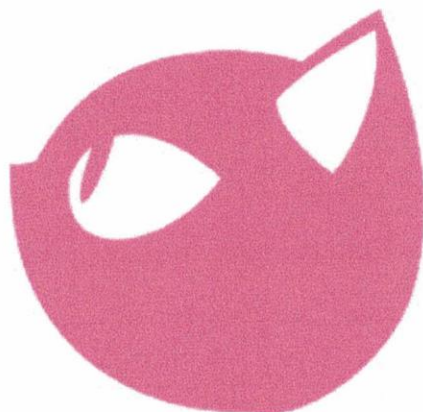


温州温都猫股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)



 上海證券 Shanghai Securities Co.,Ltd.

主办券商

上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼 邮政编码：200002

电话：021-53686888 传真：021-53686100

二〇一七年十一月

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。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、市场竞争风险

近年来我国电子商务行业发展迅速，由于网络销售门槛较低，大量企业进入该行业，同时传统商超也在谋求转型，集中资源发展线上业务，造成市场竞争日趋激烈。电商企业为拓展业务、吸引消费者，在广告、社交平台推广等方面投入了大量资源，甚至爆发价格战以争夺市场份额。运营成本的增加以及价格竞争不断压缩电商企业的盈利空间，阻碍了企业的持续发展。虽然公司具备丰富的行业经验，积累了一定的供应商和客户资源，但随着行业竞争加剧，公司将面临较为严峻的市场竞争风险。

二、食品安全风险

近年来，食品安全事件不断爆发，使得居民对食品安全问题日益关注。虽然目前国家针对食品安全建立了一系列法律法规，加大食品安全领域的监管力度，但在实际执行中仍存在不足，造成很多食品存在安全隐患。特别是在网上销售的食品，其货源可靠性往往难以保证，包装标签等也经常出现不符合相关行政管理部门规定的情况，出现问题也难以追责，使得网上购物存在一定风险。虽然公司一直以来高度重视产品质量控制，按照国家、行业标准执行检验、验收程序，但仍可能因产品质量控制人员未严格执行质量控制程序，导致食品安全事件发生，对公司的产品销售和品牌建设造成不利影响。

三、实际控制人控制不当的风险

温州报业传媒有限公司直接持有公司股份 480 万股，占公司总股本的 80%，温州日报报业集团有限公司直接持有公司股份 120 万股，占公司总股本的 20%，温州日报报业集团有限公司及温州报业传媒有限公司为温州日报报业集团同一控制下企业，温州日报报业集团通过温州报业传媒有限公司及温州日报

报业集团有限公司间接持有公司 100% 股权，股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

四、人才流失的风险

公司的快速发展离不开人才团队的支持，目前公司已经建立起一支集市场开拓、运营营销及客服管理为一体的高效团队。但随着公司规模不断扩大，公司对技术、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才，或现有的核心人才流失，导致公司人才的补充速度跟不上公司的发展速度，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

五、未全员缴纳住房公积金的风险

截至 2017 年 7 月 18 日，公司在册员工 22 人，已全部签订了劳动合同，公司目前已经缴纳住房公积金的员工有 5 人，有 17 名员工未缴纳住房公积金，但未缴纳住房公积金的员工均签署了个人自愿放弃缴纳住房公积金的承诺书。虽然如此，未来若主管部门要求公司依法足额缴纳员工住房公积金，公司将面临进一步增加人工成本，进而对公司经营产生一定影响。

六、非经常性损益变动风险

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月份的非经常性损益净额分别为 288,074.43 元、589,980.61 元和 182,366.82 元。报告期内公司非经常性损益主要为收到的政府补助及理财产品的收益，扣除非经常性损益后，公司净利润分别为 -185,536.30 元、-193,742.93 元和 323,465.36 元。虽然扣除非经常性损益后公司 2017 年 1-4 月开始盈利，但政府补助及理财产品收益等非经常性损益具有不确定性，非经常性损益的变动将导致公司经营业绩发生波动。

目录

声明	2
重大事项提示	3
一、市场竞争风险	3
二、食品安全风险	3
三、实际控制人控制不当的风险	3
四、人才流失的风险	4
五、未全员缴纳住房公积金的风险	4
六、非经常性损益变动风险	4
目录	5
释义	7
第一章 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股份基本情况	11
三、股权结构及股本形成情况	13
四、董事、监事、高级管理人员情况	22
五、子公司、分公司情况	26
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	26
七、本次公开转让有关机构情况	27
第二章 公司业务	30
一、公司主要产品情况	30
二、公司组织结构及主要产品的生产流程及方式	34
三、公司业务相关的关键资源要素	38
四、公司业务经营情况	50
五、公司商业模式	58
六、公司所处行业概况	65
七、公司可持续经营能力自我评估	83
第三章 公司治理	86

一、公司治理机构的建立健全及运行情况	86
二、公司董事会对治理机制的评价	87
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况	88
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、 财务、机构方面的分开情况	90
五、同业竞争	92
六、关联方资金占用和对外担保情况	99
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况	100
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况	104
九、公司重要事项决策和执行情况	105
第四章 公司财务	106
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表	106
二、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	145
三、公司报告期利润形成的有关情况	157
四、公司报告期主要资产情况	175
五、公司报告期重大债务情况	192
六、公司报告期股东权益情况	200
七、关联方及关联交易	201
八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项	219
九、公司报告期内资产评估情况	221
十、股利分配政策和报告期内的分配情况	222
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	222
十二、公司经营风险因素	222
十三、公司经营目标	225
第五章 有关声明	228
第六章 附件	234

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、温都猫、温都猫股份	指	温州温都猫股份有限公司
有限公司、温都有限、温都全媒体	指	温州温都全媒体有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	温州温都猫股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	温州温都全媒体有限公司股东会
股东大会	指	温州温都猫股份有限公司股东大会
董事会	指	温州温都猫股份有限公司董事会
监事会	指	温州温都猫股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
公司章程	指	温州温都猫股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统、股转系统	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
挂牌	指	温州温都猫股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
报业集团	指	温州日报报业集团为事业单位，温州报业传媒有限公司及温州日报报业集团有限公司为其控制下的企业
报业集团有限	指	温州日报报业集团有限公司
报业传媒	指	温州报业传媒有限公司
天猫、天猫商城	指	“天猫”（英文：Tmall，亦称淘宝商城、天猫商城）原名淘宝商城，是一个综合性购物网站。天猫是淘宝网全新打造的B2C网站，整合了数千家品牌商、生产商，为商家和消费者之间提供一站式解决方案。提供100%品质保证的商品，7天无理由退货的售后服务，以及购物积分返现等优质服务

京东	指	中国自营式电商企业，创始人刘强东担任京东集团 CEO。旗下设有京东商城、京东金融、拍拍网、京东智能、O2O 及海外事业部等
1 号店	指	国内首家网上超市，由世界 500 强企业 Dell 前高管于刚和刘峻岭联合在上海张江高科园区创立。公司独立研发出多套具有国际领先水平的电子商务管理系统并拥有多项专利和软件著作权，并在系统平台、采购、仓储、配送和客户关系管理等方面大力投入，打造自身的核心竞争力，以确保高质量的商品能以低成本、快速度、高效率的流通，让顾客充分享受全新的生活方式和实惠方便的购物
当当网	指	知名的综合性网上购物商城，由国内著名出版机构科文公司、美国老虎基金、美国 IDG 集团、卢森堡剑桥集团、亚洲创业投资基金共同投资成立。致力于为消费者提供更多选择、更低价格、更为便捷的一站式购物体验。包括图书音像、美妆、家居、母婴、服装和 3C 数码等几十个大类，数百万种商品
苏宁易购	指	苏宁云商集团股份有限公司旗下新一代 B2C 网上购物平台，现已覆盖传统家电、3C 电器、日用百货等品类。目前位居中国 B2C 市场份额前三强。总部位于江苏省南京市
亚马逊中国	指	一家中国 B2C 电子商务网站，前身为卓越网，被亚马逊公司收购后，成为其子公司。经营图书、音像、软件、影视等，是全球最大的电子商务公司亚马逊在中国的网站。致力于从低价、选品、便利三个方面为消费者打造一个可信赖的网上购物环境
聚美优品	指	一家化妆品限时特卖商城，其前身为团美网，由陈欧、戴雨森等创立于 2010 年 3 月。聚美优品首创“化妆品团购”模式：每天在网站推荐十几款热门化妆品
唯品会	指	广州唯品会信息科技有限公司，主营 B2C 商城唯品会名牌折扣网站是一家致力于打造中高端名牌特卖的新型电子商务网站。云集上千家一、二线品牌商品，包括名牌服装、鞋子、箱包、配饰、香水、化妆品、家居家纺、进口食品、旅游产品、3C 电器等。2012 年 3 月 23 日在美国纽约证券交易所上市
O2O	指	Online-To-Offline（在线离线/线上到线下）的缩写，是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的平台。O2O 的概念非常广泛，既可涉及到线上，又可涉及到线下，可以通称为 O2O
B2B	指	Business-To-Business 的缩写，是指企业对企业之间的营销关系，它将企业内部网，通过 B2B 网站与客户紧密结合起来，通过网络的快速反应，为客户提供更好的服务，从而促进企业的业务发展

B2C	指	Business-To-Customer 的缩写，是电子商务的一种模式，也就是通常说的直接面向消费者销售产品和服务商业零售模式。这种形式的电子商务一般以网络零售业为主，主要借助于互联网开展在线销售活动
C2C	指	Consumer-To-Consumer 的简写，即顾客对顾客，指直接为客户间提供电子商务活动平台的网站
Android	指	一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统，主要使用于移动设备，如智能手机和平板电脑，由 Google 公司和开放手机联盟领导及开发
iOS	指	由苹果公司开发的移动操作系统，苹果公司最早于 2007 年 1 月 9 日的 Macworld 大会上公布这个系统，最初是设计给 iPhone 使用的，后来陆续套用到 iPod touch、iPad 以及 Apple TV 等产品上。iOS 与苹果的 Mac OS X 操作系统一样，属于类 Unix 的商业操作系统
线上线下的	指	“线下”一词一般相对“线上”而言，线上主要指代利用互联网等虚拟媒介而实现的一系列没有发生面对面交谈交互的情况与动作；而线下即可理解为，有真实发生的、当面的、人与人有通过肢体动态的一系列活动，或者是事物真实具有实体存在的，这类情况通常可以称之为线下
4G	指	第四代移动通信技术，4G 是集 3G 与 WLAN 于一体，并能够快速传输数据、高质量音频、视频和图像等
APP	指	全称为 Application，智能手机的第三方应用程序
微信公众号	指	开发者或商家在微信公众平台上申请的应用账号，该帐号与 QQ 账号互通，通过公众号，商家可在微信平台上实现和特定群体的文字、图片、语音、视频的全方位沟通、互动。形成了一种主流的线上线下微信互动营销方式
微博	指	一个基于用户关系信息分享、传播以及获取的平台。用户可以通过 WEB、WAP 等各种客户端组建个人社区，以 140 字（包括标点符号）的文字更新信息，并实现即时分享
ERP	指	Enterprise Resource Planning 的简写，即企业资源计划，是一种主要面向制造行业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统
Native APP	指	一种基于智能手机本地操作系统并使用原生程式编写运行的第三方应用程序
Web APP	指	基于 Web 的系统和应用，其作用是向广大的最终用户发布一组复杂的内容和功能
API	指	Application Programming Interface 的简写，即应用程序编程接口
CRM	指	Customer Relationship Management 的简称，企业利用相应的信息技术以及互联网技术来协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升其管理方式

报告期、最近两年一期	指	2017年1-4月、2016年度及2015年度
------------	---	-------------------------

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总与各分项之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	温州温都猫股份有限公司
统一社会信用代码	91330302092323092U
法定代表人	卢俊敏
有限公司成立日期	2014年1月30日
股份公司成立日期	2017年7月17日
注册资本	600万元
实收资本	600万元
住所	浙江省温州市鹿城区飞霞南路保丰大楼第八层
办公地址	浙江省温州市鹿城区飞霞南路保丰大楼第八层
邮编	325000
电话	0577-88096990
传真	0577-88097107
电子邮箱	zhuyi@wendu.cn
董事会秘书	朱奕
所属行业	按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业可归为 F52-零售业；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业可归为 F5294-互联网零售；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业可归为 F5294-互联网零售；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业可归为 13141111-互联网零售。
主要业务	主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元

股票总量	6,000,000 股
挂牌日期	【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《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作出其他限制性规定。”

《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。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东除遵守上述法律、法规及规范性文件对股份转让的限制性安排外，无其他自愿锁定股份的承诺。

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

3、公司公开转让时可转让股份及限售股份具体情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司本次进入全国股份转让系统进行公开转让时暂无可转让股份。

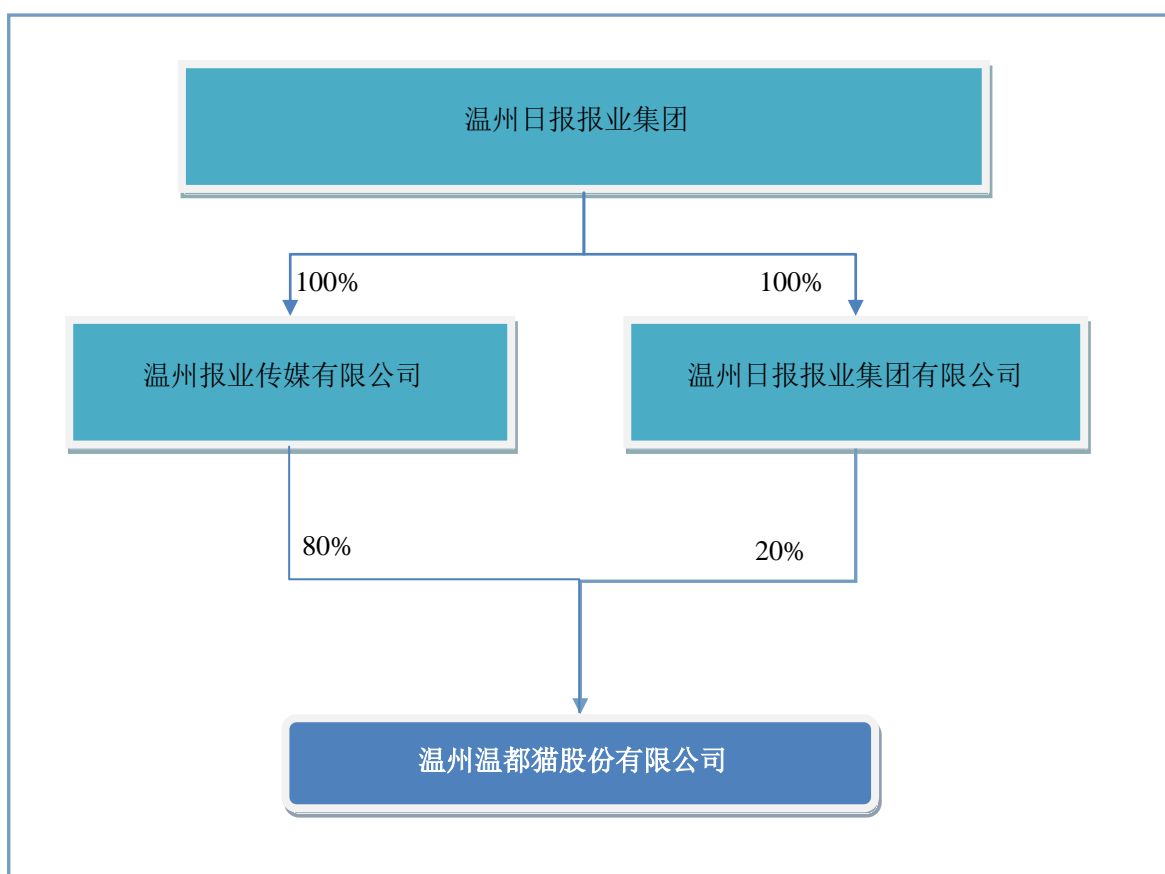
（三）股票转让方式

公司挂牌后股票采取协议转让。

三、股权结构及股本形成情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



（二）股东持股情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	温州报业传媒有限公司	4,800,000	80.00	境内国有法人	否
2	温州日报报业集团有限公司	1,200,000	20.00	境内国有法人	否
	合计	6,000,000	100.00	--	--

（三）公司法人股东情况

1、温州报业传媒有限公司

温州报业传媒有限公司成立于 2015 年 12 月，注册资本 5,000 万元，该公司为一人有限责任公司，温州日报报业集团持有该公司 100% 股权，其基本情况如下：

名称	温州报业传媒有限公司
类型	一人有限责任公司
经营期限	2015 年 12 月 02 日至 2035 年 12 月 01 日止
统一信用社会代码	91330300MA2855PE2R
主要经营场所	浙江省温州市鹿城区公园路 105 号新闻大楼 801 室
法定代表人	郭乐天
经营范围	设计、制作、发布、代理国内各类广告；承办展览、承办会务；投资管理咨询；企业营销策划、企业形象策划、文化及商务活动策划；实业投资；新媒体技术开发。

温州报业传媒有限公司为依法设立的有限公司，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需进行基金登记备案程序。

2、温州日报报业集团有限公司

温州日报报业集团有限公司成立于 2006 年 11 月，注册资本 10,010 万元，该公司为一人有限责任公司，温州日报报业集团持有该公司 100% 股权，其基本情况如下：

名称	温州日报报业集团有限公司
类型	一人有限责任公司
统一社会信用代码	913303007964531194
经营期限	2006 年 11 月 28 日至长期
主要经营场所	浙江省温州市公园路 105 号
法定代表人	方立明
经营范围	出版物、包装装潢、其他印刷品印刷（在《印刷经营许可证》有效期内经营）；图书报刊批发零售（在《出版物经营许可证》有效期内经营）；专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧的制作、复制、发行（在《广播电视节目制作经营许可证》有效期内经营）；汽车销售；旅游信息咨询；黄金销售；家政服务；电子商务服务；对文化产业的投资或投资管理；仓储（限分支机构经营）；艺术品销售（不含金银饰品）；房产中

	介；二手车中介；商品团购服务；资产管理、实业投资；印刷物资和设备经销；高科技开发业务；技术咨询、培训；信息服务（不含互联网信息服务）；国内贸易；房产租赁业务；出版、印刷设备租赁服务；设计、制作、发布、代理国内各类广告；承办展览、承办会务；物业管理服务；计算机网络开发及技术转让；书刊的编辑、设计；图书出版的营销策划、咨询；货物进出口业务。（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）
--	---

温州日报报业集团集团有限公司为依法设立的一人有限责任公司，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需进行基金登记备案程序。

（四）股东主体适格性

公司现有 2 名国有法人股东，法人股东温州日报报业集团有限公司、温州报业传媒有限公司为依法设立的境内国有法人；公司法人股东不存在被吊销营业执照、从事非营利性业务等相关法律法规规定不得担任股东的情形。

因此，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东适格，不会对公司股权结构的稳定及公司合法合规存续产生影响，公司股权明晰。

公司不存在专业投资机构持股及参与公司治理的情况，公司股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。公司也不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

（五）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，股东温州日报报业集团有限公司及温州报业传媒有限公司为温州日报报业集团同一控制下企业，除此之外公司股东之间不存在其他关联关系。

（六）控股股东和实际控制人情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 2 名股东，其中温州报业传媒有限公司直接持有公司股份 480 万股，占公司总股本的 80%，为公司第一大股东，对公司的经营管理、对董事、监事、高级管理人员的提名及聘任以及对公司股东大会、董事会的决策均能产生实质影响。根据《公司法》第二百一十六条规定，控股股东是指其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的

股东；持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

据此，温州报业传媒有限公司为公司控股股东。

温州日报报业集团作为事业单位，报业传媒及报业集团有限为其控制下企业，报业集团通过报业传媒及报业集团有限间接持有公司 100% 股权，报业集团 100% 控制温都猫的表决权。**温州日报报业集团能够对公司董事会决策产生重大影响**，在实际经营过程中，报业集团对其投资并控股的企业，包括温都猫在人事任免、经营决策方面具有有效的控制权，而仅在重大国有资产的处置方面，包括国有资产对外转让、出售等，根据现有国有资产管理相关规定报温州市财政局或上级批准或者备案。

根据《温州市市级事业单位出资企业国有资产管理暂行办法》（以下简称“《暂行办法》”）第四条规定“市级事业单位出资企业国有资产管理实行市政府统一所有、市财政局综合监管、市级主管部门监督管理、市级事业单位具体管理、事业单位出资企业依法自主经营的管理体制。”。该《暂行办法》的出台，授予了温州市市级事业单位对其出资企业实行具体管理工作职能，报业集团有权对温都猫实行具体的管理工作，市财政局及市级主管部门履行的仅是监管工作而非具体管理工作。

日报集团作为市级事业单位，温都猫的上级主管单位，依法履行出资人职责，享有出资人权利，日报集团据此享有对温都猫进行国有资产授权范围经营的权利，对其进行具体经营、管理和监督，履行国有资产监督管理职能。根据《公司法》第二百一十六条规定，实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。因此，日报集团为公司的实际控制人。

综上，公司控股股东为温州报业传媒有限公司，实际控制人为温州日报报业集团。

温州报业传媒有限公司，成立于 2015 年 12 月，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 6 月核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300MA2855PE2R），注册资本 5,000 万元，法定代表人郭乐天，住所：浙江省温州市鹿城区公园路 105 号新闻大楼 801 室，经营范围：设计、制作、发布、代理国内各类广告；承办展览、承办会务；投资管理咨询；企业营销策划、企业

形象策划、文化及商务活动策划；实业投资；新媒体技术开发。截至本说明书签署之日，温州报业传媒有限公司直接持有公司 80% 股份。

温州日报报业集团，组建于 2004 年 6 月，举办单位为中共温州市委，是浙江省首个由省委宣传部、浙江省新闻出版局批准组建的地市级报业集团，属于事业单位性质。是一家拥有温州日报、温州晚报、温州都市报、温州商报、科技金融时报、温州新闻网、温州人杂志、欧华联合时报等六报一网一刊的现代传媒集团。法定代表人：方立明，住所：温州市公园路 105 号。截至本说明书签署之日，温州日报报业集团通过温州日报报业集团有限公司及温州报业传媒有限公司合计控制公司 100% 股份。

报告期内，温州报业传媒有限公司、温州日报报业集团均未受到公安等部门处罚，无不良信用记录，未被列入“中华人民共和国最高人民法院全国法院失信被执行人名单”，无诉讼及执行案件。因此，公司控股股东、实际控制人温州报业传媒有限公司、温州日报报业集团最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

公司实际控制人在最近两年内未发生变化。

（七）股本形成及变化情况

温都猫系温州温都全媒体有限公司整体变更设立的股份有限公司。温都有限设立后，进行过 1 次增资，温都有限于 2017 年 7 月 17 日整体变更为股份公司。公司股本形成及变化的具体情况如下：

1、2014 年 1 月设立温州温都全媒体有限公司

温都猫设立于 2014 年 1 月 30 日，公司设立时名称为温州温都全媒体有限公司，注册资本人民币 100 万元，法定代表人缪磊，公司住所：温州市公园路 105 号 709 室，公司经营范围为一般经营项目：房地产市场调研、房地产中介服务、二手车中介服务、旅游信息咨询、展览展示服务、礼仪服务、婚庆服务、美术设计、广告设计、制作、发布、代理；软件设计与开发、网络工程、企业信息化工程设计与施工、网页设计、电子商务信息咨询、初级食用农产品销售。

2014 年 1 月 27 日，温州中源立德会计师事务所出具温中设验字（2014）016 号《验资报告》，验证股东出资已缴足。公司注册资本为人民币 100 万元，实收资本人民币 100 万元，截至 2014 年 1 月 21 日止，公司已收到股东温州日报报业

集团有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元整，均以货币出资。

公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例
1	温州日报报业集团有限公司	100.00	100.00	100.00%
合计	-	100.00	100.00	100.00%

2014 年 1 月 30 日，公司就设立事项完成了工商登记并领取了营业执照。

2、2017 年 4 月有限公司第一次增资

2017 年 4 月 21 日，公司作出股东决议，同意公司注册资本由人民币 100 万元增加至人民币 500 万元，增加注册资本人民币 400.00 万元。本次新增注册资本 400 万元由温州报业传媒有限公司以货币方式增资，本次增资款于 2017 年 4 月 28 日前一次性缴纳到位，增资价格参考北京中科华资产评估有限公司出具的中科华评报字【2017】第 048 号《评估报告》2017 年 3 月 31 日基准日的评估值，按 1.78 元/股价格增资，其中 400 万元作为公司注册资本，其余 312 万元计入有限公司资本公积金。原股东温州日报报业集团有限公司放弃优先认购权；吸收温州报业传媒有限公司为公司新股东；同意制定新的公司章程。

2017 年 4 月 25 日，北京永恩力合会计师事务所有限公司出具永恩验字[2017]第 G7324 号《验资报告》，验证新增股东本次出资已缴足，均以货币出资，其中 400 万元作为公司注册资本，其余 312 万元计入资本公积。截至 2017 年 4 月 25 日止，变更后的累计实收资本为人民币 500 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

本次增资完成后，股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例
1	温州报业传媒有限公司	400.00	400.00	80.00%
2	温州日报报业集团有限公司	100.00	100.00	20.00%
合计	-	500.00	500.00	100.00%

2017 年 4 月 25 日，公司办理了工商变更登记。

公司就本次增资事项于 2017 年 4 月 20 日向温州日报报业集团提交了《关于温州温都全媒体有限公司增资扩股的报告》（温都司[2017]5 号），同日，温州

日报报业集团就公司本次增资事项出具了《关于同意温州温都全媒体有限公司增资扩股的批复》（温报集团[2017]6号），同意公司本次增资扩股方案。

参与本次增资的直接股东温州报业传媒有限公司为温州日报报业集团旗下全资子公司，温州日报报业集团为公司实际控制人，温州报业传媒有限公司及温州日报报业集团不存在与公司签订对赌协议或含有特殊约定的协议。增资价格参考北京中科华资产评估有限公司出具的中科华评报字【2017】第048号《评估报告》2017年3月31日基准日的评估值，按1.78元/股价格增资，增资价格未低于2017年3月31日的每股净资产。

3、2017年7月有限公司整体变更为股份公司

2017年4月28日，公司召开股东会，同意以2017年4月30日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更设立股份有限公司。

2017年6月2日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（中兴财光华审会字（2017）第216006号），截至2017年4月30日，公司所有者权益（即净资产）为人民币8,956,654.28元。2017年6月12日，北京中科华资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（中科华评报字【2017】第084号），截至2017年4月30日，所有者权益（即净资产）评估结果为人民币927.18万元。

2017年6月20日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意以公司截至2017年4月30日经审计的账面净资产值人民币8,956,654.28元，折合为股份公司股本600万股（每股面值1.00元），即股份公司注册资本600万元，其余2,956,654.28元计入股份公司的资本公积金。

2017年6月22日，有限公司全体股东温州日报报业集团有限公司、温州报业传媒有限公司作为股份公司的发起人，签署了《发起人协议书》，对设立股份公司的各项事宜作出了约定。

2017年7月17日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议等，审议并通过了《温州温都猫股份有限公司筹建工作报告》、《温州温都猫股份有限公司章程》等议案；选举了公司董事、监事人选并通过了各项制度。

2017年6月22日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）就公司整体变更为股份有限公司的净资产折股情况出具的中兴财光华审验字（2017）第216004号《验资报告》，确认发起人认购的股款全部到位。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	股份数（万股）	股权比例
1	温州报业传媒有限公司	480.00	80.00%
2	温州日报报业集团有限公司	120.00	20.00%
合计	-	600.00	100.00%

2017年7月17日，温州市市场监督管理局出具了《公司变更通知书》，核准公司由有限公司变更为温州温都猫股份有限公司，并核发了统一社会信用代码为91330302092323092U的《企业法人营业执照》。

公司此次由有限公司整体变更为股份公司，折股数不高于经审计的公司净资产值，符合《公司法》及相关法律法规的规定，并依法召开了创立大会，股份公司成立程序合法有效。

4、本次挂牌的股权设置批复

2017年6月23日，公司控股股东温州报业传媒有限公司发起，由实际控制人温州日报报业集团向温州市国有文化资产管理委员会上报了《关于报送<温州温都猫股份有限公司（筹）国有股权管理方案>的请示》及《温州温都猫股份有限公司（筹）国有股权管理方案》，就本次挂牌的国有股权设置及国有股权管理方案向温州市国有文化资产管理委员会上报。2017年6月24日，温州市国有文化资产管理委员会出具了《关于同意温州温都猫股份有限公司（筹）国有股权管理方案的批复》（温文资办[2017]1号），并将申报材料提交温州市财政局由温州市财政局转报至浙江省财政厅，2017年7月13日，浙江省财政厅出具了《浙江省财政厅关于同意温州温都猫股份有限公司（筹）国有股权管理方案的批复》（浙财文[2017]14号），同意温都猫国有股权设置方案。

综上，公司历史沿革中，公司股东出资及历次增资真实到位，出资方式符合法律法规的规定，历次增资均履行了必要的内部决议和外部审批程序，注册资本变动情况合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

公司自2014年1月设立至今历史沿革连续，有限公司阶段有过1次增资，不存在停业或被吊销营业执照等情况，公司一直处于正常运营状态，公司由有

限公司整体变更为股份公司时，折股数不高于经审计的公司净资产值，股份公司成立程序合法有效。

公司设立存续合法有效，公司设立、存续已满二年。

（八）股权明晰

公司股东均为直接持股，不存在信托、委托持股、股份代持或通过协议约定等方式被其他任何第三方实际控制的情形，不存在任何股权争议或潜在纠纷，公司的股东均为其名下所持公司股权的实际持有人。

（九）股权变动的合法合规性

“公司设立以来历次股权变动时间、变动事项、资金来源、价款支付情况如下：

序号	股权变动时间	变动事项	资金来源	价款支付情况
1	2014年1月30日	温都有限设立，注册资本100万元人民币	股东自有合法资金	已支付
2	2017年4月25日	第一次增资，注册资本由100万增加至500万元人民币，本次新增400万元出资由新股东温州报业传媒有限公司出资	股东自有合法资金	已支付
3	2017年7月17日	整体变更股份公司，注册资本由500万元增加至600万元人民币	净资产折股	已支付

“公司股东所持有的公司股份系其合法所有，不存在代他人持有或委托他人代为持有公司股份的情形，所持股权不存在纠纷及潜在纠纷，未设置任何质押、查封、冻结等权利限制。”

公司设立至今有过2次增资，历次增资已经履行了必要的内部决议和外部审批程序并由验资机构出具验资报告，公司股权变动情况合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

（十）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

（十一）公司（曾）在区域股权交易中心挂牌的情况

公司不存在在区域股权交易中心挂牌的情形。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

董事长：方立明，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，高级经济师、主任编辑。1987年7月至1992年4月，在温州市委党校，任教师；1992年4月至1994年12月，在温州市人事局，任科员；1994年12月至2003年1月，在温州市委办公室，历任综合处副处长、处长、市委办副主任；2003年1月至2006年11月，在温州市龙湾区委，任区委副书记；2006年11月至2011年10月，在温州市委宣传部、温州市文明办，历任副部长、市文明办主任；2011年10月至今，任温州日报报业集团党委书记、社长。2017年7月，当选为本公司董事长，任期三年；现任温州日报报业集团党委书记、社长、温都猫董事长。

副董事长：郭乐天，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级编辑。1977年12月至1983年7月，任洞头县水产冷冻厂工人；1983年7月至1990年10月，在洞头县委办公室，任报道员、干部兼《温州日报》驻洞头记者站负责人；1990年10月至1994年3月，在温州市委宣传部，任副主任科员，兼《温州晚报》编委；1994年3月至2000年6月，在温州市委宣传部新闻出版处，历任副处长、处长，兼《温州人》杂志社总编辑；2000年6月至2000年9月，在温州市新闻出版局，任副局长；2000年9月至2003年11月，在《温州之窗》新闻网，任总编辑；2003年11月至2004年9月，在温州日报社，任副社长、党委委员兼温州新闻网总编辑；2004年9月至2012年12月，在温州日报报业集团，任副社长、党委委员兼温州新闻网总编辑；2012年12月至今，任温州日报报业集团副社长、党委委员，温州都市报总编辑；2017年7月，当选为本公司副董事长，现任温州日报报业集团副社长、党委委员、温都猫副董事长。

董事：林圣忠，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1987年8月至1988年9月，在泰顺二中，任教师；1988年9月至1993年6月，在泰顺城关中学，任教师；1993年7月至2006年3月，在温州晚报，历任记者、编辑、办公室副主任、主任；2006年4月至2015年5月，在温州日报报业集团，历任办公室副主任、主任；2015年5月至今，在温州日报报业集团

有限公司，任副总经理，兼温州日报报业集团党委委员；2017年7月，当选为本公司董事，任期三年；现任公司董事。

董事：卢俊敏，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1995年8月至1996年6月，在楠溪江风景旅游管理局，任科员；1996年6月至2000年5月，在永嘉报社，任记者；2000年5月至2001年7月，在温州侨乡报，任记者；2001年7月至2016年10月，在温州都市报，历任快反部副主任、特稿部主任、采访中心副主任、经营中心副主任、新媒体中心主任；2016年11月至2017年6月，在温州温都全媒体有限公司，任经理；2017年7月，当选为本公司董事并经董事会聘任为总经理，任期三年；现任公司董事兼总经理。

董事：林剑静，女，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1998年7月至2014年12月，在温州都市报，历任记者、主任助理、副主任；2014年12月至2017年6月，在温州温都全媒体有限公司，任副总经理，2017年7月，当选为本公司董事，任期三年；现任公司董事兼副总经理。

上述公司董事长及董事任期均为三年，自2017年7月17日至2020年7月16日止。

（二）监事情况

监事会主席：朱环，女，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级政工师，1986年7月至1994年4月，在苍南县人民医院医务科，任干事；1994年4月至1999年5月，在苍南县计划委，历任秘书、办公室副主任；1999年5月至2001年12月，在苍南县凤池乡，任党委委员、纪委书记；2001年12月至2005年1月，在苍南县钱库镇，历任组织委员、副书记；2005年1月至2006年6月，在苍南县委宣传部，任副部长，兼苍南县政协常委；2006年6月至2008年7月，在温州市委宣传部党教处，任副处长；2008年7月至2009年5月，在温州市委宣传部机关党委，任专职副书记；2009年5月至2010年4月，在温州市委宣传部干部处，任处长兼机关党委专职副书记；2010年4月至2014年12月，在温州市委宣传部干部处，任处长；2014年12月至今，在温州日报报业集团，任纪委书记兼党委委员。2017年7月，当选为本公司监事，并经监事会选举担任监事会主席，任期三年；现任公司监事会主席。

监事：黄建凡，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1997年9月至2001年6月，在温州侨乡报，任摄影记者；2001年7月至2004年3月，在温州都市报，任摄影记者；2004年4月至2010年12月，在温州都市报新闻摄影部，任副主任；2011年1月至2012年5月，在温州都市报培训部，任主任；2012年5月至2012年12月，在鹿城区委宣传部，任副部长(挂职)；2012年12月至2014年1月，在温州日报报业集团报业发展办，任主任，2014年2月至2017年6月，在温州日报报业集团报业发展办，任主任兼温州温都全媒体有限公司监事；2017年7月，当选为本公司监事，任期三年；现任温州日报报业集团报业发展办主任兼温都猫监事。

监事：项耀洁，女，1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2014年6月至今，在温州温都全媒体有限公司，历任文案、数据部副总监兼企划组组长；2017年7月，经公司职工代表大会选举，当选为公司职工代表监事，任期三年；现任公司监事、数据部副总监兼企划组组长。

上述公司监事会主席及监事任期均为三年，自2017年7月17日至2020年7月16日止。

（三）高级管理人员情况

卢俊敏，现任公司总经理。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

林剑静，现任公司副总经理。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

朱奕，现任公司副总经理兼董事会秘书，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2003年6月至2004年7月，在乐金电子（中国）有限公司上海分公司，任市场部职员；2004年7月至2005年5月，在家赋闲；2005年6月至2014年5月，在温州都市报，历任时政要闻部记者、主任助理；2014年5月至2017年6月，在温州温都全媒体有限公司，历任行政总监、副总经理。2017年7月，当选为本公司副总经理兼董事会秘书，任期三年；现任公司副总经理兼董事会秘书。

曹曙婷，现任公司副总经理，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2006年8月至2013年11月，在温州都市报，任记者、编辑；2013年11月至2017年6月，在温州温都全媒体有限公司，历任合作伙伴部总

监、副总经理。2017年7月，当选为本公司副总经理，任期三年；现任公司副总经理。

翟伟康，现任公司财务总监，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年1月至2005年7月，在温州职业技术学院，任代课老师、辅导员；2005年8月至2007年12月，在上海熙桥家纺有限公司，任高级业务跟单员；2008年1月至2011年7月，在浙江大有建设有限公司，任采购；2011年8月至2015年10月，在高邦集团有限公司，任会计；2015年11月至2016年11月，在浙江文熙资产管理有限公司，任会计；2016年11月至2017年4月，在家赋闲；2017年4月至2017年6月，在温州温都全媒体有限公司，任财务总监。2017年7月，当选为本公司财务总监，任期三年；现任公司财务总监。

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系等关联情况。

（四）董事、监事、高级管理人员任职资格

1、公司董监高均为具有完全民事行为能力的自然人，能够对个人的行为承担完全责任；

2、公司董监高无以下情形：

（1）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾5年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾5年；

（2）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾3年；

（3）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾3年等情形；

3、公司现任董监高无个人所负数额较大的债务到期未清偿的情况。

4、公司现任董监高最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

综上，公司现任董事、监事和高级管理人员均具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场

禁入措施的情形，在中国证券监督管理委员会“证券期货市场失信记录查询平台”中，没有公司的董监高人员的失信查询记录，公司现任董事、监事和高级管理人员不属于失信联合惩戒对象。

公司董事、监事、高级管理人员的任职资格合法合规。

（五）董事、监事、高级管理人员合法合规

1、股份公司成立以来，公司历次的股东大会、董事会及监事会均是由公司的董事、监事和高级管理人员依法召开和主持的，公司的董事、监事和高级管理人员严格依照法律、法规、规范性文件、公司章程及股东大会、董事会、监事会三会议事规则的规定各司其职，未发现公司的董监高有违反其义务的行为。

2、公司现任董事、监事或高级管理人员未有违反法律法规规定或公司章程约定的义务或责任的情形，未受到公安等部门处罚，无不良信用记录，未被列入“中华人民共和国最高人民法院全国法院失信被执行人名单”，无未决诉讼及执行案件，未有被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。因此，公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不属于全国股份转让系统发布的《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》中规定的失信联合惩戒对象。

五、子公司、分公司情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司未设立分支机构。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31
资产总计（万元）	1,341.85	1,596.49	1,106.59
负债总计（万元）	446.18	1,463.40	1,013.13
股东权益合计（万元）	895.67	133.08	93.46
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	895.67	133.08	93.46
每股净资产（元）	1.79	1.33	0.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.79	1.33	0.93

资产负债率（母公司）	33.25%	91.66%	91.55%
流动比率（倍）	3.16	1.10	1.14
速动比率（倍）	3.08	1.08	1.09
项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	617.54	1,560.04	1,172.52
净利润（万元）	50.58	39.62	10.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	50.58	39.62	10.25
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	32.35	-19.37	-18.55
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）	32.35	-19.37	-18.55
毛利率（%）	19.57	22.78	21.78
净资产收益率（%）	31.94	34.98	11.61
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.42	-17.10	-21.00
基本每股收益（元/股）	0.51	0.40	0.10
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.32	-0.19	-0.19
稀释每股收益（元/股）	0.51	0.40	0.10
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.32	-0.19	-0.19
应收账款周转率（次）	76.34	207.98	42.81
存货周转率（次）	46.67	32.72	21.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-879.75	296.05	417.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.76	2.96	4.18

七、本次公开转让有关机构情况

（一）主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	李俊杰
住所	上海市黄浦区四川中路213号7楼
联系电话	021-53686888
传真	021-53686100
项目负责人	马奕彤
项目小组成员	胡成伟、陈成汉、谢尚翔

(二) 律师事务所

名称	北京盈科（宁波）律师事务所
负责人	陈一鸣
住所	浙江省宁波市江东北路 317 号和丰创意广场和庭楼 8 层
联系电话	0574-87237900
传真	0574-87237901
经办人	裴士俊、刘嘉杰

(三) 会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	姚庚春
住所	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
联系电话	010-88000211
传真	010-88000003
经办人	宋守东、杨文

(四) 资产评估机构

名称	北京中科华资产评估有限公司
法定代表人	曹宇
住所	北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号
联系电话	010-88356964
传真	010-88356964
经办人	宋征、杨东升

(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 号金阳大厦五层
联系电话	010-58598844
传真	010-58598982

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二章 公司业务

一、公司主要产品情况

(一) 主要业务

温都猫是一家主要通过互联网平台从事商品销售的电子商务企业。公司作为温州日报报业集团“转型之举、创新之策”，自2014年设立以来，以互联网思维为依托，以“品质生活专家”为理念，深耕本地生活电子商务市场，着力打造本地最大的绿色、健康、高品质的B2C电商平台，得到了市场的认可。目前，温都猫的创新探索获得了国内相关专家和业内人士的高度肯定，2015年初，公司入选“中国媒体融合年度最佳产品榜”；2015年公司被评为“2014年度温州市网络经济发展典型示范创新企业”、“2014-2015温州市网络经济重点企业”；2016年“温都猫电商平台”项目获得第五届浙江报业创新项目一等奖。

目前，公司的主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。**公司商品销售客户类型主要有线上客户、线下团购客户、线下零售小客户。**

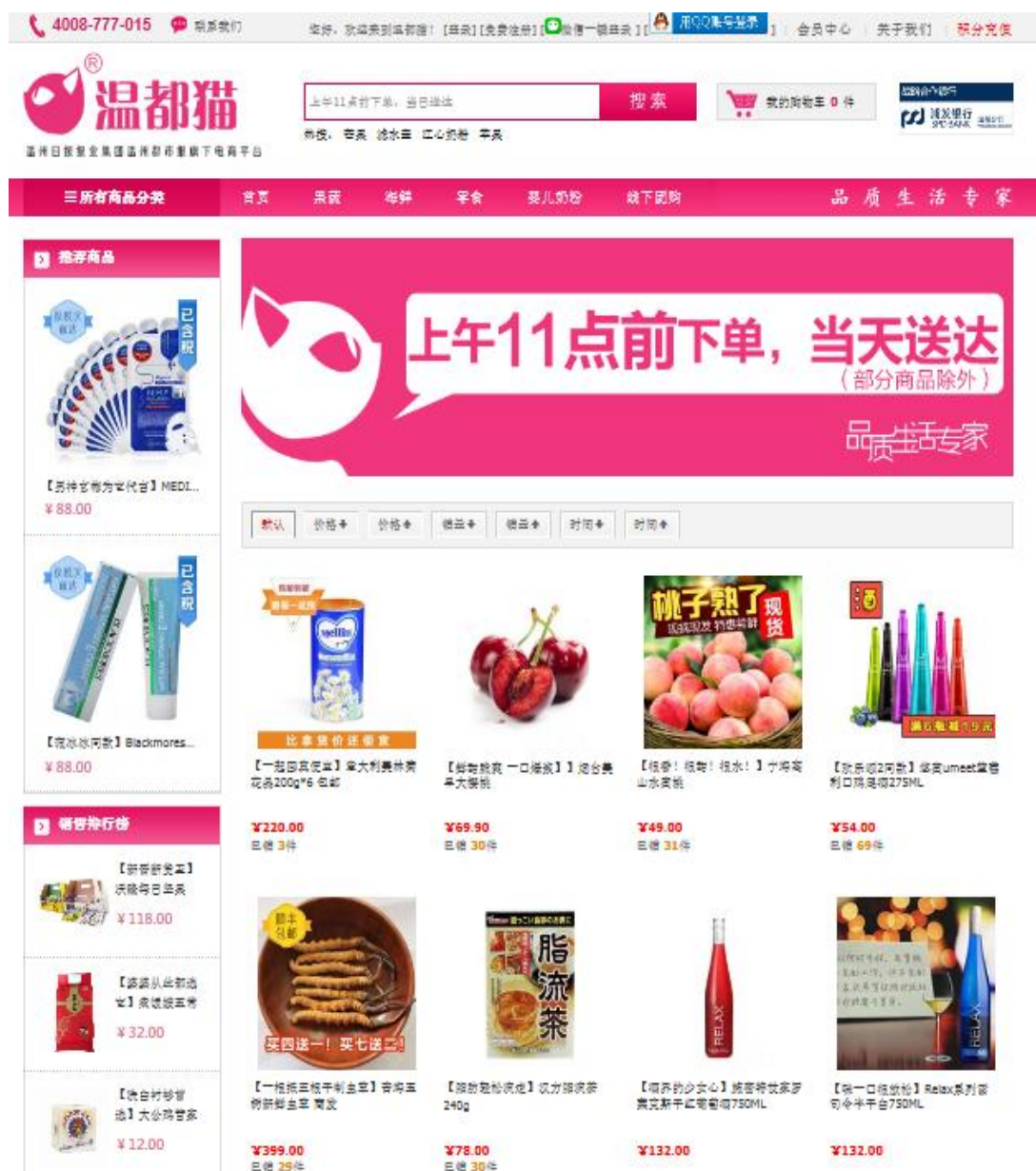
(二) 主要产品或服务及其用途

1、商品销售业务

(1) PC端销售

公司通过旗下PC端电商平台“温都猫(<http://www.wendumao.com>)”进行商品的互联网销售。用户登录温都猫网站进行下单，公司对客户订单审核后发货，最终完成销售。

图：温都猫 PC 端电商平台首页截图



(2) 移动 APP 端销售

除了PC端电商平台之外，公司还增加了移动APP端销售方式。客户可分别通过 Android 或 iOS 操作系统下载并安装温都猫应用程序，在移动设备上就可以完成整个购物流程。

图：温都猫移动端 APP 首页截图



(3) 实体门店销售

公司采用 O2O 经营模式，已成立线下实体门店。实体门店主要功能为商品展示和销售商品给终端客户。

图：公司实体门店



(4) 线下团购销售

公司在电商平台线上开辟线下团购专区，为客户提供企业专属的定制销售，依照客户的需求提供多方位、多主题的产品，并最终直接将产品销售给客户。

图：温都猫线下团购首页截图



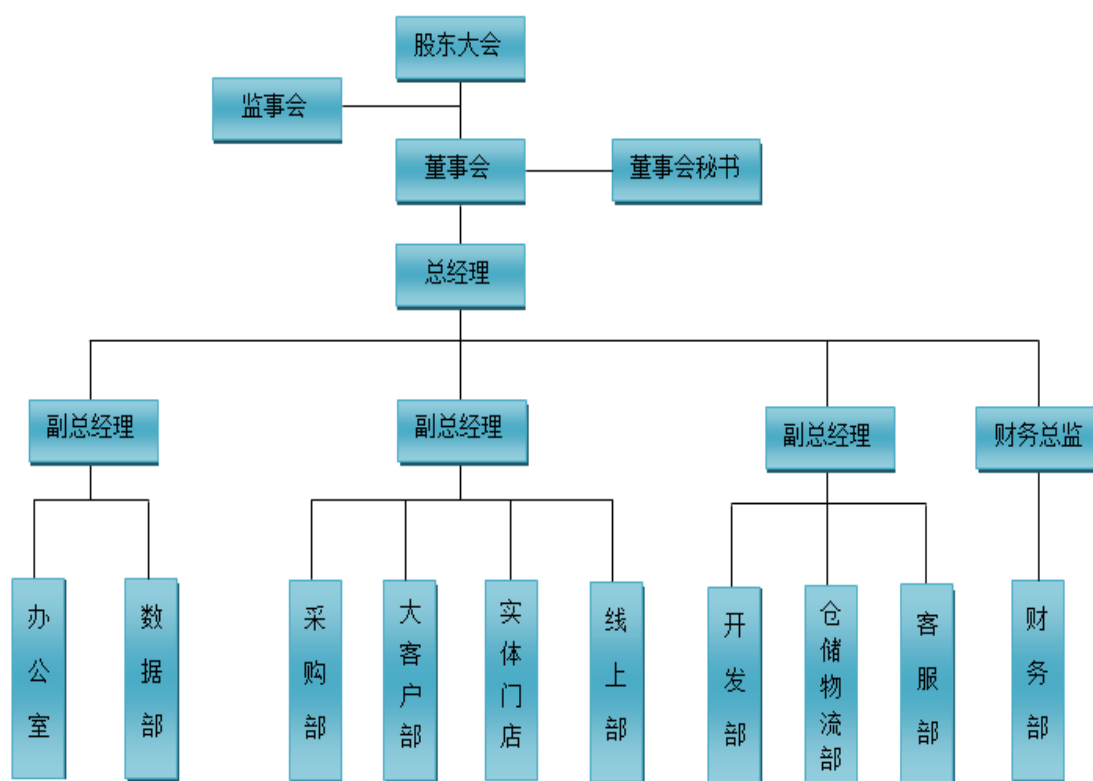
2、平台推广服务

温都猫电商平台在温州地区具有较好的品牌效应和广泛的网络受众度。公司依托温都猫电商平台为公司战略合作伙伴提供专业的平台推广服务，主要包括：平台资源整合、网络广告宣传等业务。

二、公司组织结构及主要生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构

1、公司内部组织结构图



2、主要部门的工作职能

公司下设的 10 个职能部门具体职责和分工如下：

办公室：负责公司制度体系管理、公文管理；公司对内和对外形象宣传材料的审查、规范、发布；策划、组织、管理日常对内对外公关工作；合同评审、知识产权管理、公司的工商注册及变更等法务工作；负责公司有关法律咨询和联系工作，法务纠纷的处理和维权；公司绩效考核体系的建立、管理与维护；制订并执行招聘规划；负责员工招聘、离职与任免管理；完善公司的招聘

与人员配置管理体系；负责公司劳动合同的签订、变更、续订、解除、终止等手续管理；管理公司劳动合同；公司员工社保、公积金管理；

数据部：负责公司的数据建设、推广宣传、后台及 ERP 系统的开发维护等；

采购部：编制采购计划；负责供应商的开发及维护，积极开展供应商市场调研与信息的收集，掌握广泛的供应信息与渠道；负责与供应商谈判，拟订采购合同、订单，办理报批手续，确认订单必须由供方签名回传、供方必须在订单确认交期等事项；

大客户部：负责线下团购客户的开拓、维护；参加各企事业单位、公司举行的招投标；深度发掘合作伙伴需求，发现新的合作点，扩大合作范围；发展并维护与相关政府、协会等外部机构的关系，寻求支持并争取资源；

实体门店：负责公司实体门店的开拓和运营；门店团购群建立、维护和运营；按照公司年度销售计划，实现门店销售目标；

线上部：负责平台线上所有产品营销运营服务的日常工作，制订线上营销战略、营销计划和促销计划；负责运营搜集、反馈有关客户、竞争者的信息；与供应商保持良好的关系，定期与供应商就商品供应情况进行反馈；

开发部：主要负责注册推出自营品牌，在研究主流用户消费需求基础上开发具有卖点及销售潜力的自营产品，拓展自营产品销售渠道；

仓储物流部：负责线上线下订单数据处理；及时准确的按订单处理配货、打包、发货，确保产品包装无损，保证物流准时提货；做好到货入库清点验收与合理存放、残次品管理、退货等；做好仓库日常管理，每月进行盘点；与物流公司做好对接，确保当日到达优势的发挥，积极拓展服务更好、效率更高的物流配送公司；

客服部：通过网络在线或热线电话等即时聊天方式与买家进行沟通，回答客户提问，引导客户顺利进行购物消费；妥善处理售前、售后问题，解决退换货纠纷；进行客户回访，为公司产品选择、销售等提供支持；

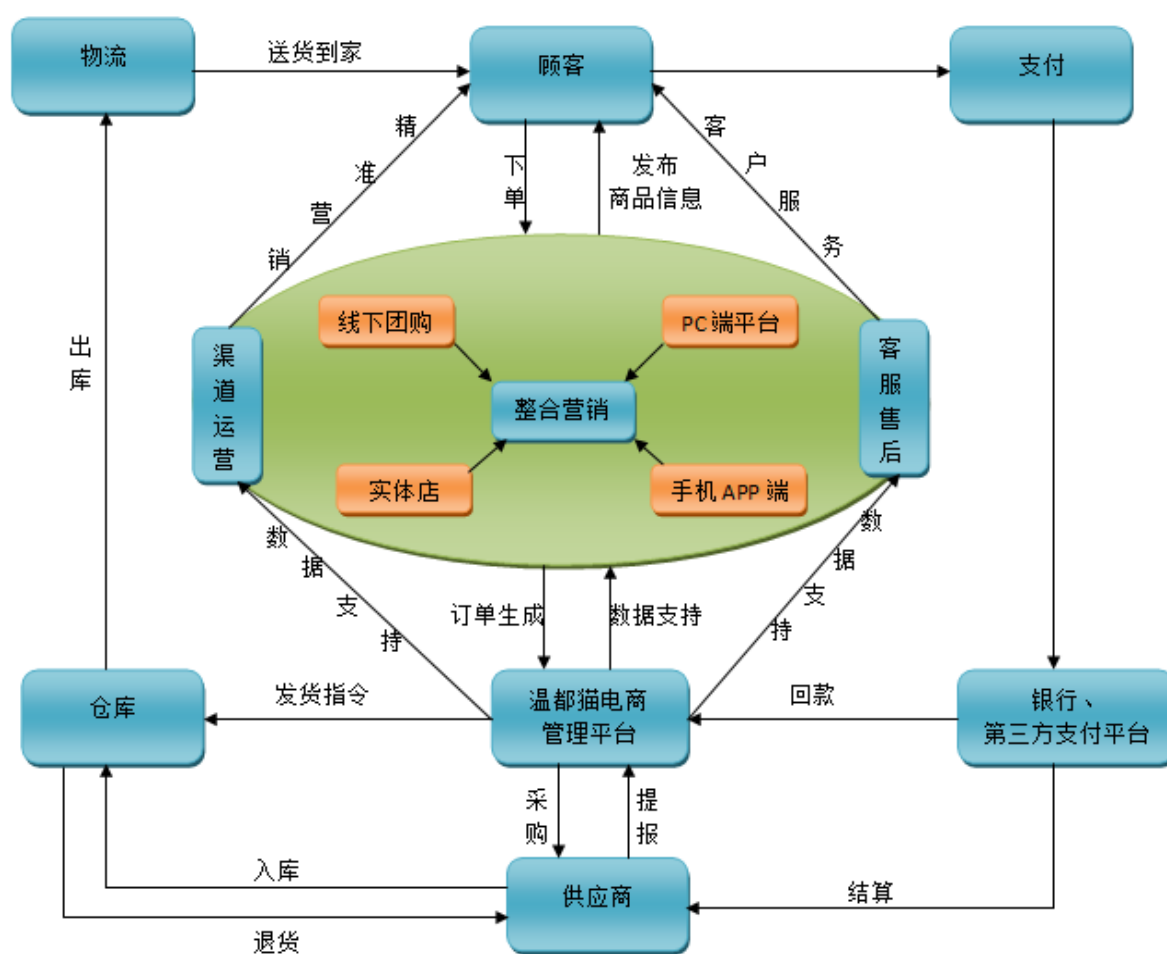
财务部：负责公司的财务管理、预算的控制与管理、会计与账务核算、资金的筹集与管理、税务筹划与申报、员工工资的发放等。

（二）主要生产或服务流程及方式

1、主要生产或服务流程

公司核心业务是通过电子商务的方式进行商品销售，供应链管理是公司主要的运营流程。公司供应链管理的基本流程如下：

图：公司运营流程



2、质量控制

（1）供应商、产品资质审核

为保证产品来源合法合规，规范新增供应商和产品的资质审核工作，公司制定了《关于供应商、产品资质审核的规定》。

采购专员必须寻找合法合规、健康运转的企业，作为谈判合作对象。达成合作意向、签署采购协议前，采购专员需将该供应商的营业执照副本、组织机构代码证、税务登记证副本、食品流通许可证副本、酒类产销许可证或酒类流通备案登记表，全国工业产品生产许可证、商标注册证及续展证明、经销商授权证明、商品质量检测报告等进行上传提报。进口商品供应商还需提交商品全套报关手续复印件、检验检疫报告和规范张贴了中文标签的商品样品。最后，采购部负责人和总经理进行复核、审批。

负责拟进入公司销售的商品，供应商将商品实物提交公司。公司召开由分管副总、采购部、数据部、开发部、线上部、实体门店及大客户部主管参加的选货会，对商品进行试吃试用和审议，把控质量；涉及到专业程度较高的商品，视情况请相应机构的质检员参与质检。审议通过后将样品进行质量检测；样品完成质检后，公司将与供应商签订供销合同，并对商品进行批量采购。

(2) 商品验收入库

商品的验收入库环节是仓储管理中最重要的一环之一，公司制定了《仓储物流管理工作职责及制度》对商品的验收、入库、出库流程做了相关规定，并明确了商品的验收标准。仓库在验收商品之前，应确定供应商提供的商品单据是否齐全，记载的信息是否和采购订单一致，单据包含：采购订单、送货单、增值税发票。之后，库房人员将进行抽样，查看产品实物数量、品名、规格等信息是否和订单信息一致。单据和实物信息核对无误后，库房人员办理入库手续，并填入库单。有疑义的商品，由库管人员当场反馈给采购员进行核对，再行处理。所有商品当天验收完成当天入库。

(3) 全程品质管理系统

对于进入公司系统内部的商品，公司建立了全程品质管理系统，通过以下三项措施对商品进行全程监控，追溯商品在公司内部的流通情况：

溯源管理：公司建立了条形码溯源系统，为每个产品设定专属条形码，并将条形码信息输入到公司系统，以规范公司内部对产品的管理，可以监控商品的供应商信息、商品配送信息、销售到终端客户的客户信息等。若商品质量出现问题，公司通过扫描商品上粘贴的条形码得到商品的信息，根据信息可以在

系统中查找商品批次号，再运用批次号在经销存系统中查询商品的供应商信息。

空间管理：对所有仓储空间进行 24 小时监控，防止商品在仓储环节的损坏和意外，监督仓储管理的日常工作；

产品临期管理：产品入库时已在内部系统中录入相关信息，特别是出厂日期及产品的质保期信息进行记录、监控和预警。当商品保质期剩下 1-3 个月时，系统将启动预警，数据部通知线上部及实体门店将临期商品进行处理，线上部及实体门店制定促销计划报批通过后进行促销处理。

报告期内，公司未发生因产品质量问题被当地质监主管部门处罚的情形，也未发生重大产品质量纠纷。

3、安全生产

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条的规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”，公司的日常业务环节不存在传统的生产环节，公司所属行业不需要办理安全生产许可和建设项目安全设施验收。

4、环保

公司目前的主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入，公司的日常业务环节不存在传统的生产环节，故公司目前不需要办理相关环评审批程序。

三、公司业务相关的关键资源要素

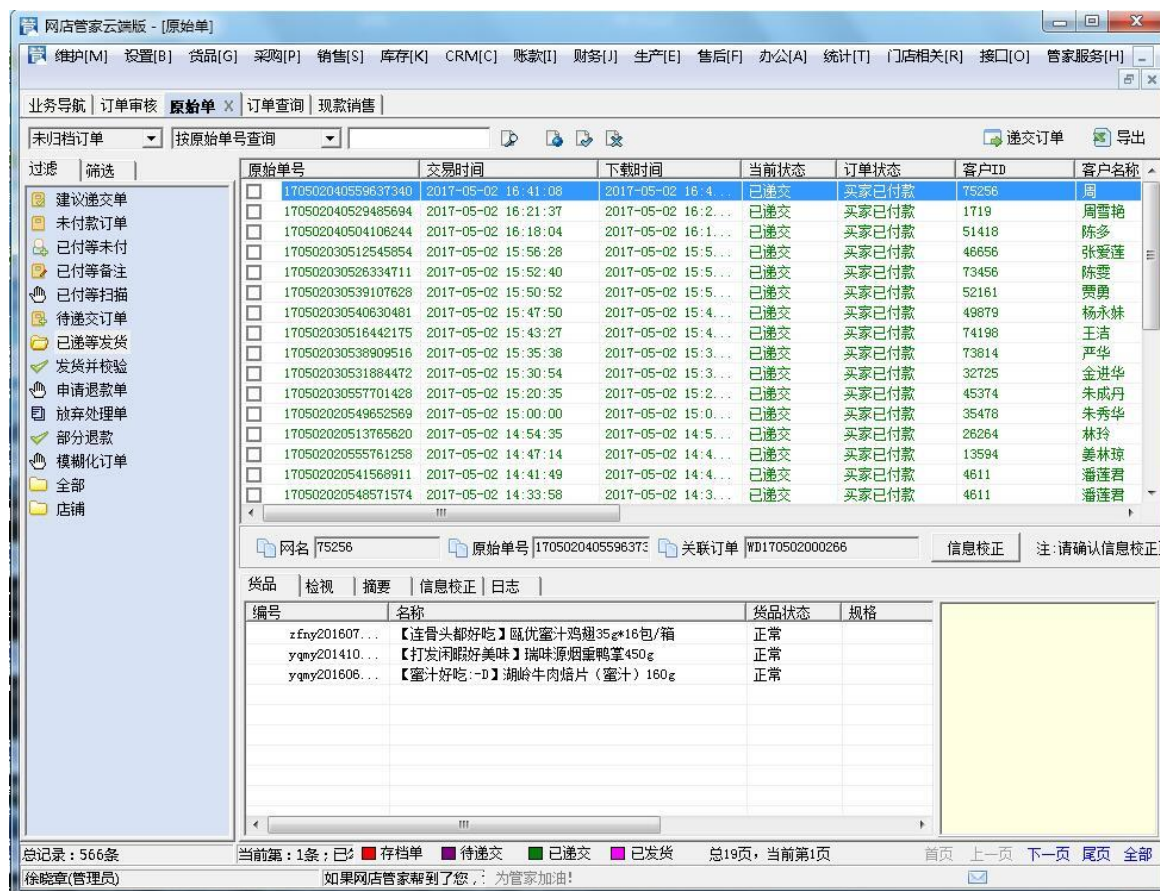
（一）产品或服务所使用的主要技术

1、温都猫ERP系统

公司产品的主要技术体现在对销售商品的供应链管理流程上。公司依托的企业资源计划管理系统，即温都猫网店管家 ERP 系统。该系统将公司的采购、库存、销售、财务、客服、人事等日常工作整合到统一的信息管理平台上，实

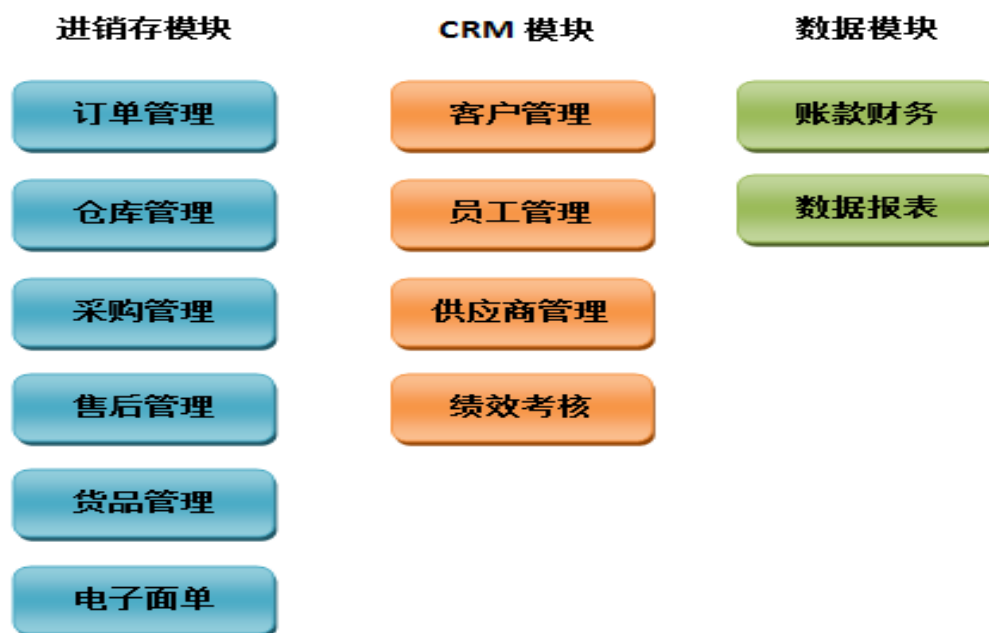
现公司信息数据的标准化、系统化和集成化，规范了公司的业务流程和管理体系，有效提高了公司的整体运营水平。

图：公司 ERP 系统页面



该系统主要分为三大模块：进销存模块、CRM 模块和数据模块。进销存模块主要用于公司订单、仓库及采购等信息管理；CRM 模块主要用于公司客户、员工及供应商等信息管理；数据管理模块主要用于公司账款财务及数据报表的信息管理。

图：温都猫 ERP 系统三大模块



2、温都猫电商系统

温都猫电商系统主要由前台功能模块、后台管理模块、功能插件三大部分组成。

前台功能模块主要包含页面展示功能、订单结算功能、会员中心功能，页面展示功能包含了PC端和触屏版的设计，针对产品的推送方式采用了幻灯、横幅、热门推荐专区及活动专区等系列的自定义模块。订单结算功能，参照了天猫、京东等电商的标准化模式，符合了用户的网购习惯。会员中心主要包含了用户的基本信息、用户的订单信息、评价信息等信息。

后台管理模块主要在架构上努力实现全自动操纵方案。温都猫后台采用全程的可视化视图控制台，超过100多项功能配置，涉及：网站基本信息、注册配置、访问控制、时间配置、IP配置、安全配置、上传配置、水印配置、积分配置、地区配置、商品配置、购物体验配置等。在订单管理上，系统对订单模块的批量处理支持，使用者通过指定的CSV就可以完成订单的批量发货、批量关闭、批量确认收货、批量评价订单等作业，极大的提供了电子商务全程自动化及效率。在用户管理上，可以针对用户，进行基础信息的修改、用户组的管理及余额的调整等功能，并且系统对日志的管理进行了细化，有管理员的登陆日志、操作日志、错误日志、验证日志等各种日志功能。商品管理上，采用了

多状态下的管理列表方式，商品发布采用了引导式发布，使管理人员能更快速准确的发布商品。

插件模块，主要由普通类插件、支付类插件、促销类插件三大类型组成。普通类插件包含了微信集成登录、QQ集成登录、短信伺候机、黑白名单、后台地址保护等常用功能构成。支付类插件包含了支付宝支付、财付通支付、银联支付、浦发支付、微信支付、天翼支付等常用支付方式。促销类插件包含了折扣活动、满减活动、满赠活动、支付送积分、拼团、优惠券等系列功能。

3、APP客户端应用


温都猫 APP 系统采用原生的开发方式，即 Native APP。Native APP 在用户体验上比 WEB APP 更突出，系统采用了服务器 API 接口调用的方式进行开发，所有的业务流程来自统一的接口，这样保证了各个平台数据的一致性。温都猫 APP 系统目前已经支持 iOS 和 Android 系统下的各个版本的系统。目前，APP 已实现与网站用户相同的购物体验功能，除了可以通过手机浏览及搜索商品、提交订单、查看用户资料、支付货款等，还可以一键拨打温都猫 400 客服热线。

（二）主要无形资产情况

截至 2017 年 4 月 30 日，公司无形资产温都猫 APP 移动端网购平台净值为 222,135.94 元。公司对商标、专利、技术研发的投入均未作资本化处理，公司无形资产具体情况如下：

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 8 项商标，具体情况如下：

序号	商标内容	注册证编号	取得方式	类别	注册日期	有效期至
1		第 14126854 号	原始取得	第 38 类	2015.4.21	2025.4.20

2		第 14127049 号	原始取得	第 42 类	2015.4.21	2025.4.20
3		第 14127109 号	原始取得	第 45 类	2015.4.21	2025.4.20
4		第 14344213 号	原始取得	第 35 类	2015.5.21	2025.5.20
5		第 14610928 号	原始取得	第 35 类	2015.8.7	2025.8.6
6		第 14562828 号	继受取得	第 35 类	2015.7.7	2025.7.6
7		第 14126898 号	原始取得	第 39 类	2015.8.21	2025.8.20
8		第 14127016 号	原始取得	第 41 类	2015.8.21	2025.8.20

注：第 14562828 号温都猫商标目前已取得授权书，正在办理过户当中。

此外，公司有 3 个商标正在申请，具体情况如下：

序号	商标内容	申请号	类别	申请日期
----	------	-----	----	------

1		23316056	第 29 类	2017.3.28
2		23316580	第 30 类	2017.3.28
3		23316706	第 31 类	2017.3.28

目前，公司正在办理商标注册人名称从“温州温都全媒体有限公司”变更为“温州温都猫股份有限公司”的相关手续。

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司未持有专利。

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项域名，具体情况如下：

序号	持有者	所属注册机构	域名	有效期至
1	温州温都猫股份有限公司	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD	wendumao.com	2020.4.11

4、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，无土地使用权。

5、核心业务的保护措施

公司的核心业务主要为公司的运营管理能力和服务能力，由公司多年探索与实践经验积累而成。公司通过与核心业务人员签订保密协议等方式，以防外泄。

(三) 公司取得的业务许可资质以及认证证书情况

1、业务许可资质和认证证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务许可资质和认证证书具体情况如下：

表：公司取得的业务许可资质及认证证书

证书名称	执行标准	证书编号	颁发单位	有效期至
食品经营许可证	预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售；婴幼儿配方乳粉销售	JY13303020224059	温州市鹿城区市场监督管理局	2022.7.24
中华人民共和国出版物经营许可证	书报刊、电子出版物、音像制品零售	新出发温鹿字第 AB-381 号	温州市鹿城区文化广电新闻出版社	2022.12.31
中华人民共和国增值电信业务经营许可证	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）	浙 B2-20140153	浙江省通信管理局	2019.6.23
单用途商业预付卡发卡企业备案登记证	综合零售及互联网零售	330300AAI0021	温州市商务局	2022.8.10

《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》正在办理从“温州温都全媒体有限公司”变更为“温州温都猫股份有限公司”的相关手续。公司业务资质齐备、相关业务合法合规，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

（四）特许经营权情况

公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司固定资产主要为电子设备和办公设备。截至 2017 年 4 月 30 日公司已提足折旧继续使用的固定资产的原值是 93,681.91 元，折旧是 2,313.54 元，净额是 91,368.37 元，累计折旧占原值比例为 2.47%。有关公司主要固定资产的具体情况如下：

1、主要设备

公司作为互联网零售企业，日常经营中所使用的主要设备为电脑、办公桌椅、货架等设备。截至 2017 年 4 月 30 日，公司提供产品时使用的主要设备情况如下：

表：公司提供产品时使用的主要设备

单位：元

序号	名称	单位	数量	原值	净值	成新率
1	办公桌椅	批	1	42,735.04	42,735.04	100%
2	仓库货架	组	3	18,153.84	18,153.84	100%
3	空调	台	3	9,741.03	7,427.49	76.25%
4	兼容机	台	7	6,902.22	6,902.22	100%
5	联想启天 M4550	台	2	4,051.11	4,051.11	100%
6	OKI 6100F+	台	3	1,713.55	1,713.55	100%
7	戴尔 E2216HV	台	5	1,611.45	1,611.45	100%
8	联想 23 寸	台	2	1,568.14	1,568.14	100%
9	THINK CENTRE M6150S	台	10	1,360.00	1,360.00	100%
10	新大 8022(B)	台	1	934.72	934.72	100%
11	IBMT61	台	1	515.00	515.00	100%
12	电脑主机	台	4	467.33	467.33	100%
13	IBM7675L12	台	1	442.50	442.50	100%
14	THINK 17 寸	台	9	427.50	427.50	100%
15	MC496Z 32G-ITP	台	1	332.50	332.50	100%
16	联想启天 M4360	台	1	330.28	330.28	100%
17	戴尔 E2214W	台	1	322.30	322.30	100%
18	显示器	台	4	250.99	250.99	100%
19	虹光 AT50	台	1	226.49	226.49	100%
20	THINK M4360	台	1	220.46	220.46	100%
21	KFR-LE18KEIA	台	1	211.30	211.30	100%
22	KFR-50LW/A-2	台	1	182.59	182.59	100%
23	戴尔 I5-3740	台	1	144.17	144.17	100%
24	THINK 19 寸	台	2	137.81	137.81	100%
25	HPDX2810	台	1	130.00	130.00	100%
26	佳能 FAX-L140	台	1	105.00	105.00	100%
27	三星 19 寸宽屏	台	2	90.00	90.00	100%
28	THINK 15 寸	台	1	75.00	75.00	100%
29	佳能 2900	台	1	64.50	64.50	100%
30	HP17 寸	台	1	50.00	50.00	100%
31	飞利浦 190EW9	台	1	45.00	45.00	100%

序号	名称	单位	数量	原值	净值	成新率
32	佳能 2900	台	1	43.10	43.10	100%
33	打印机	台	1	39.17	39.17	100%
34	戴尔 1940NW	台	1	38.46	38.46	100%
35	考勤机	台	1	19.36	19.36	100%
合计			--	93,681.91	91,368.37	97.53%

注：在有限公司初创时期，股东温州日报报业集团有限公司与本公司签订协议，对于公司在初创时期将给予政策支持，包括无偿提供办公场地及相应办公设备，期限为 2014 年 1 月--2017 年 5 月。截至 2017 年 4 月 30 日公司已自行购入日常经营所需的相应设备。

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得，目前均处于正常使用状态。在日常经营中，公司结合产品更新换代的要求，密切跟踪行业内设备的发展动向，并根据业务实际对设备进行适时补充和更新，为公司的经营发展提供强有力的物质保障。

公司目前的资产与公司业务、人员具有较高匹配度和较强关联性。

（六）租赁资产情况

1、房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁房产，均与出租方签订了房屋租赁合同，具体租赁情况如下：

表：公司房屋租赁情况

序号	地址	规划用途	建筑面积 (M ²)	租赁期限	租金
1	温州市鹿城区公园路 105 号 709 室	办公	50	2014.1-2017.5	无偿使用
2	温州市飞霞南路 保丰大楼第八层	办公	34	2017.1.1-2017.5.11	租期内租金总计 3100 元
3	温州市飞霞南路 保丰大楼第八层	办公	550	2017.5.12-2020.5.11	140000 元/年
4	温州市行政中心主楼 地下室综合服务区	实体门店	19	2016.11.15-2017.11.14	11210 元/年
5	温州交运双屿物流中心 9 号仓库 1 幢 4 楼	仓库	1200	2017.4.16-2018.4.15	19200/月
6	温州市龙湾区 雁荡东路 203 号	仓库	150	2014.4-2017.4	无偿使用

温州市鹿城区公园路 105 号 709 室和温州市龙湾区雁荡东路 203 号在租赁期限结束之后不再使用。

注 1：温州日报报业集团出具《证明》，确认温州市鹿城区公园路 105 号 709 室办公场所及附属办公室设备无偿提供给温都猫使用，使用期限自 2014 年 1 月至 2017 年 5 月。

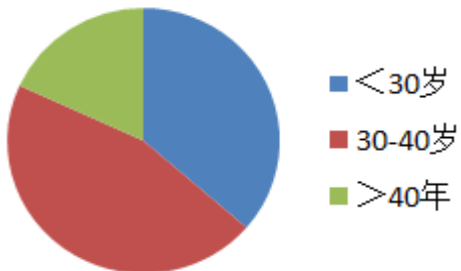
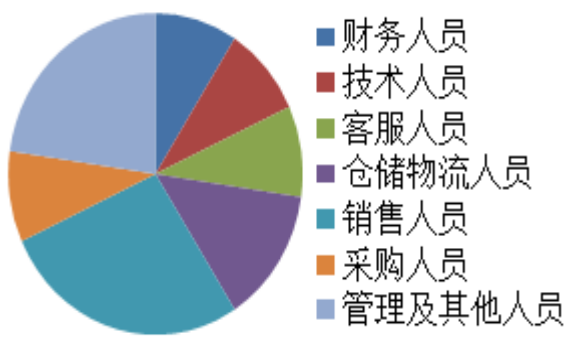
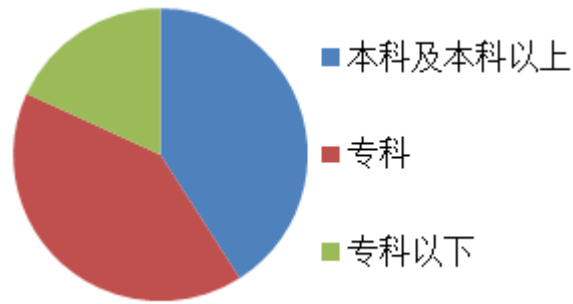
注 2：温州日报报业集团有限公司出具《证明》，确认温州市龙湾区雁荡东路 203 号内部分房屋无偿提供给温都猫使用，使用期限自 2014 年 4 月至 2017 年 4 月。

（七）员工及核心业务人员情况

1、员工情况

公司员工具体构成情况如下：

表：公司员工情况

分类		人数	比例	图例
年龄划分	<30 岁	8	36.36%	 <ul style="list-style-type: none"> ■ <30岁 ■ 30-40岁 ■ >40年
	30 岁-40 岁	10	45.46%	
	> 40 岁	4	18.18%	
任职划分	财务人员	2	9.09%	 <ul style="list-style-type: none"> ■ 财务人员 ■ 技术人员 ■ 客服人员 ■ 仓储物流人员 ■ 销售人员 ■ 采购人员 ■ 管理及其他人员
	技术人员	2	9.09%	
	客服人员	2	9.09%	
	仓储物流人员	3	13.64%	
	销售人员	6	27.27%	
	采购人员	2	9.09%	
	管理及其他人员	5	22.73%	
学历划分	本科以上 (含本科)	9	40.91%	 <ul style="list-style-type: none"> ■ 本科及本科以上 ■ 专科 ■ 专科以下
	专科	9	40.91%	
	专科以下	4	18.18%	

截至 7 月 18 日，公司员工总数为 22 人。从年龄分布来看，30-40 岁的员工有 10 人，占公司员工总数的 45.46%，公司 40 岁以上的员工为 4 人，占公司员工总数的 18.18%，该年龄段的员工大都在互联网零售领域拥有丰富的经验；从岗位结构上看，公司拥有 6 名销售人员、2 名采购人员及 2 名技术人员，分别占比 27.27%、9.09% 和 9.09%，可以保证企业相关业务稳定有效运行，凸显出了公司的行业特性；从学历结构上来看，公司专科及以上学历共有 18 人，占公司员工总数的 81.82%，主要集中在销售、数据和财务等部门，上述部门公司在招聘选用时具有一定的教育和专业知识的要求；公司专科以下学历员工占 18.18%，主要为物流人员及后勤服务人员，此类岗位对教育程度要求不高。

综上所述，公司员工的年龄结构、岗位结构、教育背景等与公司业务具有匹配性和互补性。

2、核心业务人员情况

公司核心业务人员共 3 人，简要情况如下：

(1) 曹曙婷

女，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2006 年 8 月至 2013 年 11 月，在温州都市报，任记者、编辑；2013 年 11 月至 2017 年 6 月，在温州温都全媒体有限公司，历任合作伙伴部总监、副总经理。2017 年 7 月，当选为本公司副总经理，任期三年；现任公司副总经理。

主要成果：擅长营销创意、活动策划、线下拓展，新品开发、渠道建设等；至今已成功拓展开发 50 多个线下团购商家；组织线上线下各种主题创意活动上百件。

(2) 项耀洁

女，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2014 年 6 月至今，在温州温都全媒体有限公司，历任文案、数据部副总监兼企划组组长；2017 年 7 月，经公司职工代表大会选举，当选为公司职工代表监事，任期三年；现任公司监事、数据部副总监兼企划组组长。

主要成果：成功策划温都猫草根网红代言人、3.15 真假朋友大质检、3.8 女王大人求调解等平台促销活动，用文字创意带来实际流量，提升平台销量。

(3) 李莅

女，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年毕业于浙江工业大学之江学院动画专业。2012 年 9 月至 2012 年 11 月实习于湖州电视台广告中心，视频编辑。2013 年 3 月至 2013 年 11 月任湖州市名特优产品快购有限公司网页设计前端开发及美术编辑。2013 年 11 月至 2015 年 4 月任湖州旭天服饰有限公司平面设计。2015 年 4 月至 2015 年 12 月任杭州江南布衣服饰有限公司线上销售中心平面设计。2015 年 12 月至 2017 年 3 月赋闲在家。2017 年 4 月起，任温州温都全媒体有限公司数据部美工。

主要成果：擅长网页前端平面设计、排版，协助设计了农民巴巴网。

（八）研发情况

报告期内，公司未发生研发费用。

四、公司业务经营情况

（一）各类产品规模和销售情况

1、公司各类业务规模

（1）产品类别收入情况

报告期内，电商平台销售收入按产品类别收入情况如下：

表：电商平台销售收入按产品类别收入情况

单位：元

项目 \ 时间	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
食品	3,163,866.64	55.06	7,541,418.42	59.92	5,340,581.73	58.17
日用品	1,644,661.21	28.62	3,237,223.13	25.72	2,429,240.04	26.46
数码产品及小家电	782,038.23	13.61	905,947.20	7.20	1,124,353.25	12.25
酒水饮料	132,781.67	2.31	815,810.59	6.48	254,927.59	2.78
衣帽鞋服	15,567.50	0.27	28,474.71	0.23	--	--
办公用品	7,325.89	0.13	56,949.43	0.45	32,514.23	0.34
合计	5,746,241.14	100.00	12,585,823.48	100.00	9,181,616.84	100.00

报告期内，公司主要销售食品，占电商平台销售收入的比例分别为58.71%、59.92%和55.06%，是公司的主要收入来源。其次是日用品，占电商平台销售收入的比例分别为26.46%、25.72%和28.62%。符合公司的业务定位，致力于打造休闲食品为主、各类日用品为辅的渠道品牌。

（2）线上线下收入情况

报告期内，电商平台销售收入按线上线下收入情况如下：

表：电商平台销售收入按线上线下收入情况

单位：元

项目 \ 时间	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
线上收入	2,967,406.17	51.64	9,683,555.89	76.94	7,271,054.92	79.19
线下收入	2,778,834.97	48.36	2,902,267.59	23.06	1,910,561.92	20.81
合计	5,746,241.14	100.00	12,585,823.48	100.00	9,181,616.84	100.00

2015年度和2016年度公司线上线下收入占电商平台收入比例总体上波动不大，线上收入是公司的主要收入来源。2017年1-4月线下销售占比较前两年有所提高，主要原因是1-4月之间有元旦和农历春节两个节日，商品需求旺盛，线下团购增加导致线下收入比重上升。

2、业务收入的构成情况

公司的主营业务收入包括电商平台销售收入和电商平台推广收入。报告期内，公司业务收入情况如下表所示：

表：公司各类业务收入以及占主营业务收入比重

单位：元

序号	产品类型	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
		收入金额	占比(%)	收入金额	占比(%)	收入金额	占比(%)
1	电商平台销售	5,746,241.14	93.49	12,585,823.48	82.02	9,181,616.84	79.10
2	电商平台推广	400,354.43	6.51	2,759,013.10	17.98	2,426,444.46	20.90
	合计	6,146,595.57	100.00	15,344,836.58	100.00	11,608,061.30	100.00

报告期内，公司产品与营业收入分类具有匹配性。

(二) 主要客户情况

公司最近两年一期对前五大客户的营业收入及合计分别占当期全部营业收入的比例，如下表所示：

表：2017年1-4月份前五大客户

客户名称	营业收入(元)	占当期全部营业收入比例
------	---------	-------------

预售储值卡收入	1,888,804.12	30.59%
上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	525,008.45	8.50%
中国民生银行股份有限公司温州分行	481,388.89	7.79%
中国人寿保险股份有限公司温州分公司	401,741.03	6.51%
温州日报报业集团	223,584.35	3.62%
合计	3,520,526.84	57.01%

表：2016 年度前五大客户

客户名称	营业收入（元）	占当期全部营业收入比例
预售储值卡收入	2,524,478.04	16.18%
上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	1,658,995.38	10.64%
中国人寿保险股份有限公司温州分公司	456,943.97	2.93%
温州日报报业集团	456,868.24	2.93%
浙江温州银泰百货有限公司	212,531.67	1.36%
合计	5,309,817.30	34.04%

表：2015 年度前五大客户

客户名称	营业收入（元）	占当期全部营业收入比例
上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	1,593,462.17	13.59%
预售储值卡收入	1,369,924.77	11.68%
中国农业银行股份有限公司温州分行	704,169.24	6.01%
浙江温州银泰百货有限公司	524,133.59	4.47%
中国民生银行股份有限公司温州分行	141,423.08	1.21%
合计	4,333,112.85	36.96%

公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-4 月对前五大客户的营业收入占当期全部营业收入比例分别为 36.96%、34.04% 以及 57.01%，报告期内公司不存在对单一客户的营业收入占当期全部营业收入超过 50%，因此公司不存在对单个客户的依赖，具备较强的持续经营能力。报告期内，温州日报报业集团间接持有公司 100% 股份，为公司实际控制人。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中持有权益。

（三）成本构成及主要供应商情况

1、成本构成

报告期内，公司成本构成情况如下表所示：

表：公司成本结构表

单位：元

项目	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
电商平台销售成本	4,715,512.60	95.26	10,517,222.70	88.27	7,919,437.87	86.97
电商平台推广成本	234,561.84	4.74	1,397,637.44	11.73	1,186,946.74	13.03
合计	4,950,074.44	100.00	11,914,860.14	100.00	9,106,384.61	100.00

公司销售所需的商品市场供货商较多，同类产品之间的替代性较强，并且公司与主要供应商保持了良好的合作关系，保障了正常的业务经营。

2、主要供应商情况

公司最近两年一期对前五大供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表：2017年1-4月前五大供应商

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
浙江稻之缘农业科技有限公司	573,213.08	10.52%
温州市晶品元食品有限公司	466,076.76	8.55%
杭州哈尔斯实业有限公司	405,900.00	7.45%
温州欧俚德贸易有限公司	399,101.80	7.32%
温州众利国际贸易有限公司	237,971.40	4.37%
合计	2,082,263.04	38.21%

表：2016年度前五大供应商

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
温州日报报业集团有限公司	2,532,830.19	17.00%
温州市晶品元食品有限公司	1,191,205.25	8.00%
温州棉堂经贸有限公司	607,240.00	4.08%
温州欧俚德贸易有限公司	472,257.90	3.17%
杭州云谦贸易有限公司	471,205.84	3.16%
合计	5,274,739.18	35.41%

表：2015 年度前五大供应商

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
温州日报报业集团有限公司	2,830,188.68	19.70%
温州市晶品元食品有限公司	1,557,677.88	10.84%
温州市果真好贸易有限公司	814,821.53	5.67%
深圳市森然大实业有限公司	807,445.58	5.62%
杭州云谦贸易有限公司	533,404.16	3.71%
合计	6,543,537.83	45.54%

报告期内，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月从前五大供应商处合计采购的金额占当期采购总额的比例分别为 45.54%、35.41%、38.21%，公司从单个供应商处采购的金额均不超过 50%，因此，公司不存在对单个供应商的依赖。报告期内，温州日报报业集团有限公司持有公司 20% 股权，为公司第二大股东。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中持有权益。

（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，对公司持续经营具有重大影响的合同[2015 年度、2016 年度实际履行金额在 60 万元以上（含 60 万元），2017 年 1-4 月实际履行金额在 20 万元以上（含 20 万元）的产品销售合同]及履行情况如下：

表：对公司持续经营有重大影响的销售合同

年度	序号	客户名称	实际履行金额（元）	合同标的	合同履行期限	履行情况
2015 年度	1	上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	1,415,094.34	平台推广服务	2014.2.28-2017.2.27	履行完毕
	2	中国农业银行股份有限公司温州分行	704,169.24	湖岭牛肉干、藤桥休闲熏鸡、烤鱼片等	2015.2.11-2015.6.31	履行完毕
2016 年度	1	上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	1,415,094.34	平台推广服务	2014.2.28-2017.2.27	履行完毕
2017 年 1-4 月	1	中国民生银行股份有限公司温州分行	481,388.89	一默乳胶枕、大公鸡系列等	2017.1.2-2017.1.31	履行完毕

年度	序号	客户名称	实际履行金额 (元)	合同标的	合同履行期限	履行情况
	2	中国人寿保险股份有限公司温州分公司	401,741.03	哈尔斯真空电水壶	2017.1.5-2017.1.15	履行完毕
	3	上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	353,773.58	平台推广服务	2014.2.28-2017.2.27	履行完毕
	4	温州日报报业集团	223,584.35	商品	2015.6.1-2017.12.31	履行中

注：合同履行情况为截至 2017 年 4 月 30 日的实际执行情况。

2、采购合同

报告期内，对公司持续经营具有重大影响的采购合同[2015 年度、2016 年度实际履行金额在 60 万元以上（含 60 万元），2017 年 1-4 月实际履行金额在 20 万元以上（含 20 万元）的采购合同]及履行情况如下：

表：报告期内对公司持续经有重大影响的采购合同

年度	序号	客户名称	实际履行金额 (元)	合同标的	合同履行期限	履行情况
2015 年度	1	温州日报报业集团 有限公司	2,830,188.68	宣传费	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
	2	温州市晶品元 食品有限公司	1,557,677.88	海产	2014.6.19-2015.8.30	履行完毕
					2015.9.1-2016.4.30	
	3	温州市果真好 贸易有限公司	814,821.53	水果	2014.5.16-2015.5.15	履行完毕
					2014.8.16-2015.5.15	
					2015.5.16-2015.12.31	
	4	深圳市森然大 实业有限公司	807,445.58	水果	2015.5.10-2015.12.31	履行完毕
					2015.7.15-2015.12.31	
2015.9.28-2015.12.31						
2016 年度	1	温州日报报业集团 有限公司	2,532,830.19	宣传费	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
	2	温州市晶品元 食品有限公司	1,191,205.25	海产	2015.9.1-2016.4.30	履行完毕
					2016.5.5-2017.5.5	履行中
3	温州棉堂经贸 有限公司	607,240.00	进口 商品	2016.5.5-2017.5.5	履行中	

2017年 1-4月	1	浙江稻之缘农业科技 有限公司	573,213.08	农产品	2016.8.8- 2017.8.8	履行中
	2	温州市晶品元 食品有限公司	466,076.76	海产	2016.5.5- 2017.5.5	履行中
	3	杭州哈尔斯 实业有限公司	405,900.00	电器	2017.1.5- 2017.2.5	履行完毕
					2017.2.4- 2017.3.4	
	4	温州欧俪德 贸易有限公司	399,101.80	进口 商品	2015.6.6- 2017.6.5	履行中
2017.3.9- 2018.3.8						
5	温州众利国际 贸易有限公司	237,971.40	进口 商品	2016.12.31- 2018.12.31	履行中	

注：合同履行情况为截至 2017 年 4 月 30 日的实际执行情况。

3、借款合同

报告期内，公司无银行借款合同。

4、物流合同

报告期内，公司的物流合同如下：

表：报告期内公司物流合同

序号	物流公司	合同内容	合同有效期	合同金额	履行情况
1	温州报业 发行广告 有限公司	货物运输	2015.1.1-2015.12.31	框架合同,按实际运输重量结算	履行 完毕
2	温州天翔 货运服务 有限公司	货物运输	2015.10.1-2016.12.31	框架合同,按实际运输重量结算	履行 完毕
3	温州报业 发行广告 有限公司	货物运输	2016.1.1-2016.12.31	框架合同,按实际运输重量结算	履行 完毕
4	温州天翔 货运服务 有限公司	货物运输	2017.1.1-2017.12.31	框架合同,按实际运输重量结算	履行 中
5	温州报业 发行广告 有限公司	货物运输	2017.1.1-2017.12.31	框架合同,按实际运输重量结算	履行 中

注 1：合同履行情况为截至 2017 年 4 月 30 日的实际执行情况。

(五) 合规经营情况

1、公司合法规范经营情况

《单用途商业预付卡管理办法(试行)》与公司业务相关，监管部门对公司业务的监管要点具体体现为如下：

序号	监管要点	法律法规来源	公司遵守情况
1	单张记名预付卡资金限额不超过5000元，单张不记名预付卡资金限额不超过1000元。	《单用途商业预付卡管理办法(试行)》第十八条	温都猫发行预付卡为不记名预付卡，不记名预付卡面值未超过1000元。
2	不记名预付卡有效期不得低于3年。	《单用途商业预付卡管理办法(试行)》第十九条	温都猫发行的不记名卡预付卡自购买之日起有效期最低为3年
3	个人或单位购买记名预付卡或一次性购买不记名预付卡1万元以上的，应当使用实名并提供有效身份证件。	《单用途商业预付卡管理办法(试行)》第十五条	公司在开展预付卡业务时，对于个人或单位购买记名预付卡或一次性购买不记名预付卡1万元以上的，将识别持卡人、单位经办人的身份，核对有效身份证件，登记身份基本信息，并留存有效身份证件的复印件或影印件。代理他人购买预付卡的，将采取合理方式确认代理关系，核对代理人和被代理人的有效身份证件，登记代理人和被代理人的身份基本信息，并留存代理人和被代理人的有效身份证件的复印件或影印件。
4	单位一次性购买预付卡5000元以上，个人一次性购买预付卡5万元以上的，应当通过银行转账等非现金结算方式购买，不得使用现金。	《单用途商业预付卡管理办法(试行)》第十七条	严格执行非现金购买制度，单位一次性购卡打5000元(含)以上或个人一次性购卡金额达5万元(含)以上的，必须通过银行转账方式购买，如银行卡刷卡、银行转账汇款等。
5	主营业务为零售业、住宿和餐饮业的发卡企业，预收资金余额不得超过其上一会计年度主营业务收入的40%；主营业务为居民服务业的发卡企业的预收资金余额不得超过其上一会计年度主营业务收入；工商注册登记不足一年的发卡企业的预收资金余额不得超过其注册资本的2倍。 集团发卡企业预收资金余额不得超过其上一会计年度本集团营业收入的30%。	《单用途商业预付卡管理办法(试行)》第二十五条	2015年度预收资金余额占上一年度主营业务收入的比例为14.47%，未超过上一年度主营业务收入的40%，2016年度预收资金余额占上一年度主营业务收入的比例为16.07%，未超过上一年度主营业务收入的40%。

根据《单用途商业预付卡管理办法(试行)》(商务部令2012年第9号)的相关规定，公司销售的储值卡属于《单用途商业预付卡管理办法(试行)》规定的单用途商业预付卡，公司应及时完成备案手续。公司已经制定预付卡用卡章程、

用卡协议及预付卡资金管理、预付卡业务管理制度，与上海浦东发展银行股份有限公司温州分行签署资金存管协议对预收资金进行管理。公司已于 2017 年 7 月 11 日完成预付卡备案手续，备案号为 330300AAI0021。”

五、公司商业模式

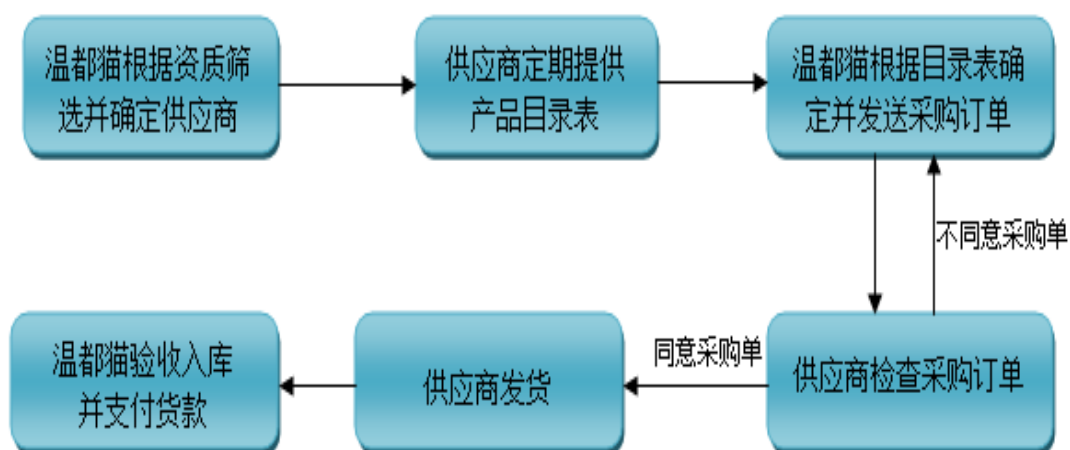
公司致力于互联网零售领域，目前的主营业务是通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。公司建立了从采购、销售、仓储、物流到售后服务的完整产业链，力求为消费者提供优质的产品和服务。在业务结构层面上，公司现已形成商品销售及平台推广服务两大类业务板块为主线。其中，以自有电商平台为基础，线上商品销售带动线下商品销售为主，平台推广服务为辅。公司主要通过商品销售价格与购入价格之差来实现盈利。

（一）采购模式

1、实库经销式采购

温都猫根据资质筛选并确认供应商，供应商定期向温都猫提供产品目录表，公司根据目录表确定采购订单，并发回给供应商，若供应商不同意公司采购订单的内容，双方就不同意部分进行协商，在达成一致意见后，公司重新发出新的采购订单，双方盖章生效后，供应商进行发货，最后温都猫验收入库支付货款。公司实库经销式采购流程如下图所示：

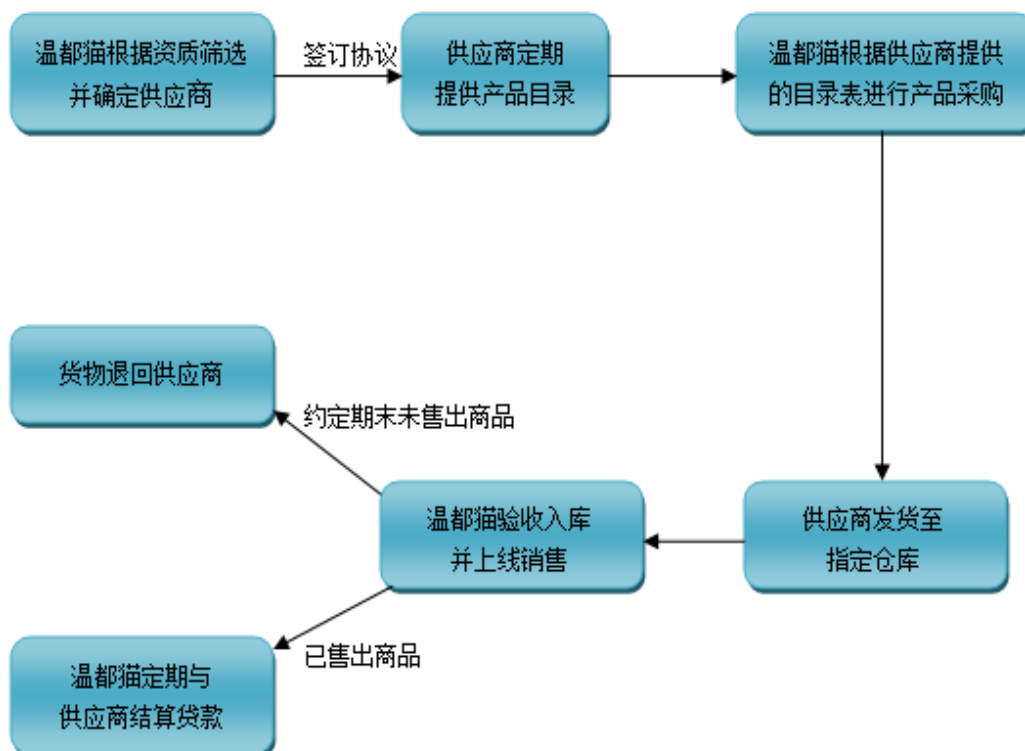
图：实库经销式采购流程



2、实库代销式采购

温都猫筛选合格的供应商并签订代销协议，然后通过供应商提供的产品目录表进行采购，根据协议约定供应商提前将货品寄放在温都猫指定仓库，在约定的结算日期，温都猫按照销售价格约定的比例与供应商进行结算，约定期末，货品未全部售出，温都猫退还剩余货品。公司实库代销式采购流程如下图所示：

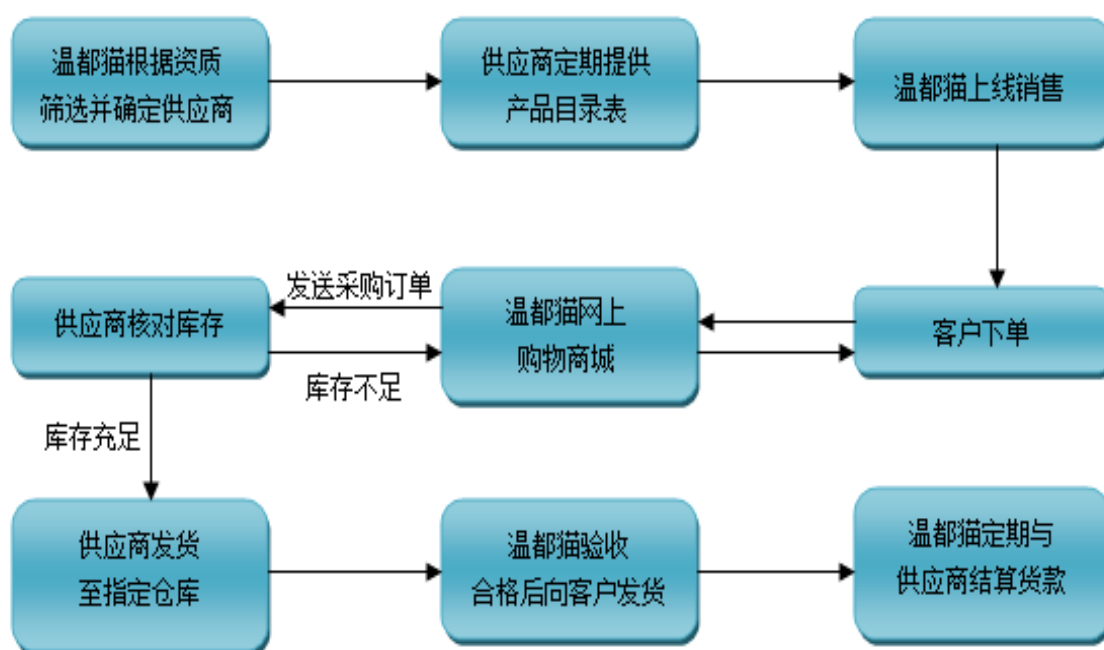
图：实库代销式采购流程



3、虚库代销式采购

温都猫与供应商签订合作协议后，温都猫每天在约定时间向供应商发出采购订单，供应商核对产品的库存情况。库存不足时，须在当日告知公司，公司及时对订单商品进行调整；当库存充足时，供应商必须在接到采购订单后的规定时间内，将货品送至公司指定仓库。温都猫在确认货品符合规定后，按照订单需求将相应商品发送给客户。公司虚库代销式采购流程如下图所示：

图：虚库代销式采购流程



（二）公司营销体系

1、销售模式

公司的产品销售主要采取线上销售和线下销售相结合的销售模式。

（1）线上销售模式

线上销售是指公司借助自有电子商务交易平台进行销售，公司主要以 B2C 销售方式为主。公司数据部将商品信息陈列在自有 B2C 电子商务交易平台，消费者访问平台后，挑选有购买意向的商品，在线下达订单，并通过网银、支付宝等网络支付工具直接进行订单支付；在接到订单后，公司将进行订单处理，随即订单进入出库发货状态；公司通过第三方物流公司为消费者进行配送，配

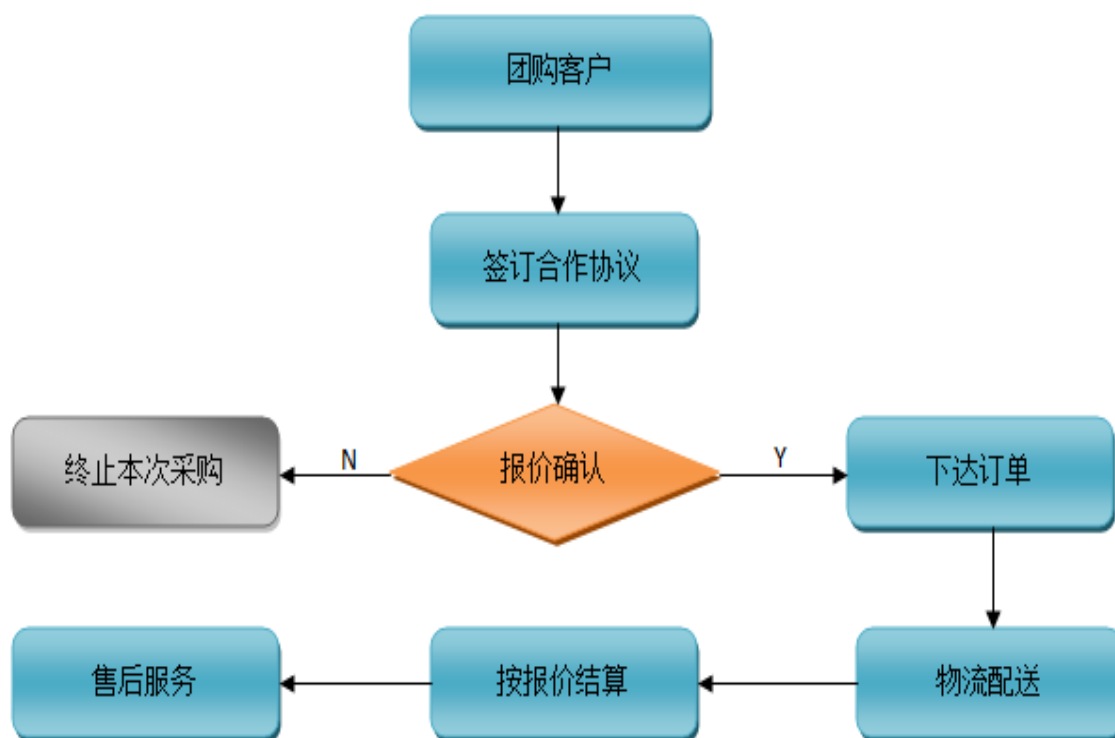
送信息和配送状态可实时与在线 B2C 电子商务交易平台对接，客户可以实时在网站中查询货物的配送状态；最后，消费者签收商品完成销售。

(2) 线下销售模式

① 团购客户销售

公司的团购客户主要以企业、事业单位为主。销售给团购客户的商品一般作为内部礼品或办公用品，由于所面向的客户不同，对商品的需求也不尽相同。经双方洽谈后，团购客户与公司签订购销合作协议；团购客户对有需求意向的商品向公司询价，公司相关业务人员对客户提供的商品进行报价或团购客户向公司提供定制产品的需求，公司为其提供商品供应整体方案；如报价经双方确认后，团购客户下达订单，公司按团购客户要求进行物流配送，客户签收商品后，将按购销合同支付货款。公司团购客户销售流程如下：

图：公司对团购客户销售流程



注：Y 表示通过，N 表示不通过

② 实体门店销售

公司租用店铺对普通消费者进行直接销售，公司通过这种方式一方面增加了公司品牌影响力，同时提升了公司业绩。

2、线下订单获得方式

公司线下销售分为团购客户销售和实体门店销售。团购客户销售订单通过招标方式和商务谈判获得。

① 招标方式

公司通过地区的网络平台、公开渠道获取招标信息，并报名参与投标，在经过资格预审后由公司的销售部负责制作投标文件，在经过标准化投标流程后，如果中标则与业主方签订标准化销售合同，整个过程公开透明，全程接受社会监督。2017年公司通过招标方式获得一个订单，金额为401,741.03元，占当期销售收入比重3.19%。

② 商务谈判

公司在商务谈判时严格遵守《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》、《中华人民共和国反不正当竞争法》等规范性法律文件的规定，不存在给付或收受现金、红包、礼金、有价证券、实物等任何形态的贿赂行为。

3、市场推广模式

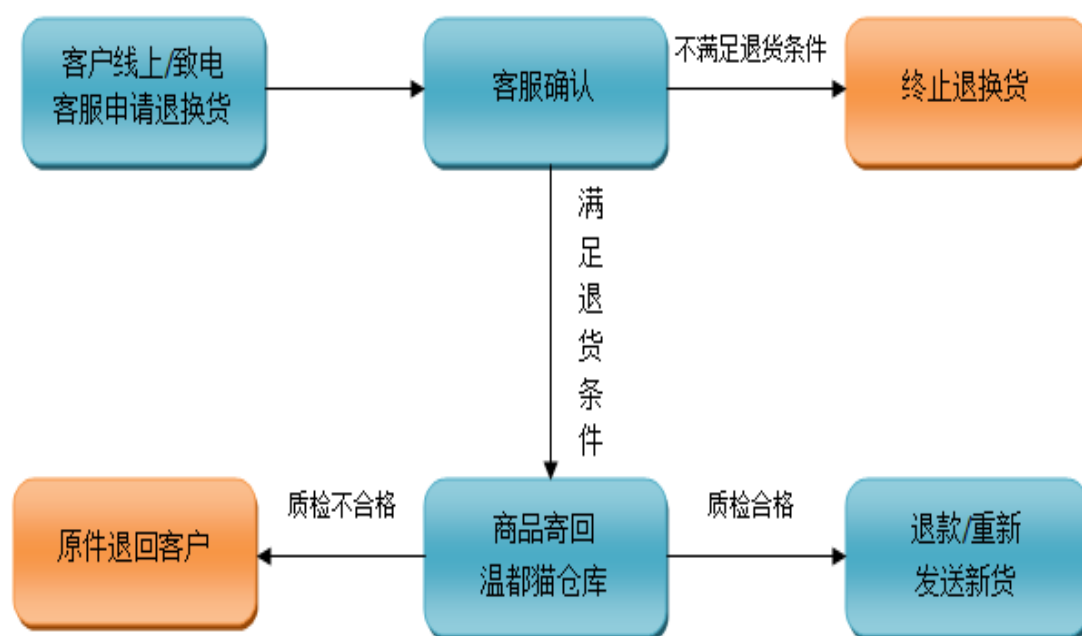
公司主要通过以下几种方式进行市场推广：公司拥有自营电商平台，并且依托温州日报报业集团国资背景，可以向外界更好的展现企业形象，以及树立更好的企业信誉，使得产品在诚信和安全方面不受其他因素的影响，并且可以更进一步地促进企业与顾客之间的沟通，更加全面以及有效地对产品进行推广和宣传。随着时间的发展，产品在顾客心中的认知度和信任度也会越来越高，能够更好地促进产品的宣传效果和提升市场推广的效率；公司销售团队业务人员定期拜访所有团购客户，了解团购客户的最新需求情况以及对产品、价格、服务的满意度，据此进行分析总结，以获得客户的商品采购；通过广告，微信、微博等第三方公众平台进行市场推广。

4、售后服务

公司为保障售后服务质量，设立了专门的客服部门。同时，公司设有一条400客服热线，并开通了app在线客服咨询服务，提供7*12小时的在线服务；非工作时间，顾客可以在平台进行留言。顾客产生客诉需求后，通过400客服热线、在线咨询等方式跟客服进行沟通，客服登记受理后，指派专员为顾客解决问题。公司客服人员会针对顾客关于未收到产品、产品质量问题、收到产品破损、发错货、物流慢等问题协助客户进行解决。

公司建立了完善的产品退换货体系，具体产品退换货流程如下图所示：

图：产品退换货流程



5、客户管理

公司客户管理工作具体工作内容如下：

表：公司客户管理工作主要内容

序号	流程	工作内容
1	客户档案管理	1、线上客户年度活跃用户梳理； 2、团购客户资料库的建立与管理； 3、团购客户年度采购信息跟踪管理。
2	产品售后服务管理	1、产品的交付管理； 2、交付后的产品质量跟踪； 3、客户投诉的处理。

3	客户服务管理	1、针对客户订单问题的受理； 2、客户关系的维护。
---	--------	------------------------------

（三）仓储物流

1、仓储物流模式

仓储物流是电子商务交易平台不可或缺的组成部分，为公司互联网零售业务提供了有力支撑。目前，主要分为仓储与物流运输两部分。仓储为公司自有仓储库房，良好的库存管理能力可以有助于降低仓储成本和缺货风险，加强对滞销产品的实时监控和处理，降低运营风险。

公司物流运输采用和第三方物流公司合作的方式进行物流配送。公司根据用户订单信息，从仓储中心提取分货、配送商品，通过合同方式委托给第三方专业物流将商品配送递交给消费者。公司采用和第三方物流公司合作主要基于以下几方面考虑：

首先，建立自营车队自主运输的成本投入较高，公司一直采用轻资产运营，自营物流会加大公司的资金占用，同时也加大人员管理的难度；其次，第三方物流公司的网点布局、运输方式选择及服务更专业，能将货物更快、更好地交付到客户手中，提升客户的购物体验及满意度；第三，公司致力于构筑自身核心竞争力，此模式有助于公司将更多资源投入到发展的重点领域，即市场开拓及营销推广领域，有利于公司的长远发展。

（四）盈利模式

公司主要分为商品销售、平台推广两大类业务板块，其中，商品销售业务为公司主要盈利业务，平台推广作为公司盈利的有效补充。具体如下：

1、商品销售

（1）线上销售

公司定位为互联网零售，处于产业链的末端销售环节，其盈利来源于通过提供 B2C 线上销售来获得商品进销差额，以获得利润。公司通过向消费者提供优质线上服务，并使公司服务渗透到客户的客户，达到与客户共享客户群的目的，从而进一步增强客户黏性，扩大商品销量，使公司获得一定盈利。

（2）线下销售

公司线下销售主要分为实体门店销售和团购客户销售。线下门店主要将商品销售给普通消费者，商品销售价格与购入价格之差来实现盈利。团购客户销售方面，公司为团购客户提供多方位、多主题的产品，提高客户对公司产品的依赖度及忠诚度，进而增加公司所销售产品的采购数量，提升公司对各品牌商的影响力，从而具有更好的议价能力。在此过程中，公司经营成本得以降低，商品销量持续增加，使公司获得一定盈利空间。

2、平台推广

公司平台推广服务收入主要是依托温都猫电商平台为公司战略合作伙伴提供专业的平台推广服务。公司通过为客户提供相关服务，收取服务费来实现盈利。

六、公司所处行业概况

温州温都猫股份有限公司是一家主要通过互联网平台从事商品销售的电子商务企业。公司主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业可归为F52-零售业；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业可归为F5294-互联网零售；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业可归为F5294-互联网零售；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业可归为13141111-互联网零售。公司所处细分行业的相关情况如下：

（一）公司所处行业概况

公司所属行业为零售业的细分领域——互联网零售行业。互联网零售业为近年来新兴“跨界”行业，是零售业与互联网相结合的产物，属于电子商务范畴。电子商务是指以信息技术为手段，以商品交换为中心的商务活动。可以理解为在互联网（Internet）、企业内部网（Intranet）和增值网（VAN，Value Added Network）上以电子交易方式进行交易活动和相关服务的活动，是传统商业活动各环节的电子化、网络化。电子商务通常是指在全球各地广泛的商业贸

易活动中，在因特网开放的网络环境下，基于浏览器/服务器应用方式，买卖双方不谋面地进行各种商贸活动，实现消费者的网上购物、商户之间的网上交易和在线电子支付以及各种商务活动、交易活动、金融活动和相关的综合服务活动的一种新型的商业运营模式。电子商务以参与者的属性划分，通常可以分为企业对企业的电子商务（B2B）、企业对消费者的电子商务（B2C）、企业对政府的电子商务（B2G）和消费者对消费者的电子商务（C2C）四大类。

随着我国居民消费在拉动经济发展中的重要性不断提升，电子商务作为促进消费的重要抓手已经越来越重要。经过十几年的发展，尤其最近几年，电子商务应用呈现迅猛增长的势头，网络购物成为民众生活与消费习惯。在网络购物用户规模保持快速扩张的同时，市场结构也进入加速优化期，电商企业间展开平台化、多元化的战略。

根据国家发展改革委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司互联网零售业务符合该指导目录中“1 新一代信息技术产业”之“1.2 信息技术服务”之“1.2.2 “互联网+”应用服务”的相关表述。具体对应的表述为：“互联网+”应用服务，主要包括“互联网+”创业创新、协同制造、现代农业、智慧能源、普惠金融、益民服务（教育、医疗、就业、社保、广播电视、智慧社区等领域）、高效物流、电子商务、便捷交通、绿色生态等方面的应用服务。公司主要产品及服务属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，为科技创新类企业。

报告期内，温都猫 2017 年 1-4 月、2016 年度和 2015 年度主营业务收入分别为 6,146,595.57 元、15,344,836.58 元和 11,608,061.30 元，互联网零售业务营业收入占比分别为 99.53%、98.36%和 99.00 %。温都猫最近两年及一期主营业务均为国家战略性新兴产业，且属于战略新兴产业的业务收入占比均超过 50%，因而温都猫属于科技创新类公司。

根据全国中小企业股份转让系统发布的《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》，温都猫是否符合负面清单具体情况如下：

序号	负面清单具体内容	是否属于负面清单内容	备注
----	----------	------------	----

1	科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计不少于 1,000 万元，但因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于 1,000 万元，且最近一期末净资产不少于 3,000 万元的除外	否	2017 年 1-4 月、2016 年度和 2015 年度温都猫营业收入分别为 6,175,382.70 元、15,600,399.99 元和 11,725,152.46 元，最近两年及一期营业收入累计 33,500,935.15 元，符合全国中小企业股份转让系统科技创新类公司的标准要求。
2	非科技创新类公司最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平	否	温都猫属于科技创新类公司，不适用。
3	非科技创新类公司最近两年及一期连续亏损，但最近两年营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于 50% 的除外	否	温都猫属于科技创新类公司，不适用。
4	公司最近一年及一期的主营业务中存在国家淘汰落后及过剩产能类产业	否	根据《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》（工信厅产业函〔2015〕900 号），涉及行业包括炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、锌冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、酒精、味精、柠檬酸、制革、印染、化纤、铅蓄电池、稀土（氧化物）等 20 个行业，公司的主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入，主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

综上，温都猫属于科技创新类公司，符合全国中小企业股份转让系统科技创新类公司的标准要求，不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中规定的负面清单行为。

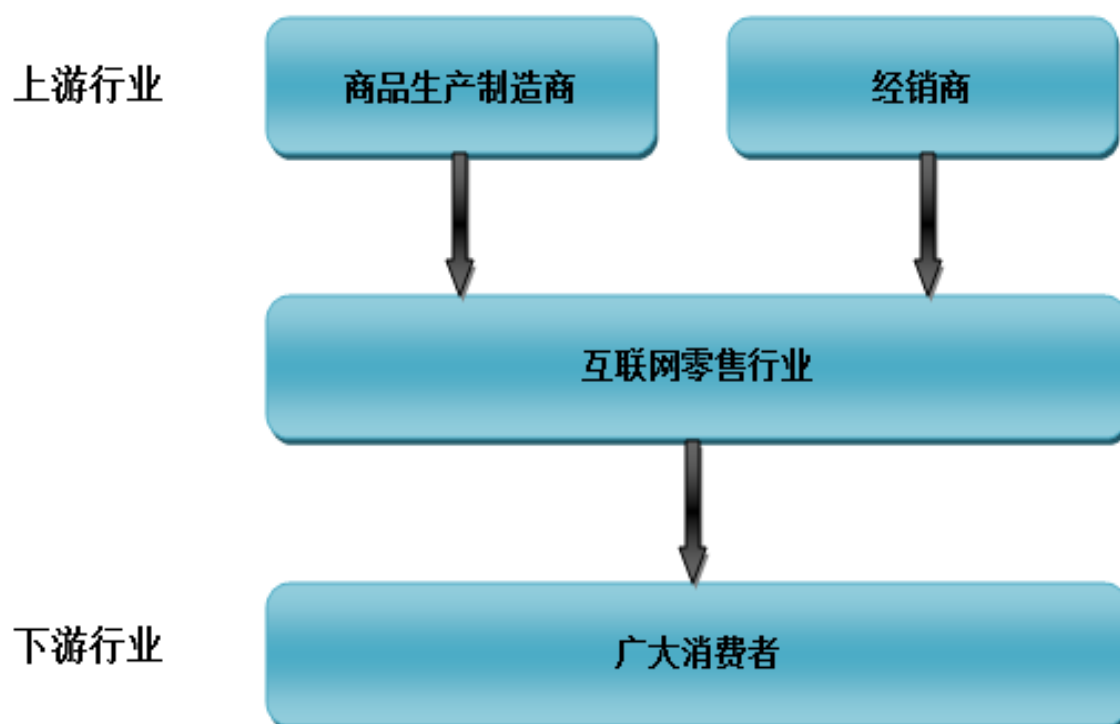
（二）行业与上下游行业的关系

互联网零售业的上游主要是商品的生产制造商或经销商。规模采购与高效的商品流通周转是互联网零售业获得上游供应商折扣的重要因素。

互联网零售业下游为广大的消费者。随着我国经济的平稳发展，居民生活水平的逐步提高，居民消费可支付能力不断增强，居民消费习惯也在改变，同时，互联网零售业网络应用的不断深化，信用体系、物流体系、第三方支付体系的建立，使得互联网零售业下游消费者数量不断增加。

目前，下游行业在居民收入与消费增长、信息技术快速发展等因素的影响下，为本行业提供了广阔的市场空间。另外，在当前市场经济体制下，市场处于买方市场状态，居民消费者的购物偏好与风险感知将决定互联网零售业的市场份额。因此，下游行业对本行业的发展有着重要影响。其上下游产业链关系如下图：

图：互联网零售行业与上下游的关系



（三）行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及自律性组织

电子商务行业的主管部门为中华人民共和国商务部和工信部，商务部电子商务和信息化司负责具体相关工作。其职责有：制定我国电子商务发展规划，支持中小企业电子商务应用，促进网络购物等面向消费者的电子商务的健康发展；拟订电子商务相关标准、规则；组织和参与电子商务规则和标准的对外谈判、磋商和交流；推动电子商务的国际合作；推动电子商务服务体系建设，建立电子商务统计和评价体系；拟订国内外贸易和国际经济合作领域信息化建设规划、相关规章并组织实施等。工信部的主要职责包括研究制定国家工业、通信业和信息产业发展战略、方针政策和总体规划，包括对软件行业和电信行业

的监督管理，发放电信业务经营许可证，拟定相关的法律、法规，发布行政规章，制定相关的技术政策、技术体制和技术标准等，指导推进信息化工作，指导协调电子政务和电子商务发展对该行业进行监督管理。

公司所处行业主要的全国性协会为中国电子商务协会，是由信息产业部申请，经国务院批准，国家民政部核准登记注册的全国性社团组织，其业务活动受信息产业部的指导和国家民政部的监督管理。中国电子商务协会是依照中华人民共和国法律成立，面向电子商务，不受地区、部门、行业、所有制限制，是与电子商务有关的企业、事业单位和个人自愿参加的非盈利性、全国性社团组织。

2、主要法律法规及政策

文件名称	颁布时间	颁布部门	主要内容
《关于加快电子商务发展的若干意见》（国办发正[2005]2号）	2005年	国务院	我国政府部门首次提出加快电子商务发展，要求充分认识电子商务对国民经济和社会发展的作用；完善政策法规环境，规范电子商务发展；加快信用、认证、标准、支付和现代物流建设，形成有利于电子商务发展的支撑体系；提升电子商务技术和服务水平，推动相关产业发展等。
《关于促进电子商务规范发展的意见》（商改发[2007]490号）	2007年	商务部	充分认识促进电子商务规范发展的重要意义；规范电子商务信息传播行为，优化网络交易环境；规范电子商务交易行为，促进网络市场和谐有序；规范电子支付行为，保障资金流动安全等。
《关于网上交易的指导意见（暂行）》（商务部公告2007年第19号）	2007年	商务部	进一步规范网上交易，推动网上交易健康发展，帮助和鼓励网上交易各参与方开展网上交易，警惕和防范交易风险，依法维护各方权益，创造和维护网上交易良好环境，共同推动我国电子商务发展。
《电子商务模式规范》	2008年	商务部	该规范的施行加强了电子商务的监管，对于提高卖家诚信度，增强买家的购物信心，推进电子商务发展有积极的作用。
《关于加快流通领域电子商务发展的意见》（商贸发[2009]540号）	2009年	商务部	提出要加快外贸电子商务发展；促进外贸电子商务发展；推动电子口岸开展跨境贸易电子商务服务；有序发展电子商务服务平台；实施电子商务示范带动工程；推动电子商务配送体系建设；培育一批电子商务龙头骨干企业；营造电子商务良性发展环境并着力建设相关的保障措施。

文件名称	颁布时间	颁布部门	主要内容
《商务部“十二五”电子商务发展指导意见》（商电发[2011]375号）	2011年	商务部	该意见要求进一步完善电子商务发展环境、重点鼓励发展电子商务服务业、深化普及电子商务应用、大力发展电子商务示范工程、中小城市和中西部地区电子商务促进工程、传统流通企业电子商务应用等重点工程和推进保障制度建设。
《商务部关于“十二五”电子商务信用体系建设的指导意见》（商电发[2011]478号）	2011年	商务部	针对电子商务信用体系建设稳步推进，信用服务较快发展，信用环境日益改善，但信用法规标准建设滞后、信用统计监测体系尚未建立，经营主体信用意识不强、失信投诉居高不下等问题仍然突出的现状，把诚信建设摆在突出位置，大力推进政务诚信、商务诚信、社会诚信和司法诚信建设，抓紧建立覆盖全社会的征信系统。
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011年	商务部	将电子商务列入鼓励发展的行业。
《关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》	2011年	国务院	为电子商务行业营造宽松发展环境；促进就业创业；推动转型升级；完善物流基础设施；构筑安全保障防线；健全支撑体系。
《网络商品交易及服务监督条例》	2012年	国家工商行政管理总局	以《网络商品交易及有关服务行为管理暂行办法》为基础，涵盖了电子商务市场诸多细分领域，涉及交易监管层、广大网络消费者、网络经营者、服务提供者、交易平台等市场主体。
《电子商务“十二五”发展规划》	2012年	工信部	确定电子商务“十二五”发展目标为：电子商务交易额翻两番，突破18万亿元。其中，企业间电子商务交易规模超过15万亿元。企业网上采购和网上销售占采购和销售总额的比重分别超过50%和20%。大型企业的网络化供应链协同能力基本建立，部分行业龙头企业的全球化商务协同能力初步形成。
《关于促进电子商务应用的实施意见》（商电函[2013]911号）	2013年	商务部	提出到2015年，使电子商务成为重要的社会商品和服务流通方式，电子商务交易额超过18万亿元，应用电子商务完成进出口贸易额力争达到我国当年进出口贸易总额的10%以上，网络零售额相当于社会消费品零售总额的10%以上，重点发展零售、跨境贸易、农产品和生活服务领域电子商务。
《网络商品交易管理办法》	2014年	国家工商行政管理总局	规范从事网络商品交易及有关服务的经营者的义务和应遵循的一般性规定，

文件名称	颁布时间	颁布部门	主要内容
			网上交易的商品或者服务应当符合法律、法规、规章的规定，按照公平原则确定交易双方的权利与义务，列明第三方交易平台经营者应遵守相关规定，规范网络商品交易及有关服务监督管理办法。
《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	2014年	国务院	国务院首次对生产性服务业发展作出全面部署，电子商务等11个重点领域将受益，特别提出支持农村电子商务、跨境电子商务以及移动电子商务等三大电商“新势力”的发展。
《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	2015年	国务院	要求深刻把握“互联网+”时代大融合、大变革趋势，充分发挥我国互联网规模应用综合优势，以加快新一代信息通信技术与工业深度融合为主线，以实施“互联网+”制造业和“互联网+”小微企业为重点，以高速宽带网络基础设施和信息技术产业为支撑，不断打造新形势下产业竞争新优势。
《国务院关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》	2015年	国务院	到2020年，统一开放、竞争有序、诚信守法、安全可靠的电子商务大市场基本建成。电子商务与其他产业深度融合，成为促进创业、稳定就业、改善民生服务的重要平台，对工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展起到关键性作用。
《电子商务“十三五”发展规划》	2016年	商务部	以适应经济发展新常态，壮大电子商务新动能、围绕全面建成小康社会目标创新电子商务民生事业为主线，对于推进我国电子商务领域政策环境创新，指导电子商务健康有序快速发展，引领电子商务全面服务国民经济和社会发展具有重要意义。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的扶持

电子商务作为经济发展的新动力，受到政府部门的高度重视。2007年商务部发布的《关于加快流通领域电子商务发展意见》，指出促进电子商务规范发展的重要意义，并在电子商务信息传播，网络交易环境以及电子支付行为等方面进行了规范，为电子商务的发展提供了一个良好的市场环境。

2015年，商务部发布的《“互联网+流通”行动计划》及国务院颁布的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发[2015]40号）明确指出：推进电子商务进农村、进中小城市、进社区，线上线下融合互动，互联网零售等领域产业升级；推进包括协同制造、现代农业、智慧能源等在内的11项重点行动。

2016年商务部发布的《“十三五”电子商务发展指导意见》，分析了“十三五”期间电子商务发展面临的机遇和挑战，明确了电子商务发展的指导思想、基本原则和发展目标，提出了电子商务发展的五大主要任务、17项专项行动和六条保障措施；确立了2020年电子商务交易额40万亿元、网络零售总额10万亿元和相关从业者5000万人三个发展指标。

（2）居民消费能力增强，消费观念转变

零售业发展与居民的消费水平息息相关。2016年中国GDP总量为744,127.00亿元，同比增长6.7%；人均可支配收入达到23,821.00元，同比增长8.4%。随着居民的收入水平提高，消费能力也逐渐增强，带动了零售业的需求增加。（数据来源：国家统计局）

随着互联网的普及，消费者的观念逐渐从传统的实体门店购买转向线上购买。一方面，线上购物品类齐全、可随时够买、方便快捷；另一方面，“双十一”、“双十二”等购物节有大量的消费折扣，满足了一大批具有价格敏感性的消费需求。

（3）移动电子商务的崛起

随着智能手机、平板电脑等移动设备的普及，4G以及网络环境的日渐优化，以及支付宝、微信支付等多种支付渠道的崛起，培养了人们移动购物的习惯，这对推动移动购物交易额的增长起到重要的作用。截至2015年，中国移动网购市场交易规模达2.1万亿元，同比增长123.8%；中国移动购物用户规模达到3.8亿人，增速达到44.7%。移动购物以精准营销、社交分享、抓牢碎片时间等特点，从根本上颠覆购物模式，促进了移动购物的快速发展。（数据来源：艾凯咨询）

（4）电子商务具有明显的自身优势

在竞争加剧、需求转换加快的市场环境下，传统企业在组织结构、内部管理、客户服务等多方面的弊端逐步凸显。电子商务的兴起，有效地解决了传统企业的发展瓶颈。电子商务以互联网技术为依托，将商流、物流、信息流和资金流整合在一起，减少了业务处理的流程，降低内部交易成本；数据信息化流转，有利于企业库存管理及合理采购；线上客户服务，使得企业与客户的对接更为便利，提升消费者体验等。

(5) 电子商务渠道不断下沉

长期以来，我国网络销售企业具有明显的区域性，受制于经济基础、技术条件、交通运输等因素的制约，网络销售企业主要集中于东部沿海地区，以长三角、珠三角及环渤海经济圈等区域为主。随着互联网的普及率提高以及相关产业政策的支持，未来我国电子商务在二三线城市和乡镇农村的发展空间巨大，这些地区和区域的消费观念的转变将使得电子商务布局走向均衡，有利于行业长期发展。

2、不利因素

(1) 行业竞争日趋激烈

2012年以来，电商进入快速发展时期，天猫、京东、1号店、苏宁易购等在零售领域投入大量资源，加剧了平台间的竞争。由于电商平台入驻门槛较低，大量中小型企业也成立了网店，开启线上销售之路，使得行业的集中度逐渐降低。传统商场、便利店面对互联网的巨大冲击，也纷纷谋求转型，逐步在各大电商平台布局。由于线上销售的特点，标准化的产品和服务使得不同电商企业形成同质化竞争，价格战屡见不鲜。未来，随着电子商务市场的逐步规范，行业资源将逐步整合，市场集中度将有所提升。

(2) 运营成本增加

互联网零售企业面对激烈的市场竞争，制定多样化营销策略，包括：开发官网平台、增加平台广告投入、通过微信、微博等社交平台进行营销推广等。同时为提高消费者的体验，在服务环节往往需要投入更多人力资源，这些成本和费用都将蚕食电子商务带来的利润空间，给企业的经营带来一定风险。

(3) 社会信用体系不够完善

互联网零售业作为一种新兴业态，通过互联网电子商务交易平台连接供应商与客户群，促成供需双方交易。在互联网零售行业中，供需双方在支付、商品品质保障、售后服务等多方面存在一定的信用风险。加强用户对网络交易安全性、诚信度的信心，需要完善法律与信用制度建设、加快技术更新、规范网络交易环境以保障消费者和电商企业的权益。社会信用体系不够完善将对互联网零售业的发展造成一定不利影响。

（4）中小型企业融资困难

目前中小企业融资困难是制约企业发展的最重要的因素之一。中小企业发展基本依靠自有资金，而仅依靠自有资金无法满足计算机和互联网技术快速发展带来的大量购置设备和研发费用，在激烈的市场竞争中处于不利地位，市场竞争力不断下降，对整个电子商务行业的良性竞争起到不利影响。

（五）行业规模及发展趋势

中国电子商务的发展与互联网普及之间存在着紧密的联系，历经萌芽期、雏形期、成长期、稳定期、成熟期五个阶段。1990年至1993年，是电子数据交换时代，电子商务开始萌芽，企业开始利用计算机辅助商业活动；1993年至1997年，因特网正式开通，政府起草编制“中国信息化规划”；1998年至2000年，互联网网上交易开始，政府、企业、院校等上网工程启动，互联网应用进入普及阶段；2000年至2009年，电子商务呈现多元化发展趋势，从传统B2B模式向新兴的B2C和C2C模式延伸，标志着中国电子商务进入全面发展时期。2009年至今，电子商务进入到移动时代、云时代，并已被提升到国家战略层面，成为未来各种产业的重要助推剂。

在这二十年的发展历程中，电子商务经历了从“工具”（点）、“渠道”（线）、“基础设施”（面）到“经济体”（体）这四个不断扩展和深化的发展阶段。电子商务的涌现与扩展，催生出新的商业生态和新的商业景观，进一步影响和加速传统产业的“电子商务化”，涌现出举世瞩目的电子商务经济体。

中国电子商务行业在近十几年中发展迅速，互联网使用人数反映了这一趋势。根据中国互联网信息中心（CNNIC）统计的数据，截至2016年12月份，中

国网民规模达 7.31 亿人，全年共计新增网民 4299 万人，增长率为 6.2%。互联网普及率 53.2%，同比提升了 2.9 个百分点。

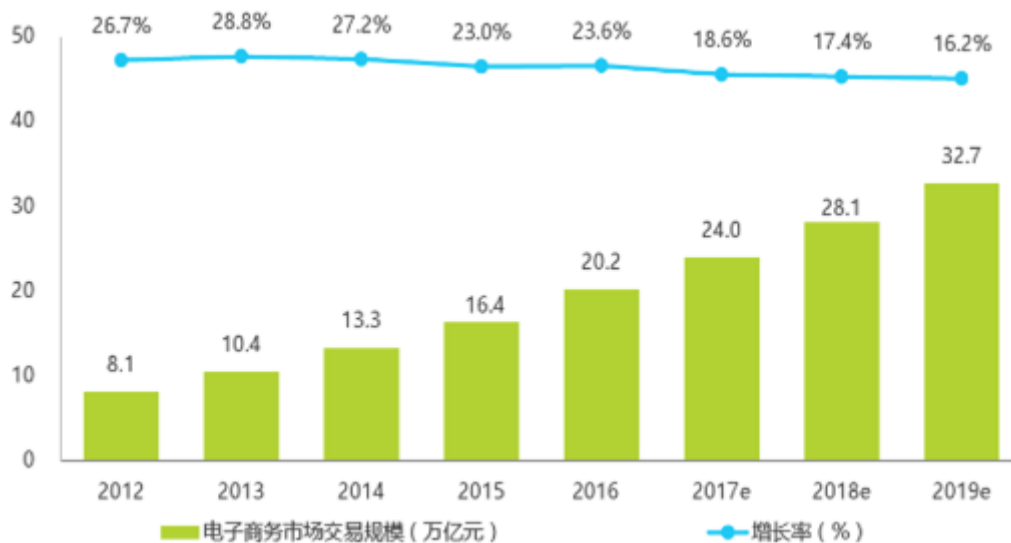
图：2006 年-2016 年中国网民规模和互联网普及率



数据来源：中国互联网信息中心（CNNIC）

伴随着互联网的深度普及，电子商务行业得到了蓬勃发展，市场规模不断扩大。根据艾瑞咨询统计的数据，2013 年，我国电子商务市场规模突破 10 万亿元，2016 年整个市场的规模达到约 20.2 万亿元，同比增长 23.60%。

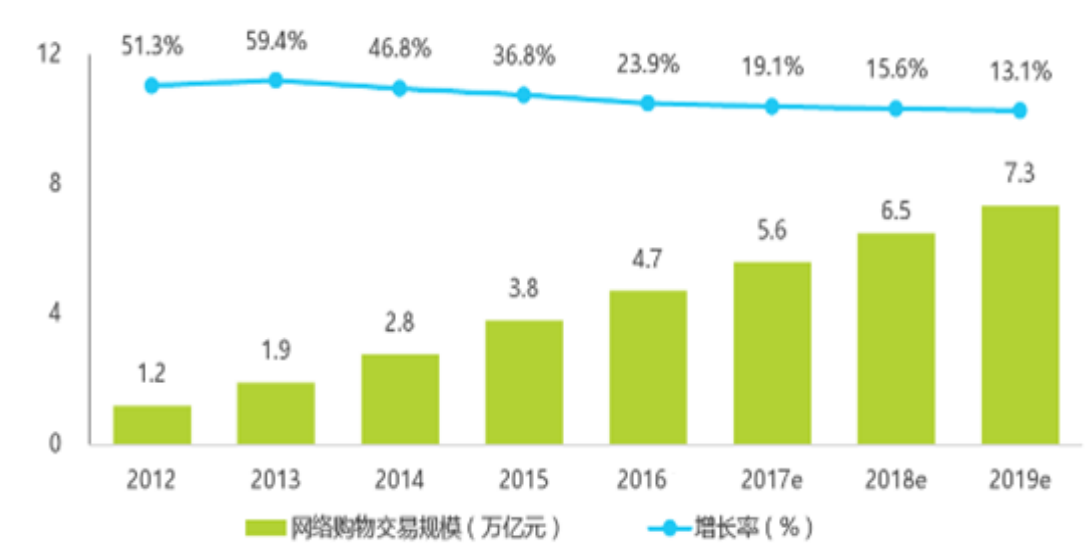
图：2012 年-2019 年中国电子商务市场交易规模



数据来源：艾瑞咨询

中国网络购物行业发展日益成熟，电商企业除了继续扩充品类、优化物流及售后服务外，也在积极发展跨境网购、下沉渠道发展农村电商。在综合电商格局已定的情况下，一些企业瞄准母婴、医疗、家装等垂直电商领域深耕，这些将成为网络购物市场发展新的促进点。根据艾瑞咨询统计的数据，2016年中国网络购物市场交易规模达4.7万亿元，较去年增长23.9%，增速放缓。

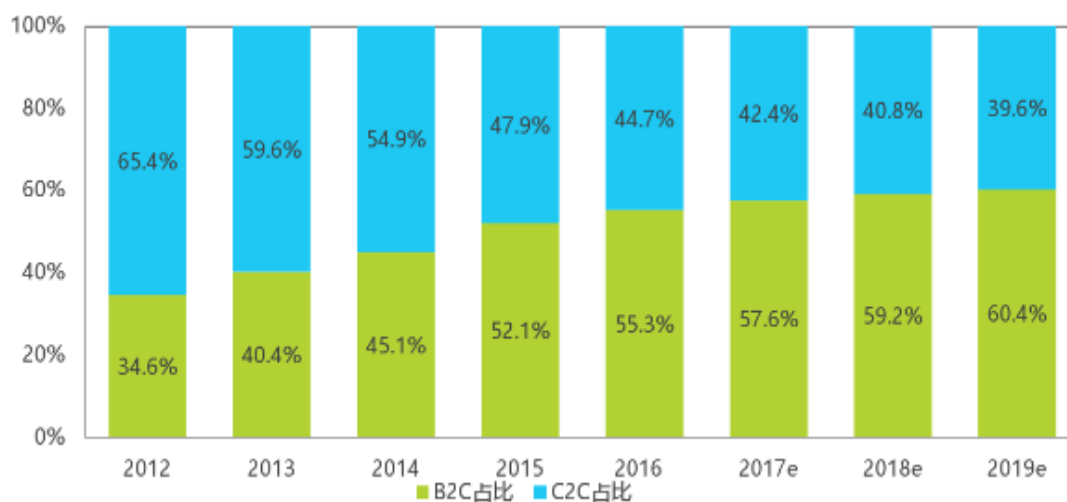
图：2012年-2019年中国网络购物市场交易规模



数据来源：艾瑞咨询

2016年中国网络购物市场中B2C市场交易规模为2.6万亿元，在中国整体网络购物市场交易规模中的占比达到55.3%，较2015年提高3.2个百分点。随着网购市场的成熟，产品品质及服务水平逐渐成为影响用户网购决策的重要原因，未来这一诉求将推动B2C市场继续发展，成为网购行业的重要推动力。而C2C市场具有市场体量大、品类齐全的特征，未来也仍有一定的增长空间。

图：2012年-2019年中国网络购物市场交易规模



数据来源：艾瑞咨询

《电子商务“十三五”发展规划》以“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，树立“发展与规范并举、竞争和协调并行、开放和安全并重”三大原则形成明确的政策导向，首次赋予电子商务服务经济增长和社会发展的双重目标，确立了2020年电子商务交易额40万亿元、网络零售总额10万亿元和相关从业者5000万人三个发展指标。

（六）行业发展的周期性、季节性、区域性特征

行业周期性方面，我国互联网零售行业的周期性主要是与我国的宏观经济运行周期关系较为紧密，尤其与我国的商务活动活跃程度、零售交易规模等紧密相关。在经济周期出现波动的同时，我国的社会零售总额以及其增速会相应的产生波动，因而影响互联网零售行业的交易规模；季节性方面，网络平台开办的活动主要集中在下半年，主要源于“十一”、“圣诞节”、“双11”、“双12”及过年前采取的促销手段以及市场需求的扩大，因此互联网零售行业具有一定的季节性特征；区域性方面，互联网零售行业属于电子商务范畴，我国电子商务服务区域结构较不平衡，主要是电子商务的发展离不开整体的经济规模体量、环境的高承载能力、发达的物流配送和较发达的金融水平。国内的长三角、珠三角以及北京是发展的第一梯队，具有一流的电子商务配套设施，电子商务普及率较高。在随着电子商务进一步普及和深化，其他区域的物流金融等配套体系进一步完善，其他省份的电子商务行业也会进一步得到发展，互联网零售业的区域性将不再明显。

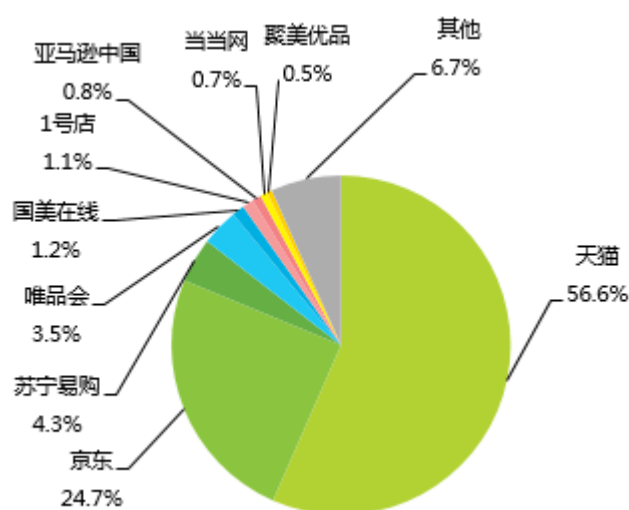
（七）行业竞争状况、行业壁垒及公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

随着互联网零售业的发展，互联网零售商将进一步整合资源，并依赖自身优势商品进行发展，市场逐渐细分。目前，我国互联网零售行业市场趋于垄断竞争状态。近年来，我国 B2C 购物网站交易规模市场份额已形成了“两超多强”格局，天猫商城与京东商城是中国 B2C 领域平台和自营的两个典型代表，而其它互联网零售商依托技术、流量或供应链优势将在市场中获得一席之地。

根据艾瑞咨询统计的数据，截至 2016 年 12 月，中国 B2C 网络零售市场上排名第一的是天猫，占 56.6%；京东名列第二，占据 24.7%；位于第三位的是苏宁易购，达到 4.3%，后续排名依次为：唯品会（3.5%）、国美在线（1.2%）、1 号店（1.1%）、亚马逊中国（0.8%）、当当网（0.7%）、聚美优品（0.5%），其他购物网站所占比例为 6.7%。

图：2016 年中国 B2C 购物网站交易规模市场份额



数据来源：艾瑞咨询

2、行业壁垒

（1）资金壁垒

互联网零售企业前期需要大量的资金投入用于网站平台基础设施建设和运营。同时，产品品类的丰富度是互联网零售企业的主要竞争力之一，行业内企

业需要投入足量产品用以备货。企业初始投入金额较大，行业的新进入者面临一定的资金壁垒。

(2) 品牌壁垒

随着消费者诉求的变化，从以往注重价格理性逐渐转化为注重服务的感性消费，仅仅是价格便宜已不足以满者消费者的诉求，以情感诉求建立品牌才能受到消费者的认同。互联网零售的受众群体主要为互联网消费意识较强的年轻群体，重视品牌知名度和产品质量，追求高层次的品牌体验。用户使用和消费习惯的形成、品牌粘性的建立需要一定的培育时间，行业新进入者将面临平台品牌壁垒。

(3) 技术壁垒

企业开展互联网零售涉及到软件和硬件配置、网站建设、网站运营维护等专业技术问题。前述因素需经过长期的积累、培育、融合才能形成有机体系，并形成相应的专利和知识产权，行业新进入者面临一定的技术壁垒。

(4) 人才壁垒

互联网零售属于电子商务范畴。电子商务的销售、运营、客户管理、新渠道开拓能力是电子商务需要具备的竞争力，因此，该行业需要既懂技术和管理又熟悉电子商务行业的复合型人才。在电子商务以及相关服务行业快速发展的时代，该类具有丰富经验的复合型核心人才十分稀缺。同时，随着我国信息技术的发展和竞争的加剧，一个能够实现稳定长期发展和具有竞争力的公司还必须具备足够的快速适应环境变化和不断创新的人才。因此，行业的新进入者面临一定的人才壁垒。

(5) 管理壁垒

企业管理是一项系统工程，企业管理能力和精细程度决定了企业运作的效率和成本，优越的企业管理能力能够有效提升企业竞争力和经营效益。互联网零售企业在平台建设、研发、采购、存货管理、客户拓展等方面的综合管理能力难以在短期内形成，是行业新进入者面对的壁垒之一。

3、公司在行业中的竞争地位

(1) 行业内主要企业及其情况介绍

目前，国内生活消费类电商平台数量较多且与温都猫或多或少都存在竞争关系，但与公司存在最直接竞争关系的应属区域性电商平台。具有代表性的企业情况如下表所示：

表：公司主要竞争对手情况介绍

公司名称	公司介绍
现代菜篮子网	现代菜篮子网所属温州市现代集团，成立于 2013 年，以 O2O 模式运营构建全方位“智能菜篮子”惠民网络，目前已在市区十多家社区、单位建立生鲜自提站。
浙江一道网络科技有限公司	成立于 2015 年，公司运营一键启动微信商城。主要经营：软件设计、开发、销售及维护服务；网页设计；网络技术服务；计算机系统集成及维护服务；网上销售电子产品、通信设备、计算机及配件、工艺礼品、办公用品、生活日用品、数码产品；预包装食品销售等。
畅购紫京	温州广播电视传媒集团旗下的跨境社交电商服务平台，成立于 2016 年，主要销售进口日用品、食品。

(2) 公司在行业中的竞争地位

随着互联网零售业的发展，“智能互联网+零售”业态整合智能互联网应用，满足消费者在智能互联网时代的多种消费需求，让消费者享受丰富多彩的消费生活，打造出强大的零售消费新体验。互联网零售业模式核心的意义是，以零售为主体，通过平台型智能硬件为载体进行智能新媒体运营来引流、黏住用户，增加消费频次，实现持续销售和盈利。公司成立至今，积累了较为丰富的电子商务行业运营经验和供应商资源，培养了一支经验丰富、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。

(3) 公司的竞争优势及劣势

① 公司的竞争优势

a、引流优势

电商营销，用户驱动是关键。通过在温州都市报官方微信推送、掌上温州 APP 推送、温州都市报官方微博推送、报社组织的落地活动等多渠道的植入与推送，温都猫快速地将越来越多的媒体用户转化为买家。

b、品牌优势

温都猫在温州地区同类电商中拥有一定的品牌知名度，平台多个品类的市场份额在温州生活类电商渠道排名靠前。作为温州市文化产业领域积极转型的先行先试实例，温都猫电商平台通过运营实践，摸索出了传统媒体在电商领域的突破之道，赢得新用户，创造新价值，获得各方认可。并在国内传统媒体领域，率先结合运用实践开发出了适合媒体电商运营的后台系统。温都猫上线以来，共有 40 多批次国内地市级媒体、近 300 人来访、学习和考察。2015 年初，公司入选“中国媒体融合年度最佳产品榜”；2015 年公司被评为“2014 年度温州市网络经济发展典型示范创新企业”、“2014-2015 温州市网络经济重点企业”。2016 年“温都猫电商平台”项目获得第五届浙江报业创新项目一等奖。

c、技术优势

温都猫初期第一版系统的预计目标是完成 B2C 电商项目所需的标准流程，由于平台业务增长迅速，在 2015 年 2 月初，温都猫研发电商平台以适应发展的需求，并开发标准化的二次开发所需的 API 接口，以及运营所需的活动插件。温都猫电商系统主要由前台功能模块、后台管理模块、功能插件三大部分组成。后台管理模块主要在架构上努力实现了全自动操纵方案，使用者在搭建完电商系统后不需要懂很多互联网技术，就可以轻松驾驭独立电商。公司引入网店管家系统将平台上的订单信息导入公司 ERP 系统，可以准确地根据销售情况进行库存准备、把握促销力度、判断商品的畅销程度等，有利于管理人员进行财务分析和制定运营策略。

d、资源优势

目前，公司已经在区域市场以及消费用户群体中建立了良好的口碑，取得了多个产品的经销代理权，与“黑鱼”数码产品、“大希地生鲜”、“新疆天润奶业”、“温州农科院金田玉米”、“温州江心奶粉”、“一品海”、“晶品元”等国内及本土高知名度品牌供应商建立了良好的合作关系，具有丰富和稳定的产品供应资源。

此外，团队凭借媒体优势与优秀生产厂家进行开发定制专属产品，目前已经与温州市洁乐化纤制品厂合作定制旅行产品、温州莫亚商贸有限公司定制

“三屿岛”生鲜产品。同时，借助全国媒体渠道，与新疆、海南、青岛等多个优秀的水果、农特产基地达成合作。另外，温都猫也通过全国媒体渠道，向外省市销售渠道输出高知名度的温州特产。

e、团队优势

公司在经营实践中，培育了一支优秀的运营管理团队，并积累了丰富的运营管理经验，为客户提供更加全面、专业、细致的服务。公司团队建立了科学的电商运营体系和完善的服务流程，能够准确把握客户个性化需求。同时，团队对电子商务行业的未来发展趋势有着较为深刻的理解，并制定了明晰的公司经营目标。

② 公司的竞争劣势

a、融资渠道单一

公司为实现快速发展，需要进行较多渠道和品牌投资，并进一步引进外部人才，增强公司各主要环节的团队力量，现阶段需要加大投入以获得未来业绩的快速提升，公司融资渠道有限，制约了公司的快速发展。因此，寻求资本的支持，增强公司资金实力，有利于公司更大规模的市场拓展和更多产品开发的需要。

b、品牌影响力有待提高

现阶段公司发展速度较快，温都猫借媒体品牌背书以及通畅的引流投放渠道，已经成为温州区域及国内地市级媒体电商领域较为出名的品牌，在市场上具备了一定的品牌影响力。但相比国内大规模的电商企业，品牌效应及影响力仍显不足，供货链优势欠缺，缺乏优势的强品牌产品，随着公司规模扩大和市场的开拓，公司需要尽快在市场上提高品牌知名度、影响力以及优化供应链，同时加快自营产品开发步伐，做出自己的特色产品。

c、规模较小，抗风险能力较差

公司目前尚处于快速发展期，在同类企业中规模相对较小，抗风险能力较弱。因此需要公司未来更加注重规范运作，并在经营风险和财务风险可控的范围内不断扩大公司的经营规模，提高公司在市场上的竞争力和抗风险能力。

(4) 主要产品或服务的可替代性

随着电子商务行业的日益成熟，行业规模不断变大，将会有越来越多的公司进入这个行业，市场竞争将加剧，因此公司的业务与竞争对手在一定程度上具有替代性。

公司以互联网思维为依托，以“品质生活专家”为理念，深耕本地生活电子商务市场，着力打造本地最大的绿色、健康、高品质的 B2C 电商平台，得到了市场的认可。因此，无论就公司平台本身，还是公司利用自身的各种优势，均在一定程度上实现了公司主要业务的不可替代性。

七、公司可持续经营能力自我评估

温都猫是一家通过互联网平台从事商品销售以及为企业进行平台推广的电子商务企业。公司依托温都猫电商平台，以线上商品销售带动线下商品销售为主，平台推广服务为辅的商业模式，得到了市场的认可。

(一) 公司所处行业市场需求

有关公司所处行业的市场需求的具体情况，详见本说明书“第二章 公司业务”之“六 公司所处行业概况”之“（五）行业规模及发展趋势”。

(二) 公司主要财务指标表现良好

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司改制设立为股份公司所出具的财务报告以及最近两年一期的财务报告进行了审计，出具了中兴财光华审会字（2017）第 216006 号审计报告，公司业务在报告期内有持续的营运记录，且公司近两年一期毛利率保持在较高水平。由财务数据可看出，公司盈利能力较为稳定。

表：公司营运记录

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	6,175,382.70	15,600,399.99	11,725,152.46
营业成本	4,966,557.28	12,047,274.41	9,171,006.34
利润总额	674,442.91	549,607.26	136,765.78

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,797,502.49	2,960,520.86	4,176,633.02
投资活动产生的现金流量净额	-7,646,144.67	6,836,418.04	-4,965,857.65
筹资活动产生的现金流量净额	7,120,000.00	--	500,000.00
研发费用	--	--	--
研发费用/营业收入	--	--	--

（三）公司拥有促进业务持续发展的资质和优势

公司自2014年设立以来，以互联网思维为依托，以“品质生活专家”为理念，深耕本地生活电子商务市场，着力打造本地最大的绿色、健康、高品质的B2C电商平台，得到了市场的认可。经过数年的努力及发展，公司建立了从采购、仓储、物流、销售到售后服务的完整产业链，力求为消费者提供优质的产品和服务。公司现已获得食品流通许可证、中华人民共和国出版物经营许可证、中华人民共和国增值电信业务经营许可证等资质。同时，公司具有以下促进业务持续发展的竞争优势（详见本说明书“第二章 公司业务”之“六 公司所处行业概况”之“（七）行业竞争状况、行业壁垒及公司在行业中的竞争地位”之“3、公司在行业中的竞争地位”之“（3）公司的竞争优势及劣势”之“① 公司的竞争优势”）。

（四）公司制定了明确的未来发展规划

详见本说明书“第四章 公司财务”之“十三、公司经营目标”。

（五）不存在《中国注册会计师审计准则第1324号——持续经营》规定的影响持续经营能力的情形

公司的资产状况良好，流动资金充足不存在无法偿还到期债务的情形；公司的银行短期借款按照合同的规定偿还，不存在无法偿还即将到期且难以展期的借款；公司不存在无法继续履行重大借款合同中的有关条款；公司按规定缴纳税款，不存在大额的逾期未缴税金；报告期内，公司不存在累计经营性亏损数额巨大的情况；公司流动资金充足，不存在过度依赖短期借款筹资的情况；公司与供应商按照合同结算，与供应商建立了良好的合作关系，不存在无法获得供应商的正常商业信用的情况；公司不存在难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金的情况；公司净资产较多，不存在资不抵债的情况；报告期

内，公司的营运资金情况良好、截至本公开转让说明书签署之日，已不存在大股东占用公司资金情况。

（六）公司报告期内经营合法规范，按时通过工商年检，不存在《公司法》中规定解散的情形，也不存在法院依法受理重整、和解或者破产申请的事由。

综上所述，公司具备了顺应行业发展要求的持续经营能力。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会建立健全情况

一人有限责任公司阶段，公司根据《公司法》的要求制定了《公司章程》，未设立股东会，公司按照《公司法》及《公司章程》规定作出股东决定。有限责任公司阶段，公司设立了股东会，并按其规定及时召开股东会，形成相应的股东会决议。在此期间，公司未设董事会、监事会，仅设执行董事1名、监事1名。虽然治理结构较为简单，但仍能有效地进行决策，保护了股东和公司的利益。

2017年7月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。股东大会参考上市公司要求及非上市公众公司的具体情况制定通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《对外融资管理制度》等制度。

公司已经建立了股东大会、董事会、监事会，并在公司章程中明确了三会的权限、职责，规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

(二) 股东大会、董事会、监事会规范运作情况

股份公司成立后，共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会2次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

现任董事、监事均为创立大会时经股东提名，由股东大会选举产生。公司董事会和监事会均为股份公司成立后第一届，均尚在任期内，未发生换届选举。待本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律法规及公司章程的规定及时进行换届。

公司董事会参与对公司的战略目标制定，今后将及时检查其执行情况，并以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。公司已经建立了相关关联董事、关联股东及其他利益相关者的表决权回避制度。

公司职工代表监事由公司职工大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一以上，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理架构及决策机制，并得到有效的运行。

二、公司董事会对治理机制的评价

公司已通过公司章程等明确规定股东具有查询三会会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行明确规定，保证监事会有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等一系列规则，进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

综上，公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为“公司已结合实际情况制定了必要的治理文件体系，公司章程、三会议事规则及公司相关内部治理制度对公司治理机制的执行做出了明确的规定，公司股东大会、董事会、监事会、总经理权责分明。公司三会能够正常发挥作用。公司管理层将在公司发展壮大的过程中逐步完善公司的激励与约束机制，进一步做好信息披露工作，加强投资者关系管理，不断提高公司治理水平，切

实构建公司治理的长效机制，进一步提高公司核心竞争力，以促进公司规范运作和持续发展。公司目前的治理机制健全、有效。”

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

（一）公司近两年违法违规情况

公司在报告期内不存在重大违法违规及受处罚的情况。

1、公司具有经营业务所需的资质、许可及认证（详见本说明书“第二章 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（三）公司取得的业务许可资质以及认证证书情况”及“（四）特许经营权情况”），满足公司日常经营的需要。公司合法合规使用相应资质，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。相关资质系以温都有限的名义获得，相关证书均在有效期内，不存在使用过期资质或资质即将到期而无法续期的风险，目前公司已着手办理证书的更名事宜，该等证书变更为股份公司名下不存在法律障碍或潜在风险。

2、公司的主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入，公司的日常业务环节不存在传统的生产环节，故公司目前不需要办理相关环评审批程序。公司在经营过程中未排放工业废气、工业废水等污染物，无须办理排污许可证。

报告期内，公司没有受到环境保护主管部门的行政处罚，公司环保合法合规。

3、公司所属行业不属于《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条规定的需要实行安全生产许可制度的行业，不需要办理安全生产许可证和建设项目安全设施验收。

报告期内，公司未发生安全生产方面的事故及纠纷，未受安全生产监督管理部门行政处罚。

4、公司消防安全情况

公司目前日常经营场所的具体情况如下：

序号	地址	用途	建筑面积 (M ²)	消防设备配备情况	文号	验收意见/备案情况
1	温州市飞霞南路保丰大楼第八层	办公	550	已配备	温公消验字[1998]第4号	验收合格
2	温州市行政中心主楼地下室综合服务区	实体门店	19	已配备	温公消验字[2005]第197号	验收合格

3	温州交运双屿物流中心9号仓库1幢4楼	仓库	1200	已配备	鹿公消竣备字(2016)第0097号 鹿公消竣复字(2016)第0028号	核发备案文件并经抽查合格
---	--------------------	----	------	-----	--	--------------

公司已对所使用中的日常经营场所配置了所需的消防设施,并按照《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》、《建筑工程施工许可管理办法》和《消防监督检查规定》等相关法律法规,办理消防验收、消防备案;公司租赁上述经营场所不属于公众聚集场所,无需在投入使用前申请消防安全检查。

为预防消防安全风险,公司也制定了一系列措施,包括定期检查消防栓、灭火器等消防设施设备,保障疏散通道、安全出口通畅并形成相应检查记录;并在消防部门的指导下定期开展消防安全教育、培训及消防演习,要求员工在经营的过程中严控消防安全。

5、报告期内,公司未受到质量监督管理部门的行政处罚。

6、公司税种、税率按相应的法规、规范性文件执行(详见本说明书“第四章 公司财务”之“三、公司报告期利润形成的有关情况”之“(八)税项及享受的主要财政税收优惠政策”。

报告期内,公司2015年度存在144.83元的税收滞纳金,在2016年度存在669.04元的税收滞纳金,该滞纳金主要为财务人员疏忽大意,未如期向税务机关申报纳税产生的滞纳金,公司已按规定补申报并缴纳滞纳金,并开始加强对纳税事务的管理和对纳税人员的专业能力的培训。公司2016年度存在税务罚款支出,主要是由于公司遗失作废的增值税发票联,2016年4月25日鹿城区国家税务局作出简易程序处罚,处罚金额为30.00元,公司已及时缴纳该罚款,公司今后将严格及时履行纳税义务,并加强对纳税事务的管理和对纳税人员的专业能力的培训,避免类似的事件再次发生。

除上述外,公司未受到税务部门的其他行政处罚。报告期内,公司不存在重大税务违法违规行为。

7、报告期内,公司未受市场监督管理部门行政处罚。

除上述外,当地市场监督管理局、人力资源和社会保障局等部门皆已出具了公司无违法违规证明。同时,公司管理层亦出具了《管理层关于最近二年一期是否存在重大违法违规行为的说明》:公司最近两年不存在重大违法违规行为。

综上，公司最近 24 个月不存在重大违法行为，也不存在违反劳动社保等方面合法规范经营法律法规的情况；不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，也未被列入“中华人民共和国最高人民法院全国法院失信被执行人名单”，公司不属于股转发布的《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》（股转系统公告〔2016〕94 号）公告中的失信联合惩戒对象，无此方面的法律风险。

（二）控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚的情况。

（三）公司涉诉及仲裁情况

报告期内，公司不存在涉诉及仲裁情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

（一）业务分开

公司主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。公司具有完整的业务流程，独立的经营场所，公司分别设立了采购部、大客户部、线上部、办公室、开发部、仓储物流部、财务部等部门，公司具备独立的对外提供产品的能力，经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务，以自己的名义对外签订合同，具有面向市场自主经营的能力。公司自设立之日起业务保持独立。

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。虽然公司报告期内存在少量的关联采购、销售交易等行为（关联交易事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”），并接受了公司股东对公司的财务资助。未来，公司与日报集团等关联方之间仍将持续发生关联租赁等交易，双方按照市场价格履行交易，价格公允，并按公司《章程》和《关联交易管理制度》履行决策程序。公司不存在影响业务独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产分开

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司主要资产包括电子设备、办公设备等，公司对该等资产均为购买获得，权利完整，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司名下商标等无形资产均登记于公司名下。公司对正在使用的设备、知识产权等均能够合法占有、使用，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

报告期内，公司曾存在资金被关联方占用情况，公司曾为实际控制人报业集团垫付 4 名员工社保资金，具体情况为报业集团招聘的员工，人员劳动关系在本公司，而实际在报业集团任职并从事相关工作，工资由报业集团支付，社保等费用由公司代为支付，次年 4 月份再与报业集团结算上一年度垫付的资金。截至本公开转让说明书签署之日，公司已与报业集团结清所有垫付的资金，相关人员的劳动关系已转至报业集团并由其直接支付，公司已不存在关联方占用公司资产等情况。

若公司未来与股东之间发生资金往来，公司将严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度。

（三）人员分开

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

公司与员工签订劳动合同，按时缴纳社会保险。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。

公司存在 2 名人员挂靠在报业集团，保留事业编制的情形。上述人员与公司签订了聘用合同，仅在公司任职并从事相关工作，且薪酬、社保等费用均由公司实际支付。报业集团为此出具了《关于高级管理人员任职情况的说明及声明》，确认上述人员属于非领导职位，在温都猫任职不违反报业集团相关规定，任职合法合规。上述人员保留事业编制不会对温都猫的人员独立性产生实质性影响。

（四）财务分开

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，独立在银行开户、独立纳税。具有规范的财务会计制度。

（五）机构分开

公司组织结构健全，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司具有完备的内部管理制度，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东温州报业传媒有限公司、实际控制人温州日报报业集团除控制温都猫外，名下存在控制的公司如下：

1、温州温都金融信息服务股份有限公司

温州温都金融信息服务股份有限公司成立于 2015 年 12 月 29 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 8 月 24 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300MA2857N86Q），注册资本为人民币 1,000 万元。出资人为温州报业传媒有限公司、深圳市华平投资管理有限公司、南京金融资产交易中心有限公司，持股比例为分别 47%、48%、5%。公司经营范围为：民间融资信息服务；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；理财产品开发、设计；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包。

温州温都金融信息服务股份有限公司的出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	深圳市华平投资管	480.00	48.00%

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
	理有限公司		
2	温州报业传媒有限公司	470.00	47.00%
3	南京金融资产交易中心有限公司	50.00	5.00%
合计	-	1,000.00	100.00%

温州温都金融信息服务股份有限公司主要从事民间融资信息服务；投资管理；投资咨询；理财产品开发、设计等业务，目前主要业务收入为代理销售南京金融资产交易中心的金融产品，与温都猫主营业务存在明显区别，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

2、浙江天玉观赏石价格评估有限公司

浙江天玉观赏石价格评估有限公司成立于 2015 年 10 月 10 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 3 月 28 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300MA2850L25H），注册资本为人民币 1,000 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100%。经营范围为：观赏石、珠宝玉石及其他艺术品、古玩鉴定、检测、价格评估、销售及咨询服务。

浙江天玉观赏石价格评估有限公司主要从事观赏石、珠宝玉石及其他艺术品鉴定、检测、价格评估及咨询服务等业务，与温都猫主营业务存在明显区别，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

3、浙江智立方信息技术有限公司

浙江智立方信息技术有限公司成立于 2015 年 8 月 12 日，现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 12 月 16 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300350240370C），注册资本为人民币 1,000 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100%。经营范围为：软件开发；计算机系统集成服务；计算机产品应用技术服务；互联网技术咨询服务；信息安全检测服务；网络安全技术服务；新媒体技术开发；电子设备的销售；投资管理咨询；文化产业投资；文化艺术信息咨询；庆典活动策划；技术培训；人才培养与交流。

浙江智立方信息技术有限公司主要从事软件开发；计算机系统集成服务；计算机产品应用技术服务；互联网技术咨询服务；信息安全检测服务；网络安

全技术服务；新媒体技术开发等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

4、温州国际展览有限公司

温州国际展览有限公司成立于 2015 年 5 月 6 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 3 月 20 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300337061343B），注册资本为人民币 1,000 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100%。经营范围为：承办、自办、合作举办展览；承办会议；展览服务；文化艺术交流策划；设计、制作、代理、发布各类国内广告；展具搭建；展示器材租赁。

温州国际展览有限公司主要从事提供展览服务；举办展览；承办会议；文化艺术交流策划等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

5、温州报业旅游全媒体有限公司

温州报业旅游全媒体有限公司成立于 2015 年 1 月 30 日，现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 12 月 2 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300329912582R），注册资本为人民币 100 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100%。经营范围为：设计、制作、发布、代理国内各类广告；承办展览、承办会务；投资管理咨询；企业营销策划、企业形象策划、文化艺术培训策划；庆典活动策划；旅游信息咨询；书刊的编辑、设计；新媒体技术开发；代订客房、酒店管理、票务代理；国内旅游业务、入境旅游业务。

温州报业旅游全媒体有限公司主要从事国内旅游业务、入境旅游业务；代订客房、酒店管理、票务代理等业务，与温都猫主营业务存在明显的区别，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。同时，针对票务代理经营范围，该业务非温都猫主营业务，且温都猫已跟温州报业旅游全媒体有限公司签订《票务代理业务渠道分割协议》，约定温都猫只做线上票务代理，温州报业旅游全媒体有限公司只做线下票务代理。

6、温州日报报业集团欧联传媒有限公司

温州日报报业集团欧联传媒有限公司成立于 2013 年 5 月 13 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 3 月 8 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300068352299Y），注册资本为 500 万元。出资人分别为温州日报报业集团有限公司、陈速、廖宗林，持股比例分别为 51%、24.5%、24.5%。经营范围为：图书报刊批发零售；资产管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；设计、制作、发布、代理国内各类广告；计算机网络开发及技术转让；图书出版的营销策划、咨询。

温州日报报业集团欧联传媒有限公司的出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	温州日报报业集团有限公司	255.00	51.00%
2	陈速	122.50	24.50%
3	廖宗林	122.50	24.50%
合计	-	500.00	100.00%

温州日报报业集团欧联传媒有限公司是一家中外合资企业，主要经营场所在意大利，从事境外图书报刊的批发零售等业务，与温都猫主营业务存在明显区别，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

7、温州文化金融产权交易中心有限公司

温州文化金融产权交易中心有限公司成立于 2012 年 8 月 6 日，现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 6 月 28 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300051340945H），注册资本为 1,500 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司、温州产权交易市场有限公司和上海品藏文化艺术股份有限公司，其中温州日报报业集团有限公司持股比例为 51%。经营范围为：文化产权转让服务；文化产权项目对接；项目撮合、项目融资与推介；艺术品投资咨询；投资管理；会展服务；文化艺术品销售；为各类投资机构与各类基金对文化产业投资提供策划咨询服务。（以上项目涉及许可的凭许可证经营）

温州文化金融产权交易中心有限公司的出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	温州日报报业集团	765.00	51.00%

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
	有限公司		
2	上海品藏文化艺术股份有限公司	600.00	40.00%
3	温州产权交易市场有限公司	135.00	9.00
合计	-	1,500.00	100.00%

温州文化金融产权交易中心有限公司主要从事文化产权转让服务、艺术品投资咨询、投资管理等业务，与温都猫主营业务存在明显区别。两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

8、温州日报传媒有限公司

温州日报传媒有限公司成立于 2007 年 4 月 29 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 8 月 17 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300661716751F），注册资本 500 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100%。经营范围为：设计、制作、代理、发布国内各类广告；展览展示服务、会务服务、摄影服务；企业形象策划；文化艺术作品数字化加工；动漫创作；服装设计、网页设计、工业设计、建筑设计、装潢设计；票务代理；教育信息咨询。

温州日报传媒有限公司主要从事企业形象策划、商业会展会务策划；广告设计、代理、制作、发布等业务，主要业务为代理温州日报的广告业务、政务广告及企事业单位形象策划等。两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

为避免同业竞争或潜在同业竞争关系，温州日报传媒有限公司将其经营范围作出变更，删除“批发、零售（含网上销售）：预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、家用电器、生活日用品、仪器仪表、电子计算机及配件、机械产品、电子产品、陶瓷制品、厨房用具、五金产品、服装、箱包、鞋帽、针纺织品、玩具、化妆品、体育用品、工艺礼品，温州市市场监督管理局已进行了变更登记，截至本公开转让说明书签署之日，温都猫与温州日报传媒有限公司已不存在同业竞争或者潜在同业竞争关系。

9、温州报业集团户外传媒有限公司

温州报业集团户外传媒有限公司成立于 2007 年 4 月 29 日，现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 4 月 15 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913303006617167862），注册资本 300 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100%。经营范围为：企业形象策划、商业会展会务策划，广告设计、代理、制作、发布，品牌产品推广。

温州报业集团户外传媒有限公司主要从事商业会展会务策划，制作发布户外广告等业务，与温都猫主营业务存在明显区别。两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

10、温州公信网络传媒有限公司

温州公信网络传媒有限公司成立于 2005 年 12 月 9 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 7 月 4 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300782949762B），注册资本 100 万元。出资人为温州日报报业集团和温州日报报业集团有限公司，持股比例分别为 90%、10%。经营范围为：第二类增值电信业务中的信息服务业务（限互联网信息服务业务和移动网信息服务业务）（业务覆盖范围详见《增值电信业务经营许可证》，并在此许可证有效期内经营）；信息网络建设；票务订购；信息技术开发及技术转让；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；展览、会务服务；经济信息咨询（不含证券、期货、认证）、信息服务咨询；文化、艺术、体育类活动策划；企业形象策划、企业管理咨询、市场营销策划；影视、动漫、游戏制作发行；文艺创作及文艺表演；数字出版、数字新媒体制作；书刊编辑、设计、营销；文化培训（不含学历培训）；文化产业园区开发管理、物业管理服务。（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）

温州公信网络传媒有限公司主要经营温州新闻网的广告业务，与温都猫主营业务存在明显区别。温州公信网络传媒有限公司曾存在经营范围与温都猫重合情况，为避免潜在同业竞争关系，温州公信网络传媒有限公司于 2017 年 7 月 4 日将经营范围中的“商品代购服务；营销策划；预包装食品（含乳制品）、保健食品、初级食用农产品、生活日用品、电器产品、汽车用品的销售。”删除。现两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

11、温州报业发行广告有限公司

温州报业发行广告有限公司成立于 2000 年 12 月 19 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 6 月 28 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913303007258661940），注册资本 730 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100%。经营范围为：国内的公开发行业报的投递、零售；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；广告宣传品的投递；快递业务（限分支机构经营）。

温州报业发行广告有限公司主要从事国内的公开发行业报的投递、零售；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务等业务（夹报广告），报告期内，曾存在经营范围与温都猫重合情况，为避免潜在同业竞争关系，温州报业发行广告有限公司于 2017 年 6 月 28 日将经营范围中的“商品网上销售（不含国家专项审批商品）”删除。现两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

12、温州文化产业博览城有限公司

温州文化产业博览城有限公司成立于 2013 年 1 月 24 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 6 月 30 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300062017027E），注册资本 2,000 万元。出资人为温州日报报业集团，持股比例为 100%。经营范围为：对文化产业的投资及投资管理；文化产业园区开发及物业管理服务；艺术品研发、设计和销售；公寓、酒店的开发（凭资质经营）；新媒体项目、动漫及动漫衍生品、计算机软件的开发；广告会展服务；商务活动策划；轻工产品设计；文化产权转让服务；电子商务服务。

温州文化产业博览城有限公司主要从事新媒体项目、动漫及动漫衍生品、计算机软件的开发；广告会展服务等业务，报告期内，曾存在经营范围与温都猫重合情况，为避免潜在同业竞争关系，温州文化产业博览城有限公司于 2017 年 6 月 30 日将经营范围中的“教育咨询；日用百货销售”删除。现两家企业主营业务在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

(二)公司与董事、监事、高级管理人员对外投资的企业之间的同业竞争情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在对外投资企业情况。

（三）关于避免同业竞争的措施与承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司的实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东温州日报报业集团、温州报业传媒有限公司、温州日报报业集团有限公司出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“1、目前本单位及本单位实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与温都猫不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本单位将不直接或间接从事或参与任何与温都猫相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害温都猫利益的其他竞争行为；

3、对本单位实际控制的其他企业，本单位将通过派出机构及人员(包括但不限于董事、经理)确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如温都猫将来扩展业务范围，导致本单位或本单位实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与温都猫构成或可能构成同业竞争，本单位及本单位实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与温都猫的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如温都猫有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给温都猫；

（4）如温都猫无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、如本单位或本单位实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本单位承担由此给温都猫造成的经济损失。

6、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

（1）本单位不再作为温都猫的股东；

（2）温都猫的股票终止在任何证券交易所上市（但温都猫的股票因任何原因暂停买卖除外）；

（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。”

六、关联方资金占用和对外担保情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司与控股股东及其控制的其他企业之间存在商品销售、代垫社保费用等情况，详见“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”。报告期内，公司关联方资金占用情形为公司替报业集团代垫 4 名员工社保费用，截至本公开转让说明书签署之日，资金占用已清理完毕，公司已不存在资金被关联方占用的情况。

（二）对外担保情况

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担保的情况，也不存在为关联方提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

股份公司成立后，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，股份公司通过《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定了关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决等。

为减少和规范与公司的关联交易，公司的实际控制人、持有公司 5% 以上股份的股东及公司全体董事、监事、高级管理人员共同出具了《规范关联交易承诺函》，承诺：“将尽可能减少和规范与公司及其全资或控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，关联交易的项目应交由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理；不利用股东地位，促使公司股东大会或者董事会做出侵害公司和其他股东合法权益的决议；在经营决策中，严格按照公司法及公司章程的有关规定，执行关联股东回避制度，以维护全体股东的合法权益。”

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）董事、监事、高级管理人员有关情况说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未持有公司股份。

（二）相互之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系等关联情况。

（三）董事、监事、高级管理人员、核心业务人员竞业禁止情况

公司核心业务人员如下：

序号	姓名
1	曹曙婷
2	项耀洁
3	李莅

核心业务人员简历详见“第二章 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（七）员工及核心业务人员情况”。

公司与核心业务人员除签订《劳动合同》外，还与其签订了《保密及竞业限制协议》，防止上述人员泄露公司商业秘密。

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位的约定，或存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（四）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

2、重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人、持股 5%以上股东及全体董事、监事、高级管理人员出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章公司治理”之“五、同业竞争”相关内容。

（2）规范关联交易的承诺

为规范关联交易，公司实际控制人、持股 5% 以上股东及公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章公司治理”之“六、关联方资金占用和对外担保情况”之“（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排”。

（3）其他承诺

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

（五）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
方立明	董事长	温州日报报业集团 温州日报报业集团有限公司 浙江天玉观赏石价格评估有限公司 浙江智立方信息技术有限公司 温州国际展览有限公司 温州日报报业集团欧联传媒有限公司 温州文化金融产权交易中心有限公司 温州文化产业博览城有限公司 温州报业传媒有限公司	社长 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长	控股股东、实际控制人及其控制的其他企业
郭乐天	副董事长	温州日报报业集团 温州日报报业集团有限公司 温州日报报业集团有限公司都市报分公司 温州日报报业集团欧联传媒有限公司 温州报业传媒有限公司	副社长 董事 负责人 副董事长	控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
		温州温都分类信息科技有限公司 温州温都金融信息服务股份有限公司	董事兼总经理 董事长 董事长	
林圣忠	董事	温州日报报业集团有限公司 温州国际展览有限公司	副总经理 董事	控股股东、实际控制人及其控制的其他企业
朱环	监事	温州日报报业集团 浙江天玉观赏石价格评估有限公司 温州国际展览有限公司 温州报业传媒有限公司	纪委书记 监事 监事 监事	控股股东、实际控制人及其控制的其他企业
黄建凡	监事	温州报业旅游全媒体有限公司 温州文化产业博览城有限公司	总经理 总经理	控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

(六) 对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

(七) 最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

(八) 公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营不利影响的其他情形

报告期期初至本公开转让说明书签署之日，公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、未有被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，不属于失信联合惩戒对象。上述人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

（一）董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事共5名，为方立明、郭乐天、林圣忠、卢俊敏、林剑静，方立明任董事长、郭乐天任副董事长。

有限公司设立时，公司设执行董事，由郭乐天担任。

2017年7月17日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举方立明、郭乐天、林圣忠、卢俊敏、林剑静为公司第一届董事会董事。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举方立明为董事长、郭乐天为副董事长。以上事项于2017年7月17日完成了工商备案。

（二）监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事共3名，为朱环、黄建凡、项耀洁，朱环任监事会主席，项耀洁为职工监事。

有限公司设立时，公司设监事1名，由黄建凡担任。

2017年7月17日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举朱环、黄建凡为公司第一届监事会监事，与职工大会选举的职工监事项耀洁一起组成第一届监事会。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举朱环为监事会主席。以上事项于2017年7月17日完成了工商备案。

（三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。

卢俊敏任总经理，林剑静、曹曙婷为公司副总经理，朱奕任公司董事会秘书兼副总经理，翟伟康任公司财务总监。

有限公司设立时，公司设经理1名，由缪磊担任。

2017年7月17日，公司整体改制为股份公司同时召开第一届董事会第一次会议，聘任卢俊敏为总经理，林剑静、曹曙婷为公司副总经理，聘任朱奕为副总经理兼董事会秘书，聘任翟伟康为财务总监。以上事项于2017年7月17日完成了工商备案。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生变动。

近两年，公司董事、监事、高级管理人员均保持稳定，未发生重大变化，经营持续稳定。

九、公司重要事项决策和执行情况

公司在有限公司阶段，未建立三会管理制度，也未建立关联交易、重大投资等管理制度，公司仅会就经营问题召开管理层会议、股东会。有限公司阶段，除涉及增资、经营范围变更等需要工商变更的事项外，公司不存在其他重大事项的决策决议。股份公司成立后，公司建立了三会议事规则及关联交易管理制度、重大投资管理制度等制度，并设立了董事会、监事会，选举了董事、监事。自股份公司成立迄今，公司的重要事项决议主要是为股份公司制度完善的需要而做出的，这些决议都能得到很好的执行。

报告期内，公司对外投资系购买银行理财产品，主要是公司应付给股东公司温州日报报业集团有限公司的广告宣传费用尚未结算，公司账面资金暂时较为充裕，为了提高资金的使用效率，增加闲置资金的收益，经公司管理层决定使用暂时闲置的资金购买银行理财产品。

报告期内，公司的委托理财事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“三、公司报告期利润形成的有关情况”之“（七）投资收益和非经常性损益情况”、“第四章 公司财务”之“四、公司报告期主要资产情况”之“（六）其他流动资产”披露的内容。

报告期内，公司没有发生对外担保事项。

报告期内，公司的关联交易详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”披露的内容。

公司管理层已经出具声明，未来将根据公司章程、关联交易管理相关制度控制并规范可能的关联交易事项。

第四章 公司财务

一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

（一）公司报告期的审计意见

公司最近两年一期聘请的会计师事务所为中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙），未更换过会计师事务所。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司改制设立为股份公司及公司最近两年一期的财务报告进行了审计，出具了中兴财光华审会字（2017）第216006号审计报告，注册会计师出具的审计意见类型为标准无保留意见。

（二）公司报告期的合并范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

（三）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产:			
货币资金	1,777,989.09	11,101,636.25	1,304,697.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	--
衍生金融资产	--	--	--
应收票据	--	--	--
应收账款	364,246.82	99,055.12	43,864.35
预付款项	285,281.84	59,341.67	3,750.00
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	78,325.14	1,486,007.55	62,055.13
存货	329,337.47	309,231.14	427,102.52
划分为持有待售的资产	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	10,025,697.69	2,532,042.88	9,098,731.91
流动资产合计	12,860,878.05	15,587,314.61	10,940,201.26
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	91,368.37	8,455.73	--
在建工程	--	--	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--
无形资产	222,135.94	242,330.10	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
递延所得税资产	102,318.29	126,769.90	125,651.82
其他非流动资产	141,793.55	--	--
非流动资产合计	557,616.15	377,555.73	125,651.82
资产总计	13,418,494.20	15,964,870.34	11,065,853.08

资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	--	--	--
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
衍生金融负债	--	--	--
应付票据	--	--	--
应付账款	1,511,902.32	7,972,063.53	7,153,764.13
预收款项	2,125,585.13	2,219,399.78	2,024,134.82
应付职工薪酬	131,648.67	345,804.39	76,985.37
应交税费	282,708.72	261,510.85	272,275.62
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	22,270.00	3,408,588.06	104,108.72
划分为持有待售的负债	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	4,074,114.84	14,207,366.61	9,631,268.66
非流动负债：			
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
长期应付款	--	--	--
长期应付职工薪酬	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	--	--	--

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
递延收益	387,725.08	426,681.63	500,000.00
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	387,725.08	426,681.63	500,000.00
负债合计	4,461,839.92	14,634,048.24	10,131,268.66
所有者权益：			
实收资本	5,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
资本公积	3,120,000.00	--	--
减：库存股	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
专项储备	--	--	--
盈余公积	33,082.21	33,082.21	--
未分配利润	803,572.07	297,739.89	-65,415.58
所有者权益合计	8,956,654.28	1,330,822.10	934,584.42
负债和所有者权益总计	13,418,494.20	15,964,870.34	11,065,853.08

利润表

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
一、营业收入	6,175,382.70	15,600,399.99	11,725,152.46
减：营业成本	4,966,557.28	12,047,274.41	9,171,006.34
税金及附加	18,921.59	96,029.52	86,036.80
销售费用	647,820.23	3,206,943.64	2,395,303.99
管理费用	149,942.35	311,884.67	217,291.82
财务费用	6,718.46	73,304.18	125,825.21
资产减值损失	-58,849.88	77,790.68	-22,929.96
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	--	--	--
投资收益(损失以“-”号填列)	91,213.69	659,815.04	384,142.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
二、营业利润(损失以“-”号填	535,486.36	446,987.93	136,760.61

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
列)			
加：营业外收入	138,956.55	103,318.37	150.00
其中：非流动资产处置利得	--	--	--
减：营业外支出	--	699.04	144.83
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
三、利润总额(损失以“-”号填列)	674,442.91	549,607.26	136,765.78
减：所得税费用	168,610.73	153,369.58	34,227.65
四、净利润(损失以“-”号填列)	505,832.18	396,237.68	102,538.13
五、其他综合收益的税后净额	--	--	--
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	--	--	--
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	--	--	--
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	--	--	--
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	--	--	--
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	--	--	--
4.现金流量套期损益的有效部分	--	--	--
5.外币财务报表折算差额	--	--	--
六、综合收益总额	505,832.18	396,237.68	102,538.13
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.51	0.40	0.10
(二)稀释每股收益	0.51	0.40	0.10

现金流量表

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015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	6,878,094.31	21,511,253.58	18,085,741.14
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	4,745,829.00	22,619,670.10	13,109,212.32
经营活动现金流入小计	11,623,923.31	44,130,923.68	31,194,953.46
购买商品、接受劳务支付的现金	12,589,258.51	16,375,093.85	10,835,993.37
支付给职工以及为职工支付的现金	559,925.14	1,214,144.56	670,474.97
支付的各项税费	257,955.91	589,175.88	265,645.95
支付其他与经营活动有关的现金	7,014,286.24	22,991,988.53	15,246,206.15
经营活动现金流出小计	20,421,425.80	41,170,402.82	27,018,320.44
经营活动产生的现金流量净额	-8,797,502.49	2,960,520.86	4,176,633.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	49,000,000.00	147,500,000.00	84,050,000.00
取得投资收益收到的现金	91,213.69	659,815.04	384,142.35
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	49,091,213.69	148,159,815.04	84,434,142.35
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	237,358.36	323,397.00	--
投资支付的现金	56,500,000.00	141,000,000.00	89,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	56,737,358.36	141,323,397.00	89,400,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-7,646,144.67	6,836,418.04	-4,965,857.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	7,120,000.00	--	--
取得借款收到的现金	--	--	--
发行债券收到的现金	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	500,000.00

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
筹资活动现金流入小计	7,120,000.00	--	500,000.00
偿还债务支付的现金	--	--	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出小计	--	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	7,120,000.00	--	500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	-9,323,647.16	9,796,938.90	-289,224.63
加：期初现金及现金等价物余额	11,096,036.25	1,299,097.35	1,588,321.98
六、期末现金及现金等价物余额	1,772,389.09	11,096,036.25	1,299,097.35

2017年1-4月所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-4月						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00	--	--	33,082.21	297,739.89	--	1,330,822.10
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	1,000,000.00	--	--	33,082.21	297,739.89	--	1,330,822.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	3,120,000.00	--	--	505,832.18	--	7,625,832.18
（一）净利润	--	--	--	--	505,832.18	--	505,832.18
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	3,120,000.00	--	--	--	--	7,120,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00	3,120,000.00	--	--	--	--	7,120,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--

项目	2017年1-4月						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--
2. 提取一般风险准备金	--	--	--	--	--	--	--
3. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	--	--	--	--	--	--	--
5. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备的提取和使用	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	5,000,000.00	3,120,000.00	--	33,082.21	803,572.07	--	8,956,654.28

2016年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00	--	--	--	-65,415.58	--	934,584.42
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	1,000,000.00	--	--	--	-65,415.58	--	934,584.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	33,082.21	363,155.47	--	396,237.68
（一）净利润	--	--	--	--	396,237.68	--	396,237.68
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	33,082.21	-33,082.21	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	33,082.21	-33,082.21	--	--

项目	2016年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
2. 提取一般风险准备金	--	--	--	--	--	--	--
3. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	--	--	--	--	--	--	--
5. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备的提取和使用	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	1,000,000.00	--	--	33,082.21	297,739.89	--	1,330,822.10

2015年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00	--	--	--	-167,953.71	--	832,046.29
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	1,000,000.00	--	--	--	-167,953.71	--	832,046.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	102,538.13	--	102,538.13
（一）净利润	--	--	--	--	102,538.13	--	102,538.13
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--

项目	2015年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
2. 提取一般风险准备金	--	--	--	--	--	--	--
3. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	--	--	--	--	--	--	--
5. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备的提取和使用	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	1,000,000.00	--	--	--	-65,415.58	--	934,584.42

(四) 公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计情况如下：

1、遵循企业会计准则的声明

本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 2017 年 4 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 1-4 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本财务报表所载财务信息的会计期间为 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 4 月 30 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差

额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关

于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及长期股权投资进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。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）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地

包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数所有者权益及少数股东损益在合并财务报表中所有者权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数所有者权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，仍冲减少数所有者权益。

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。

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”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。

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 300.00 万元以上的应收账款、余额为 500.00 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
关联方组合	按关联方划分组合
账龄组合	关联方组合以外的其余应收款项按账龄

	划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
账龄组合	按账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年（含2年）	10.00	10.00
2-3年（含3年）	20.00	20.00
3-4年（含4年）	50.00	50.00
4年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方组合	单独进行减值测试，如有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值，不计提坏账准备。

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（4）坏账准备的转回

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

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

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

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；所有者权益类项目除“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，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债

表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。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。年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数所有者权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(2) 金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

(3) 金融资产减值

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

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

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

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

11、存货

（1）存货的分类

本公司存货为库存商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

12、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。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方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。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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。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

合并财务报表编制的方法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，在处置时将原计入所有者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。

13、固定资产

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	1-3年	5.00	31.67-95.00
办公设备	3-5年	5.00	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

14、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法

可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

18、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，

则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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。

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职

工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

21、收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

本公司主营业务收入包括：商品销售、代销手续费、广告服务。报告期内不同业务类别的收入确认原则如下：

①商品销售收入

在货物分拣出库交由第三方配送或客户自提时，确认商品销售收入的实现。

②代销手续费

开具代销清单时确认相关的手续费收入。

③平台推广服务收入

公司完成合同中约定的网络广告信息服务，且互联网广告信息服务收入金额已确定，已经收回广告信息服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

22、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计

入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

24、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，

同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果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利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

25、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

26、重要会计政策和会计估计变更

(1) 会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

无。

②其他会计政策变更

无。

(2) 会计估计变更

无。

二、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

项目	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31
资产总计（万元）	1,341.85	1,596.49	1,106.59
负债总计（万元）	446.18	1,463.40	1,013.13
股东权益合计（万元）	895.67	133.08	93.46
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	895.67	133.08	93.46
每股净资产（元）	1.79	1.33	0.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.79	1.33	0.93
资产负债率（母公司）	33.25%	91.66%	91.55%
流动比率（倍）	3.16	1.10	1.14
速动比率（倍）	3.08	1.08	1.09
项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	617.54	1,560.04	1,172.52
净利润（万元）	50.58	39.62	10.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	50.58	39.62	10.25
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	32.35	-19.37	-18.55
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）	32.35	-19.37	-18.55
毛利率（%）	19.57	22.78	21.78
净资产收益率（%）	31.94	34.98	11.61
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.42	-17.10	-21.00
基本每股收益（元/股）	0.51	0.40	0.10
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.32	-0.19	-0.19
稀释每股收益（元/股）	0.51	0.40	0.10
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.32	-0.19	-0.19
应收账款周转率（次）	76.34	207.98	42.81
存货周转率（次）	46.67	32.72	21.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-879.75	296.05	417.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.76	2.96	4.18

公司经营范围主要为：第二类增值电信业务中的信息服务业务，食品销售，书报刊、电子出版物、音像制品零售；教育信息咨询，旅游用品及工艺品开发销售，商务信息咨询，美术设计，国内广告设计、制作、发布、代理；软件销售；网页设计；票务代理；话费充值；代理和自营货物进出口、技术进出口；批发兼零售及网上销售：初级食用农产品、水产品，金银饰品，珠宝玉器，普通光学眼镜，手机数码产品，办公耗材，摩托车及配件，盆景，电动车，汽车及汽车用品，纺织品，母婴用品，服装，鞋帽，箱包，乐器，生活日用品，文具用品，文化用品及器材，体育用品及器材，照相器材，家具，装饰材料，建材，电子产品，机械零部件，五金交电，家用电器，工艺美术品，花卉，化妆品，一类医疗器械，计生用品（不含二类、三类医疗器械）。

公司的主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。新三板挂牌公司猫诚股份（834500）、青怡股份（836168）的主营业务与公司类似，考虑到公司和样本公司各自销售的产品结构不同，其销售模式、盈利模式和发展阶段等存在差异，因此仅可作为辅助参考指标。同行业公司已披露的指标数据如下所示：

项目	本公司			公众公司（平均值）	
	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
每股净资产（元/股）	1.79	1.33	0.93	1.28	0.81
资产负债率（%）	33.25	91.66	91.55	42.08	48.62
流动比率	3.16	1.10	1.14	2.27	1.92
速动比率	3.08	1.08	1.09	1.45	1.35
项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
毛利率（%）	19.57	22.78	21.78	22.29	27.15
净资产收益率（%）	31.94	34.98	11.61	11.48	-32.55
每股收益（元/股）	0.51	0.40	0.10	0.12	-0.29
扣除非经常损益的每股收益（元/股）	0.32	-0.19	-0.19	0.01	-0.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.76	2.96	4.18	-0.39	-1.33

应收账款周转率（次/年）	76.34	207.98	42.81	28.31	57.30
存货周转率（次/年）	46.67	32.72	21.88	12.01	15.17

续上表

项目	猫诚股份（834500）		青怡股份（836168）	
	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
每股净资产（元/股）	1.64	0.81	0.92	0.81
资产负债率（%）	29.76	52.23	54.40	45.00
流动比率	2.97	1.71	1.57	2.12
速动比率	1.66	1.17	1.24	1.52
项目	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
毛利率（%）	19.56	18.29	25.01	36.00
净资产收益率（%）	10.45	-49.78	12.51	-15.31
每股收益（元/股）	0.13	-0.49	0.11	-0.09
扣除非经常损益的每股收益（元/股）	0.01	-0.51	0.00	-0.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.05	-1.85	0.28	-0.80
应收账款周转率（次/年）	42.01	105.05	14.60	9.55
存货周转率（次/年）	17.48	25.92	6.53	4.42

注：上述公众公司的数据均来源于 wind 资讯。

（一）盈利能力分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月的毛利率分别为 21.78%、22.78%和 19.57%。2016 年度公司的毛利率较 2015 年度增加 1.00%，波动幅度较小，主要是由于公司销售的产品种类较多，各个产品毛利率有所不同，各个年度内销售产品类别不同会导致毛利率的波动，2016 年度电商平台销售的产品毛利率较 2015 年增加了 2.69%。2017 年 1-4 月公司的毛利率较 2016 年度减少

3.21%，这主要原因是电商平台推广业务的毛利率较高，2017年1-4月该类业务收入占比有所较低，使得公司综合毛利率有所下降。

公司与可比公司2015年度和2016年度毛利率对比情况如下：

证券代码	证券名称	2016年毛利率	2015年毛利率
834500	猫诚股份	19.56%	18.29%
836168	青怡股份	25.01%	36.00%
平均值		22.29%	27.15%
本公司		22.78%	21.78%
差异		-0.49%	5.37%

公司2016年度毛利率与可比公司平均值基本持平，2015年度毛利率低于可比公司平均值，这主要是可比公司青怡股份的毛利率相对较高，该公司定位于主打国家地理标志产品和有机食品。国家地理标志产品因其质量可靠并具有产地的自然因素和人文因素，知名度较高，所以其相对于一般农产品，售价和毛利率均较高。随着青怡股份推广农产品大宗交易，对分销商及商超卖场等线下门店的拓展，分流部分毛利给中间商，2016年度毛利率有所下降。

公司2015年度、2016年度和2017年1-4月的加权平均净资产收益率分别为11.61%、34.98%和31.94%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为-21.00%、-17.10%和20.42%。报告期内，公司加权平均净资产收益率总体上呈上升的趋势，2016年度加权平均净资产收益率较2015年度增加23.37%，主要是公司2016年度营业收入、理财产品收益及政府补助增加，使公司净利润增加所致。2015年度、2016年度和2017年1-4月的基本每股收益分别为0.10元、0.40元和0.51元，扣除非经常性损益后每股收益分别为-0.19元、-0.19元和0.32元。报告期内，公司每股收益呈现上涨的趋势，表明公司盈利能力逐步增强。随着公司知名度的提升和品牌效应的扩散，以及公司对客户购物偏好判断经验的不断积累和对电商市场的不断深入认识，公司的经营状况及盈利前景将有更大的空间。

（二）偿债能力分析

公司2015年末、2016年末和2017年4月末资产负债率分别为91.55%、91.66%和33.25%。2015年末和2016年末资产负债率高于可比公司，处于较高

水平。公司 2015 年末和 2016 年末资产负债率处于较高的水平，主要原因是公司成立于 2014 年 1 月，2014 年 5 月开始转型试水电商业务，2015 年度和 2016 年度公司处在初创期，为推广公司的产品和知名度，公司借助股东温州日报报业集团有限公司的媒体平台进行广告宣传，为扶持公司发展，股东未严格根据合同协议向公司催收款项，使得公司 2015 年末和 2016 年末对股东欠款金额较大，从而导致公司资产负债率处于较高水平。2017 年 4 月末资产负债率较前两年大幅下降，主要原因是 2017 年 4 月公司对之前欠付股东的广告宣传款进行结算，导致期末尚未结算的应付账款减少。公司的主要负债为应付账款、预收账款和其他应付款，上述债务主要为正常经营活动产生的负债。公司灵活利用商业信用，要求供应商给予一定的付款期限，形成应付账款，2017 年 4 月末应付账款余额较小，偿还压力较小；公司预收账款主要为公司收取的客户预付货款以及顾客购买的储值卡资金，符合公司业务的特点；公司其他应付款主要为公司代理分类广告业务以及代销货物产生的代收代付的往来款。总体而言，公司长期偿债风险较小。

公司 2015 年末、2016 年末和 2017 年 4 月末的流动比率分别为 1.14、1.10 和 3.16，速动比率分别为 1.09、1.08 和 3.08。流动比率及速动比率低于公众公司平均水平。2016 年末流动比率和速动比率较 2015 年末波动幅度较小。公司 2017 年 4 月末的流动比率和速动比率均有所上升，表明公司短期偿债能力增强，这主要原因有以下几点：一是 2017 年 4 月对之前欠付股东的广告宣传款进行结算，导致期末尚未结算的应付账款减少；二是公司及时偿付代收的货款，导致期末尚未结算的其他应付款减少。报告期内，流动比率和速动比率稳中有升，公司偿债能力在安全边际范围之内，短期偿债风险较小。

（三）营运能力分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月的应收账款周转率分别为 42.81、207.98 和 76.34。2015 年度和 2016 年度应收账款周转率高于可比公司，这主要是客户群体信用政策不同所致。报告期内，公司应收账款周转率整体保持在较高水平，主要原因是公司通过电商平台进行商品网络销售，客户直接通过公司 PC 端电商平台及移动 APP 端线上下单，先支付，再由公司配送到客户指定的地点，公司与该类客户的货款结算方式均为先付款再发货，对这类客户不存在应收账款的情况。对于线下团购客户，一般情况下，公司与该类客户的货款结算方式通常

为款到发货，对于个别长期合作的客户，公司一般会给予1个月以内的信用期。公司的应收账款主要有这类客户产生，该类客户一般为企事业单位、机关单位，企业信用较好并能偿付及时，资金回笼速度较快。总体而言，符合公司业务的特点。2016年度应收账款周转率波动较大，主要原因是该年度销售收入实现大幅增加，而年末赊销形成的应收账款余额保持在较低的水平，在一定程度上加快了公司应收账款周转率。同时，大客户部门与财务部门一同监管应收账款的变化，并配置专人在应收账款信用超期后及时催收款项。根据应收账款周转率指标的影响因素分析，公司的应收账款周转率整体保持在较高水平，资金回笼速度较快，应收账款回款质量保持良好的态势。

公司2015年度、2016年度和2017年1-4月存货周转率分别为21.88、32.72和46.67，2015年度和2016年度存货周转率高于可比公司，公司对存货控制较为适当。公司存货周转率逐渐上升，变现能力逐渐增强。公司存货均为库存商品。公司存货周转率有所上升，这主要原因是公司加强对存货的管理，以便实现采购与销售管理的有机结合，避免造成存货积压。年末存货余额保持在较低的水平，在一定程度上加快了公司存货周转率。公司存货余额保持在较低的水平，主要原因有以下几点：一是公司销售的食品具有保质期的要求，为保证食品质量公司没有采取大量备货的需求，而是在库存不足以满足订单的情况下及时补充货源；二是公司专注于温州本地区市场的区域性电商，公司的部分供货商集中于温州周边及本地，如水果类商品可随时联系供货商补充货源以满足客户订单的需求；三是在可以满足客户订单的需求下，公司根据安全库存量进行库存商品备货，公司保持较低的库存水平，可以减少存货对资金的占用，提高资金的流动性；四是对于部分商品，公司与供货商协商采用寄售的方式进行销售结算，在约定的结算日按照实际销售数量与供应商进行结算，约定期末商品未全部售出，商品不属于公司的存货，公司退还剩余商品。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量表变动情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,797,502.49	2,960,520.86	4,176,633.02

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
投资活动产生的现金流量净额	-7,646,144.67	6,836,418.04	-4,965,857.65
筹资活动产生的现金流量净额	7,120,000.00	--	500,000.00
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	-9,323,647.16	9,796,938.90	-289,224.63

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量变动情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度	2016年比上年增长比率
销售商品、提供劳务收到的现金	6,878,094.31	21,511,253.58	18,085,741.14	18.94%
收到其他与经营活动有关的现金	4,745,829.00	22,619,670.10	13,109,212.32	72.55%
经营活动现金流入小计	11,623,923.31	44,130,923.68	31,194,953.46	41.47%
购买商品、接受劳务支付的现金	12,589,258.51	16,375,093.85	10,835,993.37	51.12%
支付给职工以及为职工支付的现金	559,925.14	1,214,144.56	670,474.97	81.09%
支付的各项税费	257,955.91	589,175.88	265,645.95	121.79%
支付其他与经营活动有关的现金	7,014,286.24	22,991,988.53	15,246,206.15	50.80%
经营活动现金流出小计	20,421,425.80	41,170,402.82	27,018,320.44	52.38%
经营活动产生的现金流量净额	-8,797,502.49	2,960,520.86	4,176,633.02	-29.12%

公司2015年度、2016年度和2017年1-4月经营活动产生的现金流量净额分别为4,17.67万元、296.05万元和-879.75万元。2016年度经营活动产生的现金流量金额较2015年度减少121.61万元，主要原因是以下几点：一是公司本期购买商品、接受劳务支付的现金增加；二是由于支付其他与经营活动有关的现金本期支付增加。2017年1-4月经营活动产生的现金流量净额为负数，主要有以下几点原因：一是公司2017年4月偿付了股东温州日报报业集团有限公司的欠款，使得应付账款余额大幅减少，最终导致购买商品、接受劳务支付的现金增加幅度大于因销售收入增加引起的销售商品、提供劳务收到的现金增加幅度；二是公司本期结算了上年代收的款项，使得其他应付款中代收的款项大幅减少。公司的现金

及现金等价物的增减变化主要取决于公司的经营活动,从这个角度出发,公司经营活动的正常运作也决定了公司现金流量的正常和健康。

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

2016 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2015 年度增加 18.94%，金额约为 342.55 万元，这主要原因是公司 2016 年度营业收入大幅度增加，进而导致销售商品、提供劳务收到的现金增加。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
利息收入	4,366.52	7,842.12	5,103.60
往来款	51,501.45	57,881.19	--
政府补助	100,000.00	30,000.00	--
代收款	4,589,961.03	22,523,946.79	13,104,108.72
合计	4,745,829.00	22,619,670.10	13,109,212.32

公司收到其他与经营活动有关的现金主要是政府补助、代收款等。2016 年度公司收到其他与经营活动有关的现金有所增加，主要是公司代销商品以及代理分类广告业务代收的款项增加所致。

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金

2016 年度公司购买商品、接受劳务支付的现金较 2015 年度增加 51.12%，金额约为 553.91 万元，这主要原因是公司 2016 年度营业收入大幅度增加，进而导致公司支付的商品采购款相应增加。

(4) 支付给职工以及为职工支付的现金

2016 年度公司支付给职工以及为职工支付的现金较 2015 年度增加 81.09%，增加金额约为 54.37 万元，这主要是公司员工人数及工资增加所致。截至 2015 年 12 月公司共有员工 13 人，2016 年 12 月员工增至 21 人，人员增加 8 人导致 2016 年度职工薪酬支付较 2015 年度增加较大。

(5) 支付的各项税费

2016 年度公司支付的各项税费较 2015 年度增加 121.79%，增加金额约为 32.35 万元，这主要原因是随着公司营业收入的增加，公司支付的增值税增加 22.77 万元。

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
手续费	11,104.81	81,196.22	132,341.42
滞纳金罚款	--	699.04	144.83
受限货币资金	--	--	5,600.00
付现管理费用	8,444.00	56,547.01	5,128.21
付现销售费用	445,975.21	2,076,938.25	2,049,829.65
支付代收款	6,476,279.09	20,720,967.45	13,000,000.00
往来款	72,483.13	55,640.56	53,162.04
合计	7,014,286.24	22,991,988.53	15,246,206.15

公司支付其他与经营活动有关的现金主要是期间费用、支付代收款等。2016年度公司支付其他与经营活动有关的现金有所增加，这主要是公司支付的代收款增加所致。

(7) 报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润具有匹配性，具体如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
净利润	505,832.18	396,237.68	102,538.13
加：资产减值准备	-58,849.88	77,790.68	-22,929.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,028.24	1,285.30	--
无形资产摊销	20,194.16	60,582.52	--
长期待摊费用摊销	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	--	--	--
固定资产报废损失	--	--	--
公允价值变动损失	--	--	--
财务费用	-	--	--
投资损失	-91,213.69	-659,815.04	-384,142.35
递延所得税资产减少	24,451.61	-1,118.08	-119,267.51
递延所得税负债增加	--	--	--
存货的减少	-20,106.33	117,871.38	-15,757.64
经营性应收项目的减少	981,745.61	-1,545,836.51	381,070.75

经营性应付项目的增加	-10,160,584.39	--4,513,522.93	--4,235,121.60
其他	--	--	--
经营活动产生的现金流量净额	-8,797,502.49	2,960,520.86	4,176,633.02

报告期内，公司经营性现金流量净额与净利润的差异主要是由资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、投资损失、递延所得税资产、存货、经营性应收和应付项目的变动所致。

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
收回投资收到的现金	49,000,000.00	147,500,000.00	84,050,000.00
取得投资收益收到的现金	91,213.69	659,815.04	384,142.35
投资活动现金流入小计	49,091,213.69	148,159,815.04	84,434,142.35
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	237,358.36	323,397.00	--
投资支付的现金	56,500,000.00	141,000,000.00	89,400,000.00
投资活动现金流出小计	56,737,358.36	141,323,397.00	89,400,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-7,646,144.67	6,836,418.04	-4,965,857.65
吸收投资收到的现金	7,120,000.00	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	500,000.00
筹资活动现金流入小计	7,120,000.00	--	500,000.00
筹资活动现金流出小计	--	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	7,120,000.00	--	500,000.00

(1) 公司投资活动的现金流入主要是公司收回理财产品以及取得收益引起的现金流入。公司投资活动的现金流出主要是公司购买固定资产、无形资产支付的款项和购买理财产品引起的现金流出。

(2) 公司筹资活动的现金流入是公司增资扩股以及收到与资产相关的政府补助所致。

3、主要现金流量项目与相关科目的会计核算有相应的勾稽关系，具体情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
销售商品、提供劳务收到的现金			
营业收入	6,175,382.70	15,600,399.99	11,725,152.46
应交税费-应交增值税销项税	1,074,203.99	5,773,263.13	4,821,936.14
应收账款期初数-应收账款期末数	-277,677.73	-57,674.50	455,379.97
预收账款期末数-预收账款期初数	-93,814.65	195,264.96	1,083,272.57
小计	6,878,094.31	21,511,253.58	18,085,741.14
收到的其他与经营活动有关的现金			
利息收入	4,366.52	7,842.12	5,103.60
往来款	51,501.45	57,881.19	--
政府补助	100,000.00	30,000.00	--
代收款	4,589,961.03	22,523,946.79	13,104,108.72
小计	4,745,829.00	22,619,670.10	13,109,212.32
经营活动现金流入合计	11,623,923.31	44,130,923.68	31,194,953.46
购买商品、接受劳务支付的现金			
营业成本	4,966,557.28	12,047,274.41	9,171,006.34
应交税费-应交增值税进项税	934,089.50	5,341,204.75	4,494,965.86
存货期末价值-存货期初价值	20,106.33	-117,871.38	15,757.64
应付账款期初数-应付账款期末数	6,460,161.21	-818,299.40	-2,795,278.98
预付账款期末数-预付账款期初数	225,940.17	55,591.67	-23.55
扣除计入成本的人工	-24,841.11	-164,799.16	-147,753.24
待抵扣进项税	7,264.96	32,042.88	98,731.91
现金折扣	-19.83	-49.92	-1,412.61
小计	12,589,258.51	16,375,093.85	10,835,993.37
支付给职工以及为职工支付的现金			
应付职工薪酬本期支付额	559,925.14	1,214,144.56	670,474.97
小计	559,925.14	1,214,144.56	670,474.97
支付的各项税费			
所得税	106,323.02	53,168.10	35,147.72

营业税	--	9,492.13	7,993.02
增值税	132,230.03	391,095.29	163,406.96
消费税	--	--	417.36
城市维护建设税	9,256.10	28,041.13	12,154.95
教育费附加	3,966.90	11,903.49	5,209.25
地方教育附加	2,644.61	7,935.66	3,472.86
文化事业建设费	1,121.15	13,949.95	2,337.37
印花税	2,414.10	30,232.53	5,220.38
水利基金	--	43,357.60	30,286.08
小计	257,955.91	589,175.88	265,645.95
支付的其他与经营活动有关的现金			
经营费用付现	445,975.21	2,076,938.25	2,049,829.65
管理费用付现	8,444.00	56,547.01	5,128.21
手续费	11,104.81	81,196.22	132,341.42
滞纳金	--	699.04	144.83
受限保证金	--	--	5,600.00
支付代收款	6,476,279.09	20,720,967.45	13,000,000.00
往来款	72,483.13	55,640.56	53,162.04
小计	7,014,286.24	22,991,988.53	15,246,206.15
经营活动现金流出合计	20,421,425.80	41,170,402.82	27,018,320.44
经营活动产生的现金流量净额	-8,797,502.49	2,960,520.86	4,176,633.02
收回投资所收到的现金			
收回理财产品投资	49,000,000.00	147,500,000.00	89,400,000.00
小计	49,000,000.00	147,500,000.00	84,050,000.00
取得投资收益所收到的现金			
理财收益	91,213.69	659,815.04	384,142.35
小计	91,213.69	659,815.04	384,142.35
投资活动现金流入合计	49,091,213.69	148,159,815.04	84,434,142.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			
一次性付款购入固定资产	83,940.88	9,741.03	--
无形资产	--	302,912.62	--
长期待摊费用	141,793.55	--	--

进项税	11,623.93	10,743.35	--
小计	237,358.36	323,397.00	--
投资所支付的现金			
购买理财产品	56,500,000.00	141,000,000.00	89,400,000.00
小计	56,500,000.00	141,000,000.00	89,400,000.00
投资活动现金流出合计	56,737,358.36	141,323,397.00	89,400,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-7,646,144.67	6,836,418.04	-4,965,857.65
吸收投资收到的现金	7,120,000.00	--	--
收到的其他与筹资活动有关的现金	--	--	500,000.00
政府补助	--	--	500,000.00
筹资活动现金流入小计	7,120,000.00	--	500,000.00
筹资活动现金流出小计	--	--	--
筹资活动现金流量净额	7,120,000.00	--	500,000.00

三、公司报告期利润形成的有关情况

(一) 收入具体确认时点

商品销售收入：在货物分拣出库交由第三方配送商配送或客户自提时，确认商品销售收入的实现。

代理手续费收入：**开具**代销清单时确认相关的手续费收入。

平台推广服务收入：公司完成合同中约定的网络广告信息服务，且互联网广告信息服务收入金额已确定，已经收回广告信息服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

(二) 营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

1、按业务分类

单位：元

产品	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	6,146,595.57	99.53%	15,344,836.58	98.36%	11,608,061.30	99.00%

产品\时间	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电商平台销售	5,746,241.14	93.05%	12,585,823.48	80.68%	9,181,616.84	78.31%
电商平台推广	400,354.43	6.48%	2,759,013.10	17.69%	2,426,444.46	20.69%
其他业务收入	28,787.13	0.47%	255,563.41	1.64%	117,091.16	1.00%
合计	6,175,382.70	100.00%	15,600,399.99	100.00%	11,725,152.46	100.00%

(1) 主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入构成了公司营业收入的主要来源，主营业务突出。公司的主营业务为通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。报告期内，公司2015年度、2016年度和2017年1-4月的主营业务收入分别为11,608,061.30元、15,344,836.58元和6,146,595.57元，其中公司2016年度主营业务收入较2015年度增加3,736,775.28元，增长32.19%，主要原因有以下几点：一是公司加强了推广宣传力度，扩大运营规模等，公司的知名度得到了进一步提高，使公司商城访问量、注册用户量、有效订单数等指标大幅提升，分别较上年增长24.97%、55.31%和61.60%，致使公司的营业收入出现了大幅增长；二是2016年1月份温都猫移动APP端网购平台向消费者推出，作为电商平台重要营销渠道之一，移动端电商平台的开通，提高了公司在互联网的覆盖面、影响力，进一步满足了用户对多渠道体验的需求，成为消费者获取信息和服务的重要渠道，是公司营业收入新的渠道来源；三是为增加消费者购物体验度，满足消费者购物时实物感触选购需求，增强引入新客户能力，2016年度公司经营模式进行了调整，将电子商务线上销售与线下销售结合，增设线下体验门店，增加客户来源；四是随着公司对客户购物偏好判断经验的不断积累和对电商市场的不断深入认识，为吸引消费用户购买以及培养客户忠诚度，2016年度公司加大了优惠活动力度和新产品的上架力度，进一步促进了公司收入的提升。

电商平台销售：公司的核心业务是通过运营维护温都猫PC端电商平台和移动APP端进行商品销售，依托网络平台进行商品展示、信息发布和在线交易，致力于食品特产、母婴用品、家电电器、日化用品等网络销售与配送服务，公司通过采购不同的商品来满足客户的不同需求。公司在电商平台线上开辟线下团购专区，为大客户提供企业专属的定制销售，依照客户的需求提供多方位、多主题

的产品，并最终直接将产品销售给客户。同时为增加消费者购物体验度，满足消费者购物时实物感触选购需求，增强引入新客户能力，公司将电子商务线上销售与线下销售结合，开设线下体验门店，进行商品展示和终端客户销售。2015年度、2016年度和2017年1-4月电商平台销售收入占营业收入比重分别为78.31%、80.68%和93.05%。随着公司知名度的提升和品牌效应的扩散，产品种类更加丰富并能更好的迎合市场需求，消费者通过电商平台购买公司产品的人次也在逐渐增加，电商平台销售收入不断增加的同时占营业收入的比重也不断上升。

报告期内，电商平台销售收入按产品类别收入情况如下：

单位：元

产品	时间	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
食品		3,163,866.64	55.06%	7,541,418.42	59.92%	5,340,581.73	58.17%
日用品		1,644,661.21	28.62%	3,237,223.13	25.72%	2,429,240.04	26.46%
数码产品及小家电		782,038.23	13.61%	905,947.20	7.20%	1,124,353.25	12.25%
酒水饮料		132,781.67	2.31%	815,810.59	6.48%	254,927.59	2.78%
衣帽鞋服		15,567.50	0.27%	28,474.71	0.23%	--	--
办公用品		7,325.89	0.13%	56,949.43	0.45%	32,514.23	0.34%
合计		5,746,241.14	100.00%	12,585,823.48	100.00%	9,181,616.84	100.00%

报告期内，公司主要销售食品，占电商平台销售收入的比例分别为58.17%、59.92%和55.06%，是公司的主要收入来源。其次是日用品，占电商平台销售收入的比例分别为26.46%、25.72%和28.62%。符合公司的业务定位，致力于打造休闲食品为主、各类日用品为辅的渠道品牌。

报告期内，电商平台销售收入按线上线下收入情况如下：

单位：元

项目	时间	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
线上收入		2,967,406.17	51.64%	9,683,555.89	76.94%	7,271,054.92	79.19%
线下收入		2,778,834.97	48.36%	2,902,267.59	23.06%	1,910,561.92	20.81%
合计		5,746,241.14	100.00%	12,585,823.48	100.00%	9,181,616.84	100.00%

2015年度和2016年度公司线上线下收入占电商平台收入比例总体上波动不大，线上收入是公司的主要收入来源。2017年1-4月线下销售占比较前两年有所提高，主要原因是1-4月之间有元旦和农历春节两个节日，商品需求旺盛，线下团购增加导致线下收入比重上升。

电商平台推广：温都猫电商平台在温州地区具有较好的品牌效应和广泛的网络受众度。公司依托温都猫电商平台为战略合作伙伴提供专业的平台推广服务。主要包括：平台资源整合、网络广告宣传等业务。2015年度、2016年度和2017年1-4月电商平台推广收入占营业收入比重分别为20.69%、17.69%和6.48%。报告期内，电商平台推广收入占营业收入的比重有所下降，主要是电商平台销售收入不断增加，占营业收入的比重不断上升所致。

报告期内，公司存在采用收取手续费形式代销供应商的商品，具体情况如下：

①合作模式：委托公司在电商平台销售商品，双方约定用于销售的各种商品发货至公司指定的仓储存放点，销售出去前商品所有权不属于公司所有。

②产品定价原则：由于所代销的商品较多，无法统一定价，商品定价方式为双方根据不同商品对应的市场价格具体约定，双方合同约定以市场批发最低价向公司提供商品。

③收益分成方式：双方约定，公司按照所代销商品销售金额的一定比例收取手续费。

因此双方约定的商品为代理销售，采取收取手续费的形式。报告期内，公司代销手续费收入金额、占收入比重如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
代销手续费收入	—	665,893.18	683,914.91
电商平台销售	5,746,241.14	12,585,823.48	9,181,616.84
营业收入	6,175,382.70	15,600,399.99	11,725,152.46
代销手续费收入/电商平台销售	—	5.29%	7.45%
代销手续费收入/营业收入	—	4.27%	5.83%

公司将此业务确认为代销的具体依据：《企业会计准则第14号—收入》指出，企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的

佣金或手续费的金额确认收入,该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额,或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

公司代销供应商的商品取得的收入采取净额法即收取手续费形式,对代销的商品取得的收入采取净额法是基于以下原因:一是公司与其签订的合同采用收取手续费的形式获得收益;二是公司不承担向客户转让商品的主要责任;三是公司不承担该商品的存货风险。

公司相关的会计处理符合《企业会计准则第14号-收入》的相关规定。

(2) 其他业务收入

报告期内,公司其他业务收入及成本构成情况如下:

单位:元

项目	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
其他业务收入	28,787.13	16,482.84	255,563.41	132,414.27	117,091.16	64,621.73
合计	28,787.13	16,482.84	255,563.41	132,414.27	117,091.16	64,621.73

公司的其他业务收入主要是代理分类广告业务手续费收入及其他零星业务收入。报告期内,公司代理股东温州日报报业集团有限公司的分类广告业务,通过代理收取手续费,对应的成本主要是人员职工薪酬。公司按协议营业金额的1%收取代理手续费,由于该类代理业务手续费收入较少给公司创造的效益较低,同时为避免与其他关联方的同业竞争,截至本说明书签署之日,公司已停止代理温州日报报业集团有限公司的分类广告业务。

报告期内,其他业务收入占比较低,对公司实际经营情况和经营成果的影响较小。

2、按地区分类

报告期内,公司主营业务按地区划分如下所示:

单位:元

地区	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	3,257.70	0.05%	10,720.39	0.07%	2,321.61	0.02%
华北	11,432.67	0.19%	35,224.12	0.23%	15,090.48	0.13%

地区 \ 时间	2017年1-4月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	6,098,713.59	99.22%	15,239,164.21	99.31%	11,548,860.19	99.49%
华南	11,494.13	0.19%	12,251.87	0.08%	6,964.84	0.06%
华中	14,690.36	0.24%	29,098.19	0.19%	25,537.73	0.22%
西北	1,167.85	0.02%	6,125.93	0.04%	2,321.61	0.02%
西南	5,839.27	0.10%	12,251.87	0.08%	6,964.84	0.06%
合计	6,146,595.57	100.00%	15,344,836.58	100.00%	11,608,061.30	100.00%

在电子商务业务中，商品获得的方便性和快捷性是客户购买的主要因素之一。因此，公司产品的主要消费群体及销售收入主要集中在以公司经营所在地温州为中心的华东地区。2015年度、2016年度及2017年1-4月，来自华东地区的主营业务收入分别为1,154.89万元、1,523.92万元和609.87万元，均超过当期主营业务收入的99%。公司的线上业务依赖于互联网及快递物流网络，覆盖范围较广，全国各省和自治区均有一定程度的涉及。其中电子商务和快递服务比较发达的华东地区网购较为发达，客户认同度高，销售规模远高于其他地区。

(三) 业务毛利率及其变化趋势

公司报告期业务毛利率及其变化趋势如下：

1、按业务分类

单位：元

业务类别 \ 时间	2017年1-4月			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
电商平台销售	5,746,241.14	4,715,512.60	1,030,728.54	17.94%
电商平台推广	400,354.43	234,561.84	165,792.59	41.41%
小计	6,146,595.57	4,950,074.44	1,196,521.13	19.47%
其他业务收入	28,787.13	16,482.84	12,304.29	42.74%
合计	6,175,382.70	4,966,557.28	1,208,825.42	19.57%

续上表

业务类别 \ 时间	2016年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率

业务类别 \ 时间	2016 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
电商平台销售	12,585,823.48	10,517,222.70	2,068,600.78	16.44%
电商平台推广	2,759,013.10	1,397,637.44	1,361,375.66	49.34%
小计	15,344,836.58	11,914,860.14	3,429,976.44	22.35%
其他业务收入	255,563.41	132,414.27	123,149.14	48.19%
合计	15,600,399.99	12,047,274.41	3,553,125.58	22.78%

续上表

业务类别 \ 时间	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
电商平台销售	9,181,616.84	7,919,437.87	1,262,178.97	13.75%
电商平台推广	2,426,444.46	1,186,946.74	1,239,497.72	51.08%
小计	11,608,061.30	9,106,384.61	2,501,676.69	21.55%
其他业务收入	117,091.16	64,621.73	52,469.43	44.81%
合计	11,725,152.46	9,171,006.34	2,554,146.12	21.78%

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月的综合毛利率分别为 21.78%、22.78%和 19.57%。毛利率波动幅度较小，整体较为稳定。2016 年度公司的毛利率较 2015 年度增加 1.00%，波动幅度较小，主要是由于公司销售的产品种类较多，各个产品毛利率有所不同，各个年度内销售产品类别不同会导致毛利率的波动，2016 年度电商平台销售的产品毛利率较 2015 年增加了 2.69%。2017 年 1-4 月公司的毛利率较 2016 年度减少 3.21%，这主要原因是电商平台推广业务的毛利率较高，2017 年 1-4 月该类业务收入占比有所较低，使得公司综合毛利率有所下降。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月，电商平台销售的商品毛利率分别为 13.75%、16.44%和 17.94%，呈现平稳上升的趋势，表明销售产品盈利能力逐渐增强。2015 年度电商平台毛利率较低，主要原因是公司 2014 年 5 月开始试水电商行业，2015 年度还处在品牌创立初期，公司产品定价能力不强，销售的产品种类不多，此阶段公司以积极的营销策略通过较为优惠的竞争力价格和互联网推广手段，短期内获取大规模访问流量，迅速扩大销售并培养客户群体，此阶段毛利率相对较低。随着公司形成稳定的客户群和规模后，不断加强新产品上架力

度，推出一些毛利率较高的产品，在保持良好增长态势的基础上，实现盈利，在公司运营管理调整下毛利率逐渐上升。

电商平台销售收入按产品类别毛利率情况：

单位：元

时间 产品类别	2017年1-4月			2016年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
食品	3,163,866.64	2,640,442.87	16.54%	7,541,418.42	6,450,892.14	14.46%
烟酒饮料	132,781.67	97,701.41	26.42%	815,810.59	597,614.71	26.75%
衣帽鞋服	15,567.50	13,265.42	14.79%	28,474.71	23,133.42	18.76%
日用品	1,644,661.21	1,307,851.04	20.48%	3,237,223.13	2,665,982.74	17.65%
数码产品及小家电	782,038.23	651,112.52	16.74%	905,947.20	736,765.18	18.67%
办公用品	7,325.89	5,139.34	29.85%	56,949.43	42,834.51	24.79%
合计	5,746,241.14	4,715,512.60	17.94%	12,585,823.48	10,517,222.70	16.44%

续上表

时间 产品类别	2015年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
食品	5,340,581.73	4,649,295.87	12.94%
烟酒饮料	254,927.59	202,004.62	20.76%
衣帽鞋服	--	--	--
日用品	2,429,240.04	2,068,497.40	14.85%
数码产品及小家电	1,124,353.25	972,801.67	13.48%
办公用品	32,514.23	26,838.31	17.46%
合计	9,181,616.84	7,919,437.87	13.75%

报告期内，公司销售的各类产品面对的客户群体较为分散，受众广泛，价格敏感度较强，各种商品的毛利率有所不同。

报告期内，电商平台销售收入按线上线下毛利率情况：

单位：元

时间 类别	2017年1-4月			2016年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
线上	2,967,406.17	2,365,912.94	20.27%	9,683,555.89	7,945,813.62	17.95%

类别 \ 时间	2017年1-4月			2016年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
线下	2,778,834.97	2,349,599.66	15.45%	2,902,267.59	2,571,409.08	11.40%
合计	5,746,241.14	4,715,512.6	17.94%	12,585,823.48	10,517,222.70	16.44%

续上表

类别 \ 时间	2015年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
线上	7,271,054.92	6,230,577.56	14.31%
线下	1,910,561.92	1,688,860.31	11.60%
合计	9,181,616.84	7,919,437.87	13.75%

报告期内，公司线上和线下的产品毛利率整体上都呈现上升的趋势，表明随着公司知名度的提升和品牌效应的扩散，产品盈利能力在逐渐增强。

2015年度、2016年度和2017年1-4月，电商平台推广的毛利率分别为51.08%、49.34%和41.41%，呈现下降的趋势。2016年度毛利率较2015年减少1.74%，整体波动幅度不大。2017年1-4月毛利率较2016年度减少7.93%，表明电商平台推广的整体毛利贡献在降低。

2、按地区分类

单位：元

地区 \ 时间	2017年1-4月			2016年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
东北	3,257.70	2,754.25	15.45%	10,720.39	8,014.54	25.24%
华北	11,432.67	9,015.65	21.14%	35,224.12	27,480.86	21.98%
华东	6,098,713.59	4,912,078.06	19.46%	15,239,164.21	11,835,423.21	22.34%
华南	11,494.13	9,102.21	20.81%	12,251.87	9,254.24	24.47%
华中	14,690.36	11,251.21	23.41%	29,098.19	21,457.54	26.26%
西北	1,167.85	947.52	18.87%	6,125.93	4,754.21	22.39%
西南	5,839.27	4,925.54	15.65%	12,251.87	8,475.54	30.82%
合计	6,146,595.57	4,950,074.44	19.47%	15,344,836.58	11,914,860.14	22.35%

续上表

时间	2015年度
----	--------

地区	营业收入	营业成本	毛利率
东北	2,321.61	1,745.24	24.83%
华北	15,090.48	12,842.21	14.90%
华东	11,548,860.19	9,059,987.18	21.55%
华南	6,964.84	5,231.21	24.89%
华中	25,537.73	19,754.21	22.65%
西北	2,321.61	1,757.54	24.30%
西南	6,964.84	5,067.02	27.25%
合计	11,608,061.30	9,106,384.61	21.55%

报告期内，公司业务主要集中于华东地区，是收入的主要来源地。报告期内，公司销售的各个产品的毛利率有所不同，各个地区产品销售结构不同会导致毛利率的波动。

（四）成本构成及分析

1、成本的构成

公司主营业务成本结构表

单位：元

项目	2017年1-4月	占比(%)	2016年度	占比(%)	2015年度	占比(%)
电商平台销售成本	4,715,512.60	95.26	10,517,222.70	88.27	7,919,437.87	86.97
电商平台推广成本	234,561.84	4.74	1,397,637.44	11.73	1,186,946.74	13.03
合计	4,950,074.44	100.00	11,914,860.14	100.00	9,106,384.61	100.00

公司成本按照业务实际发生时进行归集结转。公司 2015 年度电商平台销售成本占主营业务成本比重为 86.97%，2016 年度电商平台销售成本占主营业务成本比重为 88.27%，2017 年 1-4 月电商平台销售成本占主营业务成本比重为 95.26%，主营业务成本中电商平台销售成本所占比重最大，是公司成本的主要影响因素，符合行业特点。

日常公司将商品采购入库时按照采购进价计入库存商品成本，实现销售时采用加权平均法将库存商品成本结转至营业成本。公司实现平台推广收入时，公司将实际支付承担的成本计入营业成本。报告期内，电商平台销售成本占主营业务成本比重稳步上升，主要原因是公司致力于电商平台销售，随着温都猫知名度的

提升和品牌效应的扩散，公司的产品销售收入不断增加，对应结转的成本也不断上升。

2、成本的归集、分配、结转方法

公司属电子商务行业，不涉及生产性企业的直接材料、直接人工、制造费用等生产成本核算。结合公司的主营业务收入，与之相匹配的成本归集及结转情况如下：

（1）商品成本的归集及结转

日常公司将商品采购入库时按照采购进价计入库存商品成本，实现销售时采用加权平均法将库存商品成本结转至营业成本。

（2）平台推广的成本归集及结转

日常公司实现平台推广收入时，公司将实际支付承担的成本计入营业成本。

3、材料采购总额、存货余额、营业成本的变动分析

报告期内，公司存货变动情况与采购总额、营业成本勾稽关系如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
期初库存商品金额	309,231.14	427,102.52	411,344.88
加：本期库存商品采购金额	4,735,618.93	10,399,351.32	7,935,195.51
减：期末库存商品金额	329,337.47	309,231.14	427,102.52
本期存货应转入营业成本金额	4,715,512.60	10,517,222.70	7,919,437.87
加：电商平台推广成本	234,561.84	1,397,637.44	1,186,946.74
加：其他业务成本	16,482.84	132,414.27	64,621.73
本期应该转入营业成本的全部金额	4,966,557.28	12,047,274.41	9,171,006.34
报表列示的营业成本金额	4,966,557.28	12,047,274.41	9,171,006.34
差异	--	--	--

公司报告期各年度存货与采购总额、营业成本的倒轧计算，整体无差异。

（五）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期主营业务收入和利润总额及变动情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度	2016年比上年增长比率
营业收入	6,175,382.70	15,600,399.99	11,725,152.46	33.05%
营业成本	4,966,557.28	12,047,274.41	9,171,006.34	31.36%
毛利	1,208,825.42	3,553,125.58	2,554,146.12	39.11%
综合毛利率	19.57%	22.78%	21.78%	0.99%
营业利润	535,486.36	446,987.93	136,760.61	226.84%
利润总额	674,442.91	549,607.26	136,765.78	301.86%
净利润	505,832.18	396,237.68	102,538.13	286.43%
归属于母公司的净利润	505,832.18	396,237.68	102,538.13	286.43%

公司2016年度营业收入较2015年度增长3,875,247.53元，增长33.05%，主要原因有以下几点：一是公司加强了推广宣传力度、扩大运营规模等，公司的知名度得到了进一步提高，使公司商城访问量、注册用户量、有效订单数等指标大幅提升，分别较上年增长24.97%、55.31%和61.60%，致使公司的营业收入出现了大幅增长；二是2016年1月份温都猫移动APP端网购平台向消费者推出，作为电商平台重要营销渠道之一，移动端电商平台的开通，提高了公司在互联网的覆盖面、影响力，进一步满足了用户对多渠道体验的需求，成为消费者获取信息和服务的重要渠道，是公司营业收入新的渠道来源；三是为增加消费者购物体验度，满足消费者购物时实物感触选购需求，增强引入新客户能力，2016年度公司经营模式进行了调整，将电子商务线上销售与线下销售结合，增设线下体验门店，增加客户来源；四是随着公司对客户购物偏好判断经验的不断积累和对电商市场的不断深入认识，为吸引消费用户购买以及培养客户忠诚度，2016年度公司加大了优惠力度和新产品的上架力度，进一步促进了公司收入的提升。

公司2015年度、2016年度和2017年1-4月的毛利率分别为21.78%、22.78%和19.57%。2016年度公司的毛利率较2015年度增加1.00%，波动幅度较小，主要是由于公司销售的产品种类较多，各个产品毛利率有所不同，各个年度内销售产品类别不同会导致毛利率的波动，2016年度电商平台销售的产品毛利率较2015年增加了2.69%。2017年1-4月公司的毛利率较2016年度减少3.21%，这主要原因是电商平台推广业务的毛利率较高，2017年1-4月该类业务收入占比有所较低，使得公司综合毛利率有所下降。

2016 年度公司营业利润较 2015 年度增加 31.02 万元, 增长幅度为 226.84%, 这主要原因有以下几点: 一是公司 2016 年度营业收入和产品毛利增加, 使得 2016 年度毛利较 2015 年度增加 99.90 万元; 二是在收入增长的情况下, 公司 2016 年度期间费用较 2015 年增加 85.37 万元, 三是本期购买理财产品取得的投资收益较上年增加 27.57 万元。在以上三者因素共同影响下, 2016 年度营业利润较上年整体增加 31.02 万元。2016 年度公司利润总额、净利润增长趋势与营业利润保持一致。

2016 年度公司净利润较 2015 年度增加 29.37 万元, 这主要有以下几点因素共同影响所致: 一是在营业收入、产品毛利增加和期间费用增加的综合影响下, 2016 年度营业利润较 2015 年度增加 31.02 万元; 二是 2016 年度公司政府补助增加, 主要来源于成长型企业补助 3 万元以及温都猫移动 APP 端网购平台补助经费递延摊销转入, 使得 2016 年度营业外收入较 2015 年度增加 10.32 万元; 三是 2016 年度所得税费用增加, 较 2015 年度增加 11.91 万元。

(六) 主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下:

单位: 元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度	2016 年比上年增长比率
营业收入	6,175,382.70	15,600,399.99	11,725,152.46	33.05%
销售费用	647,820.23	3,206,943.64	2,395,303.99	33.88%
管理费用	149,942.35	311,884.67	217,291.82	43.53%
财务费用	6,718.46	73,304.18	125,825.21	-41.74%
期间费用合计	804,481.04	3,592,132.49	2,738,421.02	31.18%
销售费用/营业收入	10.49%	20.56%	20.43%	0.13%
管理费用/营业收入	2.43%	2.00%	1.85%	0.15%
财务费用/营业收入	0.11%	0.47%	1.07%	-0.60%
期间费用/营业收入	13.03%	23.03%	23.36%	-0.33%

1、销售费用

单位: 元

费用性质	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度	2016 年比上年增长额	2016 年比上年增长比率
------	--------------	---------	---------	--------------	---------------

费用性质	2017年1-4月	2016年度	2015年度	2016年比上年 年增长额	2016年比上年 年增长比率
广告宣传费	251,077.68	1,146,037.75	1,443,396.24	-297,358.49	-20.60%
职工薪酬	200,394.35	1,130,396.45	341,562.33	788,834.12	230.95%
运费	108,896.63	502,691.36	464,642.37	38,048.99	8.19%
服务费	10,701.46	22,673.17	--	22,673.17	--
包装费	6,950.90	99,132.38	57,935.83	41,196.55	71.11%
租赁费	17,831.87	1,334.52	--	1,334.52	--
差旅费	4,447.00	1,040.00	1,960.00	-920.00	-46.94%
招待费	--	141,174.00	3,419.00	137,755.00	4029.10%
其他	8,624.00	26,256.67	17,051.87	9,204.80	53.98%
合计	647,820.23	3,206,943.64	2,395,303.99	811,639.65	33.88%

2016年度公司销售费用支出较2015年度增加811,639.65元,增长33.88%,同时公司销售费用占营业收入比重基本持平。销售费用主要为广告宣传费和职工薪酬。2016年销售费用增加主要是工资薪酬和招待费增加所致,分别较上年增长788,834.51元和137,755.00元。2016年度销售费用中的职工薪酬增加主要原因有以下几点:一是随着公司业务规模的扩大,公司人员增长较快,截至2015年12月与销售业务相关的员工共有7人,2016年12月员工增至15人,人员增加8人导致2016年度销售费用中职工薪酬较2015年度增加较大;二是为实现公司的业务发展目标,加强销售人员梯队建设,公司为奖励业绩优秀的员工,2016年年末计提了250,000.00元的奖金,导致2016年度销售费用中职工薪酬较2015年度有所增加。

报告期内公司广告宣传费明细如下:

单位:元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
广告宣传费	251,077.68	1,146,037.75	1,443,396.24
其中:微信单条内容(植入)	45,509.43	227,547.17	341,320.75
微信广告贴片	9,481.13	31,603.77	34,764.15
报纸广告等硬广或软文	194,822.96	870,452.84	1,053,405.67
掌上温州音频道链接	1,264.16	16,433.97	13,905.67

报告期内,公司2015年末与2016年末应付账款余额保持较高的水平,主要原因是报告期内为扶持公司发展,股东温州日报报业集团有限公司未严格根据合同协议向公司催收款项,2014年公司应付给股东温州日报报业集团有限公司

的广告宣传费尚未支付，结转到 2015 年使得 2015 年末的广告宣传费余额较大，同时 2014 年和 2015 年未付的广告宣传费结转到 2016 年，使得公司 2016 年年末对股东欠款金额较大。其次，公司在利用平台为客户产品和信息宣传推广服务取得收入时，在平台推广中，有使用温州日报报业集团有限公司广告版面资源，为了保持收入与成本的配比，公司对推广服务中使用的应付给温州日报报业集团有限公司的广告宣传费计入平台推广成本。

销售费用中广告宣传费支出金额较大，主要是公司 2014 年 5 月开始试水电商行业，为了快速发展并主动塑造温都猫品牌和建立市场地位的战略决策，公司从试水电商开始持续扩大了相关广告投入，通过新媒体营销、平台宣传等推广方式进行宣传推广。温州日报报业集团有限公司旗下的各大平台作为温州本地的主流媒体，公司通过各大平台进行宣传为公司业务的发展提供了良好的契机。通过持续扩大的业务宣传公司各项用户数据指标有较为明显的增长，基本达到了管理层的预期，2015 年公司实现商城访问量、注册用户量、有效订单数分别为 243.58 万次、4.52 万户和 5.44 万个，2016 年该三类指标大幅提升，分别较上年增长 24.97%、55.31% 和 61.60%，公司 2016 年度主营业务收入较 2015 年度增加 3,736,775.28 元，增长 32.19%。

2016 年度广告宣传费较上年减少 297,358.49 元，下降 20.60%，主要原因为公司是深耕于温州本地的电商企业，通过前期的宣传以及过硬的产品质量已经积累了一定的客户和品牌效应，相应的减少了广告宣传费的投入。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月，公司销售费用占营业收入的比重分别为 20.43%、20.56% 和 10.49%，2016 年度较 2015 年度占比基本持平波动幅度较小，2017 年 1-4 月占比较前两年波动幅度较大，主要是受公司广告宣传费、职工薪酬、运费比重波动的影响。

2、管理费用

单位：元

费用性质	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度	2016 年比上年 增长额	2016 年比上年 增长比率
职工薪酬	120,275.95	188,338.94	191,071.25	-2,732.31	-1.43%
摊销费	20,194.16	60,582.52	--	60,582.52	--
咨询费	8,424.00	--	--	--	--

费用性质	2017年1-4月	2016年度	2015年度	2016年比上年增长额	2016年比上年增长比率
折旧费	1,028.24	1,285.30	--	1,285.30	--
办公费	20.00	56,547.01	5,128.21	51,418.80	1,002.67%
印花税	--	5,130.90	21,092.36	-15,961.46	-75.67%
合计	149,942.35	311,884.67	217,291.82	94,592.85	43.53%

公司管理费用主要包括职工薪酬、无形资产摊销费和办公费等。2015年度、2016年度和2017年1-4月公司管理费用金额分别为217,291.82元、311,884.67元和149,942.35元。2016年度公司管理费用支出较2015年度增加94,592.85元，增幅43.53%，这主要原因有以下几点：一是上年末购入的无形资产温都猫移动APP端网购平台在本年开始摊销，计入管理费用的摊销额较上年增加；二是本期支付的办公费用较上年有所增加。2015年度、2016年度和2017年1-4月，公司管理费用占营业收入比重分别为1.85%、2.00%和2.43%，管理费用占营业收入比重趋于平稳。

3、财务费用

单位：元

费用性质	2017年1-4月	2016年度	2015年度
利息支出	--	--	--
减：利息收入	4,366.52	7,842.12	5,103.60
手续费	11,104.81	81,196.22	132,341.42
现金折扣	-19.83	-49.92	-1,412.61
合计	6,718.46	73,304.18	125,825.21

报告期内，公司无银行借款，财务费用主要为利息收入、手续费支出和现金折扣。报告期内，公司的现金折扣主要是公司在供应商规定的期限内提前偿还债务而享受的折扣。

总体来说，公司收入、成本和费用配比合理。2015年度、2016年度和2017年1-4月公司期间费用合计分别为2,738,421.02元、3,592,132.49元和804,481.04元，期间费用合计占营业收入的比重分别为23.36%、23.03%和13.03%，2016年度较2015年度占比基本持平波动幅度较小，2017年1-4月占比较前两年波动幅度较大，主要是受公司销售费用和管理费用波动的影响。公司将进一步加强内部管控、加大费用控制力度，以保证利润提升。

(七) 投资收益和非经常性损益情况

1、报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
投资收益	91,213.69	659,815.04	384,142.35
合计	91,213.69	659,815.04	384,142.35

报告期内，公司投资收益系购买上海浦东发展银行股份有限公司温州分行的理财产品取得的收益，主要是公司应付给股东公司温州日报报业集团有限公司的广告宣传费用尚未结算，公司账面资金暂时较为充裕，为了提高资金的使用效率，增加闲置资金的收益，经公司管理层决定使用暂时闲置的资金购买银行理财产品。

2、公司非经常性损益的构成如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	138,956.55	103,318.37	--
委托他人投资或管理资产的损益	91,213.69	659,815.04	384,142.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	--	-699.04	5.17
非经常性损益总额	230,170.24	762,434.37	384,147.52
减：非经常性损益的所得税影响数	47,803.42	172,453.76	96,073.09
扣除所得税影响后的非经常性损益	182,366.82	589,980.61	288,074.43
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	--	--	--
归属于公司普通股股东的非经常性损益	182,366.82	589,980.61	288,074.43

报告期内，公司各年度形成非经常性损益主要为政府补助、委托理财产品的投资收益及其他营业外收入和支出。

(1) 计入当期非经常性损益的政府补助

报告期内，公司的政府补助收入详细情况如下所示：

单位：元

2017年1-4月			
补助项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	来源和依据

温州市网络经济发展典型示范创新企业	100,000.00	与收益相关	温州市网络经济工作领导小组 温网经（2015）2号
温都猫 APP 网购平台补助	38,956.55	与资产相关	温州市财政局 温财企（2015）261号
合计	138,956.55		
2016 年度			
补助项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	来源和依据
鹿城区成长型文化企业	30,000.00	与收益相关	中共温州市鹿城区委宣传部 温鹿宣（2016）70号
温都猫 APP 网购平台补助	73,318.37	与资产相关	温州市财政局 温财企（2015）261号
合计	103,318.37		

（2）委托他人投资或管理资产的损益

委托他人投资或管理资产的损益项目是公司购买的银行理财产品的投资收益。报告期内公司应付给股东温州日报报业集团有限公司的广告宣传费用尚未结算，公司账面资金暂时较为充裕，为了提高资金的使用效率，增加闲置资金的收益，公司管理层决定使用暂时闲置的资金购买期限较短的银行理财产品。报告期内，公司购买理财产品收到的投资收益分别为 384,142.35 元、659,815.04 元和 91,213.69 元。

（3）除上述各项之外的其他营业外收入和支出

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
奖励	--	--	150.00
减：滞纳金	--	669.04	144.83
减：税务罚款	--	30.00	--
合计	--	-699.04	5.17

2015 年度公司取得奖励金额 150.00 元，主要是在年货节创办中公司被评选为策划创意奖。

公司 2015 年度和 2016 年度存在小额的税收滞纳金，该滞纳金主要为财务人员疏忽大意，未如期向税务机关申报纳税产生的滞纳金。公司已开始加强对纳税事务的管理和对纳税人员的专业能力的培训。

公司 2016 年度发生税务罚款支出，主要是由于公司遗失作废的增值税发票联，2016 年 4 月 25 日鹿城区国家税务局作出简易程序处罚，处罚金额为 30.00 元，公司已及时缴纳该罚款，并已督促财务人员加强对发票的保管避免类似的事件再次发生。

（八）税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、13%、6%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

无。

四、公司报告期主要资产情况

（一）货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金	20,622.47	8,762.06	24,353.30
银行存款	1,707,722.46	10,925,554.43	1,161,475.71
其他货币资金	49,644.16	167,319.76	118,868.34
合计	1,777,989.09	11,101,636.25	1,304,697.35

截至 2017 年 4 月 30 日，公司货币资金受限的金额为 5,600.00 元；截至 2016 年 12 月 31 日，公司货币资金受限的金额为 5,600.00 元；截至 2015 年 12 月 31 日，公司货币资金受限的金额为 5,600.00 元。公司受限的资金为使用支付宝机具冻结的押金，总共 7 台机具，每台 800.00 元。

除上述受限资金外，公司无其他因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收账款

1、公司报告期的应收账款情况如下：

单位：元

类别	2017年4月30日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	381,525.23	100.00	17,278.41	4.53	364,246.82
其中：账龄组合	345,568.10	90.58	17,278.41	5.00	328,289.69
关联方组合	35,957.13	9.42	--	--	35,957.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	381,525.23	100.00	17,278.41	4.53	364,246.82

类别	2016年12月31日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	103,847.50	100.00	4,792.38	4.61	99,055.12
其中：账龄组合	95,847.50	92.30	4,792.38	5.00	91,055.12
关联方组合	8,000.00	7.70	--	--	8,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	103,847.50	100.00	4,792.38	4.61	99,055.12

类别	2015年12月31日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--

类别	2015年12月31日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	46,173.00	100.00	2,308.65	5.00	43,864.35
其中：账龄组合	46,173.00	100.00	2,308.65	5.00	43,864.35
关联方组合	--	--	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	46,173.00	100.00	2,308.65	5.00	43,864.35

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2017年4月30日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)
1年以内(含1年)	345,568.10	100.00	17,278.41	5.00
合计	345,568.10	100.00	17,278.41	5.00

账龄	2016年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)
1年以内(含1年)	95,847.50	100.00	4,792.38	5.00
合计	95,847.50	100.00	4,792.38	5.00

账龄	2015年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)
1年以内(含1年)	46,173.00	100.00	2,308.65	5.00
合计	46,173.00	100.00	2,308.65	5.00

公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，报告期内又全额收回或转回情况。

报告期内公司无核销应收账款情况。

公司应收账款余额账龄均在一年以内。公司根据商品销售客户类型将信用政策分为以下几类：

1、线上客户

该类客户通常是自身使用需要，直接通过公司 PC 端电商平台及移动 APP 端线上下单，先支付，再由公司配送到客户指定的地方。该类客户分布较为分

散，每个客户与公司交易额较小，且在线支付。公司与该类客户的货款结算方式均为先付款再发货。

2、线下团购客户

该类客户为公司线下客户，公司通过洽谈的形式，获得与其合作的机会。该类客户一般为企事业单位、机关单位，采购物品以实物或平台充值卡为主。一般情况下，公司与该类客户的实物货款结算方式通常为款到发货，对于个别长期合作的客户，公司一般会给予1个月以内的信用期。

3、线下零售小客户

该类客户为公司零售直销客户，通常是直接向公司实体门店购买。该类客户与公司交易额较小，或者刚发生业务关系。一般情况下，公司与该类客户的货款结算方式为客户现场付款提货。

2015年末、2016年末及2017年4月末，公司应收账款余额为46,173.00元、103,847.50元和381,525.23元。公司2015年度、2016年度及2017年1-4月营业收入为11,725,152.46元、15,600,399.99元和6,175,382.70元，应收账款对营业收入的占比为0.39%、0.67%和6.18%。报告期内，公司应收账款余额呈上升趋势，但整体余额水平保持在较低水平，主要原因是公司通过电商平台进行商品网络销售，直接通过公司PC端电商平台及移动APP端线上下单，先支付货款，再由公司配送到客户指定的地方，公司与该类客户的货款结算方式均为先付款再发货，对这类客户不存在应收账款的情况。对于线下团购客户，一般情况下，公司与该类客户的货款结算方式通常为款到发货，对于个别长期合作的客户，公司一般会给予1个月以内的信用期。公司的应收账款主要有这类客户产生，该类客户一般为企事业单位、机关单位，企业信用较好偿付及时，资金回笼速度较快。总体而言，符合公司业务的特点。

2、应收账款金额前五名情况

(1) 截至2017年4月30日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
中国人寿保险股份有限公司温州分公司	非关联方	193,797.00	1年以内	50.80	9,689.85

债务人名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
中信证券股份有限公司乐清东路证券营业部	非关联方	47,215.10	1年以内	12.38	2,360.76
中信证券股份有限公司温州分公司	非关联方	38,170.00	1年以内	10.00	1,908.50
温州日报报业集团	关联方	35,957.13	1年以内	9.42	--
中信银行股份有限公司温州分行	非关联方	24,816.00	1年以内	6.50	1,240.80
合计		339,955.23		89.10	15,199.91

(2) 截至2016年12月31日, 应收账款前五名的情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	非关联方	80,456.50	1年以内	77.48	4,022.83
中共鹿城区委组织部工会委员会	非关联方	13,486.00	1年以内	12.99	674.30
温州温都金融信息服务股份有限公司	关联方	8,000.00	1年以内	7.70	--
中国工商银行股份有限公司温州分行	非关联方	1,905.00	1年以内	1.83	95.25
合计		103,847.50		100.00	4,792.38

(3) 截至2015年12月31日, 应收账款前五名的情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
中国建设银行股份有限公司温州分行	非关联方	30,058.00	1年以内	65.10	1,502.90
金华银行股份有限公司温州分行	非关联方	14,115.00	1年以内	30.57	705.75
上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	非关联方	2,000.00	1年以内	4.33	100.00
合计		46,173.00		100.00	2,308.65

截至2017年4月30日, 应收账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联方单位的款项如下:

单位: 元

项目	2017.4.30	占总额	2016.12.31	占总额	2015.12.31	占总额
----	-----------	-----	------------	-----	------------	-----

		比例		比例		比例
温州日报报业集团	35,957.13	9.42%	--	--	--	--
温州温都金融信息服务股份有限公司	--	--	8,000.00	7.70%	--	--

3、公司按账龄组合采取账龄的分析法计提坏账准备的比例与主营业务较为类似的可比同行业上市公司猫诚股份(834500)、青怡股份(836168)对比如下:

账龄	猫诚股份计提比例%	青怡股份计提比例%	本公司计提比例%
1年以内(含1年)	1.00	5.00	5.00
1-2年(含2年)	10.00	10.00	10.00
2-3年(含3年)	50.00	20.00	20.00
3-4年(含4年)	100.00	40.00	50.00
4-5年(含5年)	100.00	80.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

经与可比的新三板挂牌公司比较坏账政策,公司各阶段账龄的应收款项坏账准备计提比例均在各可比新三板挂牌公司计提比例范围之内。报告期内,公司的应收账款均维持在1年以内,应收账款的余额保持在较低的水平,且公司的客户多为信誉良好的企事业单位,应收款项不能回收的风险较小。另外,报告期内公司未发生应收账款核销的情况。故根据公司应收账款的特点,公司坏账政策较为谨慎。

(三) 预付账款

1、公司报告期的预付账款情况如下:

单位:元

账龄	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	285,281.84	100.00	59,341.67	100.00	3,750.00	100.00
合计	285,281.84	100.00	59,341.67	100.00	3,750.00	100.00

公司预付账款余额主要是公司向供应商预付货款及向出租人预付租金形成的余额,账龄均在一年以内。2015年末、2016年末及2017年4月末,公司预付账款余额为3,750.00元、59,341.67元和285,281.84元。2017年4月末预付款项比2016年末增加22.59万元,主要系公司2017年1-4月采用预付款结算方式的采购有所增加及预付了办公楼租金和仓库租金。

2、预付账款金额前五名情况

(1) 截至 2017 年 4 月 30 日，公司预付账款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	账龄	款项性质
温州日报报业集团	关联方	133,333.33	46.74	1 年以内	预付办公楼租金
温州市交通运输集团有限公司物流分公司	非关联方	56,603.77	19.84	1 年以内	预付仓库租金
宁波保税区享客电子商务有限公司	非关联方	34,924.00	12.24	1 年以内	对方尚未发货
温州久都商贸有限公司	非关联方	23,310.00	8.17	1 年以内	对方尚未发货
广东大福锦食品有限公司	非关联方	13,170.40	4.62	1 年以内	对方尚未发货
合计		261,341.50	91.61		

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付账款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	账龄	款项性质
温州欧俚德贸易有限公司	非关联方	50,000.00	84.26	1 年以内	对方尚未发货
温州市机关事务管理局	非关联方	9,341.67	15.74	1 年以内	预付实体店租金
合计		59,341.67	100.00		

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	账龄	款项性质
温州叶同仁控股有限公司	非关联方	3,750.00	100.00	1 年以内	对方尚未发货
合计		3,750.00	100.00		

截至 2017 年 4 月 30 日，预付账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方单位的款项如下：

单位：元

项目	2017.4.30	占总额比例	2016.12.31	占总额比例	2015.12.31	占总额比例
温州日报报业集团	133,333.33	46.74%	--	--	--	--

(四) 其他应收款

1、公司报告期内其他应收款情况如下：

单位：元

类别	2017年4月30日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	82,594.81	100.00	4,269.67	5.17	78,325.14
其中：账龄组合	75,393.41	91.28	4,269.67	5.66	71,123.74
关联方组合	7,201.40	8.72	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	82,594.81	100.00	4,269.67	5.17	78,325.14

类别	2016年12月31日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,561,613.13	100.00	75,605.58	4.84	1,486,007.55
其中：账龄组合	1,510,111.68	96.70	75,605.58	5.01	1,434,506.10
关联方组合	51,501.45	3.30	--	--	51,501.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	1,561,613.13	100.00	75,605.58	4.84	1,486,007.55

类别	2015年12月31日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	62,353.76	100.00	298.63	0.48	62,055.13
其中：账龄组合	5,972.57	9.58	298.63	5.00	5,673.94
关联方组合	56,381.19	90.42	--	--	56,381.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--

类别	2015年12月31日				
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)	账面价值
合计	62,353.76	100.00	298.63	0.48	62,055.13

(1) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位: 元

账龄	2017年4月30日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)
1年以内(含1年)	69,393.41	92.04	3,469.67	5.00
1-2年(含2年)	4,000.00	5.31	400.00	10.00
2-3年(含3年)	2,000.00	2.65	400.00	20.00
合计	75,393.41	100.00	4,269.67	

账龄	2016年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,508,111.68	99.87	75,405.58	5.00
1-2年(含2年)	2,000.00	0.13	200.00	10.00
合计	1,510,111.68	100.00	75,605.58	

账龄	2015年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)
1年以内(含1年)	5,972.57	100.00	298.63	5.00
合计	5,972.57	100.00	298.63	

2、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2017年4月30日, 公司其他应收款中的前五名情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
温州市交通运输集团有限公司物流分公司	非关联方	保证金	50,000.00	1年以内	60.54
白鹏毅	非关联方	备用金	10,000.00	1年以内	12.11
代扣代缴社保	非关联方	代扣代缴社	7,893.41	1年以内	9.55

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
		保			
温州日报报业集团	关联方	垫付款	7,201.40	1年以内	8.72
温州市民卡服务有限公司	非关联方	保证金	4,000.00	1-2年 2,000.00; 2-3年 2,000.00	4.84
合计			79,094.81		95.76

(2) 截至2016年12月31日, 公司其他应收款中的前五名情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
杭州万坤贸易有限公司	非关联方	代销货款	1,500,000.00	1年以内	96.05
温州日报报业集团	关联方	垫付款	51,501.45	1年以内	3.30
代扣代缴社保	非关联方	代扣代缴社保	4,111.68	1年以内	0.26
温州市民卡服务有限公司	非关联方	保证金	4,000.00	1年以内 2,000.00; 1到2年 2,000.00	0.26
养乐多(中国)投资有限公司温州分公司	非关联方	保证金	2,000.00	1年以内	0.13
合计			1,561,613.13		100.00

(3) 截至2015年12月31日, 公司其他应收款中的前五名情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
温州日报报业集团	关联方	垫付款	56,381.19	1年以内	90.42
代扣代缴社保	非关联方	代扣代缴社保	3,972.57	1年以内	6.37
温州市民卡服务有限公司	非关联方	保证金	2,000.00	1年以内	3.21
合计			62,353.76		100.00

公司其他应收款科目主要归集保证金、备用金、代扣代缴的社保及代销的货款等。

公司无前期已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 报告期内又全额收回或转回情况。

报告期内，公司无通过重组等其他方式收回应收款项情况。

报告期内无核销其他应收款情况。

截至2017年4月30日，其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联方单位的款项如下：

单位：元

项目	2017.4.30	占总额比例	2016.12.31	占总额比例	2015.12.31	占总额比例
温州日报报业集团	7,201.40	8.72%	51,501.45	3.30%	56,381.19	90.42%

公司报告期初至申报审查期间，公司关联方占用公司资金具体情况如下：

单位：元

占用主体	期间	期初占用金额	增加		减少		期末占用金额	资金占用费情况
			累计增加额	发生次数	累计减少额	发生次数		
温州日报报业集团	2015年	—	56,381.19	12	—	—	56,381.19	约定无需支付利息
	2016年	56,381.19	51,501.45	12	56,381.19	1	51,501.45	
	2017年1-6月	51,501.45	31,093.85	6	82,595.30	2	—	

其他应收款中温州日报报业集团的余额主要系公司代其垫付的社保资金，具体情况为温州日报报业集团招聘的员工，人员劳动关系在本公司，而实际在温州日报报业集团任职并从事相关工作，工资由温州日报报业集团支付，社保等费用由公司代为支付，次年4月份再与温州日报报业集团结算上一年度垫付的资金。双方约定无需支付利息，公司从中未收取任何形式的经济利益，不属于商业行为。截至本说明书签署之日，公司已与温州日报报业集团结清所有垫付的资金，相关人员的劳动关系已转至温州日报报业集团并由其直接支付。有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》和《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。上述关联资金垫付于2017年第一次临时股东大会上经股东确认。公司申报之前占用的资金均已清理完毕，申报审查期间未发生关联方占用公司资金的情况。今后将严格按照相关规定执行。

（五）存货

1、公司报告期的存货情况如下：

单位：元

项 目	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
库存商品	329,337.47	--	309,231.14	--	427,102.52	--
合计	329,337.47	--	309,231.14	--	427,102.52	--

公司取得的存货按取得时的实际成本进行初始计量，发出存货时按月末一次加权平均法计价，周转材料采用“一次摊销法”核算。

公司的主营业务是通过运营维护互联网购物平台温都猫网上商城，对各类采购商品进行销售以及通过平台推广取得服务收入。公司是一家依托温都猫网络商城为商品展示、信息发布、在线交易的电商平台，致力于食品特产、母婴用品、家电电器、日化用品等网络销售与配送服务，公司通过采购不同的商品来满足客户的不同需求。

公司采用ERP管理系统进行存货日常管理。在整体流程层面，公司按照订单及客户的要求进行采购，采购部依据销售合同、销售订单情况、客户需求及库存报表编制采购计划，并与供应商联络、洽谈、拟定合同。合同经总经理批准后，由采购员实施采购。采购产品到公司时，由采购员和仓库人员根据采购计划核对实物、数量后方可入库。财务部设置库存商品明细账进行存货的核算。此外，公司不定期组织仓库人员及财务部共同对存货进行盘点清查。公司采购部人员构成稳定，对公司的业务流程及配货需求熟悉，因此公司的存货管理体系及主要节点控制人员的业务熟悉度，可以保证公司库存维持在合理的范围内，防止存货大量囤积情况的发生。

公司致力于食品特产、母婴用品、家电电器、日化用品等网络销售与配送服务，在市场销售方面，大客户部负责线下团购客户的开拓、维护；参加各企事业单位、公司举行的招投标；深度发掘合作伙伴需求，发现新的合作点，扩大合作范围；发展并维护与相关政府、协会等外部机构的关系，寻求支持并争取资源。实体门店负责公司实体门店的开拓和运营；门店团购群建立、维护和运营；按照公司年度销售计划，实现门店销售目标。线上部负责平台线上所有产品营销运营服务的日常工作，制订线上营销战略、营销计划和促销计划；负责运营搜集、反馈有关客户、竞争者的信息；与供应商保持良好的关系，定期

与供应商就商品供应情况进行反馈。公司能通过各职能部门较好的把握市场需求。

公司的存货主要分布于门店及总仓库,公司需要维持门店的正常经营与业务拓展,加之产品订货周期的原因,因此会有一定的备货量。2015年末、2016年末和2017年4月30日存货分别为427,102.52元、309,231.14元和329,337.47元,占流动资产的比例分别为3.90%、1.98%和2.56%。公司致力于食品特产、母婴用品、家电电器、日化用品等网络销售与配送服务,存货的仓储保存情况较好,因此公司存货因价格变动而减值的风险很小。

与同行业可比公司猫诚股份(834500)、青怡股份(836168)有关存货周转率对比如下:

项目	本公司			公众公司(平均值)	
	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
存货周转率(次/年)	46.67	32.72	21.88	12.01	15.17

续上表

项目	猫诚股份(834500)		青怡股份(836168)	
	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
存货周转率(次/年)	17.48	25.92	6.53	4.42

公司2015年度、2016年度和2017年1-4月存货周转率分别为21.88、32.72和46.67,2015年度和2016年度存货周转率高于可比公司,公司对存货控制较为适当。公司存货周转率有所上升,这主要原因是公司加强对存货的管理,以便实现采购与销售管理的有机结合,避免造成存货积压。

2015年末、2016年末及2017年4月末,公司的存货余额为427,102.52元、309,231.14元及329,337.47元。报告期内,公司的存货余额整体较为稳定,公司存货的余额保持较低水平。主要原因有以下几点:一是公司销售的食品具有保质期的要求,为保证食品质量公司没有采取大量备货的需求,而是在库存不足以满足订单的情况下及时补充货源;二是公司专注于温州本地区市场的区域性电商,公司的供货商基本集中于温州周边及本地,如水果类商品可随时联系供货商补充货源以满足客户订单的需求;三是在可以满足客户订单的需求下,公司根据安全库存量进行库存商品备货,公司保持较低的库存水平,可以减少存货对资金的占用,提高资金的流动性;四是对于部分商品,公司与供货商协商

采用寄售的方式进行销售结算，在约定的结算日按照实际销售数量与供应商进行结算，约定期末商品未全部售出，商品不属于公司的存货，公司退还剩余商品。

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月存货周转率分别为 26.68、32.54 和 47.94。公司存货周转率呈上升趋势，表明变现能力逐渐增强。公司存货均是库存商品。公司存货周转率有所上升，这主要原因是公司平时注重对存货的管理，根据销售订单及安全库存量进行采购和商品备货，以便实现采购与销售管理的有机结合，避免造成存货积压。

2、存货内控管理制度的建立及执行情况

公司按照订单及客户的要求进行采购，采购部依据销售合同、销售订单情况、客户需求及库存报表编制采购计划，并与供应商联络、洽谈、拟定合同。合同经总经理批准后，由采购员实施采购。采购产品到公司时，由采购员和仓库人员根据采购计划核对实物、数量后方可入库。财务部设置库存商品明细账进行存货的核算。此外，公司不定期组织仓库人员及财务部共同对存货进行盘点清查。

公司已按《会计法》的规定，制定了相关的存货管理制度，公司对存货已制定了科学、合理的内控和管理制度。

3、存货确认、计量与结转的核算模式

公司取得的存货按取得时的实际成本进行初始计量，计入库存商品成本，实现销售时采用加权平均法将库存商品成本结转至营业成本。

公司上述会计处理符合会计准则的要求，存货及成本的核算与公司业务特点相符。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
理财产品	10,000,000.00	2,500,000.00	9,000,000.00
留抵进项税	25,697.69	32,042.88	98,731.91
合计	10,025,697.69	2,532,042.88	9,098,731.91

报告期内公司的其他流动资产主要为公司购买上海浦东发展银行股份有限公司温州分行的理财产品，报告期各期末未到期、未赎回的短期银行理财产品金额分别为 900.00 万元、250.00 万元和 1,000.00 万元。报告期内，公司应付给股东公司温州日报报业集团有限公司的广告宣传费用尚未结算，公司账面资金暂时较为充裕，为了提高资金的使用效率，公司在满足日常运营资金需求的情况下运用闲置资金购买理财产品，公司投资理财产品会结合投资频率、投资金额、投资产品进行分散投资，以控制流动性风险，报告期内公司投资的理财产品到期后均及时兑付，未对公司日常经营产生不良影响，同时还增加了公司的资金收益，公司购买理财产品未对公司现金流产生不利影响。

截至 2017 年 4 月 30 日，理财产品投资余额情况如下：

单位：元

2017 年 4 月 30 日					
产品名称	申购日期	赎回日期	年化收益率	收益类型	购买金额
财富班车 1 号	20170426	20170526	2.50%	低风险保证收益型	10,000,000.00
合计					10,000,000.00

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

类别	折旧方法	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	直线法	1-3	5	31.67-95.00
办公设备	直线法	3-5	5	19.00-31.67

2、固定资产原值、累计折旧和净值

（1）固定资产及折旧情况如下：

单位：元

项目	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31
一、账面原值合计	93,681.91	9,741.03	--
办公设备	70,629.91	9,741.03	--
电子设备	23,052.00	--	--
二、累计折旧合计	2,313.54	1,285.30	--
办公设备	2,313.54	1,285.30	--

项目	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31
电子设备	--	--	--
三、减值准备合计	--	--	--
办公设备	--	--	--
电子设备	--	--	--
四、账面价值合计	91,368.37	8,455.73	--
办公设备	68,316.37	8,455.73	--
电子设备	23,052.00	--	--

截至 2017 年 4 月 30 日公司已提足折旧继续使用的固定资产的原值是 93,681.91 元，折旧是 2,313.54 元，净额是 91,368.37 元。公司的固定资产分为办公设备、电子设备两大类，目前正常使用。

报告期内固定资产账面价值占总资产的比例较小，主要系公司属于互联网零售业，行业特点及业务模式决定了公司为轻资产类型公司。2015 年 12 月 31 日公司无固定资产，电子设备和办公设备均为股东公司温州日报报业集团有限公司无偿提供公司使用。在有限公司初创时期，股东温州日报报业集团有限公司与本公司签订协议，对于公司在初创时期将给予政策支持，包括无偿提供办公场地及相应办公设备，期限为 2014 年 1 月--2017 年 5 月。截至 2017 年 4 月 30 日公司已自行购入日常经营所需的相应设备。2016 年度公司固定资产为购置的三台空调，2017 年 1-4 月公司购入的固定资产主要为一批办公电子设备以及办公桌椅。

报告期内，公司固定资产质量良好，不存在需计提减值准备的情形。

截至 2017 年 4 月 30 日，无闲置的固定资产，不存在未办理权属证明的固定资产。

截至 2017 年 4 月 30 日，公司无固定资产抵押情况。

（八）无形资产

公司的无形资产为购买的温都猫移动 APP 端网购平台，以实际取得成本计量，温都猫移动 APP 端网购平台按 5 年平均摊销。截至 2017 年 4 月 30 日，无形资产原值为 302,912.62 元，累计摊销金额为 80,776.68 元，净值为 222,135.94 元，剩余摊销年限为 3 年 8 个月。

无形资产原值、累计摊销和净值如下：

单位：元

项目	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31
一、原值合计	302,912.62	302,912.62	--
温都猫移动 APP 端网购平台	302,912.62	302,912.62	--
二、累计摊销合计	80,776.68	60,582.52	--
温都猫移动 APP 端网购平台	80,776.68	60,582.52	--
三、无形资产减值准备累计金额合计	--	--	--
温都猫移动 APP 端网购平台	--	--	--
四、无形资产账面价值合计	222,135.94	242,330.10	--
温都猫移动 APP 端网购平台	222,135.94	242,330.10	--

报告期各期末无形资产不存在减值情形，未计提减值准备。

截至 2017 年 4 月 30 日，无闲置的无形资产，无权属不清的无形资产。

截至 2017 年 4 月 30 日，公司无形资产无抵押情况。

（九）递延所得税资产

报告期内，递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	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	可抵扣暂时性差异
坏账损失	5,387.02	21,548.08	20,099.49	80,397.96	651.82	2,607.28
递延收益	96,931.27	387,725.08	106,670.41	426,681.63	125,000.00	500,000.00
合计	102,318.29	409,273.16	126,769.90	507,079.59	833,597.48	208,399.38

（十）其他非流动资产

报告期内，其他非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
办公用房装修费	141,793.55	--	--
合计	141,793.55	--	--

（十一）资产减值准备

报告期内，资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
坏账损失	21,548.08	80,397.96	2,607.28
合计	21,548.08	80,397.96	2,607.28

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策。公司对应收账款和其他应收款，按照期末余额结合账龄分析法和个别认定方法计提了坏账准备，制定了较为谨慎的坏账准备计提比例。公司的会计政策稳健，减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符，不存在异常计提和利用计提调节利润的情况。

公司每年严格按照会计政策进行减值测试，报告期内，公司存货、固定资产和无形资产不存在减值迹象，故未计提相应的减值准备。

五、公司报告期重大债务情况

（一）应付账款

1、公司报告期内的应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内(含1年)	1,399,535.91	4,063,039.16	4,253,764.13
1至2年(含2年)	112,366.41	3,003,024.37	2,900,000.00
2至3年(含3年)	--	906,000.00	--
合计	1,511,902.32	7,972,063.53	7,153,764.13

2015年末、2016年末和2017年4月末，公司应付账款余额分别为7,153,764.13元、7,972,063.53元和1,511,902.32元。2015年末、2016年末和2017年4月末，应付账款占流动负债的比例分别为74.28%、56.11%和37.11%。应付账款主要是公司向供应商采购商品、投放广告宣传形成的款项。报告期内，公司2015年末与2016年末应付账款余额保持较高的水平，主要原因是报告期内为扶持公司发展，股东温州日报报业集团有限公司未严格根据合同协议向公司催收款项，使得公司2015年末和2016年年末对股东欠款金额较大。2017年4月末应付账款余额呈下降趋势，这主要原因是公司在2017年4月与股东温州日报

报业集团有限公司结算了以前年度的广告宣传款，导致期末尚未结算的款项减少。

2、截至 2017 年 4 月 30 日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)	性质或内容
温州棉堂经贸有限公司	非关联方	208,684.76	13.80	采购货款
温州欧俚德贸易有限公司	非关联方	205,023.79	13.56	采购货款
温州日报报业集团有限公司	关联方	110,000.00	7.28	广告宣传费
温州市晶品元食品有限公司	非关联方	104,389.50	6.90	采购货款
温州市蓝凤百货有限公司	非关联方	92,400.00	6.11	采购货款
合计		720,498.05	47.65	

3、截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)	性质或内容
温州日报报业集团有限公司	关联方	6,590,800.00	82.67	广告宣传费
温州市晶品元食品有限公司	非关联方	380,497.45	4.77	采购货款
温州棉堂经贸有限公司	非关联方	176,929.82	2.22	采购货款
温州优库供应链管理有限公司	非关联方	99,732.39	1.25	采购货款
温州洽兴包装有限公司	非关联方	47,800.00	0.60	采购货款
合计		7,295,759.66	91.51	

4、截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)	性质或内容
温州日报报业集团有限公司	关联方	5,900,000.00	82.47	广告宣传费
温州市晶品元食品有限公司	非关联方	385,490.53	5.39	采购货款
温州市中源副食品有限公司	非关联方	99,709.40	1.39	采购货款
温州百思买经贸有限公司	非关联方	56,881.00	0.80	采购货款
温州棉堂经贸有限公司	非关联方	20,948.00	0.29	采购货款
合计		6,463,028.93	90.34	

期末余额均是正常运营所产生的应付款项，无异常应付账款情况。

截至 2017 年 4 月 30 日，持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方单位款项如下：

单位：元

项目	2017.4.30	占总额比例	2016.12.31	占总额比例	2015.12.31	占总额比例
温州日报报业集团有限公司	110,000.00	7.28%	6,590,800.00	82.67%	5,900,000.00	82.47%

（二）预收款项

1、公司报告期内的预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	1,630,594.50	2,219,399.78	2,024,134.82
1-2 年(含 2 年)	494,990.63	--	--
合计	2,125,585.13	2,219,399.78	2,024,134.82

预收账款主要为公司收取的客户预付款以及顾客购买的储值卡资金。2015 年末、2016 年末和 2017 年 4 月末，公司预收账款余额分别为 2,024,134.82 元、2,219,399.78 元和 2,125,585.13 元。2017 年 4 月末预收账款余额占流动负债比例为 52.17%。

期末余额是公司正常运营过程中预收款项形成的余额，无大额、异常预收账款情况。

公司发行储值卡通常不设置有效期限。用户可持储值卡至公司网上商城进行充值。储值卡由本公司发行出售，在出售时由于不符合收入确认要求，本公司将收到的相关款项计入预收账款。当客户使用充值金额在网上商城购物时，本公司将对应的预收账款转为收入。

报告期内公司储值卡销售金额，客户通过消费购买公司产品结转收入的金额情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
销售储值卡金额	1,517,774.50	3,215,082.20	2,676,950.10
储值卡消费金额	1,888,804.12	2,524,478.04	1,369,924.77
主营业务收入	6,146,595.57	15,344,836.58	11,608,061.30

销售储值卡金额/主营业务收入	24.69%	20.95%	23.06%
储值卡消费金额/主营业务收入	30.73%	16.45%	11.80%

根据《单用途商业预付卡办理办法（试行）》（商务部令 2012 年第 9 号）的相关规定，公司销售的储值卡属于《单用途商业预付卡办理办法（试行）》规定的单用途商业预付卡，公司应及时完成备案手续。公司已经制定预付卡用卡章程、用卡协议及预付卡资金管理、预付卡业务管理制度，与上海浦东发展银行股份有限公司温州分行签署资金存管协议对预收资金进行管理。公司已于 2017 年 7 月 11 日完成预付卡备案手续，备案号为 330300AAI0021。同时公司控股股东、实际控制人出具书面承诺：“如公司因开展单用途商业预付卡的发卡、售卡等相关业务未及时办理预付卡备案手续而受到商务主管部门或其他主管部门处罚的，愿意承担公司因此遭受的全部罚款或损失”。

报告期内公司储值卡余额及占上一年度主营业务收入比例情况如下：

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
储值卡余额	1,936,765.13	1,864,915.40	1,420,361.24
储值卡余额/上一年度主营业务收入	12.62%	16.07%	14.47%

2015 年度预收资金余额占上一年度主营业务收入的比例为 14.47%，未超过上一年度主营业务收入的 40%，2016 年度预收资金余额占上一年度主营业务收入的 16.07%，未超过上一年度主营业务收入的 40%。报告期内，公司未受到相关主管部门的行政处罚，公司控股股东、实际控制人也出具书面承诺愿意承担公司可能因此遭受的全部罚款或损失。公司已于 2017 年 7 月 11 日完成预付卡备案手续。

（三）应付职工薪酬

1、公司报告期内的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2017 年 4 月 30 日
短期薪酬	337,008.21	316,236.38	528,452.60	124,791.99
离职后福利中的设定	8,796.18	29,275.03	31,214.53	6,856.68

项目	2016年12月31日	本期增加	本期支付	2017年4月30日
提存计划负债				
合计	345,804.39	345,511.41	559,667.13	131,648.67

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年12月31日
短期薪酬	70,386.81	1,406,877.71	1,140,256.31	337,008.21
离职后福利中的设定 提存计划负债	6,598.56	76,656.84	74,459.22	8,796.18
合计	76,985.37	1,483,534.55	1,214,715.53	345,804.39

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
短期薪酬	63,289.01	628,038.10	620,940.30	70,386.81
离职后福利中的设定 提存计划负债	3,918.40	52,348.72	49,668.56	6,598.56
合计	67,207.41	680,386.82	670,608.86	76,985.37

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期支付	2017年4月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	327,072.41	274,447.91	484,767.39	116,752.93
二、职工福利费	1,927.50	14,784.44	14,784.44	1,927.50
三、社会保险费	8,008.30	27,004.03	28,900.77	6,111.56
其中：1.医疗保险费	7,421.82	25,092.82	26,859.92	5,654.72
2.工伤保险费	117.28	350.04	375.90	91.42
3.生育保险费	469.20	1,561.17	1,664.95	365.42
合计	337,008.21	316,236.38	528,452.60	124,791.99

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	59,064.33	1,257,892.48	989,884.40	327,072.41
二、职工福利费	6,322.50	76,547.30	80,942.30	1,927.50
三、社会保险费	4,999.98	72,437.93	69,429.61	8,008.30
其中：1.医疗保险费	4,489.21	67,783.13	64,850.52	7,421.82
2.工伤保险费	170.26	905.81	958.79	117.28
3.生育保险费	340.51	3,748.99	3,620.30	469.20
合计	70,386.81	1,406,877.71	1,140,256.31	337,008.21

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	59,656.13	473,460.81	474,052.61	59,064.33
二、职工福利费	--	113,524.10	107,201.60	6,322.50
三、社会保险费	3,632.88	40,953.19	39,586.09	4,999.98
其中：1.医疗保险费	3,339.00	37,650.61	36,500.40	4,489.21
2.工伤保险费	97.96	1,362.69	1,290.39	170.26
3.生育保险费	195.92	1,939.89	1,795.30	340.51
四、职工教育经费	--	100.00	100.00	--
合计	63,289.01	628,038.10	620,940.30	70,386.81

3、离职后福利中的设定提存计划负债列示

单位：元

项 目	2016年12月31日	本期增加	本期支付	2017年4月30日
基本养老保险费	8,209.74	27,323.24	29,133.44	6,399.54
失业保险费	586.44	1,951.79	2,081.09	457.14
合计	8,796.18	29,275.03	31,214.53	6,856.68

项 目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年12月31日
基本养老保险费	5,960.10	71,295.92	69,046.28	8,209.74
失业保险费	638.46	5,360.92	5,412.94	586.44
合计	6,598.56	76,656.84	74,459.22	8,796.18

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
基本养老保险费	3,428.60	48,764.29	46,232.79	5,960.10
失业保险费	489.80	3,584.43	3,435.77	638.46
合计	3,918.40	52,348.72	49,668.56	6,598.56

(四) 应交税费

公司报告期内的应交税费情况如下：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	281,937.29	244,101.19	142,781.63
增值税	--	15,898.95	84,802.18

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
印花税	--	--	17,259.03
地方水利建设基金	126.72	126.72	11,483.63
城建税	--	122.36	6,173.60
营业税	--	--	3,392.14
教育费附加	114.14	166.58	2,645.83
文化事业建设费	--	271.51	1,832.17
地方教育费附加	76.09	111.05	1,763.89
个人所得税	454.48	712.49	141.52
合计	282,708.72	261,510.85	272,275.62

(五) 其他应付款

1、公司报告期内的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内(含1年)	22,270.00	3,408,588.06	104,108.72
合计	22,270.00	3,408,588.06	104,108.72

2、其他应付款金额前五名情况：

(1) 截至2017年4月30日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	性质
温州温都分类信息科技有限公司	关联方	20,770.00	1年以内	93.26	代收代付款
厦门京一贸易有限公司	非关联方	1,000.00	1年以内	4.49	保证金
绍兴市金鼎伞业有限公司	非关联方	500.00	1年以内	2.25	保证金
合计		22,270.00		100.00	

(2) 截至2016年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	性质
温州日报报业集团有限公司	关联方	1,907,088.06	1年以内	55.95	代收代付款
温州市中源副食品有限公司	非关联方	1,500,000.00	1年以内	44.01	代收代付款
厦门京一贸易有限公司	非关联方	1,000.00	1年以内	0.03	保证金

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	性质
绍兴市金鼎伞业有限公司	非关联方	500.00	1年以内	0.01	保证金
合计		3,408,588.06		100.00	

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司其他应付款中的前五名名单如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	性质
温州日报报业集团有限公司	关联方	104,108.72	1年以内	100.00	代收代付款
合计		104,108.72		100.00	

2015 年末、2016 年末和 2017 年 4 月末, 公司其他应付账款余额分别为 104,108.72 元、3,408,588.06 元和 22,270.00 元。其他应付款余额主要为代收代付款以及保证金等。公司其他应付款账龄主要在 1 年以内, 不存在大额异常情况。

3、截至 2017 年 4 月 30 日, 其他应付款中欠付持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方的款项如下:

单位: 元

项目	2017.4.30	占总额比例	2016.12.31	占总额比例	2015.12.31	占总额比例
温州日报报业集团有限公司	--	--	1,907,088.06	55.95%	104,108.72	100.00%
温州温都分类信息科技有限公司	20,770.00	93.26%	--	--	--	--

(六) 递延收益

公司报告期内的递延收益情况如下:

1、2017 年 4 月 30 日递延收益情况:

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	426,681.63	--	38,956.55	387,725.08	温都猫移动 APP 端平台补助经费
合计	426,681.63	--	38,956.55	387,725.08	

2、2016 年 12 月 31 日递延收益情况:

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	500,000.00	--	73,318.37	426,681.63	温都猫移动 APP 端平台补助经费
合计	500,000.00	--	73,318.37	426,681.63	

3、2015 年 12 月 31 日递延收益情况：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	--	500,000.00	--	500,000.00	温都猫移动 APP 端平台补助经费
合计	--	500,000.00	--	500,000.00	

六、公司报告期股东权益情况

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
股本	5,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	3,120,000.00	--	--
盈余公积	33,082.21	33,082.21	--
未分配利润	803,572.07	297,739.89	-65,415.58
归属于母公司股东权益合计	8,956,654.28	1,330,822.10	934,584.42
少数股东权益	--	--	--
股东权益合计	8,956,654.28	1,330,822.10	934,584.42

（一）股本情况

公司股本变动情况，请见本说明书第一章第三部分“股权结构及股本形成情况”。

（二）资本公积情况

报告期内，公司资本公积变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 4 月 30 日
资本溢价	--	3,120,000.00	--	3,120,000.00
合计	--	3,120,000.00	--	3,120,000.00

注：资本公积系 2017 年 4 月温州报业传媒有限公司对本公司进行增资形成的资本溢价。

（三）盈余公积情况

根据《公司法》规定，公司按弥补亏损后的当期净利润的 10% 计提盈余公积。

（四）未分配利润情况

报告期内，公司未进行利润分配，未分配利润情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
期初未分配利润	297,739.89	-65,415.58	-167,953.71
加：本期净利润	505,832.18	396,237.68	102,538.13
减：提取法定盈余公 积	--	33,082.21	--
提取任意盈余公 积	--	--	--
应付普通股股利	--	--	--
期末未分配利润	803,572.07	297,739.89	-65,415.58

（五）尚未实施完毕的股权激励机制

无。

七、关联方及关联交易

（一）关联方

关联方指：公司控股股东；持有公司 5% 股份以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

1、存在控制关系的关联方

股份改制后温州日报报业集团有限公司持有本公司股份 120 万股，持股比例为 20.00%，温州报业传媒有限公司持有本公司股份 480 万股，持股比例为

80.00%，因此本公司的控股股东为温州报业传媒有限公司。温州日报报业集团有限公司出资人为温州日报报业集团，持股比例为 100.00%，温州报业传媒有限公司出资人为温州日报报业集团，持股比例为 100.00%，因此，温州日报报业集团通过温州日报报业集团有限公司和温州报业传媒有限公司间接持有本公司 600 万股，持股比例 100.00%，因此温州日报报业集团为本公司的最终控制方。

公司控股股东情况如下：

公司名称	温州报业传媒有限公司
统一社会信用代码/注册号	91330300MA2855PE2R
类型	其他有限责任公司
法定代表人	郭乐天
登记机关	温州市市场监督管理局
登记状态	存续
住所	浙江省温州市鹿城区公园路 105 号新闻大楼 801 室
成立日期	2015 年 12 月 02 日
营业期限	自 2015 年 12 月 02 日至 2035 年 12 月 01 日
核准日期	2015 年 12 月 02 日
注册资本	5,000.00 万人民币
股东	温州日报报业集团
经营范围	设计、制作、发布、代理国内各类广告；承办展览、承办会务；投资管理咨询；企业营销策划、企业形象策划、文化及商务活动策划；实业投资；新媒体技术开发。

公司最终控制方情况如下：

单位名称	温州日报报业集团
统一社会信用代码/注册号	12330300470524511E
类型	事业单位法人
法定代表人	方立明
登记机关	温州市事业单位登记管理局
登记状态	存续
住所	温州市公园路 105 号
成立日期	2004 年 6 月
开办资金	31,007.00 万人民币

举办单位	中共温州市委
宗旨和业务范围	宣传机关政策，促进机关工作；主报出版；增项出版；相关印刷、发行；广告；新闻研究；新闻培训；新闻业务交流

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
方立明	董事长
郭乐天	副董事长
林圣忠	董事
卢俊敏	董事、总经理
林剑静	董事、副总经理
朱奕	董事会秘书、副总经理
曹曙婷	副总经理
翟伟康	财务总监
朱环	监事会主席
黄建凡	监事
项耀洁	监事
温州日报报业集团有限公司	持股 20.00% 股东
温州温都分类信息科技有限公司	温州报业传媒有限公司持股 45.00%

(1) 温州日报报业集团有限公司

温州日报报业集团有限公司成立于 2006 年 11 月 28 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 6 月 14 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913303007964531194），注册资本为 10,010.00 万元。出资人为温州日报报业集团，持股比例为 100.00%。经营范围为：出版物、包装装潢、其他印刷品印刷（在《印刷经营许可证》有效期内经营）；图书报刊批发零售（在《出版物经营许可证》有效期内经营）；专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧的制作、复制、发行（在《广播电视节目制作经营许可证》有效期内经营）；汽车销售；旅游信息咨询；黄金销售；家政服务；电子商务服务；对文化产业的投资及投资管理；仓储（限分支机构经营）；艺术品销售（不含金银饰品）；房产中介；二手车中介；商品团购服务；资产管理、实业投资；印刷物资和设备经销；高科技开发业务；技术咨询、培训；信息服务（不含互联网信息服务）；国内贸易；房产租赁业务；出版、印刷设备租赁服务；设计、制作、发布、代理

国内各类广告；承办展览、承办会务；物业管理服务；计算机网络开发及技术转让；书刊的编辑、设计；图书出版的营销策划、咨询；货物进出口业务。（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）

（2）温州温都分类信息科技有限公司

温州温都分类信息科技有限公司成立于 2016 年 12 月 28 日，现持有温州市鹿城区市场监督管理局于 2016 年 12 月 28 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330302MA2871U42M），注册资本为人民币 1,000.00 万元，出资人为温州沃亚网络科技有限公司、浙江万图投资管理有限公司、温州报业传媒有限公司，持股比例分别为 5.00%、50.00%、45.00%。经营范围为：代理、设计、制作、发布国内各类广告；承办展览、承办会务；数据处理、存储、应用服务；计算机网络科技专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；软件设计、开发、销售及维护服务；企业管理咨询、教育信息咨询、市场信息咨询与调查、文化交流活动策划、电子商务咨询服务；销售：数码产品、计算机及配件；房地产信息咨询、营销策划代理、商品房销售代理、房屋买卖租赁中介服务；国内婚姻中介、礼仪婚庆服务、家政服务、二手车中介服务、旅游信息咨询、票务代理、商品团购服务。人力资源开发、人才培养与交流、人才信息管理。

3、受控股股东或股东控制的其他企业

关联方名称	与本公司的关系	持股比例（%）
浙江天玉观赏石价格评估有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%
浙江智立方信息技术有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%
温州国际展览有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%
温州报业旅游全媒体有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%
温州日报报业集团欧联传媒有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	51.00%
温州文化金融产权交易中心有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	51.00%
温州日报传媒有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%
温州报业集团户外传媒有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%

关联方名称	与本公司的关系	持股比例（%）
温州公信网络传媒有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	90.00%
温州报业发行广告有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%
温州文化产业博览城有限公司	股东温州日报报业集团有限公司控制的企业	100.00%
温州温都金融信息服务股份有限公司	股东温州报业传媒有限公司控制的企业（一票否决权）	47.00%

（1）浙江天玉观赏石价格评估有限公司

浙江天玉观赏石价格评估有限公司成立于 2015 年 10 月 10 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 3 月 28 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300MA2850L25H），注册资本为人民币 1,000.00 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100.00%。经营范围为：观赏石、珠宝玉石及其他艺术品、古玩鉴定、检测、价格评估、销售及咨询服务。

（2）浙江智立方信息技术有限公司

浙江智立方信息技术有限公司成立于 2015 年 8 月 12 日，现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 12 月 16 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300350240370C），注册资本为人民币 1,000.00 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100.00%。经营范围为：软件开发；计算机系统集成服务；计算机产品应用技术服务；互联网技术咨询服务；信息安全检测服务；网络安全技术服务；新媒体技术开发；电子设备的销售；投资管理咨询；文化产业投资；文化艺术信息咨询；庆典活动策划；技术培训；人才培养与交流。

（3）温州国际展览有限公司

温州国际展览有限公司成立于 2015 年 5 月 6 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 3 月 20 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300337061343B），注册资本为人民币 1,000.00 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100.00%。经营范围为：承办、自办、合作举办展览；承办会议；展览服务；文化艺术交流策划；设计、制作、代理、发布各类国内广告；展具搭建；展示器材租赁。

（4）温州报业旅游全媒体有限公司

温州报业旅游全媒体有限公司成立于2015年1月30日，现持有温州市市场监督管理局于2016年12月2日核发的《营业执照》（注册号：91330300329912582R），注册资本为100.00万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为100.00%。经营范围为：设计、制作、发布、代理国内各类广告；承办展览、承办会务；投资管理咨询；企业营销策划、企业形象策划、文化艺术培训策划；庆典活动策划；旅游信息咨询；书刊的编辑、设计；新媒体技术开发；代订客房、酒店管理、票务代理；国内旅游业务、入境旅游业务。

（5）温州日报报业集团欧联传媒有限公司

温州日报报业集团欧联传媒有限公司成立于2013年5月13日，现持有温州市市场监督管理局于2017年3月8日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300068352299Y），注册资本为500.00万元。出资人分别为温州日报报业集团有限公司、陈速、廖宗林，持股比例分别为51.00%、24.50%、24.50%。经营范围为：图书报刊批发零售；资产管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；设计、制作、发布、代理国内各类广告；计算机网络开发及技术转让；图书出版的营销策划、咨询。

（6）温州文化金融资产交易中心有限公司

温州文化金融资产交易中心有限公司成立于2012年8月6日，现持有温州市市场监督管理局于2016年6月28日核发的《营业执照》（注册号：91330300051340945H），注册资本为1,500.00万元。出资人为温州产权交易市场有限公司、上海品藏文化艺术股份有限公司、温州日报报业集团有限公司，持股比例分别为9.00%、40.00%、51.00%。经营范围为：文化产权转让服务；文化产权项目对接；项目撮合、项目融资与推介；艺术品投资咨询；投资管理；会展服务；文化艺术品销售；为各类投资机构与各类基金对文化产业投资提供策划咨询服务。（以上项目涉及许可的凭许可证经营）。

（7）温州日报传媒有限公司

温州日报传媒有限公司成立于2007年4月29日，现持有温州市市场监督管理局于2017年8月17日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300661716751F），注册资本500万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为100%。经营范围为：设计、制作、代理、发布国内各类广告；

展览展示服务、会务服务、摄影服务；企业形象策划；文化艺术作品数字化加工；动漫创作；服装设计、网页设计、工业设计、建筑设计、装潢设计；票务代理；教育信息咨询。

(8) 温州报业集团户外传媒有限公司

温州报业集团户外传媒有限公司成立于 2007 年 4 月 29 日，现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 4 月 15 日核发的《营业执照》（注册号：913303006617167862），注册资本为 300.00 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100.00%。经营范围为：企业形象策划、商业会展会务策划，广告设计、代理、制作、发布，品牌推广。

(9) 温州公信网络传媒有限公司

温州公信网络传媒有限公司成立于 2005 年 12 月 9 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 7 月 4 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300782949762B），注册资本 100.00 万元。出资人为温州日报报业集团和温州日报报业集团有限公司，持股比例分别为 90.00%、10.00%。经营范围为：第二类增值电信业务中的信息服务业务（限互联网信息服务业务和移动网信息服务业务）（业务覆盖范围详见《增值电信业务经营许可证》，并在此许可证有效期内经营）；信息网络建设；票务订购；信息技术开发及技术转让；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；展览、会务服务；经济信息咨询（不含证券、期货、认证）、信息服务咨询；文化、艺术、体育类活动策划；企业形象策划、企业管理咨询、市场营销策划；影视、动漫、游戏制作发行；文艺创作及文艺表演；数字出版、数字新媒体制作；书刊编辑、设计、营销；文化培训（不含学历培训）；文化产业园区开发管理、物业管理服务。（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）

(10) 温州报业发行广告有限公司

温州报业发行广告有限公司成立于 2000 年 12 月 19 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 6 月 28 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913303007258661940），注册资本 730.00 万元。出资人为温州日报报业集团有限公司，持股比例为 100.00%。经营范围为：国内的公开发行报刊的投递、零售；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；广告宣传品的投递；快递业务（限分支机构经营）。

(11) 温州文化产业博览城有限公司

温州文化产业博览城有限公司成立于 2013 年 1 月 24 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 6 月 30 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300062017027E），注册资本 2,000.00 万元。出资人为温州日报报业集团，持股比例为 100.00%。经营范围为：对文化产业的投资及投资管理；文化产业园区开发及物业管理服务；艺术品研发、设计和销售；公寓、酒店的开发（凭资质经营）；新媒体项目、动漫及动漫衍生品、计算机软件的开发；广告会展服务；商务活动策划；轻工产品设计；文化产权转让服务；电子商务服务。

(12) 温州温都金融信息服务股份有限公司

温州温都金融信息服务股份有限公司成立于 2015 年 12 月 29 日，现持有温州市市场监督管理局于 2017 年 8 月 24 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330300MA2857N86Q），注册资本为人民币 1,000.00 万元。出资人为温州报业传媒有限公司、深圳市华平投资管理有限公司、南京金融资产交易中心有限公司，持股比例分别为 47.00%、48.00%、5.00%。公司经营范围为：民间融资信息服务；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；理财产品开发、设计；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包。

(二) 关联方交易及关联方余额

1、经常性关联交易

(1) 采购商品及接受劳务情况

单位：元

关联方单位名称	关联交易内容	关联定价方式	2017 年 1-4 月金额	2017 年 1-4 月占营业成本费用比	2016 年度金额	2016 年度占营业成本费用比	2015 年度金额	2015 年度占营业成本费用比
温州日报报业集团	食堂费用	协议价	8,542.44	0.15%	50,782.80	0.32%	29,635.30	0.25%
温州报业发行广告有限公司	物流费	市场价	3,600.75	0.06%	45,163.32	0.29%	230,786.66	1.94%
温州日报报业集团有限公司	广告费	市场价	103,773.58	1.80%	2,532,830.19	16.20%	2,830,188.68	23.76%
温州日报	车博会门	市场价	--	--	3,004.72	0.02%	--	--

关联方单位名称	关联交易内容	关联定价方式	2017年1-4月金额	2017年1-4月占营业成本费用比	2016年度金额	2016年度占营业成本费用比	2015年度金额	2015年度占营业成本费用比
报业集团有限公司	票							
合计			115,916.77	2.01%	2,631,781.03	16.83%	3,090,610.64	25.95%

报告期内，公司与关联方交易主要为公司向关联方采购商品以及接受劳务。关联交易涉及的商品及劳务，系满足公司正常生产经营活动所需。

①公司向关联方温州日报报业集团支付食堂餐费，2015年度、2016年度和2017年1-4月的金额分别为29,635.30元、50,782.80元和8,542.44元。公司向其支付餐费主要是员工在其食堂就餐，每个月公司会给员工饭卡充值金额在食堂消费。公司作为最终控制方温州日报报业集团旗下的公司，员工在其食堂就餐具有一定的必要性和合理性，员工伙食价格与温州日报报业集团内部员工的价格一致，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

②公司向关联方温州报业发行广告有限公司支付物流费，2015年度、2016年度和2017年1-4月的金额分别为230,786.66元、45,163.32元和3,600.75元。报告期内，温州报业发行广告有限公司为本公司商品销售做物流配送，温州报业发行广告有限公司有完整的物流业务价格标准体系，上述关联交易定价均按照上述规定的价格标准及相关政策执行，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

③公司向关联方温州日报报业集团有限公司支付广告费，2015年度、2016年度和2017年1-4月交易金额分别为2,830,188.68元、2,532,830.19元和103,773.58元。温州日报报业集团有限公司拥有完整的业务价格标准体系，包括温州日报报业集团有限公司广告价目表、广告位标示图及刊例价，其提供的广告形式多样，且根据发布位置、时间、频次的不同，价格存在不同，上述关联交易定价均按照上述规定的价格标准及相关政策执行，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

公司作为转型试水的电商企业，通过在媒体领域进行推广、宣传，对公司品牌的推广是有必要的，温州日报报业集团有限公司旗下的各大平台作为温州本地的主流媒体，公司通过各大平台进行宣传为公司业务的发展提供了良好的

契机，具有一定的必要性与合理性。随着公司知名度的提升和品牌效应的显现，公司将逐步减少关联广告宣传费。

④公司向关联方温州日报报业集团有限公司购入门票，2016 年度交易金额为 3,004.72 元。2016 年度温州日报报业集团有限公司举办汽车博览会，公司向其采购门票在温都猫网上商城进行销售，关联交易定价按照面值的 9.5 折执行，与非关联方不存在重大差异，该笔关联交易金额较小，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

(2) 出售商品及提供劳务情况

单位：元

关联方单位名称	关联交易内容	关联定价方式	2017 年 1-4 月金额	2017 年 1-4 月占营业收入比	2016 年度金额	2016 年度占营业收入比	2015 年度金额	2015 年度占营业收入比
温州温都金融信息服务股份有限公司	销售商品	市场价	90,116.83	1.46%	6,837.61	0.04%	--	--
温州日报报业集团	销售商品	市场价	223,584.35	3.62%	456,868.24	2.93%	8,392.48	0.07%
温州日报报业集团有限公司	分类广告手续费收入	协议价	26,729.31	0.43%	191,412.47	1.23%	116,997.14	1.00%
温州日报报业集团有限公司	销售商品	市场价	6,929.53	0.11%	30,826.27	0.20%	2,820.51	0.02%
合计			347,360.02	5.62%	685,944.59	4.40%	128,210.13	1.09%

①公司向关联方温州温都金融信息服务股份有限公司销售商品，2016 年度和 2017 年 1-4 月交易金额分别为 6,837.61 元和 90,116.83 元。公司按市场价格与其交易，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

②公司向关联方温州日报报业集团销售商品，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月交易金额分别为 8,392.48 元、456,868.24 元和 223,584.35 元。公司按市场价与其交易，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

报告期内，公司向关联方温州日报报业集团采购内容为支付食堂餐费。公司与温州日报报业集团的销售与采购分开核算，结算方式为分开结算、公司对其销售的定价与其他客户不存在差异。

公司向温州日报报业集团支付餐费主要是员工在其食堂就餐，公司作为最终控制方温州日报报业集团旗下的公司，员工在其食堂就餐具有一定的必要性和合理性。

公司向温州日报报业集团销售商品。温州报业集团采购商品主要是用于员工福利发放。公司按市场价与其交易，与非关联方不存在重大差异，定价公允。

公司与温州日报报业集团之间采购、销售均系满足其正常经营活动所需，交易具有合理的商业目的，供应商及客户重合具有合理性。

③公司代理关联方温州日报报业集团有限公司的分类广告业务，通过代理收取手续费，2015年度、2016年度和2017年1-4月手续费金额分别为116,997.14元、191,412.47元和26,729.31元。公司按协议营业金额的1%收取代理手续费，由于金额较小不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

由于该类代理业务手续费收入较少给公司创造的效益较低，同时为避免与其他关联方的同业竞争，截至本说明书签署之日，公司已停止代理温州日报报业集团有限公司的分类广告业务。

报告期内，公司代理股东温州日报报业集团有限公司分类广告业务的资金往来情况如下：

单位：元

期间	期初余额	本期代收金额	本期支付金额	期末余额
2017年1-4月	1,907,088.06	2,646,201.69	4,553,289.75	—
2016年度	104,108.72	18,949,834.81	17,146,855.47	1,907,088.06
2015年度	—	11,582,716.49	11,478,607.77	104,108.72

报告期内，公司代理股东温州日报报业集团有限公司分类广告业务收取的手续费明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
厂房	3,084.73	35,266.74	24,379.43
车讯	57.33	287.51	943.91

店面	1,588.24	16,829.57	11,309.41
家政	2,111.12	8,487.11	6,076.92
求职	272.25	1,900.86	1,677.06
商业	2,352.17	16,748.83	9,106.97
维修	1,192.31	3,139.12	3,463.10
招聘	11,782.75	72,107.33	42,642.53
招生	235.35	1,454.66	1,743.16
住宅	794.92	22,683.51	4,713.27
其他	3,258.14	12,507.23	10,941.38
总计	26,729.31	191,412.47	116,997.14

④公司向关联方温州日报报业集团有限公司销售商品，2015年度、2016年度和2017年1-4月交易金额分别为2,820.51元、30,826.27元和6,929.53元。公司按市场价与其交易，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

(3) 关联方租赁情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2017年1-4月	2016年度	2015年度
温州日报报业集团	办公用房（公园路）	--	--	--
温州日报报业集团	办公用房（保丰大楼）	2,952.38	--	--
温州日报报业集团有限公司	仓库（雁荡东路）	--	--	--
合计		2,952.38	--	--

公司与关联方温州日报报业集团2015年度、2016年度和2017年1-4月关联租赁为关联方为公司提供办公场所。由于公司处于初创阶段，人员招聘、业务发展等都需要大量资金，且办公场地要求面积不大，所以公司关联方为公司无偿提供坐落于鹿城区公园路105号温州日报报业集团大厦7楼709室作为办公用房，无偿使用期限自2014年1月至2017年5月。关联方无偿提供的办公场所面积较小，对公司的经营成果和财务状况无重大影响。2017年6月1日开始，公司已终止无偿使用公园路办公用房。

为适应公司经营发展战略需要，人员增多导致对办公场所面积需求增加，同时作为公司搬迁至保丰大楼的过渡使用需要，公司2017年1月开始有偿租赁

温州日报报业集团坐落于飞霞南路保丰大楼第八层房间作为办公用房。2016年12月20日，公司与温州日报报业集团签订《租赁合同》，约定公司租用温州日报报业集团坐落于鹿城区飞霞南路保丰大楼第八层作为办公场所，租赁期自2017年1月1日至2017年5月11日，租赁期内租金为人民币3,100.00元，租赁面积约为34平方米，折合单价为22.79元/每平方/月。租金支付标准为参照当地类似地段的租赁价格协商确定，与其他不相关的第三方租金相比，公司与温州日报报业集团的租金不存在重大差异，由于其租赁的面积较小租金费用较低，对公司财务状况和经营成果影响较小，不存在损害公司利益的情形。

公司与关联方温州日报报业集团有限公司2015年度、2016年度和2017年1-4月关联租赁为关联方为公司提供仓库用地。由于公司处于初创阶段，人员招聘、业务发展等都需要大量资金，为支持公司业务发展，公司关联方为公司无偿提供坐落于龙湾区雁荡东路203号房产作为仓库用地。关联方无偿提供的仓库用地面积较小，对公司的经营成果和财务状况无重大影响。2017年5月1日开始，公司已终止无偿租用雁荡东路仓库用地。为经营发展需要，2017年3月10日，公司与不相关的第三方温州市交通运输集团有限公司物流分公司签订《仓储服务合同》，约定公司租用其坐落于双屿物流中心9号仓库1幢4楼作为仓库用地，租赁期自2017年4月16日至2018年4月15日，租赁期内租金为人民币288,000.00元，租赁面积约为1,200平方米，折合单价为20元/每平方/月。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司偶发性关联交易如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联定价方式	2017年1-4月金额	2017年1-4月同类型占比	2016年度金额	2016年度同类型占比	2015年度金额	2015年度同类型占比
温州日报报业集团有限公司	购入固定资产	协议价	1,170.74	1.92%	--	--	--	--
温州日报报业集团	购入固定资产	协议价	21,881.26	35.94%	--	--	--	--
合计			23,052.00	37.86%	--	--	--	--

①公司向关联方温州日报报业集团有限公司购入固定资产，2017年1-4月交易金额为1,170.74元。公司购买的固定资产为电子设备，主要是员工日常办公所用，关联交易定价按照这些电子设备的账面净值执行，定价合理，具有一

定的必要性与合理性，由于电脑等电子设备产品市场供给充足，价格透明，该批产品交易金额较小，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

②公司向关联方温州日报报业集团购入固定资产，2017年1-4月交易金额为21,881.26元。公司购买的固定资产为电子设备，主要是员工日常办公所用，关联交易定价按照这些电子设备的账面净值执行，定价合理，具有一定的必要性与合理性，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

3、关联方余额

单位：元

项目	2017.4.30	占总额比例	2016.12.31	占总额比例	2015.12.31	占总额比例
应收账款	35,957.13	9.42%	8,000.00	7.70%	--	--
温州日报报业集团	35,957.13	9.42%	--	--	--	--
温州温都金融信息服务股份有限公司	--	--	8,000.00	7.70%	--	--
其他应收款	7,201.40	8.72%	51,501.45	3.30%	56,381.19	90.42%
温州日报报业集团	7,201.40	8.72%	51,501.45	3.30%	56,381.19	90.42%
预付账款	133,333.33	46.74%	--	--	--	--
温州日报报业集团	133,333.33	46.74%	--	--	--	--
应付账款	110,000.00	7.28%	6,590,800.00	82.67%	5,900,000.00	82.47%
温州日报报业集团有限公司	110,000.00	7.28%	6,590,800.00	82.67%	5,900,000.00	82.47%
其他应付款	20,770.00	93.26%	1,907,088.06	55.95%	104,108.72	100.00%
温州日报报业集团有限公司	--	--	1,907,088.06	55.95%	104,108.72	100.00%
温州温都分类信息科技有限公司	20,770.00	93.26%	--	--	--	--

应收账款中温州日报报业集团的余额系公司向其正常销售产品形成的应收款项。

应收账款中温州温都金融信息服务股份有限公司的余额系公司向其正常销售产品形成的应收款项。

其他应收款中温州日报报业集团的余额主要系公司代其垫付的社保资金，具体情况为温州日报报业集团招聘的员工，人员劳动关系在本公司，而实际在温州日报报业集团任职并从事相关工作，工资由温州日报报业集团支付，社保

等费用由公司代为支付，次年 4 月份再与温州日报报业集团结算上一年度垫付的资金。公司截至本说明书签署之日，公司已与温州日报报业集团结清所有垫付的资金，相关人员的劳动关系已转至温州日报报业集团并由其直接支付。有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》和《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行。

预付账款中温州日报报业集团的余额系公司向其租赁办公场所预付的租金。

应付账款中温州日报报业集团有限公司的余额主要系公司通过其媒体平台来宣传、推广温都猫品牌形成的应付广告宣传费用。报告期内，为扶持公司发展，关联方未严格根据合同协议向公司催收款项，使得公司 2015 年末和 2016 年年末对关联方欠款金额较大，从而导致公司资产负债率处于较高水平，2017 年 4 月公司已向其偿还之前年度的所欠款项。

其他应付款中温州日报报业集团有限公司的余额系公司代理其分类广告业务代其收取的分类广告信息款。由于该类代理业务手续费收入较少给公司创造的效益较低，同时为避免与其他关联方的同业竞争，截至本说明书签署之日，公司已停止代理温州日报报业集团有限公司的分类广告业务。

其他应付款中温州温都分类信息科技有限公司的余额系公司代其收取的分类广告信息款项。2017 年 4 月温州温都分类信息科技有限公司开始营业，主要从事分类广告信息发布。公司有多年代理分类广告信息业务的经验，在营业初期，其委托公司代收分类信息款。截至本说明签署之日，公司已停止代其收取分类信息款并已结清代收款项。

（三）公司关联交易制度及执行情况

1、有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回

避原则)，关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行。

2、公司全体股东出具了不占用公司资金、资产的承诺，承诺将严格遵守《公司章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不以任何方式变相占用公司资金、资产。不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何形式损害公司其他股东的合法权益。承诺人将严格履行承诺事项，如违反本承诺给公司造成损失的，由承诺人承担所有损失。

3、公司全体股东、董事、监事和高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺督促公司管理层及其控制的企业尽量避免与公司发生不必要的关联交易，对无法避免的关联交易，将确保公司管理层及公司严格遵守有关关联交易的制度、履行关联交易的程序，以确保关联方交易的公允性和合法性。

4、2017年8月11日，公司召开2017年第一次临时股东大会，对有限公司报告期内发生的关联交易予以确认，审议并通过了报告期后至会议召开前发生的关联交易事项，并对2017年8月12日至12月31日的日常性关联交易进行了预计。

随着公司治理机制的逐步完善，公司实际控制人及董监高将进一步适应公司的规章制度，严格遵守《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司治理文件，减少和避免关联交易的发生。

（四）经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响

报告期内，公司2015年度、2016年度和2017年1-4月向关联方采购商品和购买服务分别为3,090,610.64元、2,631,781.03和115,916.77元，占公司营业成本费用比例分别为25.95%、16.83%和2.01%；关联交易占比总体上呈明显下降的趋势，交易价格公允，不存在损害公司利益的情况。2015年度和2016年度关联交易占比较高，主要是公司作为温州日报报业集团旗下转型试水的电商企业，创立初期需要通过在媒体领域进行推广、宣传，对公司品牌的推广是有必要的，具有一定的必要性与合理性。随着公司知名度的提升和品牌效应的显现，公司将逐步减少关联广告的宣传费。

报告期内，公司2015年度、2016年度和2017年1-4月向关联方销售商品和提供服务的金额分别为128,210.13元、685,944.59元和347,360.02元，占公司营

业收入的比例分别为 1.09%、4.40%和 5.62%，关联交易占比总体上呈上升的趋势，但占比总体上不大。公司商品按市场价服务按协议价与其交易，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

报告期内，公司向关联方承租办公用房，2017年1-4月租金为2,952.38元，由于其租赁的面积较小，不存在损害公司利益的情况。在公司初创阶段，人员招聘、业务发展等都需要大量资金，为支持公司业务发展，公司关联方为公司无偿提供办公用房和仓库用地。关联方无偿提供的办公用房和仓库用地面积较小，对公司的经营成果和财务状况无重大影响。2017年6月1日开始，公司已终止无偿使用公园路办公用房。2017年5月1日开始，公司已终止无偿租用雁荡东路仓库用地。

报告期内，公司偶发性关联交易为公司向关联方购买电子设备等固定资产，2017年1-4月交易金额为23,052.00元，这些设备主要是员工日常办公所用，关联交易定价按照这些电子设备的账面净值执行，定价公允，具有一定的必要性与合理性，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形，关联交易金额较小对公司财务状况和经营成果影响较小。

（五）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段没有建立关联交易相关制度。整体变更为股份公司后，公司将严格遵守公司章程及《关联交易管理制度》等规定，规范关联交易。

（六）关联交易制度对资金控制制度的有效性

公司关联方资金占用发生在有限公司时期，股份公司成立后，为规范关联交易且为防范关联方占用公司资源（资金），公司根据相关法律法规制订了《公司章程》，并根据公司章程的规定制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批权限、程序等做出了规定，并据此对关联交易事项进行了规范。

①规范关联交易的制度安排

1) 公司现行有效的《公司章程》规定了关联交易的公允决策程序，以切实保护公司及全体股东的利益。具体如下：

第七十二条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

(一) 股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，需重新表决。

(六) 公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行。

第一百零八条 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。

2) 2017年8月11日公司审议通过的《公司章程》，规定了关联交易的管理办法，建立了完善的内控制度。

3) 股份公司成立后，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等治理细则，明确规定关联交易公允决策的程序，以切实保护公司及全体股东的利益。

②股份公司成立后至本反馈意见回复签署之日，公司未发生新的关联方资金拆借和资金占用情形。

股份公司成立后，公司制定的减少和规范关联交易的具体措施和具体安排等相关内部制度有效、切实可行。

八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书签署之日，公司需要披露的期后事项如下：

（1）购买理财产品情况

报告期后，公司购买上海浦东发展银行股份有限公司温州分行的理财产品情况如下：

单位：元

产品名称	申购日期	到期赎回日期	收益类型	购买金额
财富班车 1 号	20170531	20170630	低风险保证收益型	10,000,000.00
财富班车 1 号	20170704	20170803	低风险保证收益型	10,000,000.00
财富班车 3 号	20170816	20171115	低风险保证收益型	2,000,000.00
财富班车 4 号	20170816	20180213	低风险保证收益型	6,000,000.00

2017年8月11日，公司召开2017年第一次临时股东大会，对报告期内及2017年5月1日至2017年8月11日之间发生的购买理财产品金额进行了确认。同时对2017年8月16日预计购买理财产品金额进行了决议。

（2）期后关联交易情况

①关联租赁情况

单位：元

关联方单位名称	关联交易内容	2017年5月1日至8月11日金额
温州日报报业集团	办公用房（保丰大楼）	33,333.33

2017年4月12日，公司与温州日报报业集团签订《租赁合同》，约定公司租用温州日报报业集团坐落于鹿城区飞霞南路保丰大楼第八层作为办公场所，租赁期自2017年5月12日至2020年5月11日，租赁期内年租金为人民币140,000.00元，租赁面积约为550平方米，折合单价为21.21元/每平方/月。租金支付标准为参照当地类似地段的租赁价格协商确定，与其他不相关的第三方租金相比，公司与温州日报报业集团的租金不存在重大差异，对公司财务状况和

经营成果影响较小，不存在损害公司利益的情形。

②截至 2017 年 8 月 11 日，公司期后向关联方采购商品及接受劳务情况如下：

单位：元

关联方单位名称	关联交易内容	关联定价方式	2017年5月1日至8月11日金额
温州日报报业集团	食堂费用	协议价	3,940.80
温州报业发行广告有限公司	物流费	市场价	1,192.45

公司向关联方温州日报报业集团支付食堂餐费，主要是员工在其食堂就餐，公司会给员工饭卡充值金额在食堂消费。公司作为最终控制方温州日报报业集团旗下的公司，员工在其食堂就餐具有一定的必要性和合理性，员工伙食价格与温州日报报业集团内部员工的价格一致，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

公司向关联方温州报业发行广告有限公司支付物流费。温州报业发行广告有限公司为本公司商品销售做物流配送，温州报业发行广告有限公司有完整的物流业务价格标准体系，上述关联交易定价均按照上述规定的价格标准及相关政策执行，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

③截至 2017 年 8 月 11 日，公司期后向关联方出售商品及提供劳务情况如下：

单位：元

关联方单位名称	关联交易内容	关联定价方式	2017年5月1日至8月11日金额
温州温都金融信息服务股份有限公司	销售商品	市场价	64,464.96
温州日报报业集团	销售商品	市场价	102,159.06

公司向关联方温州温都金融信息服务股份有限公司销售商品，期后交易金额为 64,464.96 元。公司按市场价格与其交易，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

公司向关联方温州日报报业集团销售商品，期后交易金额为 102,159.06。公司按市场价与其交易，与非关联方不存在重大差异，定价公允，不存在损害公司利益或向公司输送利润的情形。

④期后关联方交易预计情况

2017年8月11日，公司召开2017年第一次临时股东大会，对报告期内及2017年5月1日至2017年8月11日之间发生的关联交易进行了确认。同时，对2017年8月12日至2017年12月31日的关联交易进行了预计，预计情况如下：

公司向关联方采购商品及接受劳务预计情况如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	发生金额
温州日报报业集团	食堂费用	30,000.00
温州报业发行广告有限公司	物流费	50,000.00
温州日报报业集团有限公司	广告费	800,000.00
温州日报报业集团有限公司	门票等其他	10,000.00

公司向关联方出售商品及提供劳务预计情况如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	发生金额
温州温都金融信息服务股份有限公司	销售商品	300,000.00
温州日报报业集团	销售商品	400,000.00
温州日报报业集团有限公司	销售商品	50,000.00

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

九、公司报告期内资产评估情况

公司报告期内进行了两次资产评估，第一次资产评估的目的是：公司进行增资扩股，需对所涉及的净资产价值进行评估，并提供价值参考依据。2017年4月19日，北京中科华资产评估有限公司出具中科华评报字【2017】第048号《资产评估报告》。截至2017年3月31日，公司净资产账面价值为166.66万元，评估值为197.76万元，增值31.10万元，增值率为18.66%。第二次资产评估的目的是：为被评估企业改制为股份有限公司，需对所涉及的被评估企业经

审计后的净资产价值进行评估，并提供价值参考依据。2017年6月12日，北京中科华资产评估有限公司出具中科华评报字【2017】第084号《资产评估报告》，截至2017年4月30日，公司净资产账面价值为895.67万元，评估值为927.18万元，增值31.51万元，增值率为3.52%。

十、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损
- 2、提取法定公积金10%
- 3、提取任意公积金
- 4、支付股东股利

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内的分配情况

报告期内公司无利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司在公开转让后，将继续执行报告期股利分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或需要纳入合并报表的企业。

十二、公司经营风险因素

1、市场竞争风险

近年来我国电子商务行业发展迅速，由于网络销售门槛较低，大量企业进入该行业，同时传统商超也在谋求转型，集中资源发展线上业务，造成市场竞争日趋激烈。电商企业为拓展业务、吸引消费者，在广告、社交平台推广等方面投入了大量资源，甚至爆发价格战以争夺市场份额。运营成本的增加以及价格竞争不断压缩电商企业的盈利空间，阻碍了企业的持续发展。虽然公司具备丰富的行业经验，积累了一定的供应商和客户资源，但随着行业竞争加剧，公司将面临较为严峻的市场竞争风险。

针对上述风险，公司一方面将建立差异化竞争策略，加快新品开发进度，形成与竞争对手不同的产品系列，以丰富的产品线、优质的品质以及个性化的包装设计吸引消费者；另一方面，公司在业务模式上将线上交易+线下体验融为一体，打造电商 O2O 模式，实现业务的整合，提升消费者的体验。

2、食品安全风险

近年来，食品安全事件不断爆发，使得居民对食品安全问题日益关注。虽然目前国家针对食品安全建立了一系列法律法规，加大食品安全领域的监管力度，但在实际执行中仍存在不足，造成很多食品存在安全隐患。特别是在网上销售的食品，其货源可靠性往往难以保证，包装标签等也经常出现不符合相关行政管理部门规定的情况，出现问题也难以追责，使得网上购物存在一定风险。虽然公司一直以来高度重视产品质量控制，按照国家、行业标准执行检验、验收程序，但仍可能因产品质量控制人员未严格执行质量控制程序，导致食品安全事件发生，对公司的产品销售和品牌建设造成不利影响。

针对上述风险，公司已建立了一系列采购制度并确定供应商筛选条件，一方面加强供应商管理，在对供应商资质、生产能力、产品质量等方面做全方位的调查，确保产品质量符合国家、行业、企业标准；另一方面，公司品控人员将按照相关规章制度严格执行产品验收程序，保证产品质量安全。

3、实际控制人控制不当的风险

温州报业传媒有限公司直接持有公司股份 480 万股，占公司总股本的 80%，温州日报报业集团有限直接持有公司股份 120 万股，占公司总股本的 20%，温州日报报业集团有限公司及温州报业传媒有限公司为温州日报报业集

团同一控制下企业，温州日报报业集团通过温州报业传媒有限公司及温州日报报业集团有限公司间接持有公司 100% 股权，股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》和《企业会计准则》的要求制订了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事的回避表决条款，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小股东的利益。

4、人才流失的风险

公司的快速发展离不开人才团队的支持，目前公司已经建立起一支集市场开拓、运营营销及客服管理为一体的高效团队。但随着公司规模的不增加，公司对技术、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才，或现有的核心人才流失，导致公司人才的补充速度跟不上公司的发展速度，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

针对上述风险，公司将积极如下措施：第一，公司帮助员工建立职业规划，提供各种内外部培训、学习计划，为优秀员工提供晋升通道；第二，把企业人才管理和企业文化建设相结合，定期举办拓展活动，将公司的价值观传递给每一位员工，增强员工的企业归属感和满意度；第三，把员工的薪酬与企业业绩相挂钩，根据每年绩效考核情况，对先进员工进行晋级或加薪奖励，形成科学合理的激励机制。

5、未全员缴纳住房公积金的风险

截至 2017 年 7 月 18 日，公司在册员工为 22 人，已全部签订了劳动合同，公司目前已经缴纳住房公积金的员工有 5 人，有 17 名员工未缴纳住房公积金，但未缴纳住房公积金的员工均签署了个人自愿放弃缴纳住房公积金的承诺书。虽然如此，未来若主管部门要求公司依法足额缴纳员工住房公积金，公司将面临进一步增加人工成本，进而对公司经营产生一定影响。

针对上述风险，公司已采取如下措施：公司全体股东就员工住房公积金事项出具承诺如下：“公司因未为全体人员缴纳公积金遭受经济损失，一律由本公司承担”。

6、非经常性损益变动风险

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月份的非经常性损益净额分别为 288,074.43 元、589,980.61 元和 182,366.82 元。报告期内公司非经常性损益主要为收到的政府补助及理财产品的收益，扣除非经常性损益后，公司净利润分别为 -185,536.30 元、-193,742.93 元和 323,465.36 元。虽然扣除非经常性损益后公司 2017 年 1-4 月开始盈利，但政府补助及理财产品收益等非经常性损益具有不确定性，非经常性损益的变动将导致公司经营业绩发生波动。

针对上述风险，公司将加大销售力度，积极推进新产品上架力度，促进经营性业务收入的不断增加，不断降低非经常性损益占净利润的比重，使得非经常性损益变动对公司财务状况和经营成果的影响越来越小。

十三、公司经营目标

（一）公司发展战略

温都猫电商平台作为报社应对新媒体趋势的“转型之策、创新之举”，自 2014 年 5 月 20 日上线以来，有效转化传统媒体用户，提升变现能力，创造了较好的经济效益。经过数年的努力及发展，目前拥有比较完善的系统应用、流畅的运营流程、通畅的物流配送渠道以及比较稳定的合作伙伴资源。

对于未来，温都猫计划在公司治理、对接资本市场、可持续的赢利模式上做更多的探索。争取三年内成功对接资本市场；实现亿级平台升级的目标；拥有自营产品品牌若干个，自营产品上百款。

（二）公司具体发展计划及主要措施

1、公司治理及资本市场发展计划

依据《公司法》，按照现代企业制度要求，公司改善资本结构，建立符合资本市场运作需求的公司治理结构，实现资源的合理配置。同时，公司将不断完善法人治理结构、健全财务管理制度、完善内审机制，形成岗位清晰、责任明确

的组织管理结构，使企业管理科学、简洁、高效。此外，对接资本市场后，公司将建立完善的信息披露制度，加强与投资者的沟通与交流，树立和维护公司良好的市场形象和公众形象。可以预见，未来三年逐渐步入成熟期的电商行业正迎来更严峻的厮杀。从市场占有率、行业增速、市场格局等多个维度来看，电商行业正在由快速增长期迈向成熟期。不管是用户拓维还是跨界布局，都离不开背后资本运作。温都猫公司完成体制改革后，即启动挂牌新三板工作，做大做强温都猫。

2、模式创新发展计划

在模式方面，温都猫的规划目标是通过客户端、网站、线下实体门店、物流配送中心、呼叫中心的架构，集结全国媒体联盟等资源，同时构建“温都猫”二级生态。二级生态概念符合电商发展的趋势，即通过一级生态（平台）精准匹配人群，衍生二级生态（品牌）进行高效转化。最终通过媒体支撑、网点辐射、新技术运用建立智慧服务平台。智慧服务体现在平台多个方面：

（1）构建二级生态（品牌、产品）

将来的互联网的品牌竞争，不是单一品牌的竞争，而是链条对链条，系统对系统，生态对生态的竞争。

媒体电商在传统供货链渠道没有优势，产品利润空间低，渠道可控性弱，只卖别人的产品无法形成核心的竞争力。在未来两到三年内，温都猫公司可借助对公众影响力、依靠媒体品牌背书，布局二级生态，通过前期经营积累数据，提炼精准人群，推出自营品牌、自营产品，掌握产品主动权、积累公司知识产权。

（2）深耕 O2O

未来公司可涉足线下体验服务类产品。比如，以亲子教育为突破口，聚合各类资源、让用户“一键可选”，通过其他用户点评，就近选择，需求选择、费用区间等筛选功能，精准选择自己所需的服务（如培训课程）。这类服务（如培训课程）无需仓储无需配送，绕开了硬件上的障碍，更快实现业绩提升，体现公司运营能力。

（3）数据应用

温都猫发展规划中，大数据营销将扮演更重要的角色，区别于目前根据用户购买产品进行相似产品营销这样初级的应用，在未来两年内，数据应用等同于精准营销，营销的两个核心方向是 To B 和 To C。To B 即商业智能化，涉及温都猫公司智能化供应链决策体系优化，这个供应链囊括企业人力资源、服务采购、销售市场拓展、内控成本分析等诸多层面。To C，即生活服务，涉及餐饮、旅游、医疗等诸多领域，以用户消费为核心的信息组织管理模型，精准定位平台产品运营。

3、技术应用发展计划

电商消费将越来越休闲化、娱乐化、体验化。在社交电商发展趋势下，新技术的应用将为电商消费带来新的购物体验。

目前，VR、直播等技术并不完全成熟，但作为流行趋势，如大数据、云计算，今后两年内必将有更多电商企业涉足。温都猫公司将规划更有前瞻性的技术配置，在运营中运用 VR 等技术革新产品。

未来商业格局中电商将依然扮演重要角色，温都猫作为参与者与见证者，将不遗余力赶上新步伐、奉献新激情、创造新业绩。

4、企业文化发展计划

平等、尊重、参与、分享是互联网时代的价值观，公司以此为指导升级企业的文化理念、制定激励机制，并鼓励全员参与，最大限度地发挥每位员工的积极性，从而形成强大的合力；同时，公司将通过评选优秀员工，树立标杆表彰先进，营造争当先进、见贤思齐的企业文化，让员工的持续成长助推企业发展。

第五章 有关声明

(本页无正文，为温州温都猫股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事：方立明 郭乐天 林圣忠
方立明 郭乐天 林圣忠

卢俊敏 林剑静
卢俊敏 林剑静

公司监事：朱环 黄建凡 项耀洁
朱环 黄建凡 项耀洁

公司高级管理人员：卢俊敏 林剑静 朱奕
卢俊敏 林剑静 朱奕

曹曙婷 翟伟康
曹曙婷 翟伟康



温州温都猫股份有限公司

2017年11月21日

主办券商声明

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

法定代表人：李俊杰

项目负责人：张彬

项目小组成员：

胡以伟

陆成双

张忠翔



上海证券有限责任公司

2017年11月21日

会计师事务所声明

本机构及经办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。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

经办注册会计师：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）



2017年11月21日

资产评估机构声明

本机构及经办资产评估师已阅读温州温都猫股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中科华评报字【2017】第084号资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的中科华评报字【2017】第084号资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



经办资产评估师：

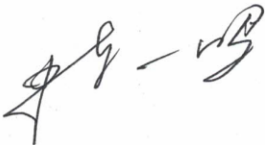



北京中科华资产评估有限公司



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。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人： 

经办律师： 



北京盈科（宁波）律师事务所

2017年11月21日



第六章 附件

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

(正文完)