年8月4日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次注册资本变更并颁发新的营业执照。本次股权增资后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	周俊	1,242.00	82.80%
2	黄奕娟	138.00	9.20%
3	天津力合	55.50	3.70%
4	深圳力合	64.50	4.30%
	合 计	1,500.00	100.00%

6、2012年1月股权转让

2012年1月4日，天津力合与深圳力合因调整投资方向计划提前变现退出，为此创世漫道召开股东会，决议同意天津力合将持有创世漫道的全部出资额55.5万元转让给陈继武，同意深圳力合将持有创世漫道的全部出资额64.5万元转让给陈继武。

2012年1月19日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次股权变更并颁发新的营业执照。本次股权转让后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	周俊	1,242	82.80%
2	黄奕娟	138	9.20%
3	陈继武	120	8.00%
	合 计	1,500	100.00%

7、2012年12月股权转让

2012年9月29日，周俊、黄奕娟、陈继武、世纪汇富与博升优势、以及博升优势时任全体股东、创世漫道共同签署了《收购框架协议》，约定博升优势将收购周俊、黄奕娟、陈继武持有的创世漫道100%股权，其中博升优势以现金及博升优势新增股份支付对价。

2012年11月6日，创世漫道召开股东会，决议同意周俊、黄奕娟、陈继武分别将持有创世漫道的931.5万元出资额、103.5万元出资额和90万元出资额，因分别对应创世漫道62.1%、6.9%和6%的股权，转让给博升优势；同意周俊、黄奕娟、陈继武分别将持有创世漫道的310.5万元出资额、34.5万元出资额和30万元出资额，因分别对应创世漫道20.7%、2.3%和2%的股权，转让给世纪汇富。2012年11月15日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次股权变更并颁发新的营业执照。本次股权转让后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	博升优势	1,125	75%
2	世纪汇富	375	25%
	合 计	1,500	100.00%

2012年11月1日，博升优势召开股东会，同意世纪汇富以持有创世漫道25%的股权认购博升优势新增9%的股权，2012年11月26日，创世漫道召开股东会，决议同意世纪汇富将持有创世漫道的全部出资375万元，即对应25%的股权转让给博升优势，2012年12月4日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次股权变更并颁发新的营业执照。本次股权转让后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	博升优势	1,500	100%
	合 计	1,500	100.00%

8、2014年6月股权转让

如博升优势继续持有创世漫道100%股权，则重组完成后博升优势将成为上市公司股东，同时持有非上市公司联动优势股权，博升优势作为统一持股平台，不利于未来博升优势股东实施处置安排和权益调整，因此，博升优势股东决定于2014年6月设立有限合伙企业鹰溪谷，并将标的资产99%股权转让给该有限合伙企业。

2014年6月19日，博升优势与鹰溪谷签署《股权转让协议》，约定将其持有创世漫道99%的股权转让给鹰溪谷。创世漫道召开股东会，决议同意博升优势将持有创世漫道1,485万元出资额转让给鹰溪谷。2014年6月20日，北京工商局海淀分局核准创世漫道本次股权变更并颁发新的营业执照。本次股权转让后，创世漫道的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	鹰溪谷	1,485	99%
2	博升优势	15	1%
	合 计	1,500	100.00%

经核查，标的公司上述历史股东的变化及其关联关系如下：

（1）创世漫道成立于2009年4月，成立时工商登记的股东为刘梅和杨来风。刘梅为创世漫道行政总监李鹏德之妻，杨来风为创世漫道首席技术官（CTO）林双平之岳母。

根据相关人员的陈述与说明及相关访谈，李鹏德与林双平均为与周俊合作多年的管理人员。根据2009年3月20日周俊与刘梅、杨来风签署的《隐名投资协议》，2009年9月2日周俊与刘梅、杨来风签署的《隐名投资协议补充协议》，刘梅与杨来风先后两次合计向创世漫道出资的100万元出资均由周俊提供，其持有创世漫道的股权均属受周俊委托代为持有，周俊作为实际权益人享有股东的权利及承担相应义务。杨来风、刘梅与其他历史股东均无其他关联关系；

（2）2011年4月，刘梅将名义持有创世漫道的60万元出资额、杨来风将名义持有创世漫道的30万元出资额以零对价转让给周俊，杨来风将名义持有创世漫道的10万元出资额以零对价转让给周俊之妻黄奕娟。其中，股东周俊、黄奕娟为夫妻关系；

（3）2011年6月，天津力合和深圳力合向创世漫道增资。由于天津力合和深圳力合的执行事务合伙人均为深圳力合清源创业投资管理有限公司，执行事务合伙人委派代表均为朱方，因此天津力合与深圳力合存在关联关系。另外，原股东周俊持有深圳力合3.422%的份额，是深圳力合的有限合伙人；

（4）2012年11月，周俊、黄奕娟、陈继武分别将持有创世漫道的931.5万元出资额、103.5万元出资额和90万元出资额转让给博升优势；周俊、黄奕娟、陈继武分别将持有创世漫道的310.5万元出资额、34.5万元出资额和30万元出资额转让给世纪汇富。上述股权转让中，周俊、黄奕娟为夫妻关系，世纪汇富为周俊、黄奕娟、陈继武共同设立的有限合伙企业，周俊、黄奕娟、陈继武分别与世纪汇富存在关联关系。

（5）2014年6月19日，博升优势与鹰溪谷签署《股权转让协议》，将其持有创世漫道99%的股权转让给鹰溪谷。博升优势的股东与鹰溪谷的合伙人及权益结构完全一致，博升优势与鹰溪谷存在关联关系。

根据上述股权转让的工商资料及博升优势、鹰溪谷等相关各方出具的说明并经核查，上述股权转让真实、合法，不存在潜在协议安排、利益让渡的情况，亦不会影响交易标的及本次重组。根据创世漫道现有股东鹰溪谷、博升优势，创世漫道原股东周俊及相关人员承诺并经核查，创世漫道为依法成立和有效存续的有限责任公司，历史上的股权代持已经解除且不存在涉及权属纠纷或潜在权属纠纷的情形，不存在出资不实或影响其合法存续的情况，亦不存在信托持股、委托持股等相关安排的情况。

（三）财务数据

华普天健会计师事务所对本次交易标的资产创世漫道最近两年及一期的财务报告进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告，创世漫道2012年、2013年及2014年1-5月经审计的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

资 产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产合计	17,917.96	15,637.52	15,738.06
非流动资产合计	331.47	381.45	408.97
资产总计	18,249.43	16,018.97	16,147.02
流动负债合计	13,503.42	5,919.54	6,014.62
负债合计	13,503.42	5,919.54	6,014.62
归属于母公司所有者权益合计	4,746.01	10,099.43	10,132.41
所有者权益合计	4,746.01	10,099.43	10,132.41
负债和所有者权益合计	18,249.43	16,018.97	16,147.02

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2014年1-5月	2013年	2012年
营业总收入	9,838.66	26,066.49	20,092.86
营业总成本	7,613.13	20,591.32	14,662.37
营业利润	2,338.39	5,815.91	5,605.06
利润总额	2,338.39	5,815.71	5,602.89
净利润	1,946.58	4,967.03	4,758.58
归属于母公司所有者的净利润	1,946.58	4,967.03	4,758.58
综合收益总额	1,946.58	4,967.03	4,758.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,946.58	4,967.03	4,758.58

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2014年1-5月	2013年	2012年
经营活动现金流入小计	9,127.52	26,026.00	20,800.57
经营活动现金流出小计	7,736.26	21,708.19	14,592.39
经营活动产生的现金流量净额	1,391.25	4,317.81	6,208.18
投资活动现金流入小计	118.09	366.68	224.76
投资活动现金流出小计	2,000.00	10,102.62	576.24
投资活动产生的现金流量净额	-1,881.91	-9,735.95	-351.48
筹资活动现金流入小计	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	5,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-5,000.00	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-490.66	-10,418.13	5,856.71
加：期初现金及现金等价物余额	2,389.47	12,807.61	6,950.90
期末现金及现金等价物余额	1,898.81	2,389.47	12,807.61

4、标的资产最近两年及一期扣除非经常性损益后的净利润

单位：万元

项 目	2014年1-5月	2013年	2012年
非经常性损益（税后）	95.92	289.45	146.68
扣除非经常性损益后净利润	1,850.66	4,677.58	4,611.90

5、标的资产负债及所有者权益变动情况

根据经华普天健会计师事务所审计的财务报表，截至2014年5月31日及2013年12月31日创世漫道负债及所有者权益具体构成及变动比例如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	变动比例
应付账款	1,473.44	1,283.68	14.78%
预收款项	4,202.01	4,033.29	4.18%
应付职工薪酬	161.68	164.41	-1.66%
应交税费	339.43	401.84	-15.53%
应付股利	7,300.00	-	100.00%
其他应付款	26.86	36.32	-26.03%
流动负债合计	13,503.42	5,919.54	128.12%
负债合计	13,503.42	5,919.54	128.12%
实收资本	1,500.00	1,500.00	0.00%
资本公积	1,500.00	1,500.00	0.00%
盈余公积	754.11	754.11	0.00%
未分配利润	991.91	6,345.33	-84.37%
归属于母公司所有者权益合计	4,746.01	10,099.43	-53.01%
所有者权益合计	4,746.01	10,099.43	-53.01%
负债和所有者权益总计	18,249.43	16,018.97	13.92%

由上表对比可见，创世漫道负债中应付股利及所有者权益中未分配利润金额变动较大，主要系2014年5月12日创世漫道召开股东会，审议通过了7,300万元的利润分配方案所致。截至2014年5月31日，本次利润分配尚未实施完毕，因此创世漫道形成应付股利7,300万元，进而使得负债总额相比2013年12月31日增长128.12%，同时减少未分配利润7,300万元，并使得所有者权益相比2013年12月31日减少53.01%。

6、标的资产评估基准日负债率较高的分析及说明

根据创世漫道2014年1-5月未经审计的财务报表，创世漫道的资产负债率为73.99%，主要系2014年5月宣告分配的现金股利7,300万尚未支付所致，标的公司已于2014年6月完成上述股利支付。剔除上述应付股利的影响，截至2014年5月末创世漫道的资产负债率为56.66%。截至2014年5月31日，上市公司的资产负债率为31.96%，本次重组完成后上市公司备考合并财务报表的资产负债率为23.11%，上市公司资产负债率水平大幅下降。

7、重大会计政策或会计估计差异情况

本次标的资产审计报告所使用的会计政策及会计估计与上市公司的会计政策和会计估计无重大差异。

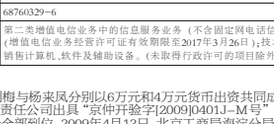
创世漫道自2009年年底立以来以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。同时，上市公司亦按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南和准则解释编制财务报表，因此标的资产原始会计报表所遵循的会计准则及其与上市公司遵循的会计准则不存在差异。

另外，上市公司主要从事百货零售等业务，标的资产主营业务为移动信息服务业务，上市公司与标的资产从事的业务不同，上市公司原来并未专门制定信息服务业务的会计政策。本次交易完成后，按照《企业会计准则》，上市公司将根据信息服务业务的经营模式选择适用会计政策编制子公司创世漫道财务报表，由于创世漫道现有财务报告已按照《企业会计准则》编制，并且符合自身行业和业务特点，能够合理公允地反映创世漫道财务状况及经营业绩，因此按照上市公司目前采用的会计政策不需调整标的资产的财务报表。

鉴于本次交易完成后，上市公司将根据信息服务业务的会计政策编制子公司创世漫道的财务报表，与其原始会计报表编制原则一致，因此本次交易完成后创世漫道与上市公司不存在会计政策不一致的问题。

（四）产权控制关系

截至本报告书摘要签署日，标的资产产权控制关系结构如下：



创世漫道股东的具体情况请参见本报告书摘要“第三章 交易对方基本情况”。

鹰溪谷、博升优势已经履行必要的内部决策程序，同意本次交易方案。本次交易标的为创世漫道100%股权，创世漫道股东会已依据《公司章程》的规定作出决议同意鹰溪谷、博升优势向茂业物流转让创世漫道的100%股权，鹰溪谷、博升优势均同意放弃因另一方转让创世漫道股权享有的优先购买权。另外，创世漫道《公司章程》不存在影响本次交易的内容或影响股权转让的前置条件，也不存在其他影响创世漫道独立性的协议或其他安排。因此，鹰溪谷与博升优势将合计所持创世漫道100%的股权转让给茂业物流不存在法律障碍。

（五）子公司及分支机构情况

1、子公司

截至本报告书摘要签署日，创世漫道下设1家全资子公司东方博星，同时该全资子公司设有1家分公司，具体情况如下：

（1）基本情况

公司名称	北京东方博星科技有限责任公司
公司性质	其他有限责任(法人独资)
成立时间	2006年9月8日
注册地址	北京市海淀区长春桥路11号1号楼9层901-905
通讯地址	北京市海淀区长春桥路11号1号楼9层901-905
法定代表人	黄奕娟
注册资本	人民币100万元
实收资本	人民币100万元
营业执照注册号	110112009900322
税务登记证号码	110108793412629
组织机构代码	79341262-9
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术推广、技术服务；销售计算机软件及辅助设备。

（2）主要财务数据

东方博星最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	866.46	814.26	1,261.44
负债	311.66	-14.92	426.41
所有者权益	554.81	829.19	835.04
项 目	2014年1-5月	2013年	2012年
营业总收入	3,046.76	6,178.97	2,318.11
利润总额	34.16	-6.68	24.52
净利润	25.62	-5.85	20.69
扣除非经常性损益后的净利润	25.62	-5.85	20.69

2、分支机构情况

截至本报告书摘要签署日，创世漫道下设6家分公司、1家办事处。

（1）成都分公司

2013年1月，创世漫道设立成都分公司，从事受总公司委托的增值电信服务业务，截至本报告书摘要签署日其基本情况如下：

公司名称	北京创世漫道科技有限公司成都分公司
成立时间	2013年1月7日
注册地址	成都市成华区望平街121号2层
负责人	李鹏德
营业执照注册号	510108000210882
税务登记证号码	510108060051 66X
组织机构代码	06005166-X
经营范围	受总公司委托经营；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅含移动网增值电信业务）；技术开发、技术推广、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备。（未取得行政许可的项目除外）

（2）武汉分公司

2013年1月，创世漫道设立武汉分公司，从事通讯技术开发、技术推广及技术服务等业务，截至本报告书摘要签署日其基本情况如下：