

# 天津中物网络科技股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)



## 主办券商



二〇一七年十二月

## 挂牌公司声明

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。

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公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### （一）关联交易风险

报告期内，公司与关联方存在关联交易，包括采购、代收销售款、关联方担保及资金占用。

#### 1、关联采购

购买商品、接受劳务的关联交易，是指公司与天津市东方胜大实业有限公司的关联采购交易。2015年度和2016年度，关联采购金额分别为907.05万元和2,385.37万元，分别占当年采购金额的18.45%和20.38%，关联采购占比高。2017年至本公开转让说明书签署之日，公司未再发生与东方胜大的关联交易。

#### 2、关联方代收销售款

东方钢铁集团系公司股东、高管刘建华注册在塞舌尔共和国的公司，与公司存在关联关系。报告期内，公司发生的偶发性关联交易为公司委托东方钢铁集团代收海外客户销售款项。2015年，通过东方钢铁集团代收销售款55.02万美元，占当年销售回款5.44%；2016年，通过东方钢铁集团代收销售款131.29万美元，占当年销售回款5.21%。同时，2016年，通过公司控股股东、实际控制人王峰为公司代收货款1.66万美元，占当年销售回款0.07%。

#### 3、关联方担保

2014年5月30日，公司与锦州银行股份有限公司天津南开支行签订了编号为2014年流借字第036号的流动资金借款合同，合同金额为2,700,000.00元，借款期为2014年5月30日至2015年5月29日，该笔借款合同由王玉香以300.00万元银行存单为质押物提供质押担保，质押编号为锦银天津南开支行2014年质字第036号。

#### 4、关联方资金占用

2015年度和2016年度，为满足公司及其关联方的日常现金流需求，公司与关联方之间存在资金拆借情况，双方签订借款协议，未约定利息。

综上，公司与关联方的销售、代收款、关联担保及资金拆借的情况对公司财务状况和经营成果有重大影响。

股份公司成立后公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规

则》《关联交易管理办法》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序，避免不必要的关联方交易。**如果关联交易相关制度不能得到有效执行，与关联方发生未经审批的关联资金往来，将对公司独立性造成不利影响，还有可能引发关联方资金占用风险及关联交易公允性无法得到保证的风险，进而加剧中小股东利益受到损害的潜在可能性。**

## （二）汇率波动的风险

公司主要运用电子商务平台经营国际出口贸易，汇率波动会直接影响公司经营。公司收入中的出口业务需要由公司承担收款期间汇率波动而产生的汇兑风险。2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司汇兑损益对于利润的影响分别为-86.60万元、-32.52万元、10.83万元。如果出现大规模的汇率波动，将会对公司自营出口业务的业绩产生一定影响。

公司主要客户来自于国外市场，2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司来自国外的销售收入占总收入的比重分别为93.57%、99.78%和98.88%，公司应收账款及预收账款均以美元或欧元结算，国际货币收支变动造成的人民币对外币汇率浮动将可能对公司收入及资产产生较大影响。

## （三）钢材价格变动风险

公司经营的电子商务平台主要经营建筑钢管、涂镀卷板、光伏支架、石油管线等钢材现货，主要客户、供应商均为钢材生产企业和钢材贸易企业，这些企业受钢铁行业发展的影响较大。钢铁产品属于大宗商品中的基础原材料，钢铁商品价格受流通市场供需情况和金融投资市场双重影响。虽然公司搭建的电子商务平台采用以销售订单确定采购订单和采购价格的模式，但仍存在由于钢铁价格骤涨导致的采购单价高于销售单价，或销售订单不能实现的违约风险。

## （四）网上支付、物流的配套条件制约风险

电子商务发展的制度环境还不完善，相关法律法规建设滞后，公共服务和电子商务发展的制度环境还不完善，市场监管有待增强，信用体系发展亟待加强网上侵犯知识产权和制售假冒伪劣商，恶意欺诈违法犯罪等问题不断发生，网络交易纠纷处理难度较大在一定程度上影响了人们对电子商务发展的信心。

由于**自营建材贸易**行业B2B电子商务交易涉及金额较大，同时对资金周转速度要求较高，目前活跃于B2C、C2C电子商务领域的第三方支付公司尚难以在B2B电子商务交易中发挥作用，因此支付环节依然是网上大宗货物交易的重要制约因素。物流业在我国发展迅猛，但总体水平仍难以满足大宗货物为主的B2B电子商务的市场需求。

#### （五）互联网安全风险

公司所提供的相关服务主要通过自主开发并运营的互联网平台实现。虽然公司已经采取了包括服务器托管、加强软件安全、严格数据管理、加快备份频率等有效的措施保证了计算机系统和数据安全性，但如果出现设备故障、软件漏洞、网络恶意攻击、电力供应故障、自然灾害等不可控的因素，将可能导致公司的业务在短期内受到较大的冲击，对公司的正常运作和市场声誉造成较大的影响。此外，随着计算机技术的不断进步，移动互联网与传统互联网逐步融合推动着公司互联网平台的升级，在此过程中也会存在一定的技术升级风险。

#### （六）市场竞争风险

由于互联网行业的特点，网站的知名度、点击率和类似行业网站的竞争将在很大程度上影响到公司的客户数量和盈利能力。目前，公司在东南亚、非洲等“一带一路”沿线国家钢材市场已经取得了较高的市场知名度。但若未来新的综合类电商平台或其他大型专业垂直电商改变经营策略而试图进入钢铁及相关行业，则有可能与本公司的业务形成直接竞争，公司存在一定的市场竞争风险。

#### （七）人才流失风险

公司处于高速发展的互联网行业之中，对科技人才的依赖性较高，研发、运营、维护等业务环节都需要技术人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。如果未来公司不能提供有市场竞争力的激励机制，打造有利于人才长期发展的平台，将会影响到核心团队积极性、创造性的发挥，及出现核心高管和技术人才流失的风险。

#### （八）公司治理及内部控制风险

报告期内，公司存在较为频繁的关联交易，虽然公司在股份制改造后建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则和内部控制体系，但是股份制改造的时

间较短，且随着公司经营规模的持续扩大，公司在战略规划、内部管理、运营管理、财务管理等方面均面临挑战，如公司的治理层在后续业务发展中不能有效执行公司内部控制有关规定，公司将面临治理不规范及内部控制风险。

## 目录

挂牌公司声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释 义.....	9
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、本次挂牌情况.....	13
三、公司股权基本情况 .....	15
四、公司股本形成及变化情况 .....	17
五、公司设立以来的重大资产重组情况 .....	23
六、公司子公司、分公司及参股公司情况.....	23
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	24
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	26
九、相关中介机构.....	28
第二节 公司业务.....	30
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途 .....	30
二、公司内部组织结构图及与业务有关的流程 .....	36
三、公司商业模式.....	43
四、公司与业务相关的关键资源要素 .....	46
五、公司收入、成本情况.....	60
六、公司所处行业基本情况与公司在行业内的竞争地位.....	69
第三节 公司治理.....	87
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况 .....	87
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	90
三、公司独立运营情况 .....	91
四、同业竞争.....	93
五、公司最近两年一期内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况 .....	99
六、董事、监事、高级管理人员 .....	100
第四节 公司财务.....	106
一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	106
二、最近两年一期经审计的财务报表 .....	106
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	120
四、公司最近两年一期的主要财务指标分析 .....	134
五、报告期利润形成的有关情况 .....	145
六、公司最近两年一期主要资产情况 .....	161
七、公司最近两年一期主要负债情况 .....	179
八、公司最近两年一期股东权益情况 .....	188
九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来.....	188
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	210
十一、报告期内资产评估情况 .....	210
十二、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政	

策 .....	211
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素 .....	212
十四、持续经营能力补充说明 .....	215
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>217</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	错误!未定义书签。
二、主办券商声明 .....	错误!未定义书签。
三、律所声明 .....	错误!未定义书签。
四、会计师事务所声明 .....	错误!未定义书签。
五、资产评估机构声明 .....	错误!未定义书签。
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>223</b>
一、主办券商推荐报告 .....	223
二、财务报表及审计报告 .....	223
三、法律意见书 .....	223
四、公司章程 .....	223
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	223

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、普通术语		
公司/股份公司/中物网	指	天津中物网络科技股份有限公司，系由天津市东方隆国际贸易有限公司整体变更而成立的股份有限公司
有限公司/东方隆	指	天津市东方隆国际贸易有限公司，系整体变更为股份公司前的有限公司
东方胜大	指	天津市东方胜大实业有限公司，报告期内关联方
中鼎世纪	指	天津中鼎世纪国际贸易有限公司
东方钢铁集团	指	东方钢铁集团公司
鑫嘉科技	指	天津鑫嘉科技有限公司，公司软件服务商
国荣	指	天津市国荣国际贸易有限公司，向公司借款的债务人
股东会	指	天津市东方隆国际贸易有限公司股东会
股东大会	指	天津中物网络科技股份有限公司股东大会
董事会	指	天津中物网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	天津中物网络科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《推荐报告》	指	《安信证券股份有限公司关于推荐天津中物网络科技股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告》

《关联交易管理办法》	指	《天津中物网络科技股份有限公司关联交易管理办法》
《对外担保管理办法》	指	《天津中物网络科技股份有限公司对外担保管理办法》
《对外投资管理办法》	指	《天津中物网络科技股份有限公司对外投资管理办法》
《防范大股东及其他关联方资金占用制度》	指	《天津中物网络科技股份有限公司防范大股东及其他关联方资金占用制度》
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	天津永瀚律师事务所
评估机构	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近两年一期	指	2015年度、2016年度及2017年1-5月
塞舌尔	指	塞舌尔共和国
<b>二、专业术语</b>		
中物网交易平台	指	中物网钢材现货电子商务交易平台
电子商务	指	在互联网、企业内部网和增值网上以电子交易方式进行交易活动和相关服务的活动
第三方电子商务平台	指	独立于产品或服务的提供者和需求者，通过网络服务平台，按照特定的交易与服务规范，为买卖双方提供服务，服务内容可以包括但不限于“供求信息发布与搜索、交易的确立、支付、物流”
B2B	指	Business-to-Business,是指企业与企业之间通过互联网进行产品、服务、信息的营销活动
B2C	指	Business-to-Customer,是指企业直接面向消费者销售产品和服务的电子商务
C2C	指	Customer-to-Customer,是指消费者之间过互联网进行产品、服务、信息的营销活动
Paypal	指	一款国际贸易支付工具
SEO	指	Search Engine Optimization,是指搜索引擎优化,是一种利用搜索引擎的搜索规则来提高目的网站在有关搜索引擎内的排名的方式。
Google	指	谷歌,世界知名搜索引擎
GDP	指	国内生产总值
Euromonito	指	欧瑞信息咨询有限公司
IMF	指	International Monetary Fund,即国际货币基金组织
BAT	指	中国三大互联网公司百度公司(Baidu)、阿里巴巴集团(Alibaba)、腾讯公司(Tencent)的英文首字母缩写
艾瑞咨询	指	艾瑞咨询集团(iResearch),是一家专注于网络媒体、电子商务、网络游戏、无线增值等新经济领域,深入研究和了解消费者行为,并为网络行业及传统行业客户提供数据产品服务 and 研究咨询服务的专业机构
表观消费量	指	指当年产量加上净进口量(当年进口量减出口量)

世界钢铁协会 (worldsteel)	指	世界钢铁协会 (worldsteel) 是全球最大最有活力的行业组织之一。世界钢铁协会的会员覆盖全世界160多家钢铁制造企业 (包括全球最大的10家钢铁公司中的9家钢铁公司)、国家或区域钢铁协会, 以及钢铁研究组织。世界钢铁协会会员的粗钢产量占到全世界的85%左右
------------------------	---	--

注: 本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数, 若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况, 均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：天津中物网络科技股份有限公司

注册资本：1,069 万元

法定代表人：王峰

有限公司设立日期：2010 年 12 月 01 日

股份公司设立日期：2017 年 02 月 24 日

住所：天津市静海经济开发区金海道 5 号天海孵化器 307 号

邮编：300384

董事会秘书：房浩举

电话号码：022-23753508

传真号码：022-23753508

公司邮箱：info@sino-sources.com

公司网址：<http://www.sino-sources.com/>

统一社会信用代码：91120223566105709U

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“F 批发业”中的“F51 批发业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“F51 批发业”；根据全国股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“F51 批发业”中的“F5165 建材批发”。

经营范围：计算机网络技术开发、软件技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；经济信息咨询；设计、制作、代理广告；网页设计；多媒体产品的设计（不含影视制作等限制项目）；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）；金属材料、塑料制品、橡胶制品、建筑材料、装饰装修材料、化工产品（危险品易制毒品除外）、五金交电、机电产品、日用百货批发兼零售及网上销售。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

**主营业务：**公司主要业务为通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易。公司通过运营中物网（[www.sino-sources.com](http://www.sino-sources.com)）互联网建材销售平台，形成了

以建筑钢管、涂镀卷板、光伏支架、石油管线等高品质钢材现货为核心并辅以其他建材产品的 B2B 跨境交易模式，将优质国内建材出口至国外建材市场，尤其是“一带一路”沿线国家相关建材市场。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

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：10,690,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、相关法律及监管规则对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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》第二十九条规定：“发起人持有的公司股份，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公司同一种类股份总数的25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起1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公司股份。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东刘俊祥、薛涛、李广财、刘鹏、季玉国、袁守芹、曹永芬自愿承诺自公司挂牌之日起锁定一年。除此之外，公司其他股东未就所持股份做出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

## 3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2017年2月24日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

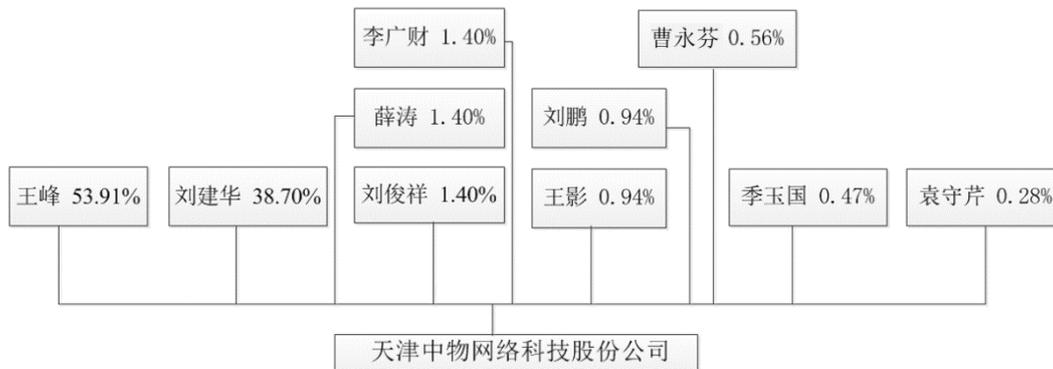
序号	股东姓名/名称	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押/冻结情况	挂牌时可转让股份数量(股)
1	王峰	董事长	5,763,000	53.91	否	0
2	刘建华	董事、总经理	4,137,000	38.70	否	0
3	刘俊祥		150,000	1.40	否	0
4	薛涛		150,000	1.40	否	0
5	李广财		150,000	1.40	否	0
6	王影		100,000	0.94	否	0
7	刘鹏		100,000	0.94	否	0
8	曹永芬		60,000	0.56	否	0
9	季玉国		50,000	0.47	否	0
10	袁守芹		30,000	0.28	否	0
合计			<b>10,690,000</b>	<b>100.00</b>		<b>0</b>

## (三) 股票转让方式

2017年2月20日，公司召开2017年第一次股东大会，审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式进行交易的议案》，同意公司采用协议转让方式在全国股份转让系统公司进行交易。

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东基本情况

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	持股方式	是否存在质押或其他争议事项
1	王峰	5,763,000	53.91	境内自然人	直接持有	否
2	刘建华	4,137,000	38.70	境内自然人	直接持有	否
3	刘俊祥	150,000	1.40	境内自然人	直接持有	否
4	薛涛	150,000	1.40	境内自然人	直接持有	否
5	李广财	150,000	1.40	境内自然人	直接持有	否
6	王影	100,000	0.94	境内自然人	直接持有	否
7	刘鹏	100,000	0.94	境内自然人	直接持有	否
8	曹永芬	60,000	0.56	境内自然人	直接持有	否
9	季玉国	50,000	0.47	境内自然人	直接持有	否
10	袁守芹	30,000	0.28	境内自然人	直接持有	否
合计		<b>10,690,000</b>	<b>100.00</b>			

1、王峰，男，1978年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年9月至1999年12月，就职于宝洁（中国）营销有限公司北京分公司，任业务调度经理；1999年12月至2001年5月，就职于杭州玫琳凯有限公司，任业务调度经理；2001年5月至2008年2月，就职于天津市朝阳林工贸有限公司，任副总经理；2008年3月至2013年1月，就职于天津市东方胜大实业有限公司，任执行董事、总经理；2010年12月至2017年2月，就职于天津市东方隆国际贸易有限公司，任监事；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任董事长。

2、刘建华，男，1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年5月至2003年12月，就职于天津星亚科技有限公司，任工程师；2004年1月至2007年1月，就职于华为技术有限公司，任高级工程师；2007年1月至2010年12月，就职于天柏网络科技有限公司，任高级工程师、项目经理；2011年1月至2017年2月，就职于天津东方隆国际贸易有限公司，任副总经理、技术总监；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任董事、总经理。

### （三）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况

#### 1、控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东、实际控制人为王峰。认定依据如下：

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东王峰直接持有公司股份 53.91%，为公司的控股股东。同时，在公司的实际运营中，王峰担任公司法定代表人兼董事长，对公司的重大决策事项具有实质性的影响，故认定王峰为公司实际控制人。

#### 2、控股股东、实际控制人的基本情况

王峰，公司控股股东、实际控制人，简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东基本情况”。

#### 3、最近两年及一期内公司实际控制人变化情况

报告期内，公司的实际控制人发生变化。具体情况如下：

2016年5月26日以前，王峰持有有限公司40%股权、王玉香持有有限公司60%股权，王峰、王玉香系夫妻关系，为一致行动人，二人共持有有限公司100.00%股权，认定王峰、王玉香共同为有限公司实际控制人。

2016年5月26日股权转让后，截至本公开转让说明书签署之日，王峰持有公司53.91%的股权，同时担任公司的法定代表人及董事长，对公司的重大决策事项具有实质性的影响，认定其为公司的实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人虽然发生变更，但由于王峰与王玉香系夫妻关系，且王峰在公司持续运营期间一直参与公司的经营管理事务，在有限公司阶段担任公司的监事，现担任公司的董事长，对公司的经营决策、人事任免均有重大影响。故控股股东及实际控制人的变化对公司的经营活动和重大决策不构成实质性影响。

#### （四）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间无关联关系。

#### （五）股东主体资格情况

根据公司各自然人股东出具的声明及其户籍所在地公安机关出具的无犯罪记录证明，并经查询全国法院被执行人信息查询网站（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、天津市第二中级人民法院（<http://tj2zy.chinacourt.org/>）、信用天津（<http://www.credittj.gov.cn/>）等，截至本公开转让说明书签署之日，公司各自然人股东均不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，亦不存在法律法规或任职单位规定的不适合担任股东的情形。公司股东适格。

#### （六）股权明晰

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持公司股份不存在直接或间接代持的情形，股权结构明晰，股东所持公司股份也不存在权属争议或潜在纠纷。

#### （七）股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况

公司股东均为自然人，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，无须按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

### 四、公司股本形成及变化情况

#### （一）有限公司设立

2010年11月25日，有限公司取得天津市工商行政管理局核发的编号为（静海）登记内名预核字[2010]第318895号的《企业名称预先核准通知书》，核准名称：天津市东方隆国际贸易有限公司。

2010年11月29日，天津津海联合会计师事务所出具编号为津津海验字（2010）第22001101号《验资报告》，截至2010年11月29日止，有限公司已收到全体股东以货币缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币150.00万元，其中股东王玉香以货币出资90.00万元，占注册资本的60.00%，股东王峰以货币出

资 60.00 万元，占注册资本的 40.00%。

2010 年 11 月 29 日，股东同意公司不设董事会，选举王玉香为执行董事；公司不设监事会，选举王峰为监事；按照公司章程聘任王玉香为经理。

2010 年 12 月 01 日，有限公司取得由天津市工商行政管理局核发的注册号为 120223000057603 的《企业法人营业执照》，法定代表人为王玉香；注册资本为人民币 150.00 万元；住所为天津市静海县杨成庄乡双窑村；经营范围为“货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）；金属材料、塑料制品、橡胶制品、建筑材料、装饰装修材料、化工产品(危险品易制毒品除外)、五金交电、机电产品、日用百货批发兼零售。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）；”营业期限为 20 年，自 2010 年 12 月 01 日至 2030 年 11 月 30 日。

股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王玉香	90.00	90.00	60.00	货币
2	王峰	60.00	60.00	40.00	货币
合计		<b>150.00</b>	<b>150.00</b>	<b>100.00</b>	

## （二）有限公司第一次增资

2013 年 2 月 21 日，有限公司召开股东会，决议同意将公司的注册资本由 150.00 万元增加至 1,650.00 万元，其中新增部分由股东王玉香以货币出资 900.00 万元，股东王峰以货币增加 600.00 万元；决议同意修改公司章程。

2013 年 2 月 21 日，天津凤城有限责任会计师事务所出具编号为津凤城验内字[2013]1-061 号《验资报告》，截至 2013 年 2 月 21 日止，有限公司已收到全体股东以货币缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,500.00 万元，其中股东王玉香以货币出资 900.00 万元，股东王峰以货币出资 600.00 万元。

2013 年 2 月 21 日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

变更后股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王玉香	990.00	990.00	60.00	货币
2	王峰	660.00	660.00	40.00	货币
合计		<b>1,650.00</b>	<b>1,650.00</b>	<b>100.00</b>	

### （三）有限公司第二次增资

2013年2月25日，有限公司召开股东会，决议同意将公司的注册资本由1,650.00万元增加至3,000.00万元，新增部分由股东王玉香以货币形式出资810万元，股东王峰以货币出资540.00万元；决议同意修改公司章程。

2013年2月25日，天津凤城有限责任会计师事务所出具编号为津凤城验内字[2013]1-067号《验资报告》，截至2013年2月25日止，公司已收到股东王玉香、王峰缴纳的新增注册资本（实收资本）1,350.00万元，出资方式为货币。

2013年2月25日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王玉香	1,800.00	1,800.00	60.00	货币
2	王峰	1,200.00	1,200.00	40.00	货币
合计		<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### （四）有限公司第一次减少注册资本

2016年3月24日，有限公司召开股东会，决议同意注册资本由3,000.00万元减少至1,000.00万元，其中王玉香减少出资1,200.00万元，股东王峰减少出资800.00万元；决议同意修改有限公司章程，并自决议日起10日通知了债权人、债务人。同日，公司在《渤海早报》刊登《减资公告》，并履行了相关手续，承诺对公司减资前的债权债务由减资后的公司承继。

针对本次减资，有限公司将减资基本情况按程序通知了所有债权人，没有债权人要求清偿债务或者提供债务担保；超过法定的45天债权登记日，无人前来办理债权登记手续；有限公司无对外经济担保事项；股东承诺对减资前的债权债务继续承担责任。

2016年5月17日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

此次减资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王玉香	600.00	600.00	60.00	货币
2	王峰	400.00	400.00	40.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

本次减资的原因主要是 2013 年 2 月，公司注册资本由 150.00 万元增加至 3,000.00 万元是基于公司香港客户达通公司的要求，其对境内钢材企业的注册资本要求 3,000 万以上，而非公司经营的实际需要，后来考虑到公司 1,000.00 万元的注册资本能够满足公司现阶段的经营需求，公司全体股东一致决定减少公司的注册资本。

有限公司于 2016 年 11 月 10 日以货币资金归还王玉香人民币 1,200.00 万元，于 2016 年 11 月 17 日以货币资金归还王峰人民币 800.00 万元。2016 年 12 月 13 日，天津津海联合会计师事务所出具编号为津津海验字（2016）第 TJ266 号《验资报告》，截至 2016 年 11 月 17 日止，公司已减少注册资本（实收资本）2,000.00 万元，其中股东王玉香减少出资 1,200.00 万元，股东王峰减少出资 800.00 万元，变更后的注册资本为人民币 1,000.00 万元。

#### （五）有限公司第一次股权转让

2016 年 5 月 26 日，有限公司召开股东会，决议同意股东王玉香将其持有的公司 41.37%（共计 413.70 万元）转让给刘建华；决议同意股东王玉香将其持有的公司 17.63%（共计 176.30 万元）转让给王峰；决议同意股东王玉香将其持有的公司 1.00%（共计 10.00 万元）转让给王影；决议同意修改有限公司章程。

同日，王玉香与刘建华、王峰、王影就上述股权转让事项签署了《股权转让协议》。受让方已经向转让方通过银行转账的方式支付了转让价款，转让价格为 1 元/每出资额，不涉及个人所得税的缴纳。公司已按照股份支付会计准则要求对公司高管刘建华受让王玉香持有的公司股权做股份支付处理，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（五）期间费用及变动情况”。

2016 年 5 月 30 日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王峰	576.30	576.30	57.63	货币
2	刘建华	413.70	413.70	41.37	货币
3	王影	10.00	10.00	1.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## （六）整体变更为股份公司

2016年8月21日，公司召开股东会，审议通过《关于公司拟由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2016年8月31日为改制基准日，聘请江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）和北京国融兴华资产评估有限责任公司作为公司进行改制的审计机构和评估机构的议案》。

2016年11月4日，公司取得了天津市市场和质量管理委员会核发的编号为（市局）登记内名变核字[2016]第009484号《企业名称变更核准通知书》，准予核准企业名称变更为：天津中物网络科技股份有限公司。

2016年11月30日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“苏公W[2016]A1153”号的《审计报告》，审验确认截至2016年8月31日，有限公司经审计的净资产总额为1,783.59万元。

2016年12月2日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了编号为[国融兴华评报字（2016）第040059号]《天津市东方隆国际贸易有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，确认截至2016年8月31日，有限公司的净资产评估价值为1,800.99万元。

2017年2月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意将有限公司以整体变更方式设立为股份公司；审议通过《关于公司由有限责任公司变更为股份有限公司的议案》，同意以经审计的截至有限公司2016年8月31日的净资产1,783.59万元按照1.7836:1比例折算为1,000万股，每股1.00元，计1,000.00万元，其余净资产783.59万元列入股份公司资本公积；全体发起人股东根据各自在有限公司的持股比例对应的净资产作为出资并折合成股份公司的股份。全体发起人签署了《发起人协议》。

2017年2月20日，公司全体发起人召开股份公司第一次股东大会，审议通过了《关于股份公司筹办情况的报告》、《关于发起人出资情况的报告》及《公司章程》等公司治理制度，并选举了股份公司第一届董事会及第一届监事会成员，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2017年2月20日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立股份公司进行验资并出具《验资报告》“苏公W[2017]B061”号。全体股东以其拥有的有限公司截至2016年8月31日的净资产折合为公司的股本合计1,000.00万元，由各股东按照其在有限公司的股权比例持有，折股后的剩余

部分计入资本公积。

2017年2月24日，公司取得天津市市场和质量监督管理委员会颁发的整体变更后股份公司的《营业执照》，统一社会信用代码为91120223566105709U，公司名称为天津中物网络科技股份有限公司，注册资本为1,000.00万元，住所地为天津市静海经济开发区顺帆路7号，法定代表人为王峰，经营期限为自2010年12月1日至长期，经营范围：计算机网络技术开发、软件技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；经济信息咨询；设计、制作、代理广告；网页设计；多媒体产品的设计（不含影视制作等限制项目）；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）；金属材料、塑料制品、橡胶制品、建筑材料、装饰装修材料、化工产品（危险品易制毒品除外）、五金交电、机电产品、日用百货批发兼零售及网上销售。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

整体变更过程中，有限公司以经审计的净资产折股，净资产超过股本部分计入资本公积，未根据评估调账，无需纳税，亦不存在股东以未分配利润转增股本的情形。

本次整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	王峰	5,763,000	57.63	净资产折股
2	刘建华	4,137,000	41.37	净资产折股
3	王影	100,000	1.00	净资产折股
合计		10,000,000	100.00	

### （七）股份公司第一次增资

2017年4月25日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于公司增加注册资本的议案》、《关于签署附条件生效的<天津中物网络科技股份有限公司股票认购协议>的议案》、《关于提请召开2017年第一次临时股东大会的议案》。

2017年5月10日，公司召开2017年度第一次临时股东大会，审议通过《关于公司增加注册资本的议案》，公司股本由1,000.00万元增加至1,069.00万元，按每股价格7.00元认购，认购总价款483.00万元，其中414.00万元进入资本公积（股本溢价）。本次新增股本全部由新晋股东缴纳，其中刘俊祥、薛涛、李广财分别认缴股本15.00万元，刘鹏认缴股本10.00万元，曹永芬认缴股本6.00万

元，季玉国认缴股本 5.00 万元，袁守芹认缴股本 3.00 万元。会议同时通过了公司章程修正案。

2017 年 5 月 16 日，天津津海联合会计师事务所出具编号为津津海验字（2017）第 E00072 号《验资报告》，审验截至 2017 年 5 月 16 日止，公司已收到公司股东缴纳的增资款合计 483.00 万元，其中新增注册资本人民币 69.00 万元，其他 414.00 万元计入资本公积（股本溢价）。

2017 年 5 月 17 日，天津市市场和质量监督管理委员会核准了公司的此次变更。本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	王峰	5,763,000	53.91	净资产折股
2	刘建华	4,137,000	38.70	净资产折股
3	刘俊祥	150,000	1.40	货币资金
4	薛涛	150,000	1.40	货币资金
5	李广财	150,000	1.40	货币资金
6	王影	100,000	0.94	净资产折股
7	刘鹏	100,000	0.94	货币资金
8	曹永芬	60,000	0.56	货币资金
9	季玉国	50,000	0.47	货币资金
10	袁守芹	30,000	0.28	货币资金
合计		<b>10,690,000</b>	<b>100.00</b>	

公司历史沿革过程中，不存在股份代持、对赌的情形。

## 五、公司设立以来的重大资产重组情况

公司设立以来未发生重大资产重组。

## 六、公司子公司、分公司及参股公司情况

报告期内公司无子公司、分公司及参股公司。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）董事

1、王峰，公司董事长，任期三年。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5%以上股东基本情况”。

2、刘建华，公司董事、总经理，任期三年。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5%以上股东基本情况”。

3、王玉香，女，1981年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年8月至2008年3月，就职于天津文云制管有限公司，任业务员；2008年3月至2016年5月，就职于天津市东方胜大钢铁实业有限公司，任业务经理、监事；2010年12月至2017年2月，就职于天津市东方隆国际贸易有限公司，任执行董事、经理、海外事业部总监；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任董事、海外事业部总监。

4、刘中华，男，1985年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年10月至2010年1月，就职于天津铁路信号工厂，任风险管理主管；2010年2月至2011年3月，就职于天津海吉星农产品物流有限公司，任总经理秘书；2011年3月至2017年2月，就职于天津市东方隆国际贸易有限公司，任供应商管理部经理；2015年1月至2017年7月，就职于天津梦想家科技发展有限公司（已于2017年7月注销），任执行董事；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任董事、供应商管理部经理。

5、李艳东，女，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年7月至2001年8月，就职于开滦（集团）马家沟矿业有限公司，任会计；2001年8月至2016年4月，就职于唐山瑞达会计师事务所，任项目经理；2013年7月至今，就职于天津银瑞盘鹰典当有限公司，任董事；2016年4月至2017年2月，就职于天津市东方隆国际贸易有限公司，任财务主管；2017年2月至2017年4月，就职于天津中物网络科技股份有限公司任财务主管；2017年5月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司任董事、财务总监。

### （二）监事

1、屈彩平，女，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2011年3月至2017年2月23日，就职于天津市东方隆国际贸易有限公司，任物流部

经理；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任监事会主席，兼任物流部经理。

2、于静，女，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年5月至2006年5月，就职于天津市方舟旅行社有限公司，任导游；2006年6月至2010年8月，就职天津乔治白服饰有限公司，任人力资源专员；2010年9月至2012年2月，就职于天津瑞杰酒店管理有限公司，任人力资源行政主管；2012年3月至2014年7月，就职于天津市威豪投资集团有限公司，任人力资源主管；2014年7月至2015年11月，就职于天津市威豪投资集团有限公司，任人力资源经理；2015年11月至2016年10月，就职于天津悦装互联网科技有限公司，任人力资源行政总监；2016年10月至2017年2月，就职于天津市东方隆国际贸易有限公司，任人力资源行政总监；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任人力资源行政总监；2017年5月至今，兼任天津中物网络科技股份有限公司监事。

3、郭奕磊，女，1988年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2011年2月至2017年2月，就职于天津市东方隆国际贸易有限公司，任海外事业部经理；2015年1月至今，就职于天津碧水蓝环保材料科技有限公司，任监事；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任职工代表监事，兼任海外事业部部经理。

### （三）高级管理人员

1、刘建华，董事、总经理，任期三年。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5%以上股东基本情况”。

2、李艳东，董事、财务负责人，简历详见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“董事基本情况”。

3、房浩举，董事会秘书，男，1986年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年10月至2014年2月，长江证券天津鼓楼南街营业部，任营销主管；2014年2月至2015年7月，天津艺豪广告文化发展有限公司，任投资主管；2015年07月至2016年06月，天津市博安科工贸有限公司，任证券部经理；2016年6月至2016年9月，天津天堰科技股份有限公司，任证券助理；2016年10月至2017年2月，天津市东方隆国际贸易有限公司，任总经理秘书；2017年2月至今，天津中物网络科技股份有限公司，任董事会秘书。

## 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	6,961.73	4,913.06	6,927.81
股东权益合计（万元）	2,798.98	1,981.75	3,160.29
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	2,798.98	1,981.75	3,160.29
每股净资产（元）	2.62	1.98	1.05
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	2.62	1.98	1.05
资产负债率(%)	59.79	59.66	54.38
流动比率（倍）	1.66	1.65	1.83
速动比率（倍）	0.66	1.32	1.66
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	7,927.97	14,500.72	6,124.21
净利润（万元）	305.40	781.10	93.08
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	305.40	781.10	93.08
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	323.59	803.72	81.66
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）	323.59	803.72	81.66
毛利率（%）	11.93	14.27	14.67
净资产收益率（%）	14.31	32.76	2.99
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	15.16	33.71	2.62
基本每股收益（元/股）	0.31	0.43	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.43	0.03
应收账款周转率（次）	5.08	12.22	6.6
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	-4,737.80	1,265.32	129.15
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	-4.74	0.69	0.04

注：主要财务指标计算方法如下：

（一）盈利能力指标

$$1. \text{毛利率} = [(\text{销售收入} - \text{销售成本}) \div \text{销售收入}] \times 100\%$$

$$2. \text{净利率} = (\text{净利润} \div \text{销售收入}) \times 100\%$$

$$3. \text{净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

$$4. \text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；

S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## （二）偿债能力指标

$$1. \text{资产负债率} = \text{负债总额} \div \text{资产总额}$$

$$2. \text{流动比率} = \text{流动资产} \div \text{流动负债}$$

$$3. \text{速动比率} = (\text{流动资产} - \text{存货} - \text{预付款项} - \text{其他流动资产}) \div \text{流动负债}$$

## （三）营运能力指标

$$1. \text{应收账款周转率（次）} = \text{营业收入} \div \text{应收账款原值平均余额}$$

$$2. \text{存货周转率（次）} = \text{营业成本} \div \text{存货平均余额}$$

#### （四）其他指标

1.每股净资产=当期净资产÷期末股本总额

2.每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）=当期经营活动产生的现金流量净额÷S（S的计算参照基本每股收益分母的计算）

### 九、相关中介机构

#### （一）挂牌公司

名称：天津中物网络科技股份有限公司

法定代表人：王峰

董事会秘书：房浩举

住所：天津市静海经济开发区金海道5号天海孵化器307号

邮编：300384

电话：022-23753508

传真：022-23753508

#### （二）主办券商

名称：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

电话：0755-82558269

传真：0755-82558006

项目小组负责人：蔡成巨

项目小组成员：张敬衍、邱睿

#### （三）律师事务所

名称：天津永瀚律师事务所

负责人：马孟姣

住所：天津市南开区卫津路与万德庄大街交口新都大厦1404室

电话：022-87052286

传真：022-87052287

经办律师：张秀程、马孟姣

#### （四）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

电话：（8610）88827799

传真：（8610）88018737

经办注册会计师：周百鸣、莫伟

#### **（五）资产评估机构**

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 23 层 2507 室

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办注册评估师：张凯军、肖华

#### **（六）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（七）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

电话：010-63889512

传真：010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司主营业务

##### 1、公司主营业务

公司主要业务为**通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易**。公司通过运营中物网（www.sino-sources.com）互联网建材销售平台，形成了以建筑钢管、涂镀卷板、光伏支架、石油管线等高品质钢材现货为核心并辅以其他建材产品的B2B跨境交易模式，**将优质国内建材出口至国外建材市场，尤其是“一带一路”沿线国家相关建材市场。**

公司经营范围：计算机网络技术开发、软件技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；经济信息咨询；设计、制作、代理广告；网页设计；多媒体产品的设计（不含影视制作等限制项目）；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）；金属材料、塑料制品、橡胶制品、建筑材料、装饰装修材料、化工产品（危险品易制毒品除外）、五金交电、机电产品、日用百货批发兼零售及网上销售。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

##### 2、公司主营业务发展变化

自2010年公司成立以来，公司在建材批发贸易领域逐步深耕，不断完善商业模式，丰富交易手段，为国外客户采购中国建材产品创造便利条件，促进我国优质建材产品出口贸易。

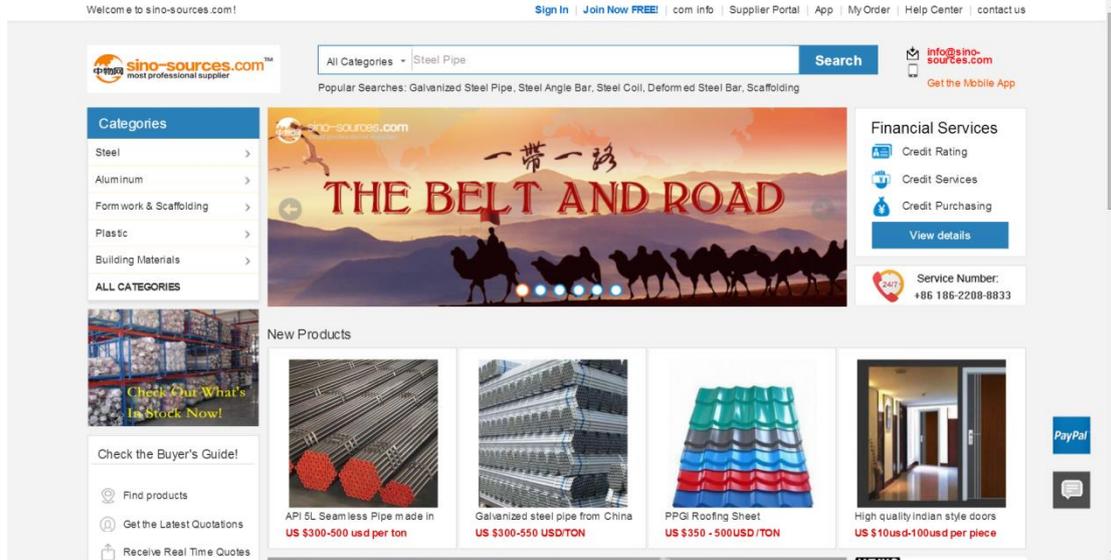
2010年至2014年，公司交易手段较为传统，依赖人工拜访推广，沟通及客户服务效率较低，出口规模较小，属于传统批发贸易商。

2015年至今，公司不断完善中物网跨境电子商务平台作为交易中枢，通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易，客户沟通、订单查询、关系维护等客户体验环节不断优化，公司也通过不断累积交易数据提高客户服务与风险控制能力。

#### （二）公司主要产品和服务

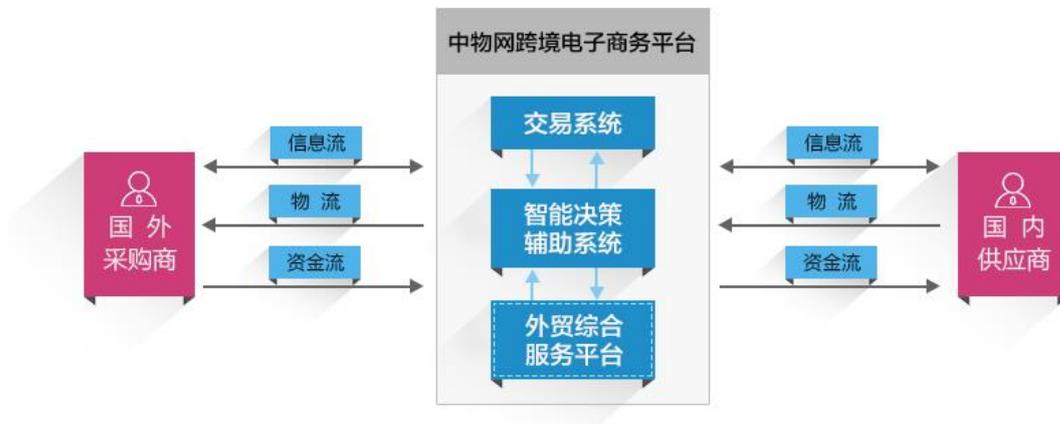
中物网跨境电子商务平台是天津中物网络科技股份有限公司运营的以钢材产品为主的**自营建材贸易**电子商务平台，专注于**将国内优质建材产品输出至国外建材**

市场，尤其是“一带一路”沿线国家建材市场。



### 1、中物网跨境电子商务平台介绍

中物网跨境电子商务平台是公司自营跨境贸易的业务操作、数据分析与决策、风险管理的综合平台。公司依托中物网跨境电子商务平台，建立智能决策辅助系统，分析客户需求，匹配选择合适供应商，进行钢材等建材自营贸易。



公司在**自营建材贸易**领域深耕多年，积累了大量的国外客户及国内供应商，公司根据自身经验以及对政策的追踪把握，对合作伙伴的信息进行汇总分析，建立了国外客户数据库及国内供应商数据库，通过挖掘数据价值，形成智能决策辅助系统，用大数据信息对 B2B 跨境交易中的各种**风险进行综合管理**。

对于国外客户，公司通过分析客户数据库中客户的需求信息，掌握其需求特点；对客户所在国的政治、经济发展、地域文化等因素进行分析，并根据客户的资信等情况，对其进行风险评估，控制交易过程中国外客户的相关风险。

对于国内供应商，公司在国内供应商数据库中对供应商进行关键词设置及评级分类，参考供应商资信情况以及与公司历史合作密切度等由低到高将其分为1-4级，并对供应商的厂商规格品类、产能输出情况、产品质量价格等数据及时更新，保持动态数据库信息的准确性，提高匹配精确度。

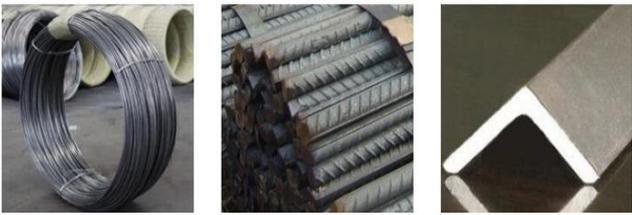


公司主要业务为**通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易**。报告期内平台注册会员数量及成交量均出现快速增长，目前已由期初不足四百户会员增加至今超过两千户会员，成交量亦大幅增加。**现阶段中物网注册会员均为免费会员，中物网未收取任何形式服务费。**

## 2、中物网产品与服务

### (1) 自营产品

产品类别	代表性产品	产品图片
管材管件	主要涵盖石油管线、建筑钢管、镀锌管、方管、无缝钢管、焊管、镀锌方管、镀锌方矩管、直缝钢管、方矩管等各种品类与规格的管材管件	

<p>板材卷板</p>	<p>主要涵盖涂镀卷板、镀锌瓦楞板、镀锌板、彩涂卷、镀锌卷、镀铝锌卷、彩涂板、铬合金中板、镀锡板、冷板等等各种品类与规格的板材卷板</p>	 <p>铝板</p>
<p>建筑钢材</p>	<p>主要涵盖光伏支架、铬合金线材、钢支撑、电焊条、钢管支架、钢质门、镀锌铁丝、钢铁制脚手架、建筑配件、脚手架、脚手架丝杆、直角扣件、猪耳扣件等各种品类与规格的建筑钢材</p>	
<p>其他</p>	<p>主要涵盖各种家具家居类金属制品及装修装饰类塑料制品</p>	

(2) 交易模式

根据交易中询价定价及风险管理模式不同，中物网交易类型可分为限价交易与竞价交易。中物网通过限价交易、竞价交易的灵活交易模式，利用自营建材贸易的 B2B 电子商务手段实现国内外建材市场的高效率交易，降低因信息不对称而产生的交易成本。

① 限价交易

限价交易是指客户需求品类复杂情况下，公司综合设计交易方案，采用限定价格自主寻找最佳供应商的交易模式。公司将客户发布的采购信息整理后，通过对采购需求进行分析，为客户设计采购方案，在供应商数据库中匹配选择评级较高的合适供应商。选择限价交易模式的产品多为生产周期长，毛利率较高的大宗产品。

在该种交易服务中，公司作为垂直自营电商，基于掌握的客户数据进行需求分析，根据自身对行业的理解，以及对上下游市场价格等变化的控制，为客

户设计最优采购方案，公司发挥能动性，把握交易节奏，在供应商数据库主动匹配合适的供应商。

## ②竞价交易

公司竞价交易是指客户需求品类单一情况下，供应商主动报价，公司利用供应商自主竞价报价系统确定供应商的交易模式。公司将客户发布的采购信息进行翻译整理后，以自营方式发布在中物网采购需求平台上，国内供应商通过供应商竞价交易系统参与投标，公司依据对采购需求的分析，综合比对价格质量等数据，在投标的供应商中选择更为合适的供应商。选择竞价交易模式的产品多为生产周期短，毛利率较低的配件产品。公司正在对竞价交易系统相关功能进行更新，公司通过分析海外市场需求变化及供应商和客户的信息，结合智能决策辅助系统，将自主报价的各品类最佳供应商产品推荐给潜在客户，帮助供应商将产品销往全球。

限价交易与竞价交易均为自购买断式交易，但在客户需求特点、风险控制、交易流程、供应商范围、供应商增值服务等方面存在一定差异，具体差异如下表：

差异点	限价交易	竞价交易
客户需求特点	客户需求品类复杂，公司综合设计交易方案	客户需求品类单一，公司无需综合设计交易方案
风险控制	全面分析市场供给信息，组合采购，交易周期长，风险高	供应商自主报价，市场信息简明，交易周期短，风险低
交易流程	公司根据客户需求限定价格自主寻找最佳供应商	供应商自主报价，公司直接筛选最佳供应商
供应商范围	全国范围内筛选	中物网注册会员中筛选
供应商增值服务	无	将自主报价的各品类最佳供应商产品推荐给潜在客户，发掘交易机会

注：现阶段中物网注册会员均为免费会员，中物网未收取任何形式服务费。

### 3、公司未提供交易中介、结算中介等服务，未收取任何佣金

#### ①具体业务模式和服务内容

公司主要业务为通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易。公司通过运营中物网（www.sino-sources.com）互联网建材销售平台，形成了以建筑钢管、涂镀卷板、光伏支架、石油管线等高品质钢材现货为核心并辅以其他建材产品的 B2B 跨境交易模式，将优质国内建材出口至国外建材市场，尤其是“一带一路”沿线国家相关建材市场。

## ②销售、采购环节

公司分别设立独立部门负责销售、采购环节。海外事业部独立负责销售环节，供应商管理部独立负责采购环节。销售环节实现将公司拥有完全所有权的货物实现对外销售，海外事业部负责客户询盘、签订销售合同、实现报关出口、完成销售收款等完整销售环节。供应商管理部按订单采购，买入所需产品，获得对货物完整所有权，供应商管理部负责寻找最佳供应商、谈判定价、签订采购合同、完成采购等完整采购环节。

## ③合同签订方式和流程、合同约定情况

公司与客户单独签订销售合同，对销售产品类别、数量、价格、交货期限等条件作出明确约定，公司以销售方身份与客户建立双方权利义务关系。

公司与供应商单独签订采购合同，对采购产品类别、数量、价格、交货期限等条件作出明确约定，公司以采购方身份与客户建立双方权利义务关系。

## ④交易和结算的具体模式和流程

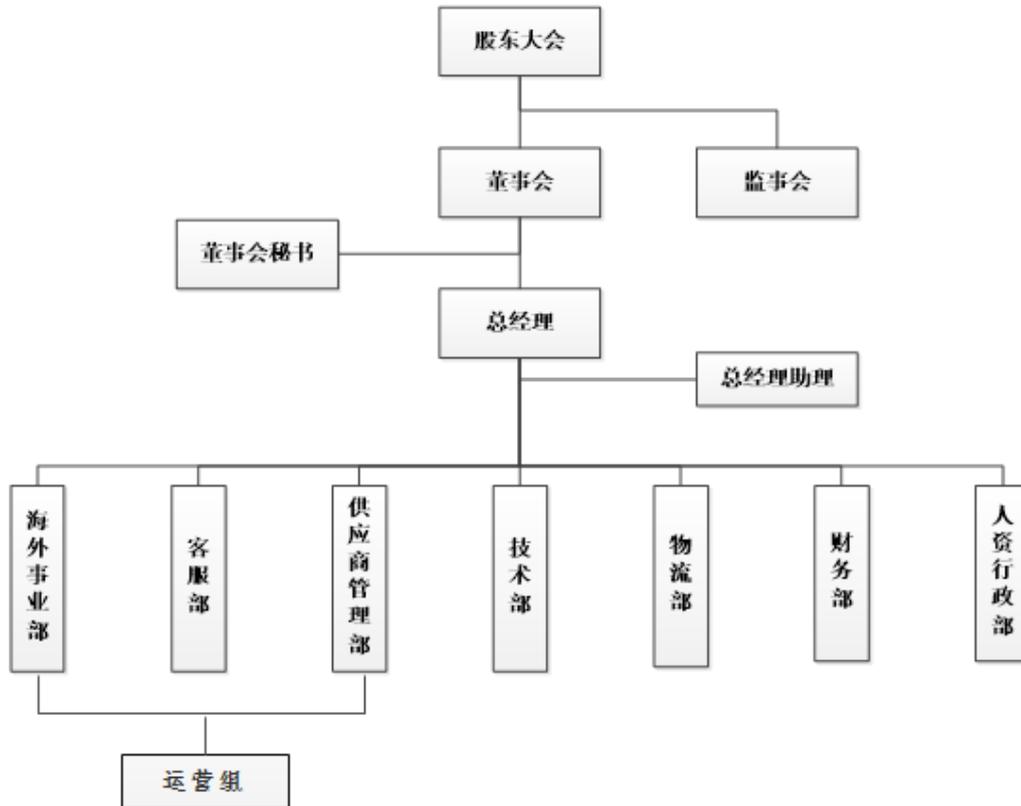
公司与供应商签署采购合同后，供应商按照合同约定供货，公司验收无误后，通过银行转账方式进行付款。

公司根据与客户签订的销售合同、订单等的要求，办妥报关手续并在货物装船交由海运承运人，确认发船离港后，公司凭海运提单与报关单确认收入。货物到达客户港口后，客户通过银行转账或信用证方式进行付款，获得海运提单进行提货。

综上，公司作为自营电商分别与供应商及客户签署采购、销售合同，向供应商买断式采购后，独立自主将商品销售给客户，公司未提供交易中介、结算中介等服务，未收取任何佣金。

## 二、公司内部组织结构图及与业务有关的流程

### (一) 公司内部组织结构图



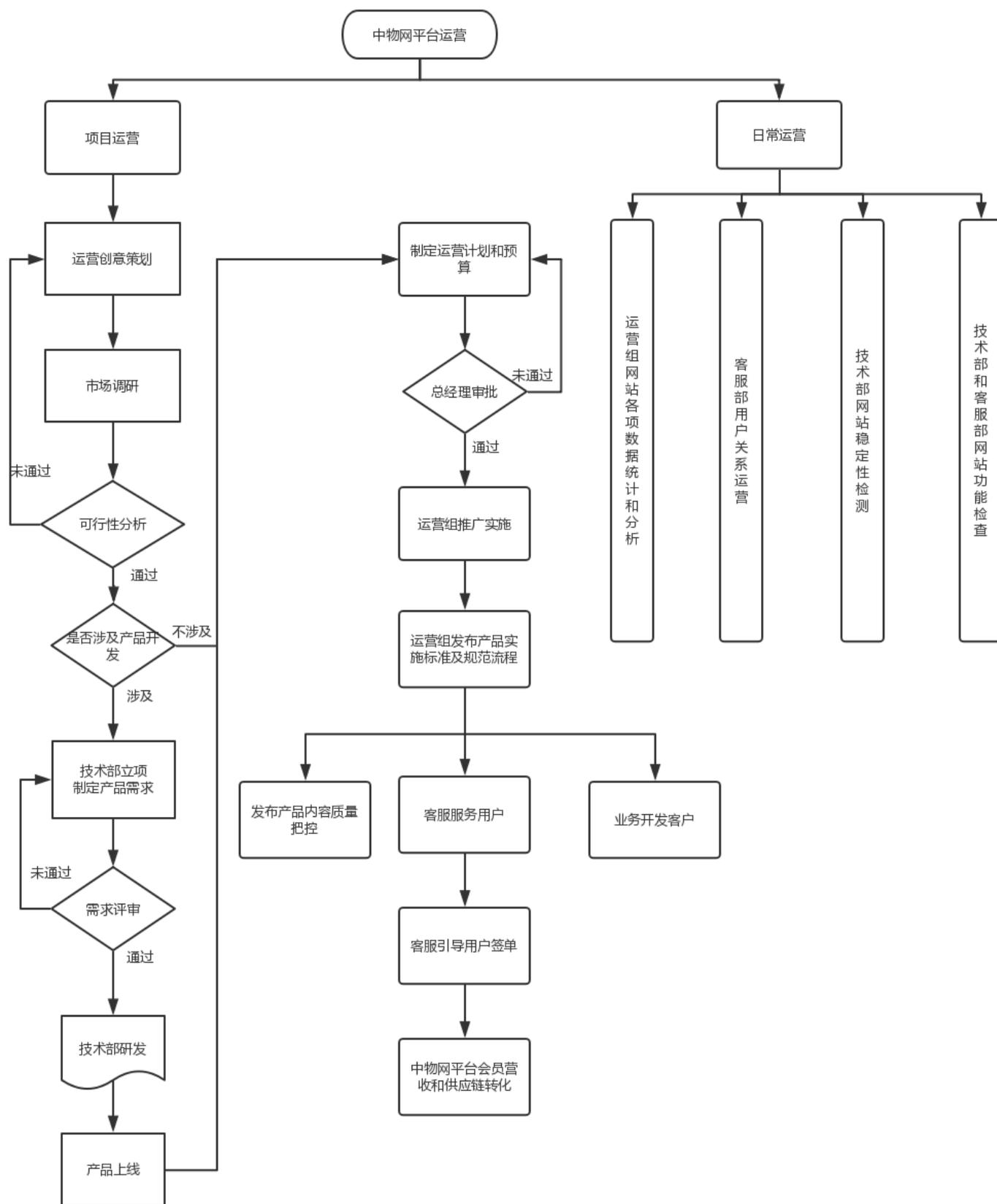
公司各部门职责如下：

部门名称	职责描述
海外事业部	依据公司整体战略制定和调整相应的营销发展目标、年度销售工作计划及销售政策策略；参与营销战略的制定、并根据战略发展目标制定部门发展规划；负责公司产品销售及回款工作；负责销售台账的制作工作；负责海外客户的询盘回复并收集整理海外客户信息及客户关系的维护工作；销售合同的签订、履行、归档管理。负责海外客户来访接待及其他相关服务工作；负责海外市场拓展，不定期进行地推及营销活动，并进行产品的讲解和演示；协助日常资料的翻译及整理；对海外客户进行风控审核。
客服部	负责公司网站平台的综合客户服务工作；负责公司所有海外销售合同的售后服务管理；建立公司的售后服务规范、程序和有偿服务收费标准，并组织实施；对客户的售后服务请求快速做出响应并及时组织人员解决问题；编制售后服务用户档案和售后服务记录；负责组织售后人员定期回访客户，并处理好与用户的关系；负责公司平台信息发布及海外询盘接收及分配工作。
供应商管理部	拓展及维护国内建材供应商；线上审核注册会员的供应商经营资质；负责采购商品发货及货物质量检验；负责搜集与整理国内外同行业公司产品的信息；依据海外订单周期制定公司国内采购计划；组织安排供应商的生产计划，完成国内采购计划；跟踪国内大宗商品价格走势，及时提供商品最近报价；制作并管理采购台账、进销存台账、出入库单据；负责国内商品采购的开票及跟踪工作；对国内供应商进行风控审核。

技术部	负责企业整体信息化规划，参与信息化项目启动实施等工作；负责企业EPR系统的升级与日常维护工作；负责公司邮箱系统、研发加密系统和远程自动备份系统的日常维护工作；负责公司网络平台数据安全工作，定时做出数据库备份工作；负责公司网络平台SEO优化；负责公司产品宣传资料美工制作；负责公司网络域名、服务器管理及维护；负责公司网络平台功能模块技术开发及管理；按照公司要求组织撰写公司科技、知识产权战略及规划；负责公司研发项目立项及开发、测试、运营工作；负责公司无形资产事务管理。
物流部	与各大物流公司签订战略合作协议，维护各大船公司的客户关系；根据订单港口及船公司要求跟货运代理进行询价，选择最合适的船公司跟货代订舱；待放舱后安排装箱上仓单报关等相关的一系列报关单据进行报关；准备一些产地证类的单据以便国外客户进行清关提货；根据不同的货代做发票台账；收集整理相关单据。
财务部	负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；基础会计核算，为公司经营管理提供所需的会计资料；成本管理，为公司成本管理提供数据资料，促进公司降低成本，实现公司利润最大化；预算管理，实现企业战略意图，合理配置公司资源；监督资产管理，定期监督公司资产清查和盘点，防止公司资产的流失；组织各部门编制收支计划，编制公司的月、季、年度营业计划和财务计划，定期对执行情况进行检查分析；资金管理，提高使用效率，降低财务风险，节约财务费用支出；财务分析，利用财务会计资料进行经济活动分析，为公司管理层决策提供可靠有用信息；优化外部环境，处理好与财政、税务、工商、金融、中介等部门的关系，及时掌握财政、税务政策动向；有关单据审核及账务处理；各项费用支付审核及账务处理；往来账款账务处理；总分类账、日记账等账簿处理；财务报表及会计科目明细表；统计管理，实现统计监督，提供成本费用、应收应付款控制的基础数据，按照统计部门的要求报送统计报表；档案管理，整理财务相关数据并定期整理、归档。
人资行政部	制定、落实、检查、监督人事各项管理制度、流程及规划、计划，建立高效、系统的企业管理系统；负责人员招聘、培训、考核、人事任免、考勤、福利、档案、奖惩等一般性管理；负责各级组织机构的设置、调整，定岗定编，组织制定中心、部室和岗位职能职责；负责处理员工关系，搭建沟通交流平台；宣导、凝练企业文化，开展多种形式的员工活动，促进企业文化的落地，提升员工凝聚力；负责公司安全保卫、员工生活、卫生事项等后勤工作；负责公司电话费、水费、电费、气费等费用的交纳及统计；负责公司各项会议的召集、记录，并根据需要印发会议纪要；负责办公物资、设备、礼品购置及管理；负责公司部分及本部门文件的收发、传递、整理、归档；负责各类办公经费的年度预算申报、审核、报销等管理工作；负责公司车队的日常管理，包括出车安排、维修及油耗、安全教育等工作；负责公司大事记的记录整理工作，包括公司内刊的组稿、撰写工作。
运营组	公司抽调海外事业部及供应商管理部人员组成运营组，对业务过程中收集的国外客户及国内供应商的需求进行分析，联合公司技术部研发设计各类产品，保持平台竞争力。

## (二) 与业务有关的流程

### 1、业务平台运营流程



中物网平台运营主要分为两个方面，日常运营和涉及项目研发的项目运营。

(1) 日常运营流程

①数据统计分析：网站各项数据的统计和分析，负责平台运营的监控和调整。

②用户关系运营：维护新老用户的关系，指导新老用户使用平台，并提高用户活跃度。

③网站稳定性及功能检测：对各服务器及关键软件进行监测，保障网站正常运行。

(2) 涉及产品研发的项目运营流程

①产品立项：公司抽调海外事业部与供应商管理部部分人员组成运营组，根据网站数据和市场需求，策划运营创意，并与技术人员共同进行可行性分析。

②运营组进行市场调研，撰写商业需求文档，包含费用预算（研发经费、推广费用）、营销方案、产品功能简介等，报运营负责人审批。

③产品研发

a.产品正式立项后，项目负责人调研和收集用户需求，撰写产品需求文档。

b.项目需求编写完成后，由技术部及相关业务部门人员共同成立项目小组并召开项目评审会。

c.技术部产品架构设计和交互设计，设计整个产品的信息流处理，从不同应用场景设计，从用户操作到使用产品的整个流程和不同情况的系统响应作出规划。

d.产品 UI 设计，业务流设计完成后，设计对应页面及其界面和内容展示，设计用户体验。

e.需求原型设计，把整体需求进行原型设计，做出产品原型进行需求评审。

f.由技术、海外事业、供应商管理及相关业务部门进行产品需求评审。评审通过后排列产品优先级，进入研发阶段。

g.美工完善界面设计，并由技术部完成测试版本，项目负责人发布测试用例，由项目小组成员进行本地测试，直至测试通过。

④产品上线

a.由技术部安排逐步上线到服务器。每上线一个服务器项目负责人安排项目小组成员进行单独测试。

b.上线完成后，由项目负责人发布产品宣介，通知客服、技术、销售、采购

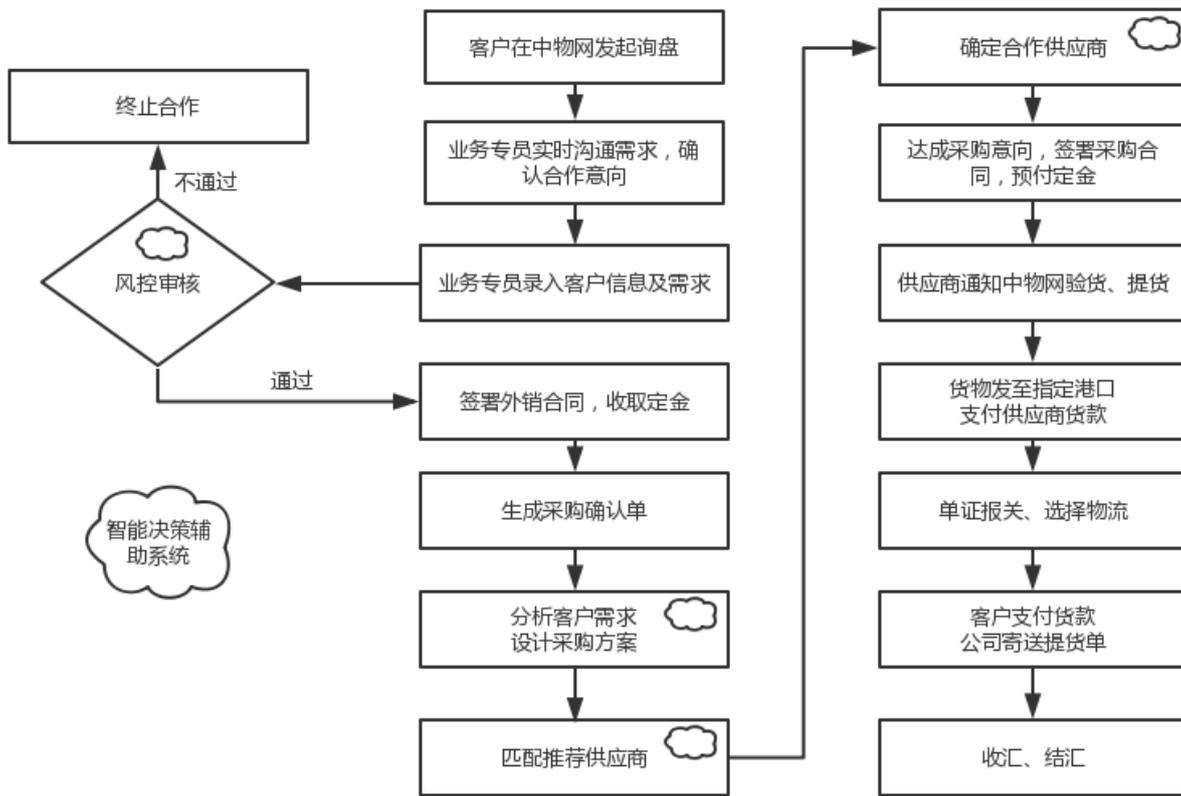
和总经理。

⑤产品营销和推广

a.运营组制定推广计划，并通过总经理审批后，执行推广计划。

b.运营组发布规范，分别由编辑进行内容控制，海外事业部及供应商管理部进行客户开发，客服部进行用户咨询和指引，主动跟进用户服务。

2、交易流程



①客户询盘：客户在中物网跨境电子商务平台上发起询盘，业务专员及时与客户进行沟通，确认合作意向，并将其信息录入系统。

②客户风控审核：海外事业部风控人员审核资料，同时向中国出口信用保险公司提交国外客户资料，申请限额审批单，由中国出口信用保险公司对客户进行资信调查，有条件的情况下海外事业部风控人员及销售人员进行客户走访。

a 如风控审核不通过，则告知客户取消合作。

b.如审核通过，则将项目资料交由财务部审批（特殊情况客户交由总经理审批）。

③签订外销合同：全部审批通过后，由业务员与客户签订外销合同，客户资料及外销合同由海外事业部负责保管。

④确定供应商：供应商管理部业务专员与智能决策辅助系统匹配推荐的相关供应商沟通联系，达成采购意向，确定最合适的合作供应商。

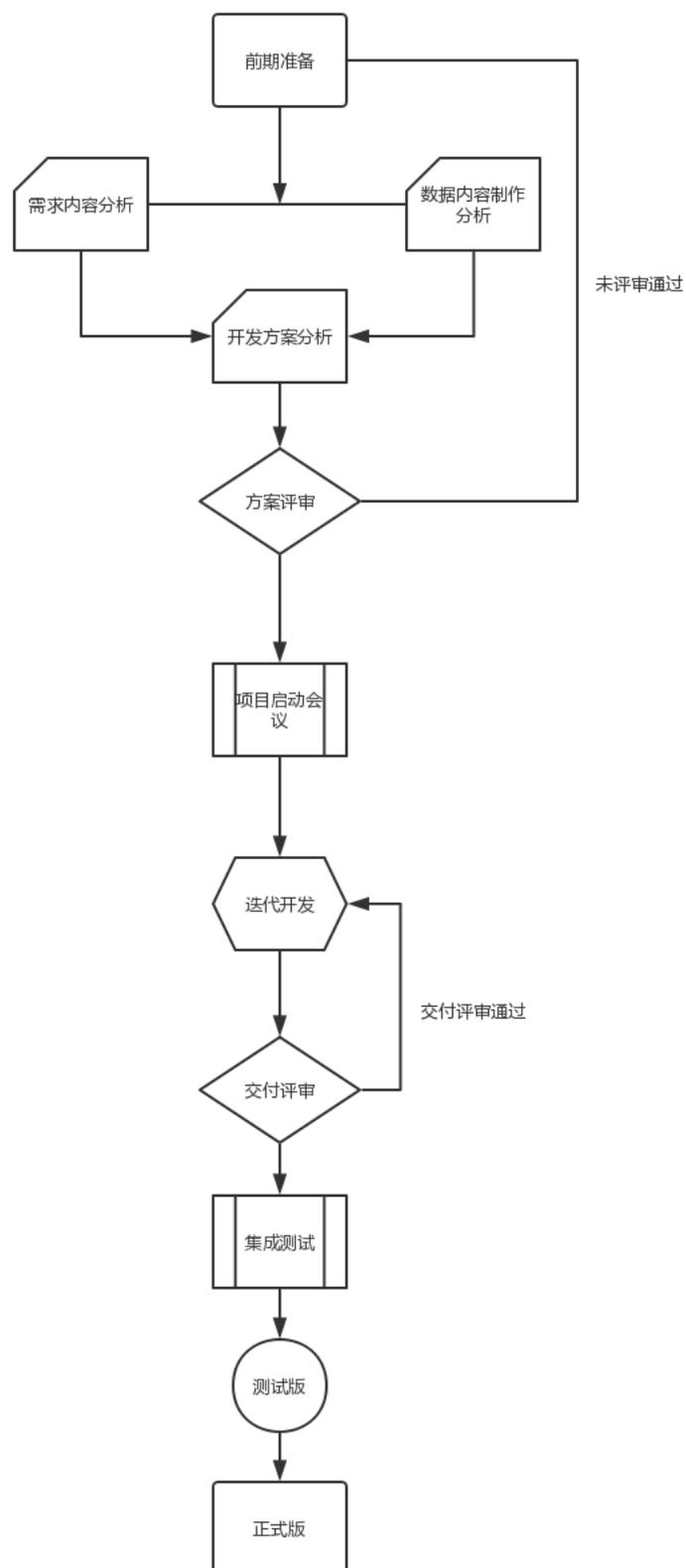
⑤签订采购合同：业务员将项目资料报公司财务部审批（特殊情况供应商交由总经理审批），审批通过后，由业务专员与供应商签订合同，供应商资料及采购合同由供应商管理部保管。

⑥验货付款：供应商完成货物生产后，公司业务专员进行验货提货，验货通过，由供应商将货物发至指定港口，供应商管理部业务专员全程跟单，跟单业务员确认货物到达港口且验收无误后，申请财务审批流程，流程通过后财务部向供应商支付全额货款。

⑦报关物流：物流部联系报关行或货运代理公司，快速完成报关过程，并获取报关单等相关单证，物流部与货运代理公司约定船期、订好舱位并及时出运货物，同时在系统内同步相关单证信息，把提单交给海外事业部业务员，业务员将提单扫描件及相关物流信息电邮发送至客户。当货物到达目的地海关，客户根据合同约定和到货信息，向公司支付剩余货款，业务员将提单原件快递寄给客户。

**限价交易与竞价交易的交易流程基本一致，仅在供应商匹配环节存在一定差异，限价交易模式下综合分析客户需求、设计交方案、自主选择最佳供应商，竞价交易模式下，供应商主动报价、公司利用供应商自主竞价报价系统确定供应商。**

### 3、研发流程



### (1) 前期准备

首先由运营组进行需求分析和数据分析，技术部人员根据相关分析设计开发方案。

## （2）方案审定

开发方案完成后，由总经理、技术部负责人及相关部门负责人组成评审组，对方案进行审定，审定不通过则打回重新准备，审定通过则由项目负责人组织项目成员召集项目启动会议。

## （3）项目开发

迭代开发阶段为项目正式开发过程，技术部人员将整体项目分为若干任务项，进行短周期迭代，完成一个任务项则将该任务项交付评审组评审，通过后则开起新任务项的开发，不通过则继续该任务项的开发，技术部对项目研发过程实行可视化监控。

## （4）交付评审

项目整体开发完成后将成果交付评审组评审，通过则进入测试阶段，不通过则再次进行迭代开发。

## （5）测试阶段

① 线下测试由项目负责人主导，项目小组全体成员参与，进行技术内部测试。内测通过后由项目技术负责人向项目小组所有成员发送“开发完成通知”由项目负责人安排线上测试。

② 项目线下测试通过后，由技术部执行上线部署操作，上线部署操作应根据服务器运维规范先将项目部署到线上的测试服务器。上线过程应尽可能不影响用户正常访问。如果上线部署过程有可能会用户访问异常，应提前向用户发送更新维护通知。

## （6）项目实施

技术部完成项目上线后由技术部向公司相关部门、人员和用户发送项目上线通知，及时调整相关的营销管理和客户服务工作。

# 三、公司商业模式

公司主要业务为通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易。公司通过运营中物网（[www.sino-sources.com](http://www.sino-sources.com)）互联网建材销售平台，形成了以建筑钢管、涂镀卷板、光伏支架、石油管线等高品质钢材现货为核心并辅以其他建材产品的 B2B 跨境交易模式，将优质国内建材出口至国外建材市场，尤其是“一带一路”沿线国家相关建材市场。

公司以自营模式进行建材贸易的 B2B 跨境电子商务，公司作为交易的直接参与环节，向供应商采购断产品后，自主报关出口，向客户进行交付。目前尚不存在公司以平台身份进行撮合交易的模式。

中物网跨境电子商务平台是公司自营跨境贸易的业务操作、数据分析与决策、风险管理的综合平台。公司依托中物网跨境电子商务平台，建立智能决策辅助系统，分析客户需求，匹配选择合适供应商，进行钢材等建材自营贸易，同时面向国外客户及国内供应商，为其实现采购询盘、信息沟通、交易服务等，并辅助提供其他会员服务及行业资讯等信息服务。

公司在钢材等自营建材贸易行业深耕多年，积累了大量的国外客户及国内供应商，公司根据自身经验以及对政策的追踪把握，对合作伙伴的信息进行汇总分析，建立了国外客户数据库及国内供应商数据库，通过挖掘数据价值，形成智能决策辅助系统，用大数据信息对 B2B 跨境交易中的各种风险进行综合管理。

### （一）销售与推广模式

公司销售模式主要是以平台为基础，线上线下协同的模式，通过公司运营的中物网交易平台获取客户需求，然后由智能决策辅助系统协助分析采购需求，匹配选择合适供应商，进行交易。

公司推广模式主要有搜索引擎优化（SEO）、社交平台推广以及展会、广告推广。

#### 1、搜索引擎优化（SEO）

公司的推广团队通过搜索引擎优化（SEO）技术对中物网交易平台进行内部优化和外部优化，提升平台网站在国内外知名搜索引擎（比如 Google 等）中的搜索排名，以提高平台曝光率，便捷潜在客户搜索关键词时能尽快匹配与公司有关的业务，有利于增加中物网平台的访问量，从而增加平台的会员数量和交易数量。

#### 2、社交平台推广模式

公司通过在社交平台注册官方账号,推广中物网交易平台,并进行精准营销,增加中物网平台的访问量,从而增加平台的会员数量和交易数量。由于社交网络具有互动交流、反馈及时、成本较小等优势,尤其其特有的粉丝效应有机会为企业迅速积累会员,通过定期或不定期在社交平台发布公司或行业信息资讯,也有助于增强公司会员粘度。

### 3、展会、广告推广

公司通过参加国内外相关行业的展会,直观的向客户展示自身形象和实力,推广中物网交易平台,行业展会有其特有的营销优势,参加展会的多为有相关需求的潜在客户,公司能够在较短的展会期间与意向客户建立良好的关系,节约时间及成本。同时公司在国内外影响力较大的互联网平台(比如 Google 等)进行了广告推广,利用其传播范围广、速度快、展示手段多样化等特点,有利于提高公司推广的效率,可以切实达到提升中物网知名度的目的。

### 4、海外地推

公司通过不定期对海外客户进行拜访,同时开发新的客户,公司拥有较多保持长期合作关系的海外客户,得益于良好的关系维护与保持及公司优良服务形象,相关客户也会推介新客户给公司。

## (二) 交易模式

公司的交易模式分为限价交易模式和竞价交易模式,具体如下:

(1) **限价交易是指客户需求品类复杂情况下,公司综合设计交易方案,采用限定价格自主寻找最佳供应商的交易模式。**公司将客户发布的采购信息整理后,通过对采购需求进行分析,为客户设计采购方案,在供应商数据库中匹配选择最合适的供应商进行采购。选择限价交易模式的产品多为生产周期长,毛利率较高的大宗产品。

在该种交易模式中,公司作为垂直自营电商,基于掌握的客户数据进行需求分析,根据自身对行业的理解,以及对下游市场价格等变化的控制,为客户设计最优采购方案,公司发挥能动性,把握交易节奏,在供应商数据库主动匹配合适的供应商。

(2) **竞价交易是指客户需求品类单一情况下,供应商主动报价,公司利用供应商自主竞价报价系统确定供应商的交易模式。**公司将客户发布的采购信息进行翻译整理后,以自营方式发布在中物网采购需求平台上,国内供应商通过供应

商竞价交易系统参与投标，公司依据对采购需求的分析，综合比对价格质量等数据，在投标的供应商中选择更为合适的供应商。选择竞价交易模式的产品多为生产周期短，毛利率较低的配件产品。

### （三）盈利模式

目前，公司盈利主要来源于**自营建材贸易**价差。公司依托中物网跨境电子商务平台及大数据系统，实时监控建材价格信息，中物网跨境电子商务平台获取采购需求后，公司通过特定采购、大宗批量采购等方式，可以以较低价格从建材生产企业取得货物，销售给相应客户，中间的价格差构成企业利润来源。公司不持有库存，不承担价格下跌风险。公司以自营贸易的形式为客户提供出口货物报关、运输和投保等服务，公司向中国出口信用保险公司对公司出口货物的应收账款进行投保，投保的保额覆盖公司应收账款的 90%。公司通过对客户的信用审查、风险评估和控制，确保客户的信息可追踪、控制，保障交易顺利完成。

目前，公司针对会员服务免费，网站用户注册不收取注册费用，大数据分析 & 行业资讯等亦不收取服务费用。

中物网正处于高速发展阶段，报告期内业务重点在于发展平台会员数量，提升用户活跃程度，完善智能决策辅助系统，因此网站暂不收取任何费用，旨在继续积累用户，发展平台业务量。

中物网致力于成为专注于“一带一路”沿线国家建材市场集交易、支付、物流为一体的建材领域综合性服务平台，未来公司将不断积累用户及业务量，同时积极构建交易平台、外贸综合服务平台以及智能决策辅助系统，以钢铁等建材交易业务为核心，配套支付结算、报关物流及信息服务等，打通行业产业链，为客户提供全方位、一站式钢铁等建材购销服务。随着公司相关配套平台完善后，未来公司将增加更多的盈利模式。

## 四、公司与业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的核心技术

在业务发展过程中，为了更好的支撑公司业务的运营，快速响应公司的业务需求，中物网平台目前采用了当前较为流行的面向服务大型分布式开发体系，公司形成的主要技术为中物网交易系统、竞价交易系统、智能决策辅助系统，具体业务系统情况如下：

系统名称	描述
交易系统	交易系统包括产品展示、产品选购、交易查询、客服沟通等模块，能够将信息充分透明的提供给客户，提供多种交易模式，实现更广泛、更安全、更便捷的交易。
竞价交易系统	竞价交易系统主要用于供应商会员参与竞价交易。主要包括需求发布、投标管理、中标管理等模块。
智能决策辅助系统	智能决策辅助系统主要包括国外客户数据库及国内供应商数据库，用于对国外客户会员、国内供应商会员进行有效的管理，主要包括会员审核、等级权限管理、需求分析、账户管理、安全管理等模块。

## (二) 公司主要无形资产

### 1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司未获取专利。

### 2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司向国家版权局登记的计算机软件著作权共计 10 项，取得方式为“原始取得”。10 项软件著作权权利范围均为“全部权利”，无潜在纠纷。根据《计算机软件保护条例》，软件著作权的保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。公司相关计算机软件著作权主要情况如下表所示：

序号	软件名称	软件著作权证书号/登记号		著作权人	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
1	中物网前端展示系统 V1.0	软著登字第 1638258 号	2017SR 052974	天津中物网络科技股份有限公司	2016.3.20	2016.04.21	原始取得
2	中物网产品管理系统 V1.0	软著登字第 1638659 号	2017SR 053375	天津中物网络科技股份有限公司	2016.3.20	2016.04.21	原始取得
3	中物网订单管理系统 V1.0	软著登字第 1638393 号	2017SR 053109	天津中物网络科技股份有限公司	2016.3.20	2016.04.21	原始取得
4	中物网合同管理系统 V1.0	软著登字第 1638247 号	2017SR 052963	天津中物网络科技股份有限公司	2016.3.20	2016.04.21	原始取得
5	中物网用户管理系统 V1.0	软著登字第 1638391 号	2017SR 053107	天津中物网络科技股份有限公司	2016.3.20	2016.04.21	原始取得
6	中物供应商管理平台 V1.0	软著登字第 1976559 号	2017SR 391275	天津中物网络科技股份有限公司	2016.09.01	2016.10.01	原始取得
7	中物一带	软著登字第	2017SR	天津中物网	2016.09.01	2016.10.01	原始

	一路需求管理平台 V1.0	1968004 号	382720	络科技股份公司			取得
8	中物供应商竞价平台 V1.0	软著登字第 1984199 号	2017SR 398915	天津中物网络科技股份公司	2016.09.01	2016.10.01	原始取得
9	库管管理系统软件 V1.0	软著登字第 1976632 号	2017SR 391348	天津中物网络科技股份公司	2016.10.10	未发表	原始取得
10	员工管理系统软件 V1.0	软著登字第 1978220 号	2017SR 392936	天津中物网络科技股份公司	2016.10.14	未发表	原始取得

### 3、商标

公司正在申请的商标如下表所示：

序号	申请号	类别	商标名称	商标图样	受理日期	申请人
1	22287764	35	sino-sources		2016 年 12 月 23 日	东方隆
2	22287812	42	sino-sources		2016 年 12 月 22 日	东方隆
3	22287790	6	sino-sources		2016 年 12 月 23 日	东方隆
4	22288618	6	中物网络		2016 年 12 月 22 日	东方隆
5	22357310	42	中物网络		2016 年 12 月 27 日	东方隆
6	22288694	35	中物网络		2016 年 12 月 22 日	东方隆
7	22449343	6	图形		2017 年 1 月 7 日	东方隆
8	22449600	35	图形		2017 年 1 月 5 日	东方隆

截至本公开转让说明书签署之日，上述商标正在申请中。

### 4、网络域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 3 项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	所有者	有效期
1	sino-sources.com	天津中物网络科技股份有限公司	2016.02.18-2026.02.18
2	sino-sources.cn	天津中物网络科技股份有限公司	2016.02.18-2026.02.18
3	sinodragon.cn	天津中物网络科技股份有限公司	2012.05.08-2018.05.08

## 5、特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未获得特许经营权。

### (三) 公司业务资质、认证

#### 1、公司资质情况

序号	权利人	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门
1	天津中物网络科技股份有限公司	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	进出口货物收发货人	1216960555	长期	中华人民共和国天津海关
2	天津中物网络科技股份有限公司	对外贸易经营者备案登记表	对外贸易经营者备案登记	02596929	/	天津市静海县商务主管部门
3	天津市东方隆国际贸易有限公司	自理报检单位备案登记证明书	/	1200614130	/	天津出入境检验检疫局
4	天津中物网络科技股份有限公司	ICP 备案	/	津 ICP 备 16007388 号	/	工业和信息化部
5	天津市东方隆国际贸易有限公司	互联网站备案	公安备案	津公网安备 12022302000173	/	天津市静海县网安支队

截至本公开转让说明书签署之日，上述资质中自理报检单位备案登记证明书和互联网站备案正在办理权利人名称变更，由天津市东方隆国际贸易有限公司变更为天津中物网络科技股份有限公司。

《中华人民共和国电信条例》（国务院令第 291 号）第七条规定“经营电信业务，必须依照本条例的规定取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。”

《互联网信息服务管理办法》（国务院令第 292 号）第三条规定“互联网信息服务分为经营性和非经营性两类。经营性互联网信息服务，是指通过互联网向上网用户有偿提供信息或者网页制作等服务活动。非经营性互联网信息服务，是指通过互联网向上网用户无偿提供具有公开性、共享性信息的服务活动。”第四条规定“国家对经营性互联网信息服务实行许可制度；对非经营性互联网信息服务实行备案制度。未取得许可或者未履行备案手续的，不得从事互联网信息服务。”此外，2010 年 8 月，商务部就规范外企从事网络销售等行为也发出通知，

通知中明确“外商投资企业利用企业自身网络平台为其他交易方提供网络服务的，应向工业和信息化部申请增值电信业务经营许可证；企业利用自身网络平台直接从事商品销售的，应向电信管理部门备案”。

报告期内，公司在互联网方面实际从事的业务为通过运营中物网建材自营销售平台，为国内外企业尤其是“一带一路”沿线国家相关企业提供自营建材产品的电子商务服务，主要以电子商务手段实现自营钢材等建材现货的互联网化交易，即以电子商务等互联网化运营方式为客户提供更加便捷高效的建材现货贸易服务，提高交易效率，降低交易成本，盈利来源全部为自营建材现货贸易的购销差价。公司网站为自营建材产品公开展示交易平台，并不涉及向客户有偿提供信息或者网页制作，属于非经营性互联网信息服务网站，并已按照规定履行备案手续，备案证书编码“津 ICP 备 16007388 号”。

出于审慎性原则，公司分别于 2016 年 11 月 29 日及 2017 年 5 月 31 日向天津市通信管理局提交了 ICP 许可申请材料，均由于业务描述与许可范围不符，被天津市通信管理局出具不予受理通知书。

2016 年 12 月 5 日天津市通信管理局出具了津[2016]0283 号的行政许可不予受理通知书，载明“公司于 2016 年 11 月 29 日提交的申请在线数据处理与交易处理业务的申请材料，经审查认定：业务描述与许可范围不符，现依法作出不予受理的决定”。

2017 年 6 月 5 日天津市通信管理局出具了津[2017]0129 号的行政许可不予受理通知书，载明“公司于 2017 年 5 月 31 日提交的申请经营信息服务业务（仅限互联网信息服务）的申请材料，经审查认定：业务描述与许可范围不符，现依法作出不予受理的决定”。

根据《互联网信息服务管理办法》的相关规定，公司不存在通过互联网向上网用户有偿提供信息或者网页制作等服务活动的情形，不属于经营性互联网信息服务，因此无需取得《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》（ICP 证）。公司已就提供非经营性互联网信息服务的网站办理了备案程序，取得了编码“津 ICP 备 16007388 号”的备案证书，公司不存在超越资质经营的情况。

## 2、公司取得的认证情况

截至公开转让说明书签署之日，公司未取得相关认证。

#### （四）公司主要生产设备等固定资产情况

公司的固定资产主要为电子设备和运输设备，公司依法拥有相关的产权。截至 2017 年 5 月 31 日，公司固定资产综合成新率为 63.45%，能有效支持公司正常经营与日常管理的需要。公司的主要固定资产有电脑、打印机等，由于使用时间较短，成新率较高，对公司的正常运营不会产生重大不利影响。

单位：元

固定资产类型	原值	净值	成新率（%）
电子设备	228,212.03	144,945.14	63.51
运输设备	10,000.00	6,200.04	62.00
合计	<b>238,212.03</b>	<b>151,145.18</b>	<b>63.45</b>

公司主要的设备如下：

序号	设备名称	数量（台）	金额（元）	购买日期	供货方
1	电脑	40	160,000.00	2016 年 3 月	天津同创共惠科技有限公司
2	打印机	10	25,160.00	2016 年 3 月	天津同创共惠科技有限公司
3	HP 打印机	10	15,000.00	2016 年 3 月	天津同创共惠科技有限公司

#### （五）员工情况

##### 1、公司情况：

截至 2017 年 5 月 31 日，公司拥有员工 51 人，具体情况如下：

##### （1）按工作岗位分：

岗位结构	人数	比例（%）	图示
管理人员	5	9.8	
财务人员	6	11.77	
供应商管理人员	6	11.77	
物流管理人员	4	7.84	
海外事业人员	18	35.29	
客服人员	2	3.92	
技术人员	8	15.69	

人力行政人员	2	3.92
<b>合计</b>	<b>51</b>	<b>100.00</b>

## (2) 按教育程度分:

教育程度	人数	比例 (%)	图示
硕士	1	1.96	
本科	27	52.94	
大专	18	35.30	
高中	2	3.92	
其他	3	5.88	
<b>合计</b>	<b>51</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 按年龄结构分:

年龄结构	人数	比例 (%)	图示
18-20	1	1.96	
21-30	30	58.83	
31-40	17	33.33	
41-50	2	3.92	
51-60	1	1.96	
<b>合计</b>	<b>51</b>	<b>100.00</b>	

## 2、核心技术人员

(1) 刘建华，简历详见第一节“三、公司股权基本情况”之“控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”。

(2) 刘中华，简历详见第一节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“董事”。

(3) 马道鑫，男，1991 年 11 生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014 年 7 月至 2016 年 2 月，就职于天津市格拉芙商贸有限公司，任运营专员；2016 年 3 月至 2017 年 2 月，就职于麦思博（北京）软件技术有限公司天津分公司，任运营主管；2017 年 3 月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，

任运营主管。

(4) 张丽梅，女，1986年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2014年6月至2015年7月，就职于天津棣鳌腾进出口贸易有限公司，任营销内勤；2015年8月至2016年11月，就职于中铁互联电子商务有限公司，任美工；2016年12月至2017年2月，就职于天津东方隆国际贸易有限公司，任设计师；2017年2月至今，就职于天津中物网络科技股份有限公司，任设计师。

截至本公开转让说明书签署之日，核心技术人员中，刘建华持有公司38.70%股份，除此之外，其他核心技术人员未持有公司股份的情况。

### 3、公司社保及公积金缴纳情况

截至2017年5月31日，公司在册员工共计51人，已缴纳社保的员工有40人，已缴纳住房公积金的员工43人；其中有3名员工为农村户籍已经缴纳新型农村合作医疗，另外有8人为尚在试用期人员，公司未对试用期员工缴纳社会保险及住房公积金，公司已承诺试用期员工转正后将为其补缴试用期间的社会保险及住房公积金。

同时公司控股股东、实际控制人出具承诺：愿意承担因公司未严格按照相关规定缴纳社保、住房公积金导致的相关风险；如果劳动和社会保障主管部门对公司应缴未缴的社保进行追缴的，愿意承担追缴款项、滞纳金及其派生责任；如果住房公积金管理部门对公司应缴未缴的住房公积金进行追缴的，愿意承担该追缴款项及其派生责任；如果公司聘用的任何员工（含已离职员工）对公司应缴未缴的社保、住房公积金进行追缴的，愿意承担该追缴款项及其派生责任。

### 4、员工与公司业务的匹配性

截至2017年5月31日，公司拥有研发技术人员8人，占总人数的15.69%，海外事业人员和平台客服人员20人，占总人数的39.21%，符合公司生产经营特点，人员和业务具有匹配性。

公司所属的建材贸易的跨境电子商务行业，对从业人员的专业技能与行业经验有较高的要求。从公司员工的岗位构成来看，公司拥有8名研发技术人员，占比15.69%，具备较强电商系统研发能力；公司拥有海外事业人员和客服人员20人，能够满足电商平台的推广和正常运营；从公司员工的年龄结构来看，公司20-30岁的员工为30人，占比58.83%，聚集了较年轻的研究与业务人员；从

员工文化水平来看，公司大专及以上学历的员工占比 90.20%，员工的整体文化水平与专业素养较高，与电商行业相匹配。

综上所述，公司员工的岗位设置、年龄结构与文化水平与公司业务较为匹配；从增强公司持续竞争力的角度出发，公司员工的岗位结构还可以进一步优化，公司还需要吸收与培育优秀的研发人员与业务人员，以增强公司的技术研发能力与市场拓展能力。

#### （六）土地使用权、房屋所有权、房屋使用权及公司租赁情况

##### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

##### 2、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无房屋所有权。

##### 3、房屋租赁情况

编号	承租方	出租方	面积	租期	租金	房产证号
1	天津市东方隆国际贸易有限公司	天津兆元真空设备制造有限公司	600 平方米	2014.01.01-2016.12.31	100,000 元/年	津字第 123011304460
2	天津市东方隆国际贸易有限公司	天津兆元真空设备制造有限公司	600 平方米	2017.01.01-2017.06.30	/	津字第 123011304460
3	天津市东方隆国际贸易有限公司	天津大通城市置业有限公司	492.49 平方米	2017.01.01-2018.11.10	房屋租金： 44,324 元/月 物业管理费： 2,043.83 元/月	津字第 116021501378
						津字第 116021501379
						津字第 116021501380
						津字第 116021501382
						津字第 116021501383
						津字第 116021501384
4	天津中物网络科技股份有限公司	天津天海同步科技孵化器有限公司	37 平方米	2017.05.15-2019.03.30	1,110.00 元/月	津（2016）静海区不动产第 1004786 号

说明：2016 年 10 月 30 日，由于变更注册地的需要，天津中物网络科技股份有限公司与出租方天津兆元真空设备制造有限公司签署了《租赁合同（编号 SINO20110101）之补充协议》，协议约定天津兆元真空设备制造有限公司为天

津中物网络科技股份有限公司提供《租赁合同》中相关房屋用于天津中物网络科技股份有限公司办公使用，期限自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日，免租期自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

### （七）公司研发情况

#### 1、研发机构

通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易平台需要根据客户需求的变化及时优化平台系统，因此需要较强的技术研发能力。中物网一贯高度重视客户满意度和平台的优化，建立了中物网交易系统、竞价交易系统、智能决策辅助系统等。公司设立了技术部负责系统的优化和研发。

#### 2、公司研发规划与投入

公司研发投入主要包括研发人员的薪酬及设备的折旧。公司前期主要选择专业的软件开发公司进行软件项目开发，公司于 2016 年成立了技术部，组建了研发团队负责系统的优化和研发。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月研发投入情况如下：

年份	研发支出（元）	主营业务收入（元）	研发支出/主营业务收入
2015 年度	-	61,242,081.19	-
2016 年度	147,282.71	145,007,238.47	0.10%
2017 年 1-5 月	404,555.00	79,279,698.89	0.51%

#### 3、研发成果

详见本节“四、公司与业务相关的关键资源要素”之“（一）产品或服务所使用的核心技术”之“（二）主要无形资产”之“2.软件著作权”。

#### 4、在研项目

序号	研发项目	立项时间	描述
1	一带一路需求管理平台	2016-9-30	一带一路需求管理平台主要用于发布一带一路沿线国家的项目需求，例如公路建设、运动场所等基础设施建设，供应商可以在平台上进行项目投标。
2	外贸综合服务平台	2016-9-30	外贸综合服务平台主要搭配更新中的竞价交易系统，公司撮合客户和供应商达成交易，与双方签订三方协议，以自营方式为客户提供出口报关、物流运输、保险等外贸综合服务。

## （八）环境保护、产品质量、安全生产及其他行政核查事项

### 1、环境保护

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I64 互联网和相关服务”，不属于《环境保护部办公厅关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号）中列示的重污染行业。

### 2、质量控制

公司内部制定了一套全流程的质量控制体系，各部门针对各自的职责范围制定相关的质量控制制度，使质量控制覆盖到供应商审核、货物采购、物流报关、技术研发和技术研发等各个业务环节，保证为客户提供优质的产品。

公司严格按照国家及行业标准对产品的质量进行管控，公司报告期及期后未发生重大质量问题及事故。

2017年8月21日，天津市静海区市场和质量技术监督局为公司出具了证明，证明公司自2010年12月1日至2017年5月31日，在天津市静海区市场和质量技术监督局无违反法律法规的行政处罚记录。

### 3、安全生产

《安全生产许可证条例》（国务院令第397号）第二条第一款规定：“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。”

公司的主营业务公司主要业务为**通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易**，不属于需要取得安全生产许可证的企业，不需要取得相关部门的安全生产许可。

### 4、其他行政核查事项

2017年8月28日，天津市静海区国家税务局静海税务所为公司出具了证明，证明公司为其管辖的增值税一般纳税人，经系统查询未发现税收违法违章行为。

2017年8月16日，天津市静海区地方税务局管理所为公司出具了证明，证明经金税三期系统查询，自注册之日起至证明出具之日止，公司均能按时申报各项地方税，未受到处罚。

2017年9月4日，国家外汇管理局天津市分局为公司出具了证明，证明报告期内未发现公司存在外汇违规问题。

2017年8月25日，天津海关为公司出具了证明，证明公司报告期内无重大违反海关法律、法规的行为而被海关行政处罚的记录。

### （九）公司不存在负面清单限制情形

依据《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）》之“全国股转公司根据业务规则及标准指引，结合市场定位、发展现状和国家产业政策要求，对挂牌准入实行负面清单管理，规定存在负面清单情形之一的公司不符合挂牌准入要求。负面清单将根据市场发展情况定期评估修订，具体内容如下：

（一）科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于1000万元，但因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于1000万元，且最近一期末净资产不少于3000万元的除外；

（二）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；

（三）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；

（四）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；

科技创新类公司是指最近两年及一期主营业务均为国家战略性新兴产业的公司，包括节能环保、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新材料、新能源、新能源汽车。不符合科技创新类要求的公司为非科技创新类。非科技创新类公司营业收入行业平均水平以主办券商专业意见为准。年均复合增长率以最近三年的经审计财务数据为计算依据。”

公司不存在《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）》负面清单情形，理由如下：

#### 1、行业分类

根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司属于“F51批发业”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“F51批发业”；根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“F51批发业”中的“F5165建材批发”。

## 2、判断是否属于科技创新类公司

根据国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司经营业务不属于战略性新兴产业，故公司属于非科技创新类公司，应满足报告期两个完整会计年度营业收入不低于同期行业平均水平的要求。

## 3、行业平均营业收入水平测算

根据公司所属行业特点，考虑行业可比和数据获取等因素，我们选取公开市场数据、国内宏观数据等作为对标测算基础，这里主要选取全国中小企业股份转让系统挂牌公司，测算结果见下表。

行业	数据来源	市场类别	2016年		2015年		两年平均收入之和（万元）
			行业平均营业收入（万元）	样本数	行业平均营业收入（万元）	样本数	
可比行业： F51 批发业 （根据《挂牌公司管理型行业分类指引》）	公开市场数据	全国中小企业股份转让系统挂牌公司	134,159.01	346	105,675.23	346	239,834.24
F5165 建材批发（根据《挂牌公司管理型行业分类指引》）	公开市场数据	全国中小企业股份转让系统挂牌公司	15,368.86	6	15,397.04	6	30,765.90

截至2017年8月31日，按照全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“批发业”的挂牌公司共计346家，细分行业建材批发业挂牌企业共计6家。

公司的主营业务为**通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易**，由于公司现阶段主要从事以钢材产品为主的建材出口贸易，上述6家建材行业样本企业涉及的主营业务范围较为广泛，包括室内装修、环保材料、供应链管理等，为了进一步体现本公司已钢材产品为主的建材行业特性，使得数据更具有可比性，剔除了主营业务与公司差异较大的挂牌公司计4家，具体情况如下：

序号	代码	名称	主营业务	剔除样本的原因
1	831574.OC	ST 富翊	精装修房室内装饰装修木制品分项工程,包括木地板供应及安装工程、橱柜供应及安装工程、木门供应及安装等工程。	主营业务/产品差异较大
2	837032.OC	海兴股份	主要为铁路、高速公路、城际轨道交通、地铁和跨海大桥等国家大型交通基础设施建设工程的水泥采购提供供应链管理服务,包括项目规划与方案设计、供应链资源整合、代理投标、采购执行、物流管理、资金筹集和结算管理等综合服务。	主营业务/产品差异较大
3	839403.OC	穆力赛	环保型定向刨花板(OSB 板材)的进口与销售及国内品牌欧松板、芯板、顺芯板销售,为装饰装修、家具制作、房屋建造、包装材料等领域,提供国际潮流、环保优质、便捷实惠的人造板产品,致力于打造以进口板材产业链为纵深,以装饰装修辅材集中销售及配送服务为支撑的新型建材服务平台	主营业务/产品差异较大
4	871360.OC	广珠物流	公司是供应链管理专业服务商,主要为公路桥梁、隧道、电厂和公共设施等大型基础设施建设工程和房地产建设工程的建材采购提供供应链管理服务,包括供应链资源整合、代理投标、采购执行、物流管理、资金筹集和结算管理等综合服务。同时,公司充分利用广珠铁路珠海西站铁路线优势,为客户提供更加安全、快捷、经济的门到门“一站式”物流服务。	主营业务/产品差异较大

剔除上述企业后,我们选取了主营业务和主要产品为建材销售为主的挂牌公司作为财务数据的对标企业。符合条件的企业为 2 家,具体情况如下:

序号	代码	名称	挂牌日期	主营业务	主要产品
1	834944.OC	联圣发展	2015-12-15	公司的主营业务为铁路基建物资的贸易及配送,主要贸易商品为水泥、粉煤灰和钢材等铁路基建物资。	水泥、煤粉灰、钢材、运输劳务
2	837406.OC	水利股份	2016-05-23	建筑材料、机电排灌及防汛抗旱物资等批发、仓储服务。	钢材、机电设备、水泥、仓储

#### 4、数据来源说明

上市公司和全国中小企业股份转让系统已挂牌公司数据来源于东方财富Choice 数据库，数据下载日期均为 2017 年 8 月 31 日。

## 5、营业收入对标

(1) 公司报告期营业收入情况：2015 年营业收入 6,124.21 万元，2016 年营业收入为 14,500.72 万元，则两年的建材等产品的销售收入为 20,624.93 万元。

(2) 上述 2 家对标企业 2015 年、2016 年的营业收入如下：

序号	证券代码	公司名称	2015 年营业收入 (万元)	2016 年营业收入 (万元)	最近两年平均收入之和 (万元)
1	834944.OC	联圣发展	14,537.92	14,049.72	28,587.64
2	837406.OC	水利股份	13,654.18	14,326.53	27,980.71
合计			<b>28,192.10</b>	<b>28,376.25</b>	<b>56,568.35</b>
行业平均营业收入水平 (算术平均数)			<b>14,096.05</b>	<b>14,188.13</b>	<b>28,284.18</b>

由于公司从事以钢材为主的建材产品出口贸易，联圣发展及水利股份中钢材产品营业收入如下：

序号	证券代码	公司名称	2015 年钢材产品营业收入 (万元)	2016 年钢材产品营业收入 (万元)	最近两年钢材产品平均收入之和 (万元)
1	834944.OC	联圣发展	717.30	9,923.34	10,640.64
2	837406.OC	水利股份	5,347.22	9,853.18	15,200.40
合计			<b>6,064.52</b>	<b>19,776.52</b>	<b>25,841.04</b>
行业平均营业收入水平 (算术平均数)			<b>3,032.26</b>	<b>9,888.26</b>	<b>12,920.52</b>

(3) 公司报告期两个完整会计年度 (2015 年、2016 年) 钢材产品营业收入之和为 20,624.93 万元，高于所选取的同行业全国中小企业股份转让系统挂牌公司的行业平均营业收入水平，符合“报告期两个完整会计年度营业收入高于同期行业平均水平”的挂牌条件。

综上，公司不存在《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)》负面清单情形，符合挂牌准入要求。

## 五、公司收入、成本情况

### (一) 报告期内主要产品或服务的收入结构

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司的主营业务收入分别为 6,124.21 万元、14,500.72 万元和 7,927.97 万元。公司主要从事以钢材产品为主的自营建

材贸易跨境电子商务，主营业务收入占总收入 100%。具体收入结构详见“第四节 公司财务”之“五、报告期内利润形成的有关情况（二）营业收入构成及变动分析”。

## （二）报告期内的主要客户情况

报告期内，公司前五名客户的营业收入及其在当期营业收入总额中的占比情况如下：

2017 年 1-5 月				
客户名称	销售金额（元）	销售标的	占同期销售总额比重（%）	是否为关联方
GRUPO CLAVIJO ELT,S.L.	37,000,678.21	镀锌管	46.67	否
ROYAL METALS ( NIG ) LIMITED	5,395,203.67	石油管线	6.81	否
A . K . A . FELIX & SONS LIMITED	4,368,410.88	角钢	5.51	否
NANA EDUSEI LINK ENTERPRISE	2,808,732.05	彩涂板	3.54	否
JOSAN STEEL INDUSTRY LIMITED	2,623,170.82	镀锌管	3.31	否
总计	<b>52,196,195.63</b>	-	<b>65.84</b>	-

续：

2016 年度				
客户名称	销售金额（元）	销售标的	占同期销售总额比重（%）	是否为关联方
DOHOME CO.,LTD.	19,258,457.73	建筑钢材	13.28	否
TRANSACIER S.A.	6,658,571.88	线材及卷板	4.59	否
ROYAL METALS NIGERIA LIMITED	6,935,981.17	屋顶板	4.78	否
SOCIETE GBETINDE SARL	5,707,366.76	镀锌及屋顶板	3.94	否
SIAB SA	5,111,349.79	线材及彩涂卷	3.52	否
总计	<b>43,671,727.33</b>	-	<b>30.11</b>	-

续：

2015 年度				
---------	--	--	--	--

客户名称	销售金额（元）	销售标的	占同期销售总额比重（%）	是否为关联方
ROYAL METALS NIGERIA LIMITED	17,445,456.01	镀锌及屋顶板	28.49	否
SOCIETE GBETINDE SARL	10,549,250.39	镀锌及屋顶板	17.23	否
STEEL POINT VENTURES	5,798,440.60	屋顶板	9.47	否
KAHAMA OIL MILLS CO. LTD	3,009,021.23	建筑方管	4.91	否
DIVINE PRAISE INTL STEEL CO. LIMITED	1,672,998.16	镀锌管	2.73	否
总计	<b>38,475,166.39</b>	-	<b>62.83</b>	-

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-5 月，前五大客户的营业收入占当期营业收入总额的比重分别为 62.83%、30.11%和 65.84%，2015 年和 2017 年 1-5 月占比较大。在国际贸易中，信息不对称导致的信用风险较大，一旦海外客户与公司建立起合作关系且正常运行，一般将会长期合作。公司拥有长期合作的优质海外客户资源，客户忠诚度高，2015 年公司多元化的营销拓展战略尚未收到显著成效，营业收入规模较小，依靠传统渠道积累的重点客户的收入贡献较大，前五大客户销售收入占比较高。2016 年起，公司全面升级并完善电子商务平台，增加平台使用率，结合公司力度较大的推广活动，大幅提高了公司知名度和影响力，随着市场及销售的大幅增长，2016 年前五大客户销售收入占比降低。2017 年 1-5 月前五大客户占比高，主要原因系新增大客户影响较大，公司销售的产品主要为工程用钢材等建材制品，根据行业特征，部分区域重点企业拥有大型工程项目资源，其会选择优质供应商集中采购工程物资，2017 年 2 月至 2017 年 5 月，GRUPO CLAVIJO ELT,S.L.向公司实际采购金额达 37,000,678.21 元的用于光伏支架的建材产品，导致公司 2017 年 1-5 月前五大客户集中度较高。公司正在积极发挥电商平台的优势，通过积极扩张的战略实现业务扩张，进一步降低公司客户集中度，分散经营风险。

报告期内，公司对单一客户无重大依赖。同时，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

### （三）报告期内主要成本结构情况

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月的主营业务成本分别为 5,225.51 万元、12,431.88 万元和 6,982.45 万元。具体成本结构详见“第四节 公司财务”

之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“（三）营业成本构成及变动分析”。

（四）报告期内主要供应商情况

2017年1-5月				
供应商名称	采购金额(元)	采购标的	占同期采购总额比重(%)	是否为关联方
天津健伟制管有限公司	33,113,280.78	镀锌管, 方管, 方矩管	50.69	否
山东冠县航隆精密薄板有限公司	7,109,487.06	无缝钢管	10.88	否
天津市恒源达钢管制造有限公司	3,329,721.28	镀铝锌卷	5.10	否
霸州市胜芳镇华贸钢管有限公司	2,704,271.30	镀锌板	4.14	否
天津市鑫润泽达钢铁有限公司	2,375,023.48	方管, 方矩管	3.64	否
<b>总计</b>	<b>48,631,783.90</b>	-	<b>74.44</b>	-

续:

2016年度				
供应商名称	采购金额(元)	采购标的	占同期采购总额比重(%)	是否为关联方
天津市东方胜大实业有限公司	23,853,729.60	方管, 镀锌管	20.38	是
山东冠县常发板业有限公司	17,659,337.12	镀锌瓦楞板	15.09	否
唐山市大浩商贸有限公司	10,488,584.87	铬合金线材	8.96	否
霸州市胜芳镇华贸钢管有限公司	7,976,267.97	方管, 焊管	6.81	否
天津市荣昌盛商务信息咨询有限公司	5,288,801.19	无缝钢管	4.52	否
	<b>65,266,720.75</b>	-	<b>55.76</b>	-

续:

2015年度				
供应商名称	采购金额(元)	采购标的	占同期采购总额比重(%)	是否为关联方
天津市东方胜大实业有限公司	9,070,457.97	镀锌管, 方管	18.45	是
天津市天应泰钢管有限公司	6,823,431.58	镀锌管	13.88	否
聊城昊宇彩涂板有限公司	2,831,263.76	彩涂卷	5.76	否
山东冠县常发板业有限公司	2,777,677.18	彩涂卷	5.65	否
霸州市胜芳镇华贸钢管有限公司	2,604,582.32	方管	5.30	否
<b>总计</b>	<b>24,107,412.81</b>	-	<b>49.04</b>	-

2015年度、2016年度及2017年1-5月, 公司前五大供应商占采购总额比例

分别为 49.04%、55.76%及 74.44%，占比较高。

公司主要的供应商：天津市东方胜大实业有限公司、天津市天应泰钢管有限公司、山东冠县常发板业有限公司、天津市恒源达钢管制造有限公司、天津市荣昌盛商务信息咨询有限公司等均位于天津及其周边的华北地区，距离天津港较近，且当地钢材等建材制品生产制造产业较为成熟活跃，具有地理和地缘优势。由于钢材等建材制品品种多样，除特殊制品外，产品的基本规格型号通用统一，因此公司在筛选供应商时具有较大选择性。基于以上原因，公司对供应商不存在重大依赖。2017年1-5月，公司向天津健伟制管有限公司采购金额达33,113,280.78元，占同期采购总额比重50.25%，本项采购主要针对性满足GRUPO CLAVIJO ELT,S.L.的大型工程项目物资订单需求，导致公司2017年1-5月前五大供应商集中度较高，但此类大型工程项目物资需求影响是短期性的，公司对GRUPO CLAVIJO ELT,S.L.不存在依赖性。

由于钢材等建材制品属于大宗商品，具有期货商品特点，短期内价格波动较大，因此供应商报价和供货时间成为了选择供应商的主要因素。另外，为了保证产品质量，树立公司良好的口碑，公司会考虑向规模较大、运营长久、曾经有过合作基础的供应商采购。公司自成立来，一直非常重视采购管理，由供应商管理部负责公司具体采购业务，公司利用电子商务平台对供应商进行维护和管理，使供应商成为电子商务平台会员，同时为供应商提供竞价交易、行业咨询等服务。

2015年度、2016年度，公司向当时的关联方天津市东方胜大实业有限公司进行采购，对当年全部采购交易占比18.45%和20.38%，不存在重大依赖。关联方交易的必要性、公允性详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来”之“（二）关联交易”。

除天津市东方胜大实业有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

#### （五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，对公司的生产经营、业务发展或财务状况具有重大影响的业务合同如下（综合考虑公司的业务性质及收入规模，将金额在40万美元以上或业务性质重要的合同认定为重大合同）：

序号	合同编号	客户名称	合同内容	金额(美元)	签订日期	履行情况
----	------	------	------	--------	------	------

1	SINO-MLY-1702 01-001	GRUPO CLAVIJO ELT, S.L	光伏支架,镀锌 方管	8,112,351.29	2017-2-1	履行 完毕
2	SINO160225-2	TRANSACIER S.A.	铬合金线材	804,543.00	2016-2-25	履行 完毕
3	SINO-GYL-1603 29-001	SIAB SA	铬合金线材	756,203.52	2016-3-29	履行 完毕
4	SINO-MLY-1702 01-001-7	GRUPO CLAVIJO ELT, S.L	C 型钢	707,277.14	2017-5-12	履行 完毕
5	SINO-MLY-1702 01-001-6B	GRUPO CLAVIJO ELT, S.L	C 型钢	691,451.70	2017-5-5	履行 完毕
6	SINO-ZW-17020 7-001	A. K. A FELIX & SONS LIMITED	焊管	669,278.00	2017-2-7	履行 完毕
7	SINO-MLY-1702 01-001-5B	GRUPO CLAVIJO ELT, S.L	光伏支架	615,248.54	2017-4-26	履行 完毕
8	SINO-MLY-1702 01-001-8A	GRUPO CLAVIJO ELT, S.L	镀锌方管	610,702.14	2017-5-25	履行 完毕
9	SINO-WYX-1701 17-002-1	ROYAL METALS NIGERIA LIMITED	镀锌瓦楞板	558,045.80	2017-1-17	履行 完毕
10	SINO-WYX-1704 12-001	ROYAL METALS NIGERIA LIMITED	镀锌钢管	522,000.00	2017-4-12	履行 完毕
11	SINO150630-2	ROYAL METALS NIGERIA LIMITED	镀锌管	466,726.00	2015-6-30	履行 完毕
12	SINO-ZHM-1603 29-001A	DOHOME CO.,LTD.	镀锌板,镀锌 瓦楞板	433,254.27	2016-3-29	履行 完毕
13	SINO-ZHM-1603 29-001B	DOHOME CO.,LTD.	镀锌瓦楞板	429,158.73	2016-3-29	履行 完毕
14	SINO-ZW-16051 1-001	SEMACO	铬合金螺纹 钢	417,737.40	2016-5-11	履行 完毕
15	SINO-MLY-1702 01-001-2	GRUPO CLAVIJO ELT, S.L	C 型钢	413,748.34	2017-3-31	履行 完毕
16	SINO-MLY-1702 01-001-3B	GRUPO CLAVIJO ELT, S.L	C 型钢	407,464.36	2017-4-7	履行 完毕
17	SINO160112-40	DOHOME CO.,LTD.	镀锌管	405,683.50	2016-1-12	履行 完毕
18	SINO-XYL-1606 09-001	MASRAF AL RAYAN BANK A/C OF EXCEL METAL INDUSTRIES	镀锌板冷板	405,651.30	2016-6-9	履行 完毕
19	SINO-ZHM-1603 29-001C	DOHOME CO.,LTD.	镀锌板,镀锌 瓦楞板	405,133.39	2016-3-29	履行 完毕

## 2、采购合同

报告期内，对公司的业务发展或财务状况具有重大影响的采购合同如下（综合考虑公司的业务性质及收入规模，将金额在 200 万元以上或业务性质重要的合同认定为重大合同）：

序号	合同编号	供应商名称	合同标的	金额（元）	签订日期	履行情况
1	SINO-MLY-17020 1-004	天津健伟制管有限公司	光伏支架	17,833,520.64	2017-2-3	履行完毕
2	SINO-MLY-17020 1-002	天津健伟制管有限公司	镀锌方管	16,188,109.86	2017-2-3	履行完毕
3	SINO160330-005	唐山市大浩商贸有限公司	铬合金线材	4,972,983.60	2016-3-30	履行完毕
4	SINO160225-006	唐山市大浩商贸有限公司	铬合金线材	4,729,143.00	2016-2-25	履行完毕
5	SINO-MLY-17020 3-082	天津健伟制管有限公司	光伏支架	4,105,582.40	2017-2-3	履行完毕
6	SINO-MLY-17020 3-072	天津健伟制管有限公司	镀锌方管	4,081,652.65	2017-2-3	履行完毕
7	SINO-WYX-1701 20-036	山东冠县航隆精密薄板有限公司	镀锌瓦楞板	3,571,907.36	2017-1-20	履行完毕
8	SINO0150108-006	聊城昊宇彩涂板有限公司	彩涂卷	3,312,578.60	2015-1-8	履行完毕
9	SINO-MLY-17020 3-080	天津健伟制管有限公司	镀锌方管	2,866,875.40	2017-2-3	履行完毕
10	SINO-MLY-17020 3-032	天津健伟制管有限公司	光伏支架	2,809,187.90	2017-2-3	履行完毕
11	SINO-MLY-17020 3-042	天津健伟制管有限公司	光伏支架	2,800,102.80	2017-2-3	履行完毕
12	SINO160331-005	山东冠县常发板业有限公司	镀锌瓦楞板等	2,797,827.90	2016-3-31	履行完毕
13	SINO160401-005	山东冠县常发板业有限公司	镀锌瓦楞板	2,781,351.30	2016-4-1	履行完毕
14	SINO-ZW-170217 -007	天津市鑫润泽达钢铁有限公司	焊管	2,778,777.47	2017-2-17	履行完毕
15	SINO160113-003	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	2,578,586.60	2016-1-13	履行完毕
16	SINO-MLY-17020 3-022	天津健伟制管有限公司	镀锌方管	2,499,688.80	2017-2-3	履行完毕
17	SINO160403-004	山东冠县常发板业有限公司	镀锌瓦楞板等	2,473,239.40	2016-4-3	履行完毕

18	SINO160515-004	唐山市大浩商贸有限公司	铬合金螺纹钢	2,444,920.70	2016-5-15	履行完毕
19	SINO-MLY-17020 3-052	天津健伟制管有限公司	镀锌方管	2,426,108.00	2017-2-3	履行完毕
20	SINO150715-002	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	2,326,800.00	2015-7-15	履行完毕
21	SINO151104-002	天津市盛达海超钢管有限公司	方管	2,269,599.40	2015-11-4	履行完毕
22	SINO160610-015	天津市荣亿钢铁有限公司	镀锌板	2,098,384.95	2016-6-10	履行完毕
23	SINO-MLY-17020 3-055	天津健伟制管有限公司	光伏支架	2,005,652.60	2017-2-3	履行完毕

### 3、借款合同：

序号	合同编号	合同名称	合同相对方	金额（元）	年利率%	签订日期	截止日期	履行状况
1	2014 年流借字第 036 号	流动资金借款合同	锦州银行股份有限公司天津南开支行	2,700,000.00	6.00	2014/5/30	2015/5/29	履行完毕
2	2014 年信融字第 DEL-002 号	出口信用保险项下融资合同	锦州银行股份有限公司天津南开支行	496,200.00 (美元)	3.63	2014/9/15	2015/1/30	履行完毕
3	2015 年信融字第 DFL-001 号	出口信用保险项下融资合同	锦州银行股份有限公司天津南开支行	557,235.00 (美元)	3.50	2015/2/6	2015/4/21	履行完毕
4	2015 年信融字第 DFL-001 号	出口信用保险项下融资合同	锦州银行股份有限公司天津南开支行	286,100.00 (美元)	3.50	2015/2/10	2015/6/10	履行完毕
5	茂融资字第 ZH1500000151751 号	贸易融资主协议	中国民生银行股份有限公司天津分行	1,836,000.00 (美元)	以本额度协议下具体业务结算当日的银行利率为准	2015/9/7	2016/9/6	履行完毕

### 担保情况：

2014 年 5 月 30 日，公司与锦州银行股份有限公司天津南开支行签订了编号

为 2014 年流借字第 036 号的流动资金借款合同，合同金额为 2,700,000.00 元，借款期为 2014 年 5 月 30 日至 2015 年 5 月 29 日，该笔借款合同由王玉香以 300 万元人民币银行存单为质押物提供质押担保，质押编号为锦银天津南开支行 2014 年质字第 036 号。

2015 年 9 月 7 日，公司与中国民生银行股份有限公司天津分行签订了编号为 DLL 津 201601270039 的授信协议，贸融资字第 ZH1500000151751 号贸易融资主协议，协议约定中国民生银行股份有限公司天津分行向本公司提供 183.60 万美元借款，借款期限自 2015 年 9 月 7 日起至 2016 年 9 月 6 日止，本公司于 2015 年 9 月 22 日至 2016 年 3 月 9 日期间共计借款 1,024,211.26 美元，折算人民币 6,650,818.24 元借款，此借款已于 2016 年 3 月 1 日全部偿还。该笔授信以中信保应收账款（保单号为 SSM021334，买方代码为 BEN/538667、BOL/659226、GHA/584319、HKG/031842、HKG/665585、MDV/649818、MEX/146733、MEX/649822、NGA/373847、NGA/445255、NGA/538668、QAT/670029、SEN/650304、SEN/675700、SWZ/649743、USA/229185 的买方出口项下形成的全部应收账款）进行担保，担保合同编号为 YZ-1200-2015-0005。

#### 4、保险合同

报告期内，公司与中国出口信用保险公司签订了短期出口信用保险，约定保险范围为：全部非信用证支付方式的出口和全部信用证支付方式的出口，信用证项下风险包括开证行商业风险、政治风险，非信用证项下风险包括买方破产或无力偿付债务、拖欠风险、买方拒绝接受货物风险、政治风险。报告期内，公司签订的保险合同如下：

序号	保险单号	保险公司	合同名称	投保人	被保险人	约定投保金额 (美元)	保险费 (美元)	保单有效期
1	SSM021334	中国出口信用保险公司	短期出口信用保险综合保险 2.0 版保险单	天津市东方隆国际贸易有限公司	天津市东方隆国际贸易有限公司	13,000,000.00	70,000.00	2014.12.11 -2015.12.10
2	SCH036086	中国出口信用保险公司	短期出口信用保险综合保险单	天津市东方隆国际贸易有限公司	天津市东方隆国际贸易有限公司	14,000,000.00	50,000.00	2015.9.10 -2016.9.9
3	SSM0	中国出	短期出口	天津市	天津市东	20,000,000.00	70,000.00	2016.9.10

	28865	口信用 保险公 司	信用保险 中小企业 综合保险 2.0 版保 险单	东方隆 国际贸 易有限 公司	方隆国际 贸易有限 公司			-2017.9.9
--	-------	-----------------	--------------------------------------	-------------------------	--------------------	--	--	-----------

### 5、软件项目开发与服务合同

2015 年公司为了完善交易平台功能，选择软件开发公司进行了公司电商网站及后期网站运维辅助软件系统的开发，公司签订的重大软件项目开发与服务合同如下：

序号	合同编号	合同名称	合同相对方	金额（元）	签订日期	履行状况
1	S030	软件项目开发与服务合同	天津鑫嘉科技有限公司	280,000.00	2015/1/3	履行完毕

## 六、公司所处行业基本情况与公司在行业内的竞争地位

### （一）所属行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“F 批发业”中的“F51 批发业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“F51 批发业”；根据全国股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“F51 批发业”中的“F5165 建材批发”。

#### 2、行业监管体制与适用的法律法规及政策

##### （1）行业主管部门

公司所处行业为批发业，主管部门是中华人民共和国商务部和工信部。

商务部主要职责为：制定外贸行业的发展规划、促进整个行业的有序发展；组织实施重要消费品市场调控和重要生产资料流通管理等。

商务部电子商务和信息化司负责行业电子商务改革工作，包括拟定发展规划，支持中小企业电子商务应用，推动电子商务服务体系建设，拟定电子商务相关标准、规则等。

工业和信息化部主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

基于公司所经营的主要业务为针对“一带一路”沿线国家相关企业的钢铁贸易综合服务，公司的其他监管部门还有税务总局、海关总署、质检总局等。税务总局主要针对跨境贸易出口退税环节制定相应的政策或制度；海关总署主要对于进出口货物的关税、申报、查验、放行制定相关的管理制度；质检总局主要针对进出口货物的检验检疫制定相关的制度。

## (2) 行业法律法规及政策

目前，针对公司所处及相关行业，国家出台了一系列的法律法规和政策，具体如下：

时间	政策名称	颁布单位	主要内容
2017.1	《关于促进移动互联网健康有序发展的意见》	中共中央、国务院	拓展国际合作空间。围绕“一带一路”国家战略，推进网上丝绸之路国际合作，促进移动互联网基础设施互联互通，大力发展跨境移动电子商务。在第五代移动通信（5G）、下一代互联网、物联网、网络安全等关键技术和重要领域，积极参与国际标准制定和交流合作。支持移动互联网企业走出去，鼓励通过多种方式开拓国际市场，加大移动互联网应用、产品、服务海外推广力度，构建完善跨境产业链体系，不断拓展海外发展空间。
2017.1	商贸物流发展“十三五”规划	商务部、国家发展和改革委员会、国土资源部、交通运输部、国家邮政局	推动国际物流发展，支持在“一带一路”国际大通道、沿线中心城市、重点港口、重点境外经贸合作区建设物流中心，发展商贸物流型境外经贸合作区。以跨境电子商务发展为重点，引导和鼓励有条件的企业科学规划、有序建设海外物流基础设施，打造具有较强辐射能力的公共海外仓。支持行业协会开展国际合作，建设仓储资源信息平台，促进国内外仓储资源共享。鼓励国内商贸物流企业与外商投资企业加强合作，提升商业创新水平和现代服务理念，实现结构升级和服务能力提升。
2016.12	电子商务“十三五”发展规划	商务部、中央网信办、发展改革委	电子商务全面融入国民经济各领域，发展壮大具有世界影响力的电子商务产业，推动形成全球协作的国际电子商务大市场。电子商务经济进入规模发展阶段，成为经济增长和新旧动能转换的关键动力。电子商务全面覆盖社会发展各领域，带动教育、医疗、文化、旅游等社会事业创新发展，电子商务成为促进就业、改善民生、惠及城乡的重要平台。预计2020年，电子商务交易额同比“十二

			五”末翻一番，超过40万亿元，网络零售额达到10万亿元左右，电子商务相关从业者超过5000万人。
2016.7	《关于印发促进中小企业发展规划（2016-2020年）的通知》	工业和信息化部	提出了“十三五”时期促进中小企业发展的总体思路、发展目标、主要任务和关键工程与专项行动，促进中小企业实现持续健康发展。利好外贸出口及跨境电子商务发展。
2016.5	《关于推动电子商务发展有关工作的通知》	国家发展改革委、商务部、人民银行、海关总署、税务总局、工商总局、质检总局	<p>电子商务综合通关提速工程。遵循国际贸易便利化原则，加强互联互通和信息共享，依托电子口岸建设电子商务通关综合管理与服务平台，按照标准规范推进电子商务通关、检验检疫、结汇、退税等关键环节“单一窗口”综合服务体系建设，提高电子商务通关综合服务效率。</p> <p>电子商务国际大通道建设工程。结合“网上丝绸之路”建设，支持有关省区市与“一带一路”重要节点城市开展对点合作，探索共建跨境电子商务平台、跨境支付服务及智能物流服务平台。</p> <p>面向跨境、农业、生活服务、旅游等领域，支持电子商务服务平台品牌化发展，为中小企业提供集信息发布、商务代理、在线交易、网络支付、融资担保、仓储物流和技术支持等于一体的全程电子商务服务。推动有条件的专业市场建设网络交易平台，拓展服务功能，为中小企业提供全程电子商务服务。鼓励商业银行与跨境电子商务平台企业合作，为跨境电子商务企业提供优惠利率融资服务。</p>
2015.7	《关于积极推进“互联网+”行动指导意见》	国务院	顺应世界“互联网+”发展趋势，充分发挥我国互联网的规模优势和应用优势，推动互联网由消费领域向生产领域拓展，加速提升产业发展水平，增强各行业创新能力，构筑经济社会发展新优势和新动能。坚持改革创新和市场需求导向，突出企业的主体作用，大力拓展互联网与经济社会各领域融合的广度和深度。着力深化体制机制改革，释放发展潜力和活力；着力做优存量，推动经济提质增效和转型升级；着力做大增量，培育新兴业态，打造新的增长点；着力创新政府服务模式，夯实网络发展基础，营造安全网络环境，提升公共服务水平。
2014.2	《国家税务总局关于外贸综合服务	国家工商总局	该规定是贯彻落实国务院支持外贸“国六条”的具体措施，确认了外贸综合服务企

	务企业出口货物退(免)税有关问题的公告》		业的类型及自营方式提供外贸综合服务的内涵。是外贸综合服务企业发展的主要政策依据和支持。是跨境电子商务提供供应链服务的基础。
2012. 5	《关于组织开展国家电子商务示范城市电子商务试点专项的通知》	国家发展改革委办公厅	围绕促进电子商务健康快速发展这一核心目标, 依托国家电子商务示范城市(以下简称“示范城市”), 组织开展电子商务试点工作。推动电子商务的有关政策在局部地区取得突破性进展, 网上信用、电子认证、在线支付和物流配送等支撑体系及相关基础设施基本满足电子商务的发展需求, 电子商务在拓展国际国内两个市场、促进经济发展方式转变、方便百姓生活、改善民生、提高政府管理与服务能力等方面取得明显成效。
2012. 3	《电子商务“十二五”发展规划》	工信部	电子商务交易额翻两番, 突破18万亿元; 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。经常性应用电子商务的中小企业达到中小企业总数的60%以上。网络零售交易额突破3万亿元, 占社会消费品零售总额的比例超过9%。
2011. 4	《第三方电子商务交易平台服务规范》	商务部	规范第三方电子商务交易平台的经营, 保护企业和消费者合法权益, 营造公平、诚信的电子商务交易环境。

### 3、行业基本情况

公司所处的细分行业为以钢材为主的**自营建材贸易**跨境电子商务行业, 现阶段的主要产品为钢材产品。目前, 国内从事与钢材电子商务相关的企业有上百家。

钢材贸易电子商务按照开展电子交易的范围分类来看, 主要分为两大类:

第一类是从事国内钢材贸易电子商务。由于国内经济发展降速以及结构调整导致钢材消费强度持续下降, 随着钢铁供大于求的矛盾日益突出, 钢厂、钢贸商对电商的需求也发生了转变, 逐渐积极参与其中, 为钢铁电子商务的发展带来了良好的外部环境, 我国钢铁电子商务行业进入高速发展时期。目前大部分从事钢材电子商务的企业主要进行的均为国内钢材电子商务服务。

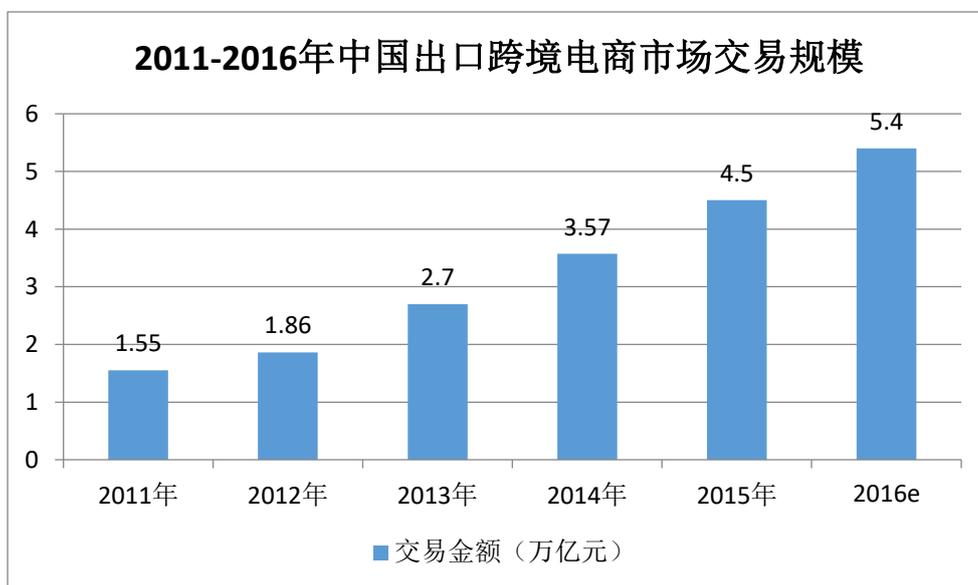
第二类是从事跨境钢材贸易电子商务。分属不同关境的交易主体通过电子商务平台达成交易、进行支付结算, 并通过跨境物流送达钢材、完成交易的国际商业活动。跨境电商是基于电商的两国之间交换优势产品的行为, 是解决国内钢铁

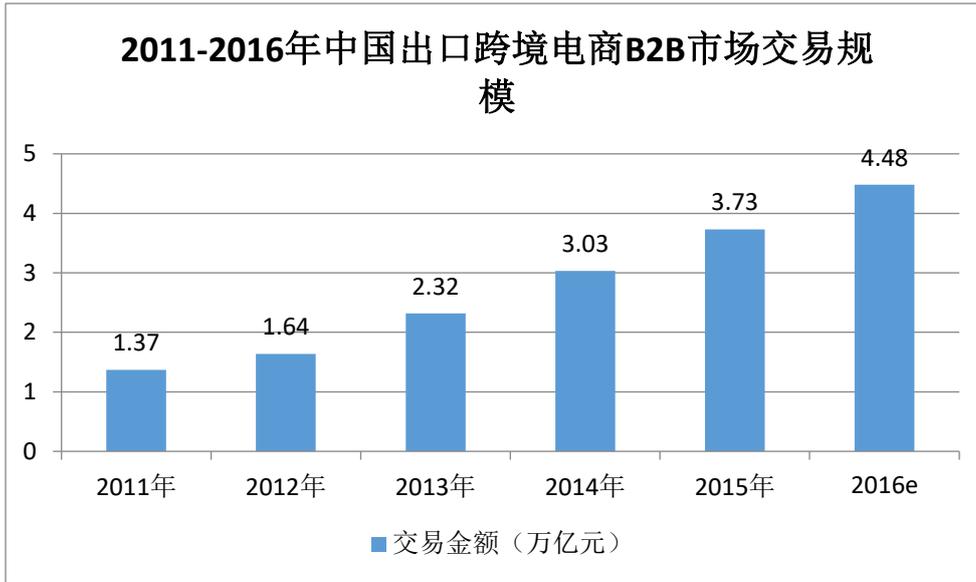
供大于求矛盾的一个良好途径。目前拥有相关客户资源从事跨境钢材电子商务的企业很少，公司长期专注于为“一带一路”沿线国家相关企业提供钢材电子商务服务，拥有先发优势，且公司深度聚焦细分行业，在该细分领域处于领先地位。

#### 4、行业所处生命周期

在经历了经济危机的冲击后，钢铁行业面临着需求下降、价格挤压等不利因素，因此企业亟需以各种方式来降低运转成本。电子商务网站的出现，使得企业能够快速、全面的发布和了解产品的信息，有效地沟通企业的供给与需求，降低交易中的沟通成本和询价成本，跨境电商更有助于解决国内钢铁行业供大于求的局面，为钢铁建材销售打开新的渠道。同时，中小企业参与者逐渐地转变观念，认同电子商务所带来的便利与效率，并积极参与其中，为电子商务带来了良好的内部环境。电子商务的低成本、高效率、高效益等特点，微观上便利了买卖双方的交易效率，宏观上通过电子商务的产业集群效应，推进了产业链发展。

我国 B2B 电子商务贸易起步于 1997 年，先后经历了 1997-2000 年外部导入阶段、2000-2004 年网络泡沫破灭后的冰冻与调整阶段和 2004 年之后的自主创新式的发展阶段。根据中国电子商务研究中心数据显示，从 2013 年开始，国家和地方政府非常重视跨境电子商务贸易发展，积极推动跨境电商发展，交易额一直保持快速增长势头，2015 年我国出口跨境电商交易规模为 4.5 万亿元，同比增长 26%。2015 年中国出口跨境电商中 B2B 市场交易规模为 3.78 万亿元，同比增长 25%。在经济新常态下，B2B 跨境电商由于 IT 技术的进步、国家政策的支持，已成为新型的贸易模式与产业，有望成为对冲经济低迷、弥补国际市场需求下降、推动经济转型的利器，成为中国贸易乃至整个经济的全新增长引擎。





数据来源：中国电子商务研究中心

## 5、行业壁垒

### (1) 技术壁垒

基于互联网与信息技术的 B2B 电子商务平台的建设和运营需要多项专门技术，涉及网络通讯、软件工程、系统集成、信息构架、信息安全多专业交叉学科，技术和设备更新较快。电子商务平台要想实现持续稳定的发展，需要持续稳定的积累技术来改进平台适应客户的需要。行业新进入者所构建的平台通常难以有效支撑用户和访问量增长，亦不能支持规范的管理与运营。另外尽管互联网与信息技术行业较多采用的是通用型技术，但对行业新进入者会遇到更大的障碍，即新进入者往往无法使用合适的技术、合理地表达商业逻辑并进而精确满足不同用户的最终需求。

### (2) 市场渠道壁垒

市场渠道壁垒主要指与上游供应商的进货渠道和与下游客户的销售渠道。钢材市场的供应商虽然有很多，但愿意与新进入行业的企业合作的许多都是小厂商，所生产的商品没有质量保证。行业的先入者则可以通过先发优势和一些有信誉度的厂商建立良好的合作关系，获得第一手货源。在销售方面，先入行企业通过广泛扩展渠道，占领渠道资源，较容易成为行业龙头，能够凭借龙头优势继续放大平台规模，新进入者想建立这样的销售网络则需要长时间的积累和投入，短时间内无法实现，从而产生明显的渠道壁垒。

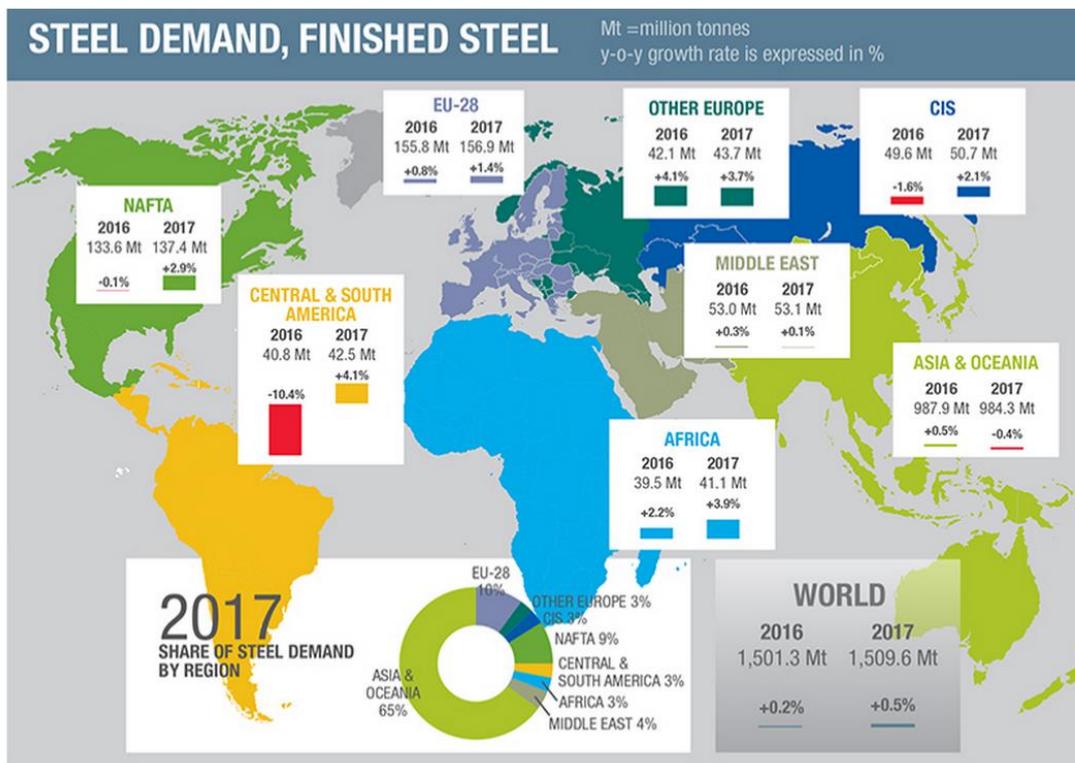
### (3) 品牌壁垒

品牌的树立依靠的是长期持续的优质服务和良好的市场口碑。公司自成立以来，投入大量人力、物力为客户提供高质量的电商平台综合服务，从而得到了钢铁等建材企业及相关行业企业的认可。尤其对于“一带一路”沿线国家的相关企业，中物网凭借优质的产品和服务，形成了较高的品牌口碑，这是新进入者难以跨越的壁垒。

## （二）行业发展概况

### 1、钢铁及钢铁贸易行业发展状况

钢铁是国民经济中重要的基础原材料之一，并且位于国民经济各产业链的中间环节，涉及的上下游行业十分广泛。根据欧美等发达国家发展的经验，当社会处于城镇化和工业化的中期时，一个国家的钢铁消费强度处于迅速上升的阶段。中国仍然处于城镇化和工业化的进程中，钢铁及相关行业在我国依然存在成长的空间。根据国际钢铁协会公布的统计数据，2017年全球表观钢材消费量为15.1亿吨，比2016年增长0.5%，且“一带一路”沿线国家的钢材需求量保持稳定增长：非洲国家2017年表观钢材消费量预计4110万吨，较2016年增长3.9%；独联体国家2017年表观钢材消费量预计5070万吨，较2016年增长2.1%；东欧国家2017年表观钢材消费量预计4370万吨，较2016年增长3.7%。

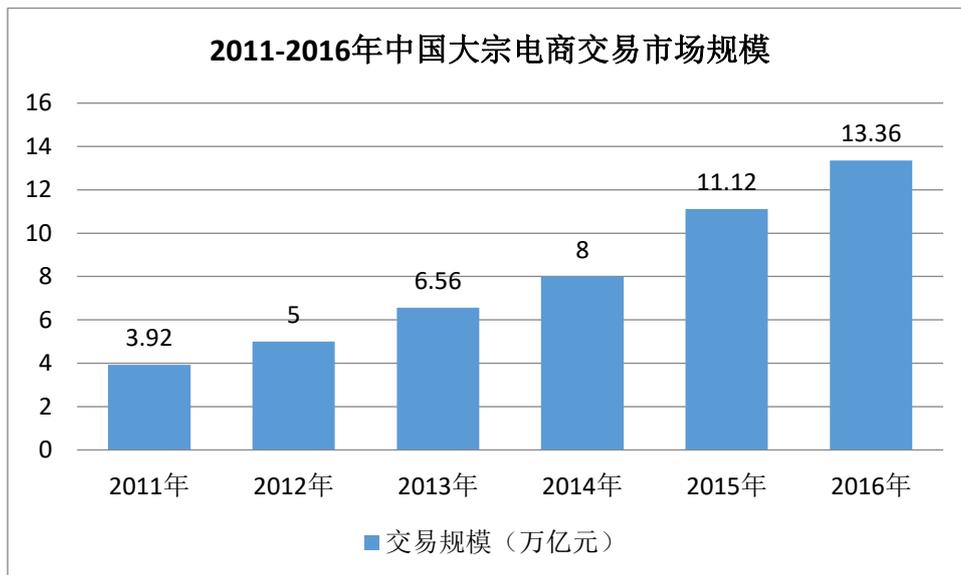


数据来源：国际钢铁协会

过去伴随中国经济的快速增长，钢铁行业拥有巨大的市场需求，加上全国庞大的贸易商规模，为中国钢铁电子商务的发展提供了广阔空间。随着经济增速的减缓以及国内经济结构的调整，国内钢铁行业出现产能过剩的局面，钢厂、钢贸商开始关注提升交易效率、降低交易成本的途径，这为钢铁电子商务的发展提供了良好的契机。钢铁电子商务平台有利于中间渠道扁平化及对长尾小众市场进行有效整合，同时减少市场交易信息不对称的问题，有效地帮助钢铁行业整合上下游供需资源。

根据 2017 年 5 月 11 日，中国电子商务研究中心发布的《2016 年度中国大宗电商发展报告》显示，2016 年中国大宗电商市场交易规模达 13.36 万亿元，同比增长 20.14%。在风投资金和产业资本的助力下，钢铁、煤炭、石油等大宗商品领域崛起一批实力强劲的电商公司，并出现了像找钢网估值超过 10 亿美元的独角兽公司，融资过亿的大宗商品电商企业达十数家之多。

2016 年受政策支持、资本发力，国内大宗电商迎来强风口，多方助力使大宗电商市场交易规模逐年不断攀升。2016 年包括钢银电商等多家钢铁电商皆已实现盈利，提振了行业士气。在钢铁电商市场中，2016 年中国钢铁电商平台数量超 300 家。目前钢铁电商仍是国内大宗电商中发展最快、也是最快将走向成熟的行业。



数据来源：中国电子商务研究中心

## 2、跨境电子商务行业发展状况

### (1) 外贸出口总体稳定、体量大

尽管存在国内 GDP 增速放缓、产业转型升级、发展动能转换、全球经济恢

复发展缓慢等不利因素影响，中长期看中国对外出口贸易仍将维持稳定增长，根据海关总署统计，每年约 25 万亿元进出口及约 14 万亿元的出口规模决定了中小企业对第三方跨境电子商务平台服务的需求将继续扩张，为跨境电子商务保持增长带来良好的发展机遇。

### 跨境电商与传统国际贸易的差别

差别	跨境电商	传统外贸
沟通方式	互联网平台	商务合作
订单类型	小额、高频订单	大额订单
交易流程	集中化处理	冗长复杂
价格利润	价格适中 利润高	价格高 利润低
支付物流	支付形式多样化 物流形式多样化	支付形式单一化 物流形式单一化

近几年，中国经济进入新常态，创新驱动逐步代替要素投入驱动，以中国创造、中国智造为核心的新中国制造业兴起、壮大，国家积极推动互联网与产业深度融合，提出以“互联网+产业”的模式改造传统产业，培养发展新动能。在跨境电子商务方面提出以“互联网+外贸”方式整合传统外贸产业，以“外贸综合服务”为核心、以跨境电子商务平台为载体，打造跨境电子商务新型产业形态，为传统外贸企业寻找转型升级之路。因此，强大的中国制造及国际市场对中国产品的持续需求将继续拉动跨境电子商务行业的大发展。



数据来源：海关总署

#### (2) 跨境电商交易规模仍将保持高速增长

根据 Euromonito 欧瑞咨询统计，2014 年全球跨境电商市场规模超过 8200 亿

美元，同比增长 19%。2016 年，中国、美国、英国、德国和日本是全球排名前五的跨境电商出口国。跨境电商对传统外贸方式的改造是互联网潮流下的大势所趋，主要有四大因素驱动跨境电商行业快速发展：

①全球贸易增速受阻。IMF 预测 2017 年全球经济增长 3.4%，发达国家的增速为 1.8%，而 2017 年的全球贸易增速会在 1.8%~3.1%之间，全球贸易的增速首次低于全球经济增长预期。传统外贸的增速受阻，给出口跨境电商的生长和繁荣带来了机会，更便利的贸易方式、更低的贸易成本、更广泛的企业参与将加速出口跨境电商对传统外贸的改造和替代；

②消费方式升级。随着经济水平的不断提高，人们的需求层次水平也不断提高，人类社会正在经历由商品经济向人文经济的转变，消费过程中越来越看重商品的质量、品质乃至品牌、个性和文化背景，为更好的服务付费也开始被消费者所接受。更注重品质和服务的消费方式在全球贸易趋冷的环境下，为跨境电商行业重塑外贸方式创造了可能；

③科学技术日臻成熟。进入互联网时代后，云计算服务和大数据分析等新技术的运用帮助企业更好地学习用户，精准的产品定位和广告推送将进一步降低企业的运营成本。智能手机的普及和移动 app 的大受欢迎，使得购买的方式更加便捷、支付的手段也更加多样；

④贸易保护主义问题。全球经济一体化的大趋势下，“逆全球化”的区域贸易保护主义开始升温，各种贸易保护政策的出炉将给跨国贸易带来挑战。跨境电商的无形性和即时性作为良好的解决方案有巨大的发展空间。

同时国家“十三五”规划中指出，推动国际物流发展，支持在“一带一路”国际大通道、沿线中心城市、重点港口、重点境外经贸合作区建设物流中心，发展商贸物流型境外经贸合作区。以跨境电子商务发展为重点，引导和鼓励有条件的企业科学规划、有序建设海外物流基础设施，打造具有较强辐射能力的公共海外仓。支持行业协会开展国际合作，建设仓储资源信息平台，促进国内外仓储资源共享。鼓励国内商贸物流企业与外商投资企业加强合作，提升商业创新水平和现代服务理念，实现结构升级和服务能力提升。“一带一路”相关政策红利的支持也给服务于“一带一路”沿线相关国家地区的跨境电商企业创造了有利的政策环境。

### （三）行业发展的影响因素和基本风险

#### 1、行业发展的影响因素

##### （1）有利因素

##### ① “一带一路”政策的利好

《电子商务十三五发展规划》强调，加快建立适应跨境电子商务特点的政策、监管和数据标准等体系，提高贸易各环节便利化水平推进 B2B 业务创新发展，推动全国跨境电子商务持续健康发展，推动与“一带一路”沿线国家和地区开展电子商务合作。

根据国际钢铁协会公布的统计数据，2017 年全球表观钢材消费量为 15.1 亿吨，比 2016 年增长 0.5%，且“一带一路”沿线国家的钢材需求量保持稳定增长：非洲国家 2017 年表观钢材消费量预计 4110 万吨，较 2016 年增长 3.9%；独联体国家 2017 年表观钢材消费量预计 5070 万吨，较 2016 年增长 2.1%；东欧国家 2017 年表观钢材消费量预计 4370 万吨，较 2016 年增长 3.7%，政策的利好已成为推动行业快速发展的强劲助力。

##### ②新一轮科技革命为电子商务创造新场景

以大数据、云计算、虚拟现实、人工智能等为代表的新一代信息技术在全球范围内快速发展，将持续为电子商务创新发展提供支撑，创造精准匹配、交互式购物等用户体验，构建新的商业模式。以新一代移动通信网、下一代互联网为代表的网络技术将持续为电子商务扩展创新空间，大容量数字产品、三维位置服务、全息商品展示等应用领域酝酿新的突破。

##### ③政策和基础建设支持外贸及电商平台发展

2013 年 7 月国务院支持外贸“国六条”出台后，政府各部门加快落实，不论是对小微企业，还是整体出口，不再依赖以往关税及出口退税调节，而是通过便利化，减负的方式，通过改变体制积弊，来促进外贸。

另外以电子商务作为工具的新兴服务行业，正逐步成为一个国家参与全球化竞争和一体化建设的重要手段，日益成为一个国家新的经济增长点。中国政府对信息产业和电子商务的发展给予了高度的重视，积极出台一系列政策法规促进电子商务长期、健康、有序的发展。

##### （2）不利因素

##### ①商业信用环境不成熟

互联网的飞速发展在给人类社会生活带来巨大变化的同时,其所特有的虚拟性、无边界性也带来了一些新问题。B2B 电子商务平台上的虚假信息甚至是恶意欺诈信息对网络平台本身的发展带来较大的负面影响。国际贸易的过程中本身就极其重视交易双方的商业信用,跨境电商的发展需要建立与加强用户对网络交易安全性的信心,这需要进一步的信用制度建设、规范网络交易环境、保障相关技术合理应用及完善法制建设等。

## ②配套条件有待完善

由于 B2B 电子商务交易涉及金额较大,活跃于 B2C、C2C 电子商务领域的第三方支付公司尚难以在第三方 B2B 电子商务交易中发挥作用,因此支付环节通常由交易双方在网下进行。物流业在我国发展很快,但总体发展水平仍难以满足 B2B 电子商务的市场需求。与居民消费品市场的小宗物流不同,B2B 电子商务的大宗物流涉及仓储、交货、验货等多个环节,其所需要的更全面、更可靠的物流服务还有待完善。

## 2、基本风险

### (1) 行业风险

本行业所依赖的盈利模式与实体经济、上下游行业发展密切相关,同时又与其它公共服务等领域的发展联系紧密。近年来,随着宏观经济和互联网行业的不断增长,客户对钢材等建材的互联网交易需求、创新服务需求也呈现不断增长态势,行业发展与宏观经济状况呈现一定的相关性。因此,如果宏观经济出现波动,经济增长减速,将导致钢材等建材需求出现一定的波动,进而影响整个行业的发展,势必进一步影响行业内企业的业务发展和经营状况。

### (2) 国际政治经济波动的风险

随着全球经济一体化及通信、交通技术的发展,特别是互联网技术的快速进步,全球的经济发展、贸易投资、文化交流的联系更加紧密,以跨境电子商务方式开展的国际贸易、技术合作显著增多。但是,影响国际政治经济的因素涉及方方面面,而且是一个动态过程,而国际政治经济的波动会直接影响国际经济交流与贸易合作,如:国际贸易保护主义抬头、地缘政治关系会影响国际贸易与经济合作,中国与相关国家的关系变化会影响该地区客户在我公司平台的浏览量,国家实施“一带一路”战略会增加沿线国家客户的采购信心。

### (3) 税收政策风险

目前,我国对外贸易享受着出口退税政策的优惠。出口退税是指对出口商品已征收的国内税部分或全部退还给出口商的一种措施,这也是国际惯例。2009年1月1日修订施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》规定,纳税人出口商品的增值税税率为零,对于出口商品,不但在出口环节不征税,而且税务机关还要退还该商品在国内生产、流通环节已负担的税款,使出口商品以不含税的价格进入国际市场。因此,出口退税政策是我国对外贸易的一项重要政策工具,并自实施之日经历过多次调整均未改变出口退税政策,若未来出口退税政策发生不利变动,将对出口贸易造成不利影响。

#### (四) 行业的发展趋势

##### 1、外贸综合服务不断增强

2013年7月国务院提出支持外贸“国六条”及2015年《国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》出台后,政府各部门加快落实,为跨境电商发展“外贸综合服务”营造了良好的政策环境,“外贸综合服务”成为跨境电商服务的重点内容,为跨境电子商务平台服务注入了新内涵,提高了跨境电商行业的资源整合能力。

##### 2、行业仍将保持高速增长态势

随着国际人均购买力不断增强、网络普及率提升、物流水平进步、网络支付改善,未来几年我国跨境电商将继续保持高速增长态势。跨境电商出口卖家正在从广东、江苏、浙江、上海向中西部拓展,品类由服装、电子等日用消费品向机械、电子设备、建材、新能源产品等扩展,这将为我国出口电商发展提供新的空间。而随着国家“一带一路”战略的实施及中国外贸新市场的拓展,以及互联网技术普及、基础设施不断完善、政策不断放开,“一带一路”沿线国家成为跨境电子商务新增长点,产能输出和基础设施建设投资的快速增长必将带来进出口贸易的大发展,我国出口电商的空间将进一步拓展。

##### 3、跨境电子商务平台化、平台综合化

传统的跨境电子商务企业的信息服务已不能满足外贸出口的新需求,因此,搭建服务平台,吸引供应商、客户及外贸公司进驻,在原有的会员注册、产品展示、订单信息、广告及搜索排名服务等基础上,增加交易撮合、在线交易、供应链服务等产品,使平台服务综合化,为客户及供应商提供更多的专业性集成服务。

##### 4、功能与技术手段丰富化

互联网、移动互联网技术的快速发展为跨境电子商务贸易的快速增长提供技术上的保障，特别是跨境电子商务平台服务功能的进一步扩大也对 IT 技术提出更高要求，比如：移动互联网的发展也促进跨境电子商务移动端的兴起，SaaS 模式也开始在供应链平台使用。因此，互联网技术的发展有力促进跨境电子商务服务功能的提升、丰富其技术内涵。

#### 5、钢铁电子商务服务综合化

钢铁电商平台针对钢材流通领域长期存在的信息不对称、流通成本高、贸易效率低下、钢贸信用环境崩溃等问题寻求解决方案，服务综合化已成为未来钢铁电商平台的发展趋势。服务综合化要求电商平台依托互联网、物联网、大数据、移动互联等全新技术手段，打造出钢铁流通领域的集资讯、交易结算、物流仓储、加工配送、投融资、金融中介、技术与产业特色服务等功能为一体，钢铁生产企业、钢铁贸易公司、物流加工服务商、钢材用户等多方主体共生共赢，服务范围至整个钢铁服务生态圈。

#### 6、数据库服务智能化

商业智能的目的是为客户提供智能化的商务基础数据分析工具和数据内容。未来行业数据中心将集中在少数具有规模和领先的电商公司里面，利用数据挖掘和 BI 工具，为行业高端客户和制造业寡头提供服务。

#### 7、模式创新多元化

目前中国大多数中小企业 B2B 电子商务平台采用撮合交易模式，从信息流切入，通过人工或系统匹配，促成采供交易。随着 B2B 行业的发展，在撮合交易模式的基础上，又涌现出一些创新的模式，主要包括以下几种方式：搜索切入、资金流切入、仓储切入、平台寄售。同一个行业可以并存不同的模式，同一个平台也可能由一种切入而又演变为另一种。企业应根据自身业务的特点和资源，在不同的发展阶段选择相应的 B2B 发展模式。在未来，模式创新会成为中小企业 B2B 发展的一大趋势。

### （五）公司在行业中的竞争状况

公司主要业务为**通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易**。公司通过运营中物网（www.sino-sources.com）互联网建材销售平台，形成了以建筑钢管、涂镀卷板、光伏支架、石油管线等高品质钢材现货为核心并辅以其他建材产品的 B2B 跨境在线交易模式，将优质国内建材出口至国外建材市场，尤其是“一带一

路”沿线国家相关建材市场。

国内其他从事建材钢材电子商务企业均以内贸为主，与公司不构成正面竞争。

## 2、公司竞争优势

### （1）政策优势

2013年习近平主席提出了“一带一路”的重大倡议，近四年来，已经有100多个国家和国际组织积极响应支持，40多个国家和国际组织同中国签署合作协议。我国各政府部门出台了一系列相关政策支持并推进“一带一路”建设。公司专注于为“一带一路”沿线国家相关企业提供**自营建材贸易**的电子商务服务，贴合国家实施的“一带一路”发展战略，享有“一带一路”的政策红利。

### （2）资源优势

公司自成立起即专注于海外钢材等建材市场尤其是“一带一路”沿线国家市场的开拓，积累了大量的建材行业上下游客户和资讯信息，在与客户的长期合作中，公司积极维护客户关系，建立起了良好的行业口碑以及品牌优势，客户粘度较高，稳定大量的优质客户资源和客户关系在行业内处于领先地位。并且公司积极响应国家政策，支持“一带一路”沿线国家的基础设施建设，努力开拓与多个国家的大使建立的友好政企合作关系。

### （3）技术优势

公司拥有一支有竞争力的专业技术团队，团队结构合理，产品、架构和开发职能完善。公司目前已经搭建了交易平台、竞价交易平台、会员管理系统、需求管理系统等产品和功能模块，并根据市场及用户反馈持续、快速地迭代开发更新，公司领先的系统架构和技术优势对内较大的提升了公司的运营效率、降低管理成本，对外构成了较强的产品和服务市场竞争力。

### （4）大数据分析优势

公司在本行业深耕多年，积累了大量的国外客户及国内供应商，公司根据自身经验以及对政策的追踪把握，对合作伙伴的信息进行汇总分析，依托公司技术实力建立了国外客户数据库及国内供应商数据库，能够通过大数据信息对抗B2B跨境交易中的各种壁垒。

### （5）人才优势

公司已建立起一支经验丰富、结构合理的管理和业务团队，主要高级管理人

员和主要部门主管在电子商务、钢材行业、海外客户拓展等领域均拥有丰富的从业经历，对建材及相关行业 B2B 电子商务平台的技术及业务发展历程、未来趋势具有深刻的理解，能够带领公司在不断创新的互联网电子商务行业内健康、快速发展。

#### （6）渠道及市场优势

中物网自成立以来非常注重网站的推广，包括 SEO、社交平台推广、竞价排名等线上推广，也包括参加展会活动等线下推广，注册会员数和成交量均持续增长，在销售推广渠道方面具备一定优势。

同时国内钢材等建材市场供大于求的矛盾日益突出，而国际建材市场，尤其“一带一路”沿线国家在迅速发展过程中有大量的建材需求，建材消费强度较大，中物网凭借多年专注于海外建材市场尤其是“一带一路”沿线国家市场的开拓，积累了大量的建材行业上下游客户和资讯信息，公司作为较早进入国际建材贸易市场的 B2B 跨境电子商务企业，拥有显著的海外市场优势。

### 3、公司竞争劣势

#### （1）品牌差距

公司在市场宣传、品牌推广等方面与国内外上市公司相比存在一定的差距，因此，提升公司品牌知名度，特别是在细分行业领域比如“一带一路”沿线国家市场的品牌知名度是公司下阶段发展重点战略之一。

#### （2）资金不足

公司属于民营高科技企业，由于轻资产运营，取得银行贷款存在一定的困难，资金来源主要靠自身积累，资金短缺问题已经成为制约本公司快速发展和规模化经营的瓶颈，特别是在已有业务模式的市场推广、渠道建设及新业务的研究开发方面受到一定限制。

### （六）公司未来发展规划

未来两年，中物网制定了如下发展目标与规划措施：

#### （1）实现公司“一带一路”战略落地

中物网的客户主要为“一带一路”沿线国家或地区的相关企业，为了更好的发挥细分行业先入者的资源优势，公司积极响应“一带一路”号召，在带领海外客户参观中国工厂的同时，也曾多次到国外项目地进行实地考察，并承接不同种类的海外工业投资，为中物网建立海外项目资源库奠定扎实基础。公司拟通过深

度整合中物网钢铁 B2B 跨境电商平台上的优质资源与社会创新资源，以期实现公司“一带一路”战略落地。公司多次与国外大使馆以及海外客户沟通交流，与其建立起长期良好的合作关系，便于未来对接国内外工程施工方。同时公司也将在目标国家或地区设立海外事业分部，通过与海外客户直接对接、紧密联系等方式挖掘海外优质项目，充分利用公司资源优势，完善业务体系，扩大公司业务规模。

### （2）完成平台战略转型

未来两年中物网平台功能计划由自营转变为服务型为主，公司将抓住“一带一路”沿线跨境电商高速发展的机会，把平台规模做大、内容精细化，为客户提供优质的综合服务。同时公司将不断完善平台各项服务功能，尽快搭建好外贸综合服务平台，更新竞价交易系统，积极沟通上下游客户及供应商，与合作伙伴共享“一带一路”发展成果。公司正积极培育研发团队、完善公司网站功能，为未来平台战略转型做好技术保障。目前公司有两项正在研发中的项目：一带一路需求管理平台与外贸综合服务平台。

### （3）提升仓储物流管理能力

仓储物流效率和周转管理是跨境电商的核心竞争力之一，公司拟通过建设海外仓库基地等方式对物流资源进行整合，以提高物流效率及资金运转能力。

### （4）完善公司治理及团队建设

根据公司业务发展规划，完善公司组织结构设计，形成以运营中心为核心的组织管理架构，各级部门面对客户实现无缝连接，通过实践形成适合中物网发展的组织架构。

在内部管理制度上，公司将进一步完善财务、人事管理制度；在拓展自营外贸业务过程中，建立健全质量保证制度、客户跟踪服务制度，使公司经营实现业务流程程序化、制度化，高效运作；在公司管理过程中，严格执行公司作为股份有限公司所设立的公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、对外投资管理办法、关联交易管理办法等内控制度；完善对公司管理层与核心技术骨干的约束激励制度，保持公司管理层和经营层稳定；完善部门效能与奖金挂钩、员工工资与工作绩能挂钩的激励制度，加强科研开发奖励机制和营销奖励机制的建设，提高员工创造力和凝聚力。

公司将长期坚持“以人为本”的企业文化，把提高员工素质和引进高层次人

才作为企业发展的重要战略，建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制，以良好的工作环境、富于竞争力的薪酬待遇及广阔的发展空间吸引并留住人才。随着公司业务发展，在对现有人力资源进行积极开发、合理配置的基础上，公司将有计划、有重点地引进和培养高素质的技术与管理人才，加快对专业人才及复合型人才的培养和引进，不断调整、充实公司人才储备，改善员工队伍的文化结构、专业结构和技能结构等，形成结构合理、综合素质高的人力资源队伍，以适应公司可持续性发展的需要。

### 第三节 公司治理

#### 一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

##### (一) 公司治理机制的建立健全情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》的要求制定了符合法律规定的《公司章程》，并建立了法人治理的基本架构。公司根据《公司章程》的规定建立了股东会；未设立董事会，设有一名执行董事；未设立监事会，设有一名监事。

股份公司设立后，公司按照相关法律法规的要求，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》以及相关管理制度，公司法人治理结构进一步完善。

2017年2月20日，公司全体发起人召开股份公司第一次股东大会，通过了《关于设立天津中物网络科技股份有限公司的议案》、《关于制定<天津中物网络科技股份有限公司章程>的议案》、《关于选举天津中物网络科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举天津中物网络科技股份有限公司第一届监事会非职工监事的议案》、《天津中物网络科技股份有限公司股东大会议事规则》、《天津中物网络科技股份有限公司董事会议事规则》、《天津中物网络科技股份有限公司监事会议事规则》、《天津中物网络科技股份有限公司关联交易管理办法》、《天津中物网络科技股份有限公司对外担保管理办法》、《天津中物网络科技股份有限公司对外投资管理办法》、《天津中物网络科技股份有限公司信息披露管理办法》、《天津中物网络科技股份有限公司重大决策管理办法》、《天津中物网络科技股份有限公司投资者关系管理管理办法》、《天津中物网络科技股份有限公司防范大股东及其他关联方资金占用制度》等议案；选举了公司第一届董事会成员；选举了股东代表监事，与职工代表大会选举出来的职工代表监事一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举了董事长，聘任了总经理、董事会秘书及财务负责人；审议通过了《天津中物网络科技股份有限公司总经理工作制度》、《天津中物网络科技股份有限公司董事会秘书工作细则》。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2017年4月25日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司变更财务负责人的议案》、《关于提名李艳东女士担任董事的议案》、《关

于<天津中物网络科技股份有限公司董事会关于公司治理机制的评估意见>的议案》、《关于公司增加注册资本的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》以及《关于提请召开 2017 年第一次临时股东大会的议案》等，同日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过了《关于变更公司监事的议案》，其中部分议案需提交公司股东大会审议。2017 年 5 月 10 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于提名李艳东女士担任董事的议案》、《关于变更公司监事的议案》、《关于公司增加注册资本的议案》及《关于修改<公司章程>的议案》等。2017 年 6 月 9 日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司拟变更注册地址及修改<公司章程>的议案》等，并提请股东大会审议。2017 年 6 月 26 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟变更注册地址及修改<公司章程>的议案》等。

## （二）公司治理机制的运行情况

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作；公司就执行董事及监事的选举、经理的聘任、经营范围变更、住所变更、出资、增资、股权转让、有限公司整体变更为股份公司以及上述事项引起的《公司章程》修订召开股东会。

因公司管理层对公司规范治理的意识较淡薄，有限公司运作过程中仍存在下列问题：未能完全按照《公司法》、《公司章程》的规定召开股东会，部分会议决议、会议通知及会议记录缺失；会议文件未归档保存，股东会届次记录不规范；执行董事作出决议未书面记录；未就对外投资、对外担保、关联资金往来、关联交易的决策权限、决策程序作出特殊安排；未建立关联董事、关联股东或其他利益相关者回避制度等瑕疵。但上述瑕疵未对有限公司的有序运行造成实质影响，未损害公司利益。

股份公司设立后，公司基本能够根据《公司章程》及相关治理制度的要求规范运行。股东大会、董事会、监事会的召开基本符合《公司法》及《公司章程》的要求，决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议文件基本完整、会议记录基本规范，并归档保存；公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。因此，股份公司建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中合法合规保证了公司治理机制的有效运行。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2017年4月25日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规，股东大会审议通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理办法》《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》等；董事会审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》等，完善了公司的各项管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制。

首先，公司治理机制充分保护了股东的权利，股份公司《公司章程》规定了股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；其次，《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，由公司住所地人民法院管辖；再次，公司建立了《投资者关系管理办法》，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项，同时公司制定了《关联交易管理办法》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了详细规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行；最后，公司初步建立了财务管理、风险控制等内部管理制度，公司在运营中将根据上述制度加强对内部风险的识别和把握，对企业整体风险进行管理。

综上，公司董事会认为，自有限公司整体变更为股份公司以来，公司内部控制制度的设计是比较完整和合理的，同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但由于股份公司成立时间尚短，在具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，

股东、董事及高级管理人员需进一步加强公司的规范化管理的意识，随着法律法规的逐步完善及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

#### **（四）上述机构和相关人员履行职责情况**

公司组织机构和有关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

#### **（五）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况**

##### **1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明**

公司自成立以来股东中不存在专业投资机构，未发生专业投资机构参与公司治理的情况。

##### **2、职工代表监事履行责任的实际情况**

有限公司阶段，公司设监事一名，为股东代表监事，无职工代表监事。股份公司成立后，职工代表大会选举产生的1名职工代表监事与2位股东代表监事组成股份公司第一届监事会，共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。职工代表监事亲自出席会议、积极参与讨论、充分表达意见，履行职责情况良好。

## **二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内是否存在违法违规及受处罚的情况**

### **（一）公司最近两年及一期违法违规及受处罚情况**

公司自设立以来，能够遵守相关法律法规，合法规范经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、质量技术监督、安全生产监督管理等部门处罚的情况，亦不存在重大违法违规行为及未决诉讼或仲裁的情况。

报告期内，公司存在一起诉讼，具体情况如下：

2015年4月13日，阿拉伯叙利亚共和国的伊马德.艾丁.比塔尔公司因合同纠纷将公司起诉至天津市第一中级人民法院，请求法院判令：被告赔偿原告缺损货物和给原告造成的经济损失共计：54,009.50美元。伊马德.艾丁.比塔尔公司因所提交商业登记证起诉时已过期，不能证明其是本案适格原告，被驳回起诉。

经调查，2013年12月，伊马德.艾丁.比塔尔公司与有限公司签订了一份合同，购买410公吨的电解纯铁、马口铁制作马口铁罐头。2014年1月，有限公司根据合同约定进行报关出口，但货物抵达塔尔图斯港口时，伊马德.艾丁.比塔尔公司验收员认为实际货品的厚度与合同中约定的不相符，货品总毛重也减少了41,560千克。随后双方多次协商未果，于是伊马德.艾丁.比塔尔公司至天津市第一中级人民法院起诉有限公司。

起诉被驳回后，伊马德.艾丁.比塔尔公司未在民事裁定书规定的三十日内递交上诉状，至此双方再无进一步的诉讼。

## **（二）公司控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况**

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规行为及因违法违规而受到相应处罚的情况，公司控股股东、实际控制人王峰对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

## **（三）最近两年及一期公司及控股股东、实际控制人等主体是否存在被列为失信联合惩戒对象等其他不合法情形**

截至本公开说明书签署之日，公司及控股股东、实际控制人、公司的董事、监事、高级管理人员等主体不存在被列为失信联合惩戒对象的情形。公司亦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，公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

## **三、公司独立运营情况**

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司设置了海外事业部、供应商管理部、物流部、客服部、技术部、财务部、人资行政部等部门，分别负责公司销售、采购、物流、电商平台维护、技术、财务、人力资源等工作；公司具有独立、完整业务流程，独立的技术、设计、采购、销售、财务系统，独立的生产经营场所，能独立开展业务。报告期内，公司不存在影响业务独立的重大的或频繁的关联交易，公司业务独立。

### （二）资产独立情况

公司经营办公场所系租赁；公司主要经营及办公设备均系公司购置所得；公司拥有的专利均登记在公司名下。有限公司整体变更为股份公司时，有限公司所有资产已全部投入股份公司，相关专利的权利人更名手续正在办理过程中。

### （三）机构独立情况

公司拥有完全的机构设置自主权，建立了符合公司经营需要及适应自身业务特点的职能机构，下设海外事业部、供应商管理部、物流部、客服部、技术部、财务部、人资行政部等部门，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情形。自成立以来，公司组织机构运行良好，各部门均能依据公司管理制度及业务路程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以任何形式影响公司机构独立运作的情形，公司机构独立。

### （四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均是公司专职人员，且在公司领薪，均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司依法独立与员工签署《劳动合同》，建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度；公司独立办理社会保险参保手续。公司人员独立。

### （五）财务独立情况

公司成立伊始，设立独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并按照《公司章程》规定独立进行财务决策；公司在银行单

独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度，保证了收款真实性、完整性及入账及时性，公司杜绝不规范收款行为，严格执行财务管理制度。公司财务独立。

#### 四、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的同业竞争情况

报告期内，王峰、王玉香曾为公司共同实际控制人，二人除投资公司外，还控股天津市东方胜大实业有限公司和东方隆国际贸易有限公司，2016年5月，王峰、王玉香已将所持有天津市东方胜大实业有限公司股权转让给无关联第三方，具体情况如下：

##### 1、天津市东方胜大实业有限公司

企业名称	天津市东方胜大实业有限公司		
主要经营场所	天津市静海区蔡公庄工业区东区 20 号		
成立时间	2008-03-06	注册号	91120223671489847G
企业类型	有限责任公司	注册资本	5,000.00 万元
法定代表人	王峰		
经营范围	冷弯型钢制造、加工；钢管加工；电子产品、化工产品（危险品及易制毒品除外）、建筑材料、棉麻、金属材料、矿产品（煤炭及国家限制经营的除外）批发零售；仓储服务（危险品除外）；自有房屋租赁；机械设备租赁；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）		

各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额(万元)	出资比例(%)
1	王峰	自然人	4,500.00	90.00
2	王玉香	自然人	500.00	10.00
合计			5,000.00	100.00

成立时王峰担任执行董事，王玉香担任监事。

2016年5月，王峰、王玉香分别与周振龙、张风杰签订《股权转让协议》，王峰、王玉香将其持有东方胜大股权转让给无关联第三方周振龙、张风杰，同时不在东方胜大任职。

以上股权转让，各方均签署了股权转让协议，受让方已经向转让方通过银行

转账的方式支付了转让价款，均为平价转让，不涉及个人所得税的缴纳。

转让完成后，王峰、王玉香不再持有东方胜大股权，同时不在东方胜大任职，公司与东方胜大不再存在关联关系。

截至本公开转让说明书出具之日，东方胜大的基本信息如下：

企业名称	天津市东方胜大实业有限公司		
主要经营场所	天津市静海区蔡公庄工业区东区 20 号		
成立时间	2008-03-06	注册号	91120223671489847G
企业类型	有限责任公司	注册资本	5,000.00 万元
法定代表人	周振龙		
经营范围	冷弯型钢制造、加工；钢管加工；电子产品、棉麻、矿产品（煤炭及国家限制经营的除外）批发零售；仓储服务（危险品除外）；自有房屋租赁；建筑机械设备租赁。（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）		

周振龙担任执行董事，张风杰担任监事。

序号	股东姓名	类别	出资额(万元)	出资比例(%)
1	周振龙	自然人	2,550.00	51.00
2	张风杰	自然人	2,450.00	49.00
合计			<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、东方隆国际贸易有限公司

企业名称	东方隆国际贸易有限公司（SINO DRAGON INTERNATIONAL TRADING CO.,LIMITED）		
注册地	中国香港		
注册时间	2016-03-03	公司编号	2344910
法定代表人	王峰	公司类别	有限责任公司
注册地址	RM 1902 EASEY COMM BLDG 253-261 HENNESSY RD WANCHAI HK		
业务性质	贸易		

各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额(港元)	出资比例(%)
1	王玉香	自然人	6,000.00	60.00
2	王峰	自然人	4,000.00	40.00
合计			<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

香港东方隆国际贸易有限公司是基于在未来帮助公司拓展海外业务而设立的，2016 年设立时未及时拟定经营范围，被动归类为一般贸易，成立以来无实际经营业务，与中物网不构成同业竞争。

## （二）公司与公司董事、监事、高级管理人员及其亲属投资的企业之间同业竞争情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属投资的企业如下：

### 1、天津梦想家科技发展有限公司

企业名称	天津梦想家科技发展有限公司		
主要经营场所	天津市静海县蔡公庄镇朱家房子村村南 200 米		
成立时间	2015-01-20	注册号	91120223328675327H
企业类型	有限责任公司	注册资本	500.00 万元
法定代表人	刘中华		
经营范围	预制房屋技术的研发及制造；集装箱房屋、钢结构、太阳能支架加工制造及销售；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）。（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）		

各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额(万元)	出资比例(%)
1	刘中华	自然人	300.00	60.00
2	周振龙	自然人	200.00	40.00
合计			500.00	100.00

天津梦想家科技发展有限公司是公司董事刘中华控股 60.00%的有限责任公司，主要经营预制房屋技术的研发及制造，以及集装箱房屋、钢结构、太阳能支架加工制造及销售业务，与公司从事的通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易业务不存在同业竞争的情形。

2017 年 5 月 25 日，天津梦想家科技发展有限公司在天津《城市快报》刊登《注销公告》。2017 年 7 月 19 日，天津梦想家科技发展有限公司已办理完注销手续。

### 2、天津碧水蓝环保材料科技有限公司

企业名称	天津碧水蓝环保材料科技有限公司		
主要经营场所	天津市静海县蔡公庄镇朱家房子村村南 200 米		

成立时间	2015-01-20	注册号	91120223328675247X
企业类型	有限责任公司	注册资本	500.00 万元
法定代表人	马会山		
经营范围	环保材料技术的研发；保温隔音材料制造及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额(万元)	出资比例(%)
1	马会山	自然人	300.00	60.00
2	郭奕磊	自然人	200.00	40.00
合计			<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

天津碧水蓝环保材料科技有限公司是公司监事郭奕磊对外投资的有限责任公司，主要从事环保材料的制造及销售业务，与公司从事的通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易业务不存在同业竞争的情形。

除上述企业外，报告期内公司董事、总经理刘建华曾投资另外两家企业，具体情况如下：

#### 1、天津中鼎世纪国际贸易有限公司

企业名称	天津中鼎世纪国际贸易有限公司		
主要经营场所	天津滨海高新区梅苑路5号金座广场1818号		
成立时间	2015/1/4	注册号	9112022330057599XN
企业类型	有限责任公司	注册资本	100.00 万元
法定代表人	高鹏		
经营范围	货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）；针纺织品、皮革制品、木制品、家具、汽车零配件、工艺品、日用百货、鞋帽、服装、环保设备、体育用品、健身器材、纸制品、木材批发兼零售；商务信息咨询服务。（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）		

各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额(万元)	出资比例(%)
1	高鹏	自然人	60.00	60.00
2	刘建华	自然人	40.00	40.00
合计			<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

中鼎世纪的经营范围与中物网有部分重合，为解决同业竞争的问题，2017年5月10日，刘建华将所持中鼎世纪的股权转让给无关联第三方郭金山，至此，

公司与中鼎世纪的关联关系解除。

以上股权转让，各方均签署了股权转让协议，受让方已经向转让方通过银行转账的方式支付了转让价款，均为平价转让，不涉及个人所得税的缴纳。

截止本公开转让说明书出具之日中鼎世纪基本信息如下：

企业名称	天津中鼎世纪国际贸易有限公司		
主要经营场所	天津滨海高新区梅苑路5号金座广场1818号		
成立时间	2015/1/4	注册号	9112022330057599XN
企业类型	有限责任公司	注册资本	100.00 万元
法定代表人	郭金山		
经营范围	货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）；针纺织品、皮革制品、木制品、家具、汽车零配件、工艺品、日用百货、鞋帽、服装、环保设备、体育用品、健身器材、纸制品、木材批发兼零售；商务信息咨询服务。（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）		

各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额(万元)	出资比例(%)
1	高鹏	自然人	60.00	60.00
2	郭金山	自然人	40.00	40.00
合计			100.00	100.00

郭金山任执行董事、经理，高鹏任监事。

## 2、东方钢铁集团公司

企业名称	东方钢铁集团公司（Sino East Steel Group Co.,Ltd）		
注册地	塞舌尔共和国		
注册时间	2012/7/12	公司编号	109976
企业类型	有限责任	注册资本	1.00 万美元
法定代表人	李红苓		

东方钢铁集团公司成立时股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额（美元）	出资比例(%)
1	刘建华	自然人	10,000.00	100.00
合计			10,000.00	100.00

东方钢铁集团无实际经营业务，报告期内公司曾委托其代收海外销售款，具体情况详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易、关

关联方往来”之“二 关联交易”。

2016年5月，刘建华将其持有的东方钢铁集团的股权全部转让给李红苓，双方支付了股权转让价款并办理了相关变更手续。截至本公开转让说明书签署之日，刘建华不再持有东方钢铁集团的股权，公司与东方钢铁集团已不存在关联关系。为规范企业财务工作，规避偶发性关联方交易，公司承诺今后不再与东方钢铁集团及其他关联方发生代收款项的交易。

报告期内，除上述企业外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在其他投资企业的情形。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免发生新的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“为避免将来可能产生的同业竞争，作为天津中物网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东、实际控制人/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员，本人郑重承诺如下：

1.本人目前未从事或参与和公司存在同业竞争的活动；

2.本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

3.自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方；

4.在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

5.本承诺为不可撤销的承诺；

6.若违反上述承诺，本人愿意对由此给公司造成的损失承担赔偿责任及其他

责任。”

## 五、公司最近两年一期内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

### （一）关联方占用资金情况

报告期内，公司曾存在与关联方的资金往来情况（详见第四节“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联往来”）。截至本公开转让说明书签署之日，关联方占用公司资金已全部归还，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

### （二）为关联方提供担保情况

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及其他关联方提供担保的情况。

### （三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，公司制定通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外担保等重大事项的决策权限及决策流程均作了制度性规定。

另外，公司及控股股东、实际控制人出具了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“为了减少与规范关联资金往来、关联交易，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，规范公司运作及内控制度，公司及控股股东、实际控制人郑重承诺如下：

1.将不向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借，严格遵守《贷款通则》及其他相关法律法规的规定；

2.将不对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；

3.将结合实际经营管理情况，尽快完善货币资金管理体系，并保证严格遵守；

4.将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性；不利用该等交易损害公司及公司股东(特别是中小股东)的合法权益；

5.关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；

6.公司承诺杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动；

7.公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。”

这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策权限及决策程序的合法合规性，确保公司资金、资产安全，有利于公司持续健康发展。公司严格按照相关规则制度执行，确保中物网及其股东的利益不受损害。

## 六、董事、监事、高级管理人员

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	身份	持股数量（股）		持股比例%
			直接持有	间接持有	
1	王峰	董事长	5,763,000		53.91
2	刘建华	董事、总经理	4,137,000		38.70
3	王玉香	董事			
4	刘中华	董事			
5	李艳东	董事、财务负责人			
6	屈彩平	监事会主席			
7	于静	监事			
8	郭奕磊	监事			
9	房浩举	董事会秘书			

合计	9,900,000	92.61
----	-----------	-------

除上述情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属其他直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除王峰和王玉香为夫妻关系，刘建华与刘中华为堂兄弟关系外，公司其他的董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》或聘用协议，合同中对上述人员在诚信、尽职、保密方面的责任与义务进行了规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺》，具体内容详见本节“四、同业竞争”部分介绍。此外还签署了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》、《关于诚信状况的声明》以及与本次挂牌相关的声明和承诺书。除上述之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

除上述之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议或作出其他重要承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	是否在兼职单位领薪	兼职单位与公司关系
李艳东	董事、财务负责人	天津银瑞盘鹰典当有限公司	董事	\	\
郭奕磊	监事	天津碧水蓝环保材料科技有限公司	监事	\	公司监事持股40%的公司

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他的兼职情况。

公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定。

对外兼职单位情况介绍：

#### 1、天津银瑞盘鹰典当有限公司

企业名称	天津银瑞盘鹰典当有限公司		
主要经营场所	天津市滨海新区大港霞光路 285 号		
成立时间	2013-07-09	注册号	911201160731117485
企业类型	有限责任公司	注册资本	5000.00 万元
法定代表人	李育珊		
经营范围	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其他典当业务。（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）		

各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	类别	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	天津朗坤宇科技发展有限公司	法人	3,000.00	60.00
2	天津市百瑞达商贸有限公司	法人	2,000.00	40.00
合计			5,000.00	100.00

天津朗坤宇科技发展有限公司控股股东为郑林，故银瑞盘鹰典当实际控制人为郑林。

2、天津碧水蓝环保材料科技有限公司基本情况见“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”之“（二）公司与公司董事、监事、高级管理人员及其亲属投资的企业之间同业竞争情形”。

#### （五）董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资情况

报告期内及截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属的对外投资情况如下：

姓名	身份	被投资单位名称	出资额/认缴额	持股比例 (%)
刘建华	董事、总经理	天津中鼎世纪国际贸易有限公司	40.00 万元	40.00
		东方钢铁集团公司	1.00 万美金	100.00

刘中华	董事	天津梦想家科技发展有限公司	300.00 万元	60.00
郭奕磊	监事	天津碧水蓝环保材料科技有限公司	200.00 万元	40.00

公司与上述企业未发生利益冲突的情形。除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员无其他直接对外投资的情况。

对外投资企业情况如下：

1、天津中鼎世纪国际贸易有限公司基本情况见“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”之“（二）公司与公司董事、监事、高级管理人员及其亲属投资的企业之间同业竞争情形”。

2、东方钢铁集团公司基本情况见“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”之“（二）公司与公司董事、监事、高级管理人员及其亲属投资的企业之间同业竞争情形”。

3、天津梦想家科技发展有限公司基本情况见“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”之“（二）公司与公司董事、监事、高级管理人员及其亲属投资的企业之间同业竞争情形”。

4、天津碧水蓝环保材料科技有限公司基本情况见“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”之“（二）公司与公司董事、监事、高级管理人员及其亲属投资的企业之间同业竞争情形”。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内没有因违反国家法律、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；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年一期内对所任职（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责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。

公司近两年一期不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况。

#### （七）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内没有因违反国家法律、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的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期内没有应对所任职(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

根据公司董事、监事、高级管理人员分别出具的声明及其户籍所在地公安机关出具的无犯罪记录证明并经查询全国法院被执行人信息查询网站(<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)、信用中国(<http://www.creditchina.gov.cn/>)、天津市第二中级人民法院(<http://tj2zy.chinacourt.org/>)、信用天津(<http://www.credittj.gov.cn/>)等，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尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

#### (八) 董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

董事变动情况		
变动前	变动时间	变动后
王玉香（执行董事）	2017年2月20日	王峰（董事长）
		刘建华（董事）
		王玉香（董事）
		刘中华（董事）
		于娟（董事）
于娟（董事）	2017年5月10日	李艳东（董事）
监事变动情况		
变动前	变动时间	变动后
王峰（监事）	2017年2月20日	屈彩平（监事会主席）
		王维军（监事）
		郭奕磊（职工监事）
王维军（监事）	2017年5月10日	于静（监事）
高级管理人员变动情况		
变动前	变动时间	变动后
王玉香（经理）	2017年2月20日	刘建华（总经理）
		于娟（财务负责人）

		房浩举（董事会秘书）
于娟（财务负责人）	2017年5月10日	李艳东（财务负责人）

最近两年及一期公司董事、监事、高级管理人员虽发生了变动，是因为完善法人治理机构、强化公司规范运作引起的正常变动。公司上述董事、监事、高管的变动有利于加强公司的治理水平、规范公司的法人治理机构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

本部分财务数据除特别说明外，单位均为人民币元。

### 一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

#### (一) 财务报表编制基础、合并报表范围

##### 1、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(修订)的规定，编制财务报表。

##### 2、合并报表范围及变化

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》编制。

公司报告期内无子公司，无需编制合并报表。

#### (二) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2015年度、2016年度和2017年1-5月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告天职业字[2017]16191号。

### 二、最近两年一期经审计的财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产			
货币资金	2,393,272.27	11,033,844.34	2,345,228.52
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	19,614,778.35	9,806,200.44	12,728,737.39
预付款项	40,831,528.33	9,110,337.48	6,358,561.79
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,492,526.02	17,844,841.21	47,377,494.01
存货			
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	652,266.85	705,892.93	61,930.02
<b>流动资产合计</b>	<b>68,984,371.82</b>	<b>48,501,116.40</b>	<b>68,871,951.73</b>
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	151,145.18	171,896.91	30,057.86
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	118,849.56	120,572.18	68,250.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	44,444.32	72,222.12	138,888.84
递延所得税资产	318,518.37	264,834.09	168,973.25
其他非流动资产			

非流动资产合计	632,957.43	629,525.30	406,170.08
资产总计	69,617,329.25	49,130,641.70	69,278,121.81

## 资产负债表（续表）

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债			
短期借款			6,650,818.24
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	5,892,259.81	3,819,844.57	8,551,101.08
预收款项	9,070,002.15	7,201,266.89	7,030,234.91
应付职工薪酬	243,807.92	1,108,670.73	199,700.00
应交税费	1,190,570.11	331,855.57	217,080.69
应付利息			13,003.58
应付股利			
其他应付款	25,230,889.23	16,851,526.88	15,013,287.37
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			
<b>流动负债合计</b>	<b>41,627,529.22</b>	<b>29,313,164.64</b>	<b>37,675,225.87</b>
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>41,627,529.22</b>	<b>29,313,164.64</b>	<b>37,675,225.87</b>
所有者权益			
股本	10,690,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	12,667,768.16	403,605.01	
减:库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	727,683.01	874,180.84	93,083.23
一般风险准备			
未分配利润	3,904,348.86	8,539,691.21	1,509,812.71
<b>所有者权益合计</b>	<b>27,989,800.03</b>	<b>19,817,477.06</b>	<b>31,602,895.94</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>69,617,329.25</b>	<b>49,130,641.70</b>	<b>69,278,121.81</b>

### 利润表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	<b>79,279,698.89</b>	<b>145,007,238.47</b>	<b>61,242,081.19</b>
其中:营业收入	79,279,698.89	145,007,238.47	61,242,081.19
二、营业总成本	<b>75,309,202.21</b>	<b>134,674,900.35</b>	<b>60,380,615.42</b>
其中:营业成本	69,824,540.72	124,318,817.46	52,255,095.55
税金及附加	33,304.90	42,056.86	2,511.16
销售费用	3,152,744.80	7,616,717.00	6,420,789.34
管理费用	1,987,619.78	2,480,560.53	1,913,219.08

财务费用	96,254.88	-166,694.86	-618,799.36
资产减值损失	214,737.13	383,443.36	407,799.65
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益			
其他收益			
<b>三、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>3,970,496.68</b>	<b>10,332,338.12</b>	<b>861,465.77</b>
加：营业外收入	156,507.00	236,540.13	152,546.54
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	14,578.37	3.29	285.32
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>4,112,425.31</b>	<b>10,568,874.96</b>	<b>1,013,726.99</b>
减：所得税费用	1,058,391.63	2,757,898.85	82,894.68
<b>五、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>3,054,033.68</b>	<b>7,810,976.11</b>	<b>930,832.31</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
6.其他			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,054,033.68</b>	<b>7,810,976.11</b>	<b>930,832.31</b>

<b>八、每股收益</b>			
(一)基本每股收益	0.31	0.43	0.03
(二)稀释每股收益	0.31	0.43	0.03

### 现金流量表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	71,820,046.27	147,594,368.14	59,379,564.27
收到的税费返还	6,401,636.73	6,302,718.56	3,667,080.46
收到其他与经营活动有关的现金	861,465.77	25,857,558.34	6,634,804.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>80,059,531.89</b>	<b>179,754,645.04</b>	<b>69,681,449.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	103,518,785.32	144,614,547.34	55,537,452.16
支付给职工以及为职工支付的现金	2,258,538.82	1,837,636.67	2,524,092.00
支付的各项税费	347,375.00	2,811,186.92	44,673.74
支付其他与经营活动有关的现金	21,312,799.01	17,838,032.96	10,283,756.96
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>127,437,498.15</b>	<b>167,101,403.89</b>	<b>68,389,974.86</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-47,377,966.26</b>	<b>12,653,241.15</b>	<b>1,291,474.23</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	14,450,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,450,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		200,160.00	20,276.00
投资支付的现金			
△ 质押贷款净增加额			
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	4,100,000.00	10,350,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,100,000.00</b>	<b>10,550,160.00</b>	<b>20,276.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,350,000.00</b>	<b>-10,550,160.00</b>	<b>-20,276.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	4,830,000.00		
取得借款收到的现金			11,835,372.59
收到其他与筹资活动有关的现金	34,659,000.00	63,543,533.74	48,631,510.59
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>39,489,000.00</b>	<b>63,543,533.74</b>	<b>60,466,883.18</b>
偿还债务支付的现金		6,650,818.24	10,920,802.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		53,204.03	42,355.66
支付其他与筹资活动有关的现金	11,099,000.00	50,355,922.05	51,654,253.70
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,099,000.00</b>	<b>57,059,944.32</b>	<b>62,617,411.51</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>28,390,000.00</b>	<b>6,483,589.42</b>	<b>-2,150,528.33</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-2,605.81</b>	<b>101,945.25</b>	<b>-27,690.90</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,640,572.07</b>	<b>8,688,615.82</b>	<b>-907,021.00</b>
加：期初现金及现金等价物的余额	11,033,844.34	2,345,228.52	3,252,249.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,393,272.27</b>	<b>11,033,844.34</b>	<b>2,345,228.52</b>

## 2017年1-5月所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00				403,605.01				874,180.84		8,539,691.21	19,817,477.06
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年年初余额	10,000,000.00				403,605.01				874,180.84		8,539,691.21	19,817,477.06
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	690,000.00				12,264,163.15				-146,497.83		-4,635,342.35	8,172,322.97
(一) 综合收益总额											3,054,033.68	3,054,033.68
(二) 所有者投入和减少资本	690,000.00				4,428,289.29							5,118,289.29
1.所有者投入的普通股	690,000.00				4,140,000.00							4,830,000.00
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					288,289.29							

4.其他												
(三) 利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
(四)所有者权益内部结转					7,835,873.86				-146,497.83		-7,689,376.03	
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					7,835,873.86				-146,497.83		-7,689,376.03	
(五)专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												

(六) 其他												
四、本年年末余额	10,690,000.00				12,667,768.16				727,683.01		3,904,348.86	27,989,800.03

## 2016 年度所有者权益变动表

项目	本期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	30,000,000.00							93,083.23		1,509,812.71	31,602,895.94	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	30,000,000.00							93,083.23		1,509,812.71	31,602,895.94	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-20,000,000.00							781,097.61		7,029,878.50	-12,189,023.89	
(一) 综合收益总额										7,810,976.11	7,810,976.11	
(二) 所有者投入和减少资本	-20,000,000.00				403,605.01						-19,596,394.99	
1.所有者投入的普通股	-20,000,000.00										-20,000,000.00	
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					403,605.01							
4.其他												
(三) 利润分配									781,097.61		-781,097.61	
1.提取盈余公积									781,097.61		-781,097.61	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.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) 专项储备提取和使用												

1.本年提取											
2.本年使用											
(六)其他											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>				<b>403,605.01</b>			<b>874,180.84</b>		<b>8,539,691.21</b>	<b>19,817,477.06</b>

单位：元

## 2015年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	30,000,000.00										672,063.63	30,672,063.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	30,000,000.00										672,063.63	30,672,063.63
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)								93,083.23			837,749.08	930,832.31
(一)综合收益总额											930,832.31	930,832.31
(二)所有者投入和减少												

资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
(三) 利润分配								93,083.23		-93,083.23		
1.提取盈余公积								93,083.23		-93,083.23		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.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)专项储备提取和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
(六)其他												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>								<b>93,083.23</b>		<b>1,509,812.71</b>	<b>31,602,895.94</b>

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### （一）主要会计政策和会计估计

##### 1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 3、外币业务和外币报表折算

###### （1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

###### （2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的月初汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

##### 5、现金及现金等价物的确定标准

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。

##### 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、预付账款。

###### （1）坏账准备的确认标准

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其

未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

## （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项应收款项超过应收款项余额的 10%
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备的应收款项

### A.确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合	账龄分析法

B. 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	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

## 7、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3.00	5.00	31.67
运输工具	5.00	5.00	19.00

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者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，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能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。

## 8、存货

### （1）存货的分类

存货分类为：库存商品。库存商品以委托代管存货存放。

### （2）取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

发出存货采用个别计价法。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，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）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

## 9、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利

益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

类别	使用寿命（年）
软件	5
用友软件	3

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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。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。

## 10、职工薪酬

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

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

### （3）辞退福利的会计处理方法

在下列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：

①企业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；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总额计入当期损益或相关资产成本。

## 11、收入

### 1. 一般原则

#### （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）提供劳务

提供劳务按照合同约定在一段期间完成并获取验收报告时，在服务期限内平均确认收入。对提供单次劳务的合同，在完成并获取验收报告该次劳务后确认收入。

#### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2. 收入确认具体方法

本公司收入分为内销和外销。

内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。客户验收后，公司根据验收单确认收入。

外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。发船离港后，公司根据报关单、海运提单确认收入。

## 12、政府补助的会计处理

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认条件

①公司能够满足政府补助所附条件；

②公司能够收到政府补助。

(3) 政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## 13、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性

差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

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

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。

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

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

#### 14、资产减值准备

公司在每期末判断固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的，对其进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组和资产组组合为基础测试；而对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象每年末均进行减值测试。减值测试后，若该资产的账面价值超过可收回金额，其差额确认未减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额指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。

#### 15、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无

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

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

资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （2）存货跌价准备

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

#### （3）折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的

税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （5）所得税

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

### 16、股份支付

#### （1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### （2）权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

#### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### ①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### ②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### ③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 17、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受同一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的公司之间不构成公司的关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- （1）母公司；
- （2）子公司；
- （3）受同一母公司控制的其他企业；
- （4）实施共同控制的投资方；
- （5）施加重大影响的投资方；
- （6）合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）联营企业，包括联营企业的子公司；

- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为公司关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于公司的关联方：

- (11) 持有公司5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (12) 直接或者间接持有公司5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (13) 在过去12个月内或者根据相关协议安排在未来12月内，存在上述第1、3和11项情形之一的企业；
- (14) 在过去12个月内或者根据相关协议安排在未来12月内，存在上述第9、12项情形之一的个人；
- (15) 由上述第9、12和14项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的企业。

## (二) 主要会计政策和会计估计的变更情况

### 1、会计政策变更

#### (1) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22号)，适用于2016年5月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
将自2016年5月1日起本公司经营活动发生的房产税、车船使用税、土地使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增利润表税金及附加本年金额42,056.86元，调减利润表管理费用本年金额42,056.86元。

#### (2) 执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》

根据财政部关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知要求，公司将修改财务报表列报，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收

益”科目，将自2017年1月1日起与公司日常活动有关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益项目”。中物网络本期未发生与公司日常活动有关的政府补助。

## 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 3、前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 4、重大会计判断和估计

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

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）租赁的归类

公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

### （2）坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （3）存货跌价准备

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

#### （4）折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （5）递延所得税资产

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

#### （6）所得税

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

### 四、公司最近两年一期的主要财务指标分析

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	6,961.73	4,913.06	6,927.81
股东权益合计（万元）	2,798.98	1,981.75	3,160.29
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,798.98	1,981.75	3,160.29
每股净资产（元）	2.62	1.98	1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.62	1.98	1.05

资产负债率(%)	59.79	59.66	54.38
流动比率(倍)	1.66	1.65	1.83
速动比率(倍)	0.66	1.32	1.66
<b>项目</b>	<b>2017年1-5月</b>	<b>2016年度</b>	<b>2015年度</b>
营业收入(万元)	7,927.97	14,500.72	6,124.21
净利润(万元)	305.40	781.10	93.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	305.40	781.10	93.08
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	323.59	803.72	81.66
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)	323.59	803.72	81.66
毛利率(%)	11.93	14.27	14.67
净资产收益率(%)	14.31	32.76	2.99
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	15.16	33.71	2.62
基本每股收益(元/股)	0.31	0.43	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.43	0.03
应收账款周转率(次)	5.08	12.22	6.6
存货周转率(次)	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-4,737.80	1,265.32	129.15
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-4.74	0.69	0.04

注：主要财务指标计算方法如下：

(一) 盈利能力指标

1、毛利率=[(销售收入-销售成本)÷销售收入]×100%

2、净利率=(净利润÷销售收入)×100%

3、净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至

报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$ 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产

收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

#### 4、基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数；

$S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### （二）偿债能力指标

1、资产负债率=负债总额÷资产总额

2、流动比率=流动资产÷流动负债

3、速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）÷流动负债

### （三）营运能力指标

1、应收账款周转率（次）=营业收入÷应收账款原值平均余额

2、存货周转率（次）=营业成本÷存货平均余额

### （四）其他指标

1、每股净资产=当期净资产÷期末股本总额

2、每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）=当期经营活动产生的现金流量净额÷ $S$ （ $S$ 的计算参照基本每股收益分母的计算）

### （一）盈利能力分析

1、毛利率：报告期内，公司2015年度、2016年度及2017年1-5月综合毛利率分别为14.67%、14.27%和11.93%，毛利率整体稳定，波动较小。

报告期内，公司 2016 年度毛利率较 2015 年略有下降，主要系 2016 年为扩大公司经营规模，进一步打开“一带一路”沿线国家的海外客户市场，抢夺非洲和亚洲的大客户，采取了折扣方式进行营销，如对于 2016 年第一大客户 DOHOME CO., LTD，销售镀锌管价格较平均售价降低约 10%，对于该客户的销售镀锌管毛利率较产品平均毛利率低 2%。折扣促销方式是电商平台扩大销售规模的主要营销方式之一，2016 年公司产品销售收入较 2015 年提高 136.78%，毛利润提高 130.20%，实现了公司经营目标。2017 年 1-5 月，公司综合毛利率较 2016 年有所降低，主要原因系 2017 年，钢铁市场大宗商品价格总体呈上升趋势，钢材生产企业生产成本上升导致公司采购成本上升，虽然公司按订单采购并提高预付款比例，缓冲了部分价格风险，但市场价格波动过于频繁，对于供货周期较长的合同，公司无法根据市场价格随时调整销售价格，因此毛利率略有下降。

报告期内，公司主要以自营电子商务形式提供建材贸易服务，其中跨境出口交易占销售总金额的 90%以上。中国为钢材生产大国，国内客户距离钢材产地较近，境内销售具有一定的地缘成本优势，但国内钢材现货市场竞争激烈，产能过剩与需求下滑的供求矛盾突出，钢材现货市场价格较为透明，毛利率较低；相比而言，钢材现货跨境出口销售中运输、检测、信息咨询等附加值高，提供钢材现货跨境出口销售的电商服务行业具有一定的进入壁垒，相对广阔的海外市场需求，市场供给十分不足，因此海外客户往往价格容忍度略高，跨境出口服务的高附加价值推高了钢材现货出口销售价格，公司销售毛利率合理。

公司主要销售钢材现货产品，产品品种丰富，各产品毛利率差别大，但由于公司每年销量大，销售产品结构均衡，因此报告期内，毛利率水平较为平稳，无异常波动。

#### (1) 不同产品品类毛利率分析

主营业务毛利率按产品类别列示：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月			2016 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
管材管件	35,298,443.65	30,571,223.49	13.39	77,121,158.13	65,869,249.27	14.59
板材卷板	17,897,698.71	16,006,492.61	10.57	42,308,577.05	36,741,481.93	13.16
建筑钢材	26,083,556.53	23,246,824.62	10.88	25,577,503.29	21,708,086.26	15.13

其他	-	-				
合计	79,279,698.89	69,824,540.72	11.93	145,007,238.47	124,318,817.46	14.27
项目	2015 年度					
	收入	成本	毛利率 (%)			
管材管件	30,371,294.17	25,162,325.00	17.15			
板材卷板	21,067,783.67	18,437,907.60	12.48			
建筑钢材	7,994,422.89	6,946,876.52	13.10			
其他	1,808,580.46	1,707,986.43	5.56			
合计	61,242,081.19	52,255,095.55	14.67			

由于市场产品的复杂性，不同年份销售的同一品类产品，在具体成份、尺寸规格、性能指标等方面仍然呈现出较高的多样化程度，同时激烈的市场竞争导致钢材市场价格透明度较高，公司毛利率波动受钢材市场价格波动变化影响较大。受 2017 年行业去产能及大宗商品价格上涨影响，公司 2017 年 1-5 月各品类产品毛利率均有不同幅度的下降。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，管材管件品类毛利率分别为 17.15%、14.59%和 13.39%，毛利率逐年略有下降。管材管件品类销售收入占公司营业收入中比重较高，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月销售占比分别为 49.59%、53.18%和 44.52%。镀锌管、方管、无缝钢管等管材管件品类是 2016 年公司折扣促销的主力产品，毛利率虽有所下降，但 2016 年该品类销售收入同比增长 153.93%。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，板材卷板品类毛利率分别为 12.48%、13.16%和 10.57%，该品类销售收入占同期营业收入比重分别为 34.40%、29.18%和 22.58%。需求量较大的产品主要是镀锌瓦楞板、镀锌板、彩涂卷、镀锌卷、镀锌铝卷、彩涂板，主要供应商多为中小型企业，供货稳定性受市场环境变化影响较大。2015 年与 2016 年市场环境相对稳定，毛利率逐步上升，2017 年 1-5 月受限产及市场波动影响，价格上涨且频繁波动，公司毛利率下降。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，建筑钢材品类毛利率分别为 13.10%、15.13%和 10.88%，该品类销售收入占同期营业收入比重分别为 13.05%、17.64%和 32.90%。建筑钢材受一带一路沿线国家基础设施建设需求拉动，在公司营业收入中占比逐渐提升。主要销售产品铬合金线材、钢支撑、电焊条、钢管支架、钢质门、镀锌铁丝规格型号繁多，价格不一，此种产品特点也是毛利率波动较大的重要原因。受到与板材卷板品类类似市场因素影响，在市场环境相对稳定

的 2015 年和 2016 年，公司毛利率呈上升趋势，在市场波动剧烈的 2017 年 1-5 月，公司毛利率下降。

在“市场聚焦、专业化经营”的经营理念指导下，公司削减了其他品类产品的销售。

## (2) 限价交易与竞价交易毛利率分析

主营业务毛利率按业务模式列示：

单位：元

项目	2017 年 1-5 月			2016 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
限价交易	78,948,641.69	69,537,491.57	11.92	145,007,238.47	124,318,817.46	14.27
竞价交易	331,057.20	287,049.15	13.29			
合计	79,279,698.89	69,824,540.72	11.93	145,007,238.47	124,318,817.46	14.27
项目	2015 年度					
	收入	成本	毛利率 (%)			
限价交易	61,242,081.19	52,255,095.55	14.67			
竞价交易						
合计	61,242,081.19	52,255,095.55	14.67			

报告期内，公司业务主要模式可分为限价交易和竞价交易。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，限价交易占比分别为 100%、100%、99.58%，公司毛利主要来自限价交易，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，限价交易对公司毛利润贡献占比分别为 100%、100%、99.53%。竞价交易属于公司 2017 年新增业务项目，占比较低。公司电商平台的供应商竞价模块自 2016 年试运行，经过近一年时间的升级维护，2017 年正式开始通过竞价采购形式达成交易，确认收入。2017 年 1-5 月，竞价交易毛利率为 13.29%，高于限价交易毛利率，但由于竞价交易模块运营处于初级阶段，交易量较小，竞价采购优势尚不能完全体现。待未来竞价模式成熟、交易量增加、竞价模式受到供应商的普遍认可和使用后，竞价交易将体现规模优势，竞价交易毛利率应会有进一步提高。2017 年 1-5 月发生的竞价交易毛利率与公司总体销售毛利率趋同，差异较小。

## 2、销售净利率分析

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司产品销售净利率分别为 1.52%、5.39% 和 3.85%。报告期内，销售净利率整体波动较大，且呈现上升趋势。2016 年度公司销售净利率上升的主要系在毛利率基本平稳的情况下，营业收入增幅高于期间费用导致的。2016 年公司营业收入较 2015 年提高了 136.78%，而期间费用较 2015 年仅提高了 28.71%。2016 年，公司升级了电商平台并逐步完善了其功能，通过搜索引擎优化等网络营销技术手段，将海外客户需求从第三方商业资讯平台引流到公司自营的电商平台，提高了公司品牌的知名度，再加上公司的强势营销手段，使得 2016 年度销售净利率有较大幅度上升。

同时，2016 年，公司销售净利率提高，主要是因为收入大幅增加的情况下，期间费用并未同比例增加，从而导致销售净利率的提升。由于公司所处的互联网相关行业具有成长快、固定费用低的特点，因此公司的期间费用与销售收入不成正比关系，不同年度期间费用水平波动幅度小于营业收入波动幅度。港杂费和人工工资福利是期间费用中重要开支，其变化对期间费用整体水平变化影响较为突出。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，港杂费占营业收入的比重分别为 6.88%、3.41% 和 2.90%，呈逐年下降趋势，与营业收入变化不匹配，主要原因系 2015 年度进行物流仓储试点，利用第三方物流公司位于港口附近的仓库作为公司出口货物中转地，出口货物统一在中转地进行装载和管理，导致短途运输，存储、装卸等杂费增加，致使公司销售费用较高。由于公司出口量未达到相应规模，设立物流中转地未能有效降低公司运输成本。故 2016 年度公司改回采购后直接运抵港口装船运输的物流方式，销售费用回归合理水平。人工工资福利方面，随着平台的升级和自动化水平的提高，人工参与环节减少，平台运营效率提高促进员工单位产值效率提升，因此人工工资福利未随着营业收入的变化而相应等比例变化。综上所述，2016 年度销售净利率有较大幅度上升。

3、净资产收益率和扣除非经常性损益的净资产收益率：（1）公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月的净资产收益率分别为 2.99、32.76 和 14.31。2016 年度，公司净资产收益率出现较大增幅，主要由净资产减少与净利润增加两方面变化因素共同导致。2016 年 5 月 17 日有限公司第一次减资，注册资本减至 1,000.00 万元，受此影响 2016 年加权平均净资产较 2015 年减少；2016 年净利润较 2015 年增长 739.14%，增长原因与上文销售净利率变化原因相同。（2）公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月扣除非经常性损益的净资产收益率分别为

2.62、33.71 和 15.16。报告期内，扣除非经常性损益的净资产收益率其变化趋势及驱动因素与净资产收益率相同。

4、每股收益：报告期内，公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月的每股收益分别为 0.03、0.43 和 0.31，其变化趋势及驱动因素与净资产收益率相同。

#### 5、报告期内，公司与同行业可比公司盈利能力指标对比分析

公司	2016 年度			2015 年度		
	毛利率 (%)	净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	毛利率 (%)	净资产收益率 (%)	每股收益 (元)
联圣发展	5.70	-39.94	-0.38	14.39	-26.16	-0.25
水利股份	16.80	7.73	0.12	16.43	3.28	0.04
中物网	14.27	32.76	0.43	14.67	2.99	0.03

可比公司与中物网同类产品收入、成本、毛利率对比如下：

公司	2016 年度			2015 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
联圣发展	130,000,595.65	123,843,336.48	4.74	123,158,140.02	105,113,774.80	14.65
水利股份	98,531,765.20	89,317,773.40	9.35	53,472,192.36	50,389,425.63	5.77
中物网	145,007,238.47	124,318,817.46	14.27	61,242,081.19	52,255,095.55	14.67

注：由于同行业可比公司未披露 2017 年 1-5 月财务数据，因此表格中仅引用了其 2016 年和 2015 年财务数据。

报告期内，公司毛利率高于同行业可比公司同类产品毛利率，主要原因系公司销售的目标市场不同，上表所列示的可比公司同类产品营业收入主要来源为国内销售，而公司 90% 以上的产品用于海外出口销售，由于公司所销售的钢材制品属于大宗产品，价格敏感性强，且国内外钢材市场价格波动具有时滞，因此海外价格与国内价格不同；同时，由于各国对海外出口的监管和出口程序的繁琐，运输、检测、咨询服务等附加值较高，因此国际贸易较国内市场存在一定的壁垒，海外客户普遍较国内客户价格接受能力强。因此公司销售毛利率高于同行业可比公司。

报告期内，公司 2016 年净资产收益率、每股收益高于同行业可比公司，主要系公司销售毛利率较高，而且公司的电商平台运营高效、期间费用相比较低，

因此公司净资产收益率、每股收益高。

综上所述：公司的盈利能力良好，具有较强的竞争力。

## （二）偿债能力分析

1、资产负债率：从公司近两年的偿债能力指标来看，2015年12月31日、2016年12月31日和2017年5月31日，资产负债率分别为54.38%、59.66%和59.79%，公司的资产负债率适中，长期偿债能力稳定。公司属于轻资产行业，无非流动负债，流动负债均由公司经营产生，公司经营现金流管理能力强，资金运营效率高。报告期内，随着公司经营规模迅速扩大，公司短期内的销售货物的预收款项金额增大，公司流动负债规模虽有扩大但整体可控，公司的资产负债率略有提高，符合公司的经营情况及行业特征以，长期偿债能力稳定。

2、流动比率和速动比率：2015年12月31日、2016年12月31日和2017年5月31日，公司流动比率分别为1.83、1.65和1.66，速动比率分别为1.66、1.32和0.66，短期偿债能力强。2017年5月31日流动比率基本稳定而速动比率下降的原因是，随着公司经营规模的迅速扩大，公司期末预付账款规模较大，导致速动比率与流动比率差异较大，流动比例和速动比率虽略有降低但整体可控，公司现有短期偿债能力仍处于良好状态，不存在短期偿债风险。

报告期内各会计期间期末，公司负债中无长期借款，公司资金来源除了股东资本投入外，均为经营产生的流动负债。2016年12月31日、2017年5月31日，公司主要流动负债为经营产生的应付账款、预收款项和关联方其他应付款，合计占负债总额比重90.00%以上。2015年12月31日，公司主要资金来源为股东投入、短期借款、经营产生的应付账款、预收款项和关联方其他应付款，其中应付账款、预收款项和其他应付款占负债总额比重超过80.00%。报告期内各会计期间，公司流动比率、速动比率较高，短期偿债能力较强，未形成非流动负债，公司资产负债率一直位于适中的水平。

综上，报告期内，资产负债率、流动比率、速动比率维持稳定，说明公司的偿债能力较强，足以满足公司日常经营活动及偿债需求，公司整体财务状况良好，财务风险较小。

## （三）营运能力分析

从公司报告期内的营运指标来看，公司2015年、2016年及2017年1-5月，应收账款周转率分别为6.60、12.22和5.08。公司主要经营建材贸易的跨境电子

商务，出口贸易相比国内销售而言，从业务的特点及结算方式上看，订单周期较长。公司在货物报关并出境离港时，确认收入及应收账款，一般客户需付清货款才能得到货物提单信息，待货物到达目的港口后提取货物，而公司客户主要分布在非洲、中东和东南亚地区，采用海运方式进行国际运输，海运时间一般在一至两个月，因此应收账款周期也在一至两个月。2016年应收账款周转率较2015年大幅提高，主要原因系，2016年亚洲地区客户比例大幅提高，海运周期相对缩短，因此应收账款收款周期缩短，营运效率提高。

报告期内，公司应收账款营运能力良好，应收账款回收风险较小。

综上所述，报告期内公司应收账款周转率符合公司所处行业特点，公司运营良好，未发生回款纠纷、客户经营情况恶化、存货囤积等事项。

#### （四）现金获取能力分析

单位：元

财务指标	2017年1-5月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-47,377,966.26	12,653,241.15	1,291,474.23
投资活动产生的现金流量净额	10,350,000.00	-10,550,160.00	-20,276.00
筹资活动产生的现金流量净额	28,390,000.00	6,483,589.42	-2,150,528.33
现金及现金等价物净增加额	-8,640,572.07	8,688,615.82	-907,021.00
每股经营活动产生的现金流量净额	-4.74	0.69	0.04

1、经营活动产生的现金流量净额：2015年、2016年和2017年1-5月，公司的经营活动现金流量净额分别为1,291,474.23元、12,653,241.15元和-47,377,966.26元。2016年度较2015年度经营活动现金流量净额增加11,361,766.92元，主要是由于销售规模大幅提升导致的销售回款增加。2017年1-5月经营活动产生的现金流量净额-47,377,966.26元，主要原因是公司为顺利履行GRUPO CLAVIJO ELT,S.L.的合同并应对钢铁涨价趋势，对天津健伟制管有限公司预付账款增加29,665,427.12元。

2、投资活动产生的现金流量净额：2015年度、2016年度投资活动的现金流出主要项目为公司购置固定资产。2017年1-5月，公司收回投资收到的现金14,450,000.00元，具体明细为天津市国荣国际贸易有限公司偿还欠债。根据《借款协议》，2016年9月12日-2017年3月11日，公司向天津市国荣国际贸易有限公司借款1,445万元，借款年利率4.35%。2017年3月，国荣将欠款还清。

3、筹资活动产生的现金流量净额：2015年度，公司的主要筹资活动包括锦州银行和民生银行的贸易融资贷款。2016年公司的筹资活动现金流量净额为6,483,589.42元，主要明细包括公司与股东往来款差额33,177,611.69元、实收资本减资20,000,000.00元和偿还6,650,000.00元银行贷款。2017年1-5月，公司为应对大额采购资金压力，向股东王峰借入36,659,000.00元，同期偿还股东王峰13,099,000.00元。

4、每股经营活动产生的现金流量净额：2015年、2016年和2017年1-5月，公司的每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.04、0.69和-4.74。主要原因系2016年度公司生产经营规模扩大，经营活动现金流入良好，同时股本缩小；2017年1-5月受上述大额采购因素影响，每股经营活动产生的现金流量净额下滑。

5、报告期内，公司经营活动现金流量与净利润的关系如下：

单位：元

补充资料	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、将净利润调节为经营活动现金流量</b>			
净利润	3,054,033.68	7,810,976.11	930,832.31
加：资产减值准备	214,737.13	383,443.36	407,799.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,350.30	58,320.95	6,667.93
无形资产摊销	15,522.62	33,148.04	16,999.91
长期待摊费用摊销	27,777.80	66,666.72	61,111.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		7,150.46	129,685.94
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-53,684.28	-95,860.84	-168,973.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号			

填列)			
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-39,815,047.16	-5,961,154.31	-14,323,480.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-10,851,656.35	10,350,550.66	14,163,808.19
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-47,377,966.26</b>	<b>12,653,241.15</b>	<b>1,291,474.23</b>
<b>二、不涉及现金收支的投资和筹资活动:</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>三、现金及现金等价物净增加情况:</b>			
现金的期末余额	2,393,272.27	11,033,844.34	2,345,228.52
减: 现金的期初余额	11,033,844.34	2,345,228.52	3,252,249.52
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-8,640,572.07	8,688,615.82	-907,021.00

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 公司各类收入的具体确认方法

销售商品收入确认时间的具体判断标准

限价交易、竞价交易业务模式下公司均作为自营电商分别与供应商及客户签署采购、销售协议，买断式采购后将商品销售给客户。销售商品收入确认时间的具体判断标准：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司收入分为内销和外销。

内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济

利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后，公司在取得验收单时确认收入。

外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。公司根据与客户签订的合同、订单等的要求，办妥报关手续并在货物装船交由海运承运人，确认发船离港后，公司凭海运提单与报关单确认收入。

公司目前实现了交易流程的在线操作，方便客户随时查询交易信息与物流信息，但资金流转仍需通过合作银行进行，客户选择合作银行采取汇款转账、信用证等国际贸易支付手段，公司目前仅在 paypal 上开立了账户，但未发生正式的交易。

## （二）营业收入构成及变动分析

### 1、营业收入构成表

单位：元

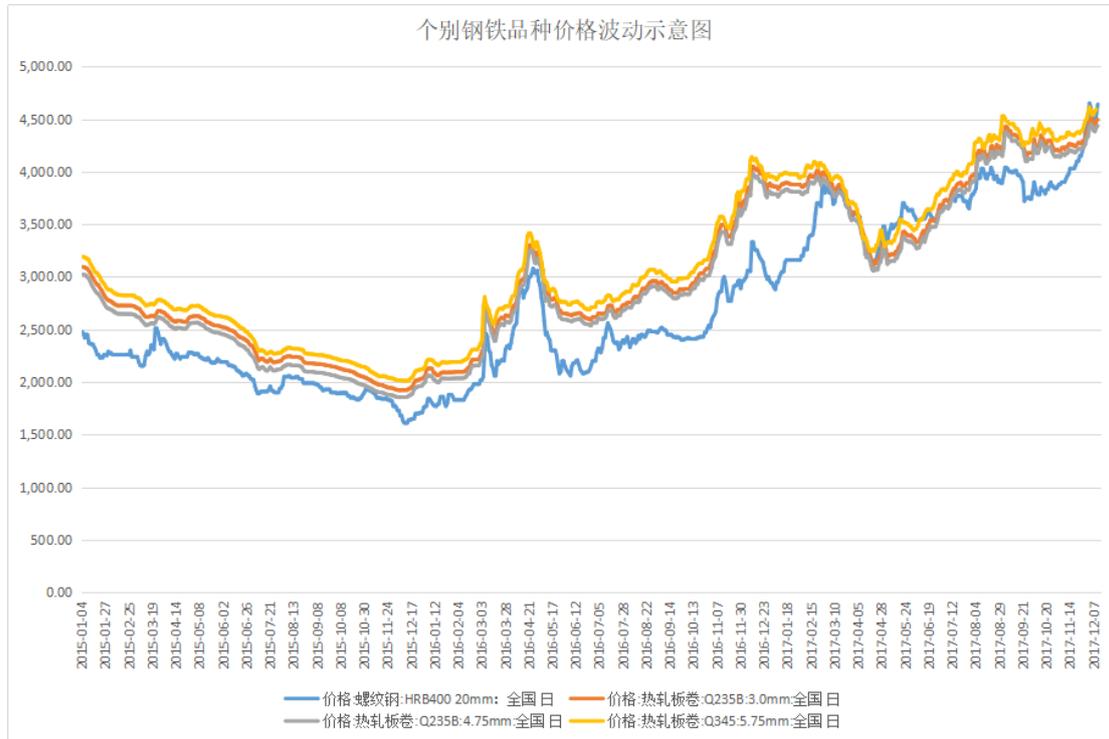
项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
营业收入合计	79,279,698.89	100.00	145,007,238.47	100.00	61,242,081.19	100.00
主营业务收入	79,279,698.89	100.00	145,007,238.47	100.00	61,242,081.19	100.00
其他业务收入						
营业成本合计	69,824,540.72	100.00	124,318,817.46	100.00	52,255,095.55	100.00
主营业务成本	69,824,540.72	100.00	124,318,817.46	100.00	52,255,095.55	100.00
其他业务成本						

在公司自营建材贸易的具体经营过程中，公司采取“以销定采”的经营模式，按客户订单需求进行采购交付，随着公司交易规模的扩大，客户需求的进一步丰富，随着公司跨境电商平台的逐步升级和全面完善，公司在钢材现货为主的建材跨境贸易方面的优势逐渐凸显。由于公司主要客户集中在“一带一路”沿线国家，所属地区基础设施建设正在大规模开展，钢材现货需求强烈，而国内钢铁制造产业发达，产能过剩情况突出，公司所在区域距离海关港口近，有一定的地缘优势，因此钢材现货的业务规模逐年上升，公司亦逐渐定位为钢铁行业的跨境综合电商平台。

公司 2016 年营业收入较上年度增长了 136.78%，公司营业收入增长的原因主要有以下几点：

(1) 产品特点与市场变化对销售收入的影响

公司主营的钢铁类为主的建材产品属于大宗贸易商品，市场价格透明度较高，交易双方都能从公开渠道及时获取最新的参考报价，由于市场参与者众多且交易活跃，市场价格波动较为频繁。同时，市场价格主要受国际钢铁原材料大宗商品价格及国内产能调控影响，2016 年各类钢材产品都出现了价格普遍上涨。报告期内国内典型钢铁贸易产品价格波动如下图所示：



上述产品在 2016 年价格波动幅度如下表所示：

指标名称	价格:螺纹钢:HRB400 20mm: 全国均价	价格:热轧板卷:Q235B:3.0mm: 全国均价	价格:热轧板卷:Q235B:4.75mm: 全国均价	价格:热轧板卷:Q345:5.75mm: 全国均价
2015-12-31	1,770.00	2,062.00	2,000.00	2,148.00
2016-12-30	2,940.00	3,862.00	3,787.00	3,957.00
涨价幅度	66.1%	87.3%	89.4%	84.2%

中物网 2016 年销售各类钢材类建材产品合计 53,706.78 吨，与 2015 年销量 52,032.22 基本持平，2016 年销售各类钢材类建材产品每吨平均价格 2,699.98 元，较 2015 年每吨平均价格 1,177.00 元，同比上涨 129.39%。平均价格上涨的因素主要有两方面，第一方面是钢铁市场价格普涨推动，第二方面是高价格管材管件、建筑钢材类产品销售占比提高。

综上,2016年销售各类钢材类建材产品每吨平均价格上涨是推动2016年销售收入提高得最主要因素。

(2) 利用电子商务手段改进销售模式,营销策略更加丰富多样

①完善电子商务平台,持续优化客户体验、精心设计营销策略

2016年2月,公司对中物网跨境电商B2B平台进行升级,进一步完善产品信息发布、在线客服咨询、订单合同生成、合同款项支付、物流发货确认、物流跟踪查询、确认收货及评价的全面同步更新,极大地改善了客户、供应商等电商平台使用者的体验,提高了信息共享、交易对接的效率。

2016年,公司加强了网络搜索引擎优化和网络需求引流能力,将线上需求引入我公司电商平台,再加以地推、展会推广等营销手段,公司获取了大量的海外订单,公司的品牌影响力和知名度不断提高,使得公司的经营规模大幅扩大。

老客户的维护与新客户的开发并重,新的广告与推广活动卓有成效地为公司开发了更多新客户,优质的客户服务也保证了老客户订单的持续,客户资源在累积中持续增长,客户带来的业务合同与销售收入相应保持了较高的增长率。

②引进销售人才,丰富人才结构

公司不断发展与优化人才队伍,为满足业务发展需要,公司的小语种人才更加丰富多元,法语、西班牙语、阿拉伯语等专业人才在公司员工总数中的比重不断提高,在客户开发与维护中沟通与交流更加便捷高效。

(3) 充分利用有利政策,顺利履行多项重大业务合同

2015年起,我国政府大力倡导“一带一路”新经济路径,公司的主要客户均为“一带一路”沿线国家公司,随着政策红利的不断释放,公司为客户提供的中国物资,促使公司2016年收入大幅增加。2015年度,公司报关出口192单货物;2016年度,公司报关出口458单货物;2017年1-5月,公司报关出口120单货物。

2016年,公司新增客户120家,规模较大新增客户如Siab Sa、A. K. A. FELIX & SONS LIMITED、Excel Metal Industries、NUME OF THE SOCIETY SEMACO等,客户结构更加多元分散,前五大客户销售收入占比由2015年的62.83%将至30.11%。客户范围由相对集中在北非地区进一步向西亚与中亚扩张,亚洲地区销售收入54,298,265.17元,较2015年同比增长292.62%。在出口信用保险、银行信贷等多项有利条件支持下,2016年公司履行的大额业务合同数量较2015

年有显著提升。2015 年度及 2016 年度，对公司的生产经营、业务发展或财务状况具有重大影响的业务合同如下（综合考虑公司的业务性质及收入规模，将金额在 40 万美元以上或业务性质重要的合同认定为重大合同）：

序号	合同编号	客户名称	合同内容	金额(美元)	签订日期	履行情况
1	SIN0150630-2	ROYAL METALS NIGERIA LIMITED	镀锌管	466,726.00	2015-6-30	履行完毕
2	SIN0160225-2	TRANSACIER S. A.	铬合金线材	804,543.00	2016-2-25	履行完毕
3	SINO-GYL-16032 9-001	SIAB SA	铬合金线材	756,203.52	2016-3-29	履行完毕
4	SINO-ZHM-16032 9-001A	DOHOME CO., LTD.	镀锌板, 镀锌瓦楞板	433,254.27	2016-3-29	履行完毕
5	SINO-ZHM-16032 9-001B	DOHOME CO., LTD.	镀锌瓦楞板	429,158.73	2016-3-29	履行完毕
6	SINO-ZW-160511 -001	SEMACO	铬合金螺纹钢	417,737.40	2016-5-11	履行完毕
7	SIN0160112-40	DOHOME CO., LTD.	镀锌管	405,683.50	2016-1-12	履行完毕
8	SINO-XYL-16060 9-001	MASRAF AL RAYAN BANK A/C OF EXCEL METAL INDUSTRIES	镀锌板冷板	405,651.30	2016-6-9	履行完毕
9	SINO-ZHM-16032 9-001C	DOHOME CO., LTD.	镀锌板, 镀锌瓦楞板	405,133.39	2016-3-29	履行完毕

更多大额业务合同的顺利履行,也是 2016 年营业收入大幅提高的原因之一。

2、公司最近两年一期主营业务收入按照产品分类，主要产品销售收入构成情况分析如下

单位：元

产品类别	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
管材管件	35,298,443.65	44.52	77,121,158.13	53.18	30,371,294.17	49.59
板材卷板	17,897,698.71	22.58	42,308,577.05	29.18	21,067,783.67	34.40
建筑钢材	26,083,556.53	32.90	25,577,503.29	17.64	7,994,422.89	13.05
其他					1,808,580.46	2.95
合计	79,279,698.89	100.00	145,007,238.47	100.00	61,242,081.19	100.00

从构成公司营业收入的产品品类分析，公司的交易标的主要为管材管件、板材卷板、建筑钢材等钢材现货。

管材管件品类销售收入占公司营业收入中比重最高，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月销售占比分别为 49.59%、53.18%和 44.52%。镀锌管、方管、无缝钢管等管材管件细分品类属于我国竞争优势较为显著的产品，国内产能过现象也较为突出，公司采用折价促销、搜索引擎广告推广等营销手段有效促进了该品类产品的销售增长。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，板材卷板品类销售收入占同期营业收入比重分别为 34.40%、29.18% 和 22.58%。该类产品总体市场规模较小，需求量较大的产品主要是镀锌瓦楞板、镀锌板、彩涂卷、镀锌卷、镀铝锌卷、彩涂板，客户往往会提出一定加工生产的个性化需求，订单规模相对较小，该品类所占营业收入比重呈下降趋势。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，建筑钢材品类销售收入占同期营业收入比重分别为 13.05%、17.64% 和 32.90%。随着我国对一带一路政策的大力推进，国际社会亦积极响应，受一带一路沿线国家基础设施建设需求拉动，建筑钢材在公司营业收入中占比逐渐提升。

3、公司最近两年一期主营业务收入按照业务模式分类，构成情况分析如下：

单位：元

业务模式	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
限价交易	78,948,641.69	99.58	145,007,238.47	100.00	61,242,081.19	100.00
竞价交易	331,057.20	0.42				
合计	<b>79,279,698.89</b>	<b>100.00</b>	<b>145,007,238.47</b>	<b>100.00</b>	<b>61,242,081.19</b>	<b>100.00</b>

从交易模式分析，公司目前主要业务收入来自限价交易，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司限价交易占主营业务收入的 100.00%、100.00%和 99.58%。

4、公司最近两年一期主营业务收入按照地域分类，构成情况分析如下：

单位：元

销售地区	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
内销小计	<b>889,723.63</b>	<b>1.12</b>	<b>312,333.34</b>	<b>0.22</b>	<b>3,938,676.04</b>	<b>6.43</b>
其中：华北地区			117,059.83	0.08	441,008.50	0.72

华东地区	889,723.63	1.12	195,273.51	0.13	1,533,885.16	2.50
华南地区					1,963,782.38	3.21
<b>出口小计</b>	<b>78,389,975.26</b>	<b>98.88</b>	<b>144,694,905.13</b>	<b>99.78</b>	<b>57,303,405.15</b>	<b>93.57</b>
其中：非洲地区	26,570,145.51	33.51	78,556,891.42	54.17	37,150,009.05	60.66
美洲地区	3,025,647.12	3.82	9,146,571.26	6.31	4,555,384.35	7.44
欧洲地区	37,715,807.49	47.57	2,091,449.25	1.44	1,416,261.64	2.31
亚洲地区	9,803,851.42	12.37	54,298,265.17	37.45	13,829,855.40	22.58
大洋洲地区	1,274,523.72	1.61	601,728.03	0.41	351,894.71	0.57
<b>合计</b>	<b>79,279,698.89</b>	<b>100.00</b>	<b>145,007,238.47</b>	<b>100.00</b>	<b>61,242,081.19</b>	<b>100.00</b>

从公司业务分布来看，公司限价采购的主要交易为出口业务，报告期内，公司出口业务占比为 93.57%、99.78%和 98.88%。公司出口业务的主要客户集中在非洲和亚洲地区，2015 年、2016 年，非洲和亚洲地区客户出口收入占营业收入的比重为 83.24%、91.62%，占比较高。随着“一带一路”政策的大力推广，公司与有关国家重点客户形成了良好的合作关系，共同探求长期合作的互利共赢模式。同时，公司 2017 年大力拓展欧洲市场业务，2017 年 1-5 月，欧洲市场收入占比大幅上升至 47.57%。

### （三）营业成本变动及趋势分析

#### 1、营业成本构成表

单元：元

项目	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
出口退税不得抵扣额	4,516,793.30	6.47	7,266,633.55	5.85	2,970,059.53	5.68
材料	65,327,308.60	93.53	117,052,183.91	94.15	49,285,036.02	94.32
<b>合计</b>	<b>69,844,101.90</b>	<b>100.00</b>	<b>124,318,817.46</b>	<b>100.00</b>	<b>52,255,095.55</b>	<b>100.00</b>

为了核算公司发生的成本支出，公司设置了“主营业务成本”科目核算各种产品所发生的成本支出。公司营业成本主要为材料成本，核算销售订单所对应的货物采购成本。月末，公司按照报关单将本月实际报关出口并离境的订单，在确认收入实现时，归集所对应的采购货物成本；同时，根据出口报关货物的退税率，计算采购货物所支付的增值税进项税中不能退税的部分，做进项税转出处理，计

入该笔交易的成本。公司采用“以销定采”方式进行货物采购，根据订单内容的不同，采购标的、数量、规格、单价、金额等差异较大，但营业成本的变动与营业收入保持一致，成本构成符合公司运营模式的特点。

#### （四）毛利率及变动分析

##### 1、毛利率构成情况

（1）按照产品分类，主要产品毛利率构成如下

单位：元

产品类别	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	毛利率(%)	金额	毛利率(%)	金额	毛利率(%)
管材管件	35,298,443.65	13.39	77,121,158.13	14.59	30,371,294.17	17.15
板材卷板	17,897,698.71	10.57	42,308,577.05	13.16	21,067,783.67	12.48
建筑钢材	26,083,556.53	10.88	25,577,503.29	15.13	7,994,422.89	13.10
其他					1,808,580.46	5.56
<b>合计</b>	<b>79,279,698.89</b>	<b>11.93</b>	<b>145,007,238.47</b>	<b>14.27</b>	<b>61,242,081.19</b>	<b>14.67</b>

（2）按照业务模式分类，毛利率构成

单位：元

项目	2017年1-5月			2016年度		
	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率(%)
限价交易	78,948,641.69	69,537,491.57	11.92	145,007,238.47	124,318,817.46	14.27
竞价交易	331,057.20	287,049.15	13.29			
<b>合计</b>	<b>79,279,698.89</b>	<b>69,824,540.72</b>	<b>11.93</b>	<b>145,007,238.47</b>	<b>124,318,817.46</b>	<b>14.27</b>
项目	2015年度					
	收入	成本	毛利率(%)			
限价交易	61,242,081.19	52,255,095.55	14.67			
竞价交易						
<b>合计</b>	<b>61,242,081.19</b>	<b>52,255,095.55</b>	<b>14.67</b>			

##### 2、毛利率变动趋势及原因分析

按照业务模式分类，毛利率分析详见“第四节 公司财务”之“四、公司最近两年一期的主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”。

按照产品分类，公司各产品毛利率差异较大，且同一产品不同期间毛利率也有所差异，主要原因系：1) 公司采用订单式销售模式，订单销售的产品不同或同类产品规格型号不同，价格差异较大，毛利率也随之变化；2) 公司主要经营钢材现货，钢铁属于大宗商品，市场价格波动频繁且剧烈，因此即使同一产品、不同时间销售、采购，销售毛利率也会存在差异；3) 公司的销售客户分布在全球各地不同地区，全球各地钢材价格波动虽互相影响，但波动幅度和时间并不完全一致，因此不同地区客户的价格承受能力也各有差异。

### (五) 期间费用及变动情况

#### 1、期间费用占营业收入比重

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入(元)	79,279,698.89	145,007,238.47	61,242,081.19
销售费用(元)	3,152,744.80	7,616,717.00	6,420,789.34
管理费用(元)	1,987,619.78	2,480,560.53	1,913,219.08
财务费用(元)	96,254.88	-166,694.86	-618,799.36
销售费用占收入比重(%)	3.98	5.25	10.48
管理费用占收入比重(%)	2.51	1.71	3.12
财务费用占收入比重(%)	0.12	-0.11	-1.01
三项费用合计占收入比重(%)	6.61	6.85	12.60

报告期内，公司2015年、2016年和2017年1-5月期间费用合计占收入的比重分别为12.60%、6.85%和6.61%，期间费用占当期营业收入的比重较小，主要影响因素是销售费用和管理费用。

销售费用占营业收入的比例从2015年的10.48%下降到2016年的5.25%，主要是由于2016年收入增长速度远高于销售费用增长速度，系公司2016年大力拓展跨境电商平台业务，而随着交易量的增加，销售交易过程更加优化，使费用相对降低，同时互联网搜索优化营销推广具有累积效应，使得后期投入增幅较小情况下营销效果显著增强。2016年较2015年收入提高136.78%，销售费用仅提高了18.63%。2017年1-5月，销售费用占收入比重为3.98%，受益于销售业务人员与主要客户沟通更为便捷高效，销售费用率进一步下降。

管理费用占营业收入的比例从2015年度的3.12%下降到2016年度的1.71%，降幅较大，主要是由于2016年收入增长速度远高于管理费用增长速度。

财务费用占营业收入比例波动主要受到贷款规模和汇率波动的影响。

## 2、销售费用明细

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
港杂费	2,299,571.34	72.94	4,947,849.31	64.96	4,215,417.61	65.65
工资及福利	497,998.86	15.80	1,923,092.98	25.25	1,415,133.00	22.04
保险费	195,148.35	6.19	369,307.72	4.85	503,051.95	7.83
广告宣传费	60,163.50	1.91	224,424.60	2.95	231,678.85	3.61
快递费	37,491.57	1.19	34,995.80	0.46	34,100.53	0.53
商检费	26,554.80	0.84	81,571.06	1.07	21,407.40	0.33
折旧费	10,708.60	0.34	19,275.53	0.25		
其他	25,107.78	0.80	16,200.00	0.21		
<b>合计</b>	<b>3,152,744.80</b>	<b>100.00</b>	<b>7,616,717.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,420,789.34</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的销售费用主要包括港杂费、工资及福利、保险费，2015年度、2016年度和2017年1-5月，此三项费用占销售费用的比例分别为95.53%、95.06%和94.92%。

2016年较2015年收入提高136.78%，2016年销售费用较2015年仅增加了19.67%。2015年、2016年，港杂费占销售费用比例为65.65%和64.96%，港杂费增长率为17.38%。造成2015年销售费用中港杂费与收入不匹配的主要原因是，2015年进行物流仓储试点，利用第三方物流公司位于港口附近的仓库作为公司出口货物中转地，出口货物统一在中转地进行装载和管理，导致短途运输、存储、装卸等杂费增加，致使公司销售费用较高。由于公司出口量未达到相应规模，设立物流中转地未能有效降低公司运输成本。故2016年公司改回采购后直接运抵港口装船运输的物流方式，销售费用回归合理水平。

2016年工资及福利较2015年增长35.89%，增幅小于营业收入增幅，主要原因系营业收入增长不依赖于销售人力投入，工资福利增长与同行业工资福利增长水平相符。

2016年保险费较2015年减少26.59%，主要原因是公司重新签署了保险合同，费率有所降低。公司与中国出口信用保险公司签署合同后，一次性支付12个月保费，在之后的12个月平均摊销，2016年主要摊销的合同为2015年9月签署的

SCH036086保险合同,该保险合同保费总额5.00万美元,较前一份保险合同的7.00万美元,保费下降28.57%。

2016年商检费较2015年增长281.04%,运输前商品检验需根据客户不同要求确定,2016年重点大型客户增多,商检费用增幅较大。

2016年快递费较2015年基本持平,销售费用中所核算快递费为公司与客户之间收发纸质函件费用,快递数量根据所需寄送的合同、单据数量而定,且2016年后采取电子邮件比例提高,与营业收入无直接关联。

折旧费为销售人员所使用的办公电脑折旧。

### 3、管理费用明细

单位:元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
工资及福利	576,765.52	29.02	688,799.11	27.77	1,197,702.00	62.60
研发支出	404,555.00	20.35	147,282.71	5.94		
中介机构服务费	496,656.87	24.99	472,403.36	19.04		
房租物业费	217,789.50	10.96	105,000.00	4.23	124,200.00	6.49
差旅费	93,882.72	4.72	111,325.83	4.49	143,332.90	7.49
业务招待费	47,352.38	2.38	34,243.30	1.38	50,621.50	2.65
服务费	45,696.98	2.30	167,623.31	6.76	95,354.70	4.98
办公费	40,080.92	2.02	63,804.86	2.57	190,924.08	9.98
车辆费用	39,614.40	1.99	47,805.71	1.93		
折旧摊销费用	16,955.07	0.85	128,376.02	5.18	84,779.00	4.43
工会经费	3,000.00	0.15	7,800.00	0.31	1,600.00	0.08
印花税			18,414.50	0.74	15,176.07	0.79
残疾人保障金			16,606.50	0.67	1,686.96	0.09
股份支付	288,289.29	14.50	403,605.01	16.27		

其他费用			67,470.31	2.72	7,841.87	0.41
合计	<b>1,987,619.78</b>	<b>100.00</b>	<b>2,480,560.53</b>	<b>100.00</b>	<b>1,913,219.08</b>	<b>100.00</b>

注：报告期内，2015年1月至2016年8月，公司网站建设与维护需向第三方采购服务，2016年9月起，公司开始自主立项研发服务创新，并设立“研发费用”归集相关支出。服务费核算内容为向万方数据股份有限公司、阿里云计算有限公司采购的网站维护服务，2016年9月后合并入研发费用核算。残疾人保障金为年末年度缴纳，故2017年1-5月无发生额。根据最新会计准则，2016年之后印花税计入税金及附加，不再通过管理费用核算。

报告期内，公司的管理费用主要包括研发费用、工资及福利、中介机构服务费等，2015年度、2016年度和2017年1-5月，三项费用合计占管理费用的比例分别为62.60%、52.75%和74.36%。公司2016年推进在全国中小企业股份转让系统挂牌，中介机构服务费大幅增加。

2016年管理费用较2015年同比增加8.56%，变化幅度较大的项目主要包括人工工资及福利、服务费及折旧摊销费用。2016年公司单独研发立项之前，公司技术研发相关开支直接通过管理费用核算。2016年度，公司“管理费用-工资及福利”及“研发支出-工资及福利”之和为688,799.11元，较2015年度“管理费用-工资及福利”同比减少42.49%，主要原因为公司2016年较2015年技术人员减少9人。2015年公司通过聘请外部技术团队集中研发力量开发sinodragon.cn网络平台新功能模块。于2016年2月18日正式上线并启用中物网新域名sino-sources.com，新上线的网络平台涵盖sinodragon.cn的全部内容。随着新平台研发完成，公司技术团队的人才需求从最初的技术开发转向平台功能维护及拓展，鉴于公司聘请的外部技术团队在平台功能维护方面技术水平达不到公司要求，人员的稳定性也相对较差，出于保护公司核心技术安全、保障网络平台运营管理、维护股东利益等原因，公司决定重新调整技术部门人员结构，减少技术人员9人，自行招聘并重点培养技术员工。

另外，研发支出明细如下所示：

单位：元

明细	2017年1-5月	2016年度
研发人员工资、津贴、奖金	369,679.07	132,715.31
研发设备折旧	34,875.93	14,567.40
合计	<b>404,555.00</b>	<b>147,282.71</b>

关于股份支付说明：2016年5月26日，有限公司召开股东会，公司股东王玉香将41.37%股权（共计413.70万元出资额）转让给刘建华，将17.63%股权（共计176.30万元出资额）转让给王峰；将1.00%股权（共计10.00万元出资额）转让给王影，转让价格均为1元/每出资额，公司于2016年5月30日办理了工商变更登记。转让时点公司的每股净资产高于转让价格，王玉香与王峰为公司的共同实际控制人，刘建华自成立以来一直作为公司高管，长期以来负责公司业务运营。刘建华受让股权按照权益结算股份支付处理，约定承诺服务期限3年，股份授予时点不做会计处理，2016年12月31日首次对股份支付成本费用进行核算，确认管理费用及对所有者权益影响。转让时点2016年5月31日净资产15,017,362.60元，所受让41.37%股权对应净资产6,212,682.91元，与转让价格差额2,075,682.91，确认2016年管理费用403,605.01，2017年1-5月管理费用288,289.29元。

#### 4、财务费用明细

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
利息收入（以负数列示）	-89,419.05	-84,458.64	-17,797.86
利息支出		7,150.46	129,685.94
手续费	77,325.84	263,446.29	135,319.23
汇兑损失(减：汇兑收益)	108,348.09	-352,832.97	-866,006.67
<b>合计</b>	<b>96,254.88</b>	<b>-166,694.86</b>	<b>-618,799.36</b>

报告期内，公司财务费用占比较低，主要为汇兑损益及手续费支出。

根据《借款协议》，2016年9月12日-2017年3月11日，天津市国荣国际贸易有限公司借款1,445万元，借款年利率4.35%。从2016年9月公司陆续向国荣出借资金，2017年3月，国荣将欠款还清，因此形成2016年、2017年1-5月的利息收入。

#### （六）资产减值损失

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
坏账损失	214,737.13	383,443.36	407,799.65
<b>合计</b>	<b>214,737.13</b>	<b>383,443.36</b>	<b>407,799.65</b>

报告期内，公司发生的资产减值损失是由于应收账款、其他应收款的坏账准备形成的。

**(七) 非经常性损益情况**

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	156,507.00	134,540.00	147,625.00
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
(6) 非货币性资产交换损益			
(7) 委托他人投资或管理资产的损益			
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
(9) 债务重组损益			
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
(14) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
(15) 单独进行减值测试的应收			

款项减值准备转回			
(16) 对外委托贷款取得的损益			
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
(19) 受托经营取得的托管费收入			
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,578.37	101,996.84	4,636.22
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-288,289.29	-403,605.01	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-146,360.66</b>	<b>-167,068.17</b>	<b>152,261.22</b>
减：所得税影响金额	35,482.16	59,134.21	38,065.31
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>-181,842.82</b>	<b>-226,202.38</b>	<b>114,195.91</b>
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	-181,842.82	-226,202.38	114,195.91
归属于少数股东的非经常性损益			

### 1、营业外收入

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
政府补助	156,507.00	134,540.00	147,625.00
违约金收入		102,000.00	
保险赔偿收入			3,600.00
其他		0.13	1,321.54
<b>合计</b>	<b>156,507.00</b>	<b>236,540.13</b>	<b>152,546.54</b>

公司营业外收入主要为政府补助。除政府补助外，2016年公司取得客户违约金102,000.00元。

报告期内，计入非经常性损益的政府补助如下：

单位：元

补助项目	2017年度	与资产相关/与收益相关
短期出口信用保险资助款	140,507.00	与收益相关
天津市商务委员会支付补贴	16,000.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>156,507.00</b>	与收益相关

补助项目	2016 年度	与资产相关/与收益相关
第 118 届广交展览会项目补贴	9,000.00	与收益相关
南非环球资源补贴款	29,700.00	与收益相关
短期出口信用保险资助款	95,840.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>134,540.00</b>	
补助项目	2015 年度	与资产相关/与收益相关
创建中小企业网站自助款项	5,000.00	与收益相关
2015 年度出口信用保险资助款	128,825.00	与收益相关
尼日利亚境外展览会项目补贴款	13,800.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>147,625.00</b>	

## 2、营业外支出

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
滞纳金支出	14,578.37		8.76
其他		3.29	276.56
<b>合计</b>	<b>14,578.37</b>	<b>3.29</b>	<b>285.32</b>

2017年1-5月，公司营业外支出主要为补缴2015年企业所得税滞纳金14,578.37元。

从整个报告期的利润构成情况来看，非经常性损益占净利润的比例不高，不存在净利润对非经营性损益产生重大依赖的情形。

## (八) 适用税率、主要财政税收优惠政策及依法纳税情况

### 1、主要税项及税率

税项	计税依据	税率
增值税	应税收入	销售货物按 17% 的税率计缴，公司出口货物实行“免、退”税政策
城市维护建设税	实缴增值税	7%
教育费附加	实缴增值税	3%
地方教育费附加	实缴增值税	2%
防洪费	实缴增值税	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、依法纳税情况

2017年8月16日，天津市静海区地方税务局管理所出具证明：经查，天津中物网络科技股份有限公司自注册之日起至本证明出具之日止，均能按时申报各项地方

税，未受到过税务部门的行政处罚。

2017年8月23日，天津市静海区国家税务局静海税务所出具证明：天津中物网络科技股份有限公司为一般纳税人，经系统查询未发现税收违法违章行为。

## 六、公司最近两年一期主要资产情况

### (一) 资产结构及主要资产变动分析

报告期各期末，公司资产结构的具体情况如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	比例(%)	2016年12月31日	比例(%)	2015年12月31日	比例(%)
<b>流动资产：</b>						
货币资金	2,393,272.27	3.44	11,033,844.34	22.46	2,345,228.52	3.39
应收账款	19,614,778.35	28.18	9,806,200.44	19.96	12,728,737.39	18.37
预付款项	40,831,528.33	58.65	9,110,337.48	18.54	6,358,561.79	9.18
其他应收款	5,492,526.02	7.89	17,844,841.21	36.32	47,377,494.01	68.39
其他流动资产	652,266.85	0.94	705,892.93	1.44	61,930.02	0.09
<b>流动资产合计</b>	<b>68,984,371.82</b>	<b>99.09</b>	<b>48,501,116.40</b>	<b>98.72</b>	<b>68,871,951.73</b>	<b>99.41</b>
<b>非流动资产：</b>						
固定资产	151,145.18	0.22	171,896.91	0.35	30,057.86	0.04
无形资产	118,849.56	0.17	120,572.18	0.25	68,250.13	0.10
长期待摊费用	44,444.32	0.06	72,222.12	0.15	138,888.84	0.20
递延所得税资产	318,518.37	0.46	264,834.09	0.54	168,973.25	0.24
<b>非流动资产合计</b>	<b>632,957.43</b>	<b>0.91</b>	<b>629,525.30</b>	<b>1.28</b>	<b>406,170.08</b>	<b>0.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>69,617,329.25</b>	<b>100.00</b>	<b>49,130,641.70</b>	<b>100.00</b>	<b>69,278,121.81</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末公司资产主要为流动资产，2015年末、2016年末和2017年5月31日，流动资产约占资产总额的99.41%、98.72%和99.09%。公司资产主要为应收账款、预付账款和其他应收款三项金额占资产总额的比例为95.94%、74.82%和94.72%。2016年末，该比例略降低主要系公司为了规范关联方往来款问题，将关联方占资款项全部归还，导致其他应收款金额降低，占比降低。2017年5月31日，公司的预付账款占比大幅增加，主要原因系2017年1-5月向天津健伟制管有

限公司合计预付38,742,538.51元，该笔预付款项是西班牙客户GRUPO CLAVIJO ELT, S.L.价值811.24万美元的外贸订单，截至2017年8月31日已经结清，订单已履行完毕。

## （二）货币资金

单位：元

种类	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	50,391.23	2,548.36	73.27
其中：人民币	50,391.23	2,548.36	73.27
银行存款	2,342,881.04	11,031,295.98	2,345,155.25
其中：人民币	227,796.00	5,037,724.86	1,418,996.75
美元	1,880,058.28	5,993,571.12	834,668.45
欧元	235,026.76		91,490.05
<b>合计</b>	<b>2,393,272.27</b>	<b>11,033,844.34</b>	<b>2,345,228.52</b>

1、2017年5月31日货币资金较2016年末减少了-8,640,572.07元，降幅78.31%，主要原因系公司采购货物的预付账款大幅增加，购买商品、接受劳务支付的经营现金流出增加。

2、2016年末货币资金较2015年末增加了8,688,615.82元，涨幅370.48%，主要原因系2016年度关联方占用资金归还，导致现金及现金等价物净增加。

3、截至2017年5月31日，货币资金不存在存放在境外及有潜在回收风险的款项。

## （三）应收账款

### 1、按种类列示的应收账款明细：

单位：元

种类	2017年5月31日			
	账面原额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,877,786.63	100.00	1,263,008.28	6.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>20,877,786.63</b>	<b>100.00</b>	<b>1,263,008.28</b>	<b>6.05</b>

续:

种类	2016年12月31日			
	账面原额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,334,069.67	100.00	527,869.23	5.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>10,334,069.67</b>	<b>100.00</b>	<b>527,869.23</b>	<b>5.11</b>

续:

种类	2015年12月31日			
	账面原额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,400,419.50	100.00	671,682.11	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>13,400,419.50</b>	<b>100.00</b>	<b>671,682.11</b>	<b>5.01</b>

分类列示如下:

(1) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元

账龄	2017年5月31日		
	金额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	16,934,182.69	846,709.13	5.00
1-2年	3,724,216.38	372,421.64	10.00
2-3年	219,387.56	43,877.51	20.00
<b>合计</b>	<b>20,877,786.63</b>	<b>1,263,008.28</b>	<b>6.05</b>

续:

账龄	2016年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	10,110,754.77	505,537.74	5.00

1-2 年	223,314.90	22,331.49	10.00
合计	<b>10,334,069.67</b>	<b>527,869.23</b>	<b>5.11</b>

续:

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	13,367,196.67	668,359.83	5.00
1-2 年	33,222.83	3,322.28	10.00
合计	<b>13,400,419.50</b>	<b>671,682.11</b>	<b>5.01</b>

公司客户普遍信用较好且与公司保持稳定的合作关系。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并计提坏账准备，计入当期损益。

2015年末、2016年末、2017年5月31日，应收账款账面价值占总资产的比例为18.42%、20.01%和28.22%，占比较高。从业务的特点及结算方式上看，公司主要从事钢材现货跨境电商平台业务，一般公司从接到订单到完成需要3-5个月的时间，业务周期相比国内销售长。公司接到订单后，需向供应商询价并采购，供应商交货后确定海运船期时间，货物报关出口，经过1-2个月货物到达对方港口。由于订单完成时间长，因此客户应收账款账周转率略低。另外，公司主要涉及的**自营建材贸易**，单笔采购金额大，因此公司应收账款余额较大。

2016年年末公司应收账款账面价值较2015年末减少了2,922,536.95元，降幅22.96%，主要原因系随着电子商务升级和功能增加，公司业务订单的运行效率提高，应收账款周转率快，应收账款余额降低。公司与客户形成了良好的合作关系，应收账款回款情况良好。ROYAL METALS(NIG) LIMITED是报告期内主要客户，单笔采购量大，因此应收账款余额较大，2015年12月31日、2016年12月31日、2017年5月31日，应收账款余额中客户ROYAL METALS(NIG) LIMITED的余额分别为767.74万元、173.50万元、211.30万元。2017年5月31日，应收账款余额较2016年年末余额增幅较大，主要原因是受新增大客户GRUPO CLAVIJO ELT, S.L.、A. K. A. FELIX & SONS LIMITED大额订单影响，其期末应收账款余额分别为628.94万元、336.62万元。

报告期内，由于公司主要的海外客户处于“一带一路”沿线国家，如非洲、东南亚地区，该类地区对于外汇管制较为严格，因此部分客户存在委托第三方向公司支付货款的情况，该类行为符合行业特征。经过查询，该类行为符合公司业务商业实质。为严格管理该类行为，公司制定了详细的管理程序，通过内部管

理和外部核对的方式，落实公司出口贸易货款收回的可靠性和真实性。

2、截至2017年5月31日，应收账款中无持公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款情况。

3、报告期内，公司不存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

4、报告期内，公司不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

5、应收账款余额前五名情况：

2017年5月31日应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名册	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
GRUPO CLAVIJO ELT,S.L.	非关联方	6,289,394.77	1年以内	30.12
A. K. A. FELIX & SONS LIMITED	非关联方	3,366,242.75	1年以内	16.12
ROYAL METALS (NIG) LIMITED	非关联方	2,112,982.69	1年以内	10.12
UCHELINKS INT'L LTD	非关联方	878,468.08	1-2年	4.21
STE DMS SARL	非关联方	863,697.16	1-2年	4.14
<b>合计</b>		<b>13,510,785.45</b>		<b>64.71</b>

2016年12月31日应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名册	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
ROYAL METALS (NIG) LIMITED	非关联方	1,735,020.49	1年以内	16.79
UCHELINKS INT' L LTD	非关联方	887,901.32	1年以内	8.59
Primax Steel Ltd	非关联方	756,521.47	1年以内	7.32
STE MIDLANDO	非关联方	643,975.58	1年以内	6.23
J.C. AKPUNONU & BROS. NIG.	非关联方	468,520.82	1年以内	4.53
<b>合计</b>		<b>4,491,939.68</b>		<b>43.46</b>

2015年12月31日应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名册	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
ROYAL METALS (NIG) LIMITED.	非关联方	7,677,364.38	1年以内	57.29
STEEL POINT VENTURES	非关联方	924,695.13	1年以内	6.90
MAVRA MOTORS LIMITED TRADING AS MAVRA METALS	非关联方	908,566.72	1年以内	6.78
KAHAMA OIL MILLS LTD	非关联方	779,991.75	1年以内	5.82
Divine Praise Intl Steel Co.Limited	非关联方	576,605.71	1年以内	4.30
合计		<b>10,867,223.69</b>		<b>81.09</b>

#### 6、报告期各期末应收账款余额合理性分析

报告期各期末公司应收账款余额较大，2015年末、2016年末、2017年5月31日，应收账款账面价值占各期末资产总额的比例分别为18.42%、20.01%和28.22%。公司应收账款余额较大主要系公司销售规模大，订单周期长，且单个合同金额较大，客户回款受海运时间影响。

报告期内公司主要客户为DOHOME CO.,LTD、ROYAL METALS(NIG) LIMITED等公司，相关客户资金实力较强，信用状况良好。

综上所述，报告期各期末公司应收账款余额较大较为合理，公司坏账计提政策充分谨慎。

#### (四) 预付款项

##### 1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	39,293,118.62	96.23	9,094,682.94	99.83	6,353,734.77	99.92
1至2年	1,538,409.71	3.77	15,654.54	0.17	4,827.02	0.08
合计	<b>40,831,528.33</b>	<b>100.00</b>	<b>9,110,337.48</b>	<b>100.00</b>	<b>6,358,561.79</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付货物采购款，根据公司与供应商签订的采购合同，约定签订合同时，公司预付30%货款。2015年末、2016年末、2017年1-5月，预付账款占总资产的比重分别为9.18%、18.54%和58.65%，其中，2016年末、2017年末占比较大，2016年末预付账款余额比2015年末增加了2,751,775.69元，增幅

43.28%，变动幅度较大，主要原因系2016年较2015年营业收入增长136.78%，随着公司2016年经营规模大幅扩张，需要预付的货物采购款也随之增加。

2017年5月31日预付账款余额较2016年末增加了31,721,190.85元，增幅348.19%。主要原因系增加了采购付款需求。为应对钢材价格上涨带来的经营风险，2017年1-5月向天津健伟制管有限公司合计预付38,742,538.51元，用于购买光伏支架等货物，以满足西班牙客户GRUPO CLAVIJO ELT, S.L.价值811.24万美元的外贸订单，符合商业实质。为对冲价格上涨风险，预付比例较以往正常水平大幅提高，2017年5月31日余额29,665,427.12元，截至2017年8月31日，相关合同已履行完毕。

2、截至2017年5月31日，预付账款余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方单位的款项。

3、报告期内无实际核销的预付账款。

4、预付账款前五名情况：

2017年5月31日预付账款前五名情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例（%）	款项性质
天津健伟制管有限公司	非关联方	29,665,427.12	1年以内	72.65	预付货款
天津市鑫金钰防腐保温钢管有限公司	非关联方	1,400,000.00	1年以内	3.54	预付货款
山东冠县航隆精密薄板有限公司	非关联方	1,142,023.75	1年以内	2.80	预付货款
山东冠县常发板业有限公司	非关联方	871,116.90	1年以内	2.13	预付货款
霸州市胜芳镇华贸钢管有限公司	非关联方	854,553.92	1年以内	2.09	预付货款
<b>合计</b>		<b>33,933,121.69</b>		<b>83.10</b>	

2016年12月31日预付账款前五名情况

单位：元

单位名称	2016年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例（%）	款项性质
天津市荣昌盛科技股份有限公司	非关联方	894,727.75	1年以内	9.82	预付货款
唐山华都贸易有限公司	非关联方	749,999.82	1年以内	8.23	预付货款

霸州市胜芳镇华贸钢管有限公司	非关联方	646,448.75	1年以内	7.71	预付货款
天津宝升钢铁贸易有限公司	非关联方	535,403.51	1年以内, 1-2年	5.90	预付货款
河北圣天集团无缝钢管有限公司	非关联方	512,774.82	1年以内	5.63	预付货款
<b>合计</b>		<b>3,339,354.65</b>		<b>37.29</b>	

2015年12月31日预付账款前五名情况

单位：元

单位名称	2015年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
唐山华都贸易有限公司	非关联方	1,483,519.28	1年以内	34.36	预付货款
山东冠县常发板业有限公司	非关联方	740,005.80	1年以内	11.91	预付货款
天津市荣昌盛钢管有限公司	非关联方	428,300.00	1年以内	7.77	预付货款
天津市盛达海超钢管有限公司	非关联方	329,770.87	1年以内	6.74	预付货款
沧州市永正管业有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	5.19	预付货款
<b>合计</b>		<b>3,281,595.95</b>		<b>65.97</b>	

**(五) 其他应收款**

## 1、按种类列示的其他应收款明细

单位：元

种类	2017年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,342,434.02	97.07		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	151,980.21	2.76	11,065.21	7.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	9,177.00	0.17		
<b>合计</b>	<b>5,503,591.23</b>	<b>100.00</b>	<b>11,065.21</b>	<b>--</b>

续：

种类	2016年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	7,746,965.78	42.16		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,629,342.56	57.84	531,467.13	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>18,376,308.34</b>	<b>100.00</b>	<b>531,467.13</b>	<b>--</b>

续:

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	45,657,954.13	96.36		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	84,217.73	0.18	4,210.89	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,639,533.04	3.46		
<b>合计</b>	<b>47,381,704.90</b>	<b>100.00</b>	<b>4,210.89</b>	<b>--</b>

## 2、组合中，采用账龄法计提坏账的其他应收款

单位: 元

账龄	2017年5月31日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	82,656.21	4,132.81	5.00
1-2年	69,324.00	6,932.40	10.00
<b>合计</b>	<b>151,980.21</b>	<b>11,065.21</b>	

续:

账龄	2016年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	10,629,342.56	531,467.13	5.00
<b>合计</b>	<b>10,629,342.56</b>	<b>531,467.13</b>	<b>5.00</b>

续:

账龄	2015年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	84,217.73	4,210.89	5.00
<b>合计</b>	<b>84,217.73</b>	<b>4,210.89</b>	<b>5.00</b>

## 3、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

2017年5月31日				
单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例(%)	计提理由
应收出口退税	5,342,434.02			预计可以收回
合计	<b>5,342,434.02</b>			

续:

2016年12月31日				
单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例(%)	计提理由
应收出口退税	7,746,965.78			预计可以收回
合计	<b>7,746,965.78</b>			

续:

2015年12月31日				
单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例(%)	计提理由
王峰	15,950,000.00			预计可以收回
王玉香	29,707,954.13			预计可以收回
合计	<b>45,657,954.13</b>			

## 4、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

2017年5月31日				
单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例(%)	计提理由
房浩举	9,177.00			预计可以收回
合计	<b>9,177.00</b>			

续:

2015年12月31日				
单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例(%)	计提理由
应收出口退税	1,635,386.04			预计可以收回
天津市东方胜大实业有限公司	4,147.00			预计可以收回
合计	<b>1,639,533.04</b>			

报告期内,公司其他应收款主要为关联方及非关联方占用资金、应收出口退税等。其中关联方占用资金主要是应收关联方王峰、王玉香的往来款,截至本公开转让说明书签署之日,公司已全额收回全部拆借款和关联方占用资金。

根据《借款协议》，2016年9月12日-2017年3月11日，公司向天津市国荣国际贸易有限公司出借款项1,445万元，借款年利率4.35%。从2016年9月公司陆续向国荣付款，形成2016年12月31日往来款余额，应收国荣1,035万元。2017年5月31日国荣已将欠款还清，不存在余额。

综上所述，公司报告期内其它应收款与公司实际业务情况相符，不存在重大坏账风险。公司计提的应收出口退税事项符合公司的实际经营情况，且采购金额较为准确，历史上未发生过大额计提但不能退还税款的情况。报告期后，财务部门人员与采购人员正在积极互相配合，提高出口退税申报效率，提高公司现金营运能力。

5、截至2017年5月31日，应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（三）关联方往来余额及关联方占用资金情况”。

#### 6、按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资金拆借本金		10,422,856.46	45,657,954.13
应收出口退税	5,342,434.02	7,746,965.78	1,635,386.04
保证金	139,600.21	206,486.10	84,217.73
备用金	9,177.00		
押金	12,380.00		
代垫费用			4,147.00
<b>合计</b>	<b>5,503,591.23</b>	<b>18,376,308.34</b>	<b>47,381,704.90</b>

#### 7、其他应收款前五名债务人情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
应收出口退税	非关联方	5,342,434.02	1年以内、 1-2年	97.07	应收出口退税
天津大通城市置业有限公司	非关联方	69,324.00	1年以内、 1-2年	1.26	房租租赁保证金
天津东方传奇科技有限公司	非关联方	25,000.00	1年以内	0.45	服务费定金
上海天祥质量技术服务有限公司	非关联方	15,359.40	1年以内	0.28	检测费定金
天津天海同步科	非关联方	12,380.00	1年以内	0.22	押金

技孵化器有限公司					
<b>合计</b>		<b>5,464,497.42</b>		<b>99.28</b>	

续:

单位名称	2016年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
天津市国荣国际贸易有限公司	非关联方	10,422,856.46	1年以内	56.72	借款
应收出口退税	非关联方	7,746,965.78	1年以内	42.16	应收出口退税
天津大通城市置业有限公司	非关联方	202,296.00	1年以内	1.10	房租及房租租赁保证金
上海天祥质量技术服务有限公司	非关联方	2,210.10	1年以内	0.01	质量服务费
深圳前海金石资本投资管理有限公司	非关联方	1,980.00	1年以内	0.01	押金
<b>合计</b>		<b>18,376,308.34</b>		<b>100.00</b>	

续:

单位名称	2015年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
王玉香	关联方	29,707,954.13	1年以内	62.70	借款
王峰	关联方	15,950,000.00	1年以内	33.66	借款
应收出口退税	非关联方	1,635,386.04	1年以内	3.45	应收出口退税
宁波畅想软件股份有限公司	非关联方	49,000.00	1年以内	0.10	保证金
天津象屿速传物流有限公司	非关联方	35,009.53	1年以内	0.07	保证金
<b>合计</b>		<b>47,377,349.70</b>		<b>99.98</b>	

## (六) 其他流动资产

单位: 元

种类	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应交税费-待抵扣税额	374,448.24	393,655.61	61,930.02
出口信用保险费	117,088.97	312,237.32	
环球资源广告费	118,047.10		
大通城市置业房租	42,682.54		
<b>合计</b>	<b>652,266.85</b>	<b>705,892.93</b>	<b>61,930.02</b>

报告期内,公司的其他流动资产主要为应交增值税待抵扣进项税重分类引起

的变动。内销待抵扣进项税与出口待返还进项税为暂未取得采购发票或暂未取得完整申报出口退税全套凭证而留抵的税额，出口信用保险费、环球资源广告费、大通城市置业房租为剩余摊销期间不足一年的摊销余额，重分类形成其他流动资产。

### （七）固定资产

单位：元

项目	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值			
1、2016年12月31日余额	10,000.00	228,212.03	238,212.03
2、本期增加金额		9,598.57	
(1) 购置		9,598.57	
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2017年5月31日余额	10,000.00	237,810.60	247,810.60
二、累计折旧			
1、2016年12月31日余额	3,008.31	63,306.81	66,315.12
2、本期增加金额	791.65	29,558.65	30,350.30
(1) 计提	791.65	29,558.65	30,350.30
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2017年5月31日余额	3,799.96	92,865.46	96,665.42
三、减值准备			
1、2016年12月31日余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			

(1) 处置或报废			
4、2017年5月31日余额			
四、账面价值			
1、2017年5月31日账面价值	6,200.04	144,945.14	151,145.18
2、2016年12月31日账面价值	6,991.69	164,905.22	171,896.91

续：

项目	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值			
1、2015年12月31日余额	10,000.00	28,052.03	38,052.03
2、本期增加金额		200,160.00	200,160.00
(1) 购置		200,160.00	200,160.00
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2016年12月31日余额	10,000.00	228,212.03	238,212.03
二、累计折旧			
1、2015年12月31日余额	1,108.31	6,885.86	7,994.17
2、本期增加金额	1,900.00	56,420.95	58,320.95
(1) 计提	1,900.00	56,420.95	58,320.95
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2016年12月31日余额	3,008.31	63,306.81	66,315.12
三、减值准备			
1、2015年12月31日余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			

项目	运输设备	电子设备	合计
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2016年12月31日余额			
四、账面价值			
1、2016年12月31日账面价值	6,991.69	164,905.22	171,896.91
2、2015年12月31日账面价值	8,891.69	21,166.17	30,057.86

续：

项目	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值			
1、2014年12月31日余额		4,188.03	4,188.03
2、本期增加金额	10,000.00	23,864.00	33,864.00
(1) 购置	10,000.00	23,864.00	33,864.00
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2015年12月31日余额	10,000.00	28,052.03	38,052.03
二、累计折旧			
1、2014年12月31日余额		1,326.24	1,326.24
2、本期增加金额	1,108.31	5,559.62	6,667.93
(1) 计提	1,108.31	5,559.62	6,667.93
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2015年12月31日余额	1,108.31	6,885.86	7,994.17
三、减值准备			
1、2014年12月31日余额			

2、本期增加金额			
（1）计提			
3、本期减少金额			
（1）处置或报废			
4、2015年12月31日余额			
四、账面价值			
1、2015年12月31日账面价值	8,891.69	21,166.17	30,057.86
2、2014年12月31日账面价值		2,861.79	2,861.79

公司的固定资产主要为运输设备和电子设备，报告期内，公司为满足经营的需要，购置了部分电子设备，包括电脑、打印机、空调等，属于公司经营需要的必备设备；运输设备为用于接送员工通勤的中型普通客车，该客车为二手汽车，资产原值较低。

截至2017年5月31日，固定资产成新率为63.45%，占总资产的比重为0.22%，成新率适中，占总资产比例极低，公司属于轻资产型公司，公司注册地及经营地的办公区域均为为公司采用租赁的形式获取。期末固定资产构成符合公司实际的生产运营情况。

报告期内固定资产均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况，固定资产质量较好。

截至2017年5月31日，公司不存在固定资产受限的情况。

## （八）无形资产

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
一、账面原值合计	172,470.09	13,800.00		186,270.09
其中：软件	172,470.09	13,800.00		186,270.09
二、累计摊销合计	51,897.91	15,522.62		67,420.53
其中：软件	51,897.91	15,522.62		67,420.53
三、账面净值合计	120,572.18		1,722.62	118,849.56
其中：软件	120,572.18		1,722.62	118,849.56

四、减值准备合计				
其中：软件				
五、账面价值合计	120,572.18		1,722.62	118,849.56
其中：软件	120,572.18		1,722.62	118,849.56

续：

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	87,000.00	85,470.09		172,470.09
其中：软件	87,000.00	85,470.09		172,470.09
二、累计摊销合计	18,749.87	33,148.04		51,897.91
其中：软件	18,749.87	33,148.04		51,897.91
三、账面净值合计	68,250.13	52,322.05		120,572.18
其中：软件	68,250.13	52,322.05		120,572.18
四、减值准备合计				
其中：软件				
五、账面价值合计	68,250.13	52,322.05		120,572.18
其中：软件	68,250.13	52,322.05		120,572.18

续：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	7,000.00	80,000.00		87,000.00
其中：软件	7,000.00	80,000.00		87,000.00
二、累计摊销合计	1,749.96	16,999.91		18,749.87
其中：软件	1,749.96	16,999.91		18,749.87
三、账面净值合计	5,250.04	63,000.09		68,250.13
其中：软件	5,250.04	63,000.09		68,250.13
四、减值准备合计				
其中：软件				
五、账面价值合计	5,250.04	63,000.09		68,250.13
其中：软件	5,250.04	63,000.09		68,250.13

2017年5月31日，公司拥有的无形资产为中物网软件、用友软件、中物网管理系统及加强版。

## (九) 长期待摊费用

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2017年5月31日
软件服务费	72,222.12		27,777.80		44,444.32
项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2016年12月31日
软件服务费	138,888.84		66,666.72		72,222.12
项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年12月31日
软件服务费		200,000.00	61,111.16		138,888.84

2015年1月3日，公司与天津鑫嘉科技有限公司签订《软件项目开发与服务合同》，约定鑫嘉科技为公司开发电商网站及后期网站运维辅助软件系统，合同总金额人民币28.00万元，其中20.00万元作为网络推广服务费用，网络推广服务年限3年。

## (十) 递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

项目	2017年5月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备-应收账款	1,263,008.28	315,752.07
坏账准备-其他应收账款	11,065.21	2,766.30
<b>合计</b>	<b>1,274,073.49</b>	<b>318,518.37</b>

续：

项目	2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备-应收账款	527,869.23	131,967.31
坏账准备-其他应收账款	531,467.13	132,866.78
<b>合计</b>	<b>1,059,336.36</b>	<b>264,834.09</b>

续：

项目	2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备-应收账款	671,682.11	167,920.53

项目	2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备-其他应收账款	4,210.89	1,052.72
合计	<b>675,893.00</b>	<b>168,973.25</b>

## 七、公司最近两年一期主要负债情况

### (一) 负债结构及主要负债变动分析

报告期各期末，公司负债结构的具体情况如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	比例(%)	2016年12月31日	比例(%)	2015年12月31日	比例(%)
<b>流动负债：</b>						
短期借款					6,650,818.24	17.65
应付账款	5,892,259.81	14.15	3,819,844.57	13.03	8,551,101.08	22.70
预收款项	9,070,002.15	21.79	7,201,266.89	24.57	7,030,234.91	18.66
应付职工薪酬	243,807.92	0.59	1,108,670.73	3.78	199,700.00	0.53
应交税费	1,190,570.11	2.86	331,855.57	1.13	217,080.69	0.58
应付利息					13,003.58	0.03
其他应付款	25,230,889.23	60.61	16,851,526.88	57.49	15,013,287.37	39.85
<b>流动负债合计</b>	<b>41,627,529.22</b>	<b>100.00</b>	<b>29,313,164.64</b>	<b>100.00</b>	<b>37,675,225.87</b>	<b>100.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>41,627,529.22</b>	<b>100.00</b>	<b>29,313,164.64</b>	<b>100.00</b>	<b>37,675,225.87</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末公司负债全部为流动负债，流动负债主要为应付账款、预收款项和其他应付款，2015年末、2016年末和2017年5月31日，此三项金额占全部负债的比重为81.21%、95.09%和96.55%。其中，应付账款和预收账款与公司经营业务规模有关，反映应付采购货款和预收客户货款的金额，报告期内占比分别为41.36%、37.60%和35.94%。其他应付款主要核算应付海运费与保险费，以及与其他公司的往来款。

### (二) 短期借款

单位：元

种类	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行借款			6,650,818.24
合计			<b>6,650,818.24</b>

2015年9月7日，公司与中国民生银行股份有限公司天津分行签订了编号

为 DLL 津 201601270039 的授信协议及贸融资字第 ZH1500000151751 号贸易融资主协议，协议约定中国民生银行股份有限公司天津分行向本公司提供 183.60 万美元借款，借款期限自 2015 年 9 月 7 日起至 2016 年 9 月 6 日止，本公司于 2015 年 9 月 22 日至 2016 年 3 月 9 日期间共计借款 1,024,211.26 美元，折算人民币 6,650,818.24 元借款，此借款已于 2016 年 3 月 1 日全部偿还。该笔授信以中信保应收账款进行担保，担保合同编号为 YZ-1200-2015-0005。

### （三）应付账款

#### 1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,966,109.21	84.28	3,665,714.17	95.97	6,853,545.44	80.15
1-2 年	772,020.20	13.10	154,130.40	4.03	1,697,555.64	19.85
2-3 年	154,130.40	2.62				
合计	<b>5,892,259.81</b>	<b>100.00</b>	<b>3,819,844.57</b>	<b>100.00</b>	<b>8,551,101.08</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款核算的为应付未付货物采购款。公司账龄 1 年以内的应付账款占期末余额占比较高，无恶意拖欠款项的情形。2016 年末应付账款较 2015 年末减少 4,731,256.51 元，降幅 55.33%，主要系公司 2015 年与当时的关联方东方胜大存在关联采购，因此存在推迟付应付采购款的情况，以缓解公司流动资金。2016 年股份公司成立后，公司履行减少关联交易相关承诺，逐步清理关联交易，并于 2016 年末支付了全部应付东方胜大货款。自 2016 年 10 月至本公开转让说明书披露之日，公司未发生与东方胜大的关联采购交易。2017 年 5 月 31 日较 2016 年末应付账款余额增加 2,072,415.24 元，增幅 54.25%，主要原因是 2017 年月均采购额增加，故期末余额相应增加。

2、截至 2017 年 5 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 3、应付账款前五名情况

单位：元

单位名称	2017 年 5 月 31 日				
	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
天津誉洲国际货运	非关联方	1,053,681.71	1 年以内	17.88	供应商货款

代理有限公司					
天津旭禾天成船务代理有限公司	非关联方	823,617.03	1年以内、1-2年	13.98	应付港杂费
天津方圆亨通贸易有限公司	非关联方	173,504.27	1年以内	2.94	应付港杂费
汉宏物流(中国)有限公司天津分公司	非关联方	112,040.00	1年以内	1.90	应付港杂费
河北中德利无缝钢管制造有限公司	非关联方	109,743.50	1年以内	1.86	供应商货款
<b>合计</b>		<b>2,272,586.51</b>		<b>38.57</b>	

续:

单位名称	2016年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
天津市中联工贸有限公司	非关联方	1,516,130.88	1年以内	39.69	供应商货款
天津旭禾天成船务代理有限公司	非关联方	721,424.15	1年以内	18.89	应付港杂费
天津市恒源达钢管制造有限公司	非关联方	403,857.93	1年以内	10.57	供应商货款
唐山市丰润区国明带钢加工厂	非关联方	255,198.53	1年以内	6.68	供应商货款
天津市达赢商贸有限公司	非关联方	104,130.40	1-2年	2.73	供应商货款
<b>合计</b>		<b>3,000,741.89</b>		<b>78.56</b>	

续:

单位名称	2015年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
天津市东方胜大实业有限公司	关联方	3,322,891.22	1年以内	38.86	供应商货款
天津惠利通钢管有限公司	非关联方	1,593,519.90	1-2年	18.64	供应商货款
天津旭禾天成船务代理有限公司	非关联方	1,494,161.95	1年以内	17.47	应付港杂费
天津健伟制管有限公司	非关联方	340,876.06	1年以内	3.99	供应商货款
天津鑫嘉科技有限公司	非关联方	280,000.00	1年以内	3.27	供应商货款
<b>合计</b>		<b>7,031,449.13</b>		<b>82.23</b>	

#### (四) 预收款项

##### 1、预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,141,693.21	89.77	6,423,949.52	89.21	6,991,596.85	99.45
1-2年	909,652.51	10.03	777,317.37	10.79	38,638.06	0.55
2-3年	18,656.43	0.21				
合计	9,070,002.15	100.00	7,201,266.89	100.00	7,030,234.91	100.00

公司预收款项核算的为公司已收款但货物尚未发货或报关出口的款项。

2、截至2016年12月31日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

3、预收账款前五名债权人情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日				
	与本公司关系	期末余额	账龄	比例(%)	款项性质
NANA EDUSEI LINK ENTERPRISE	非关联方	2,354,472.64	1年以内	25.96	预收货款
AKOQUIP VENTURES NIG. LTD	非关联方	1,715,825.00	1年以内	18.92	预收货款
Chypo Construction Co.,Ltd	非关联方	411,798.00	1年以内	4.54	预收货款
VICTORY ENTERPRISES	非关联方	404,739.51	1-2年	4.46	预收货款
TADLACK PRODUCTION Co.,Ltd	非关联方	398,565.56	1年以内	4.39	预收货款
合计		5,285,400.71		58.27	

续：

单位名称	2016年12月31日				
	与本公司关系	期末余额	账龄	比例(%)	款项性质
Societe S.H.R.L (Benin) S.A	非关联方	810,110.07	1年以内	11.25	预收货款
FEHIERRO CIA LTDA	非关联方	737,958.06	1年以内	10.25	预收货款
常州对外贸易有限公司	非关联方	529,789.50	1年以内	7.36	预收货款
CLASSICO LIMITED	非关联方	506,510.05	1年以内	7.03	预收货款
NANA EDUSEI LINK ENTERPRISE	非关联方	492,031.42	1年以内	6.83	预收货款
合计		3,076,399.10		42.72	

续:

单位名称	2015年12月31日				
	与本公司关系	期末余额	账龄	比例(%)	款项性质
Societe S.H.R.L (Benin) S.A.	非关联方	2,183,392.93	1年以内	31.06	预收货款
CHAMPALARS HOLDINGS PVT LTD	非关联方	1,301,073.02	1年以内	18.51	预收货款
SUCCINITE RESOURCES PTE LTD	非关联方	559,200.00	1年以内	7.95	预收货款
HARMONY STEEL & CONSTRUCTION CO.LTD	非关联方	436,564.73	1年以内	6.21	预收货款
Technical agricultural company	非关联方	304,225.16	1年以内	4.33	预收货款
合计		<b>4,784,455.84</b>		<b>68.06</b>	

报告期内，预收账款核算预收国内外客户的货款。根据公司销售合同约定，一般在与客户签订合同之时，客户预付 10%-40%的货款。当年末出现正在履行的大客户订单时，会导致资产负债表日结余单一客户大额预收款项。

公司预收账款具有商业实质，与公司经营情况相符，具有商业实质。

## (五) 其他应付款

### 1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	25,207,562.68	99.91	16,851,526.88	100.00	14,913,287.37	99.33
1-2年	23,326.55	0.09			100,000.00	0.67
合计	<b>25,230,889.23</b>	<b>100.00</b>	<b>16,851,526.88</b>	<b>100.00</b>	<b>15,013,287.37</b>	<b>100.00</b>

### 2、其他应付款构成情况

单位：元

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
资金拆借本金	23,560,000.00	93.38			12,480,342.44	83.13

海运费	1,664,689.23	6.60	446,940.15	2.65	1,164,838.01	7.76
代收货款			16,402,386.73	97.33	1,165,987.11	7.77
预提房租费用					200,000.00	1.33
其他	6,200.00	0.02	2,200.00	0.01	2,119.81	0.01
<b>合计</b>	<b>25,230,889.23</b>	<b>100.00</b>	<b>16,851,526.88</b>	<b>100.00</b>	<b>15,013,287.37</b>	<b>100.00</b>

报告期内，其他应付款为主要与关联公司东方胜大的往来借款，2015年末、2016年末，应付东方胜大的往来款余额分别为1,165,987.11元，16,402,386.73元，主要系2015、2016年东方胜大海外客户 Societe Gbetinde Sarl、STEEL POINT VENTURES 结算货款时错误将款项支付至公司账户下，东方胜大与公司属于同一实际控制人控制下公司，如果将款项退回将导致无法收回风险，且退汇工作存在程序性障碍，故暂计“其他应付款--东方胜大”科目下。截至到本公开转让说明书披露之日，公司已将该笔款项归还东方胜大。2016年5月，王峰、王玉香分别与周振龙、张风杰签订《股权转让协议》，王峰、王玉香将其持有东方胜大股份转让给周振龙、张风杰，解除关联方关系。

海运费主要核算代收代付而未支付的海运费。计提不退税的进项税转出，核算增值税进项税率与出口退税率差额形成的不可抵扣增值税税额。

截至2017年5月31日，其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来”。

### 3、其他应付款前五名债权人情况

单位：元

单位名称	2017年5月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例（%）	款项性质
王峰	关联方	23,560,000.00	1年以内	93.38	往来款
天津旭禾天成船务代理有限公司	非关联方	663,799.35	1年以内，1-2年	2.63	计提海运费
天津象屿速传物流有限公司	非关联方	424,038.64	1年以内	1.68	计提海运费
天津联海国际货运代理有限公司	非关联方	244,805.26	1年以内	0.97	计提海运费
天津誉洲国际货运代理有限公司	非关联方	205,211.99	1年以内	0.81	计提海运费
<b>合计</b>		<b>25,097,855.24</b>		<b>99.47</b>	

续：

单位名称	2016年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
天津市东方胜大实业有限公司	关联方	16,402,586.73	1年以内	97.34	往来款
天津旭禾天成船务代理有限公司	非关联方	351,155.59	1年以内	2.08	计提海运费
天津象屿速传物流有限公司	非关联方	57,755.66	1年以内	0.34	计提海运费
天津长瑞国际货运代理有限公司	非关联方	28,839.88	1年以内	0.17	计提海运费
天津誉洲国际货运代理有限公司	非关联方	9,080.53	1年以内	0.05	计提海运费
<b>合计</b>		<b>16,849,418.39</b>		<b>99.98</b>	

续:

单位名称	2015年12月31日				
	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
天津市东方胜大实业有限公司	关联方	13,646,329.55	1年以内	90.90	往来款
天津旭禾天成船务代理有限公司	非关联方	1,075,755.56	1年以内	7.17	计提海运费
天津兆元真空设备制造有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内, 1-2年	1.33	押金
天津奥源晟国际货运代理有限公司	非关联方	48,990.12	1年以内	0.33	计提海运费
天津长瑞国际货运代理有限公司	非关联方	37,368.33	1年以内	0.25	计提海运费
<b>合计</b>		<b>15,008,443.56</b>		<b>99.97</b>	

## (六) 应付职工薪酬

### 1、最近两年一期应付职工薪酬的情况

单位: 元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
一、短期薪酬	1,108,670.73	1,294,178.63	2,159,041.44	243,807.92
二、离职后福利-设定提存计划		104,497.38	104,497.38	
<b>合计</b>	<b>1,108,670.73</b>	<b>1,398,676.01</b>	<b>2,263,538.82</b>	<b>243,807.92</b>

续:

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	199,700.00	2,617,539.46	1,708,568.73	1,108,670.73
二、离职后福利-设定提存计划		134,867.94	134,867.94	
<b>合计</b>	<b>199,700.00</b>	<b>2,752,407.40</b>	<b>1,843,436.67</b>	<b>1,108,670.73</b>

续:

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	109,357.00	2,610,835.00	2,520,492.00	199,700.00
二、离职后福利-设定提存计划		3,600.00	3,600.00	
<b>合计</b>	<b>109,357.00</b>	<b>2,614,435.00</b>	<b>2,524,092.00</b>	<b>199,700.00</b>

## 2、最近两年一期的短期薪酬情况

单位: 元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,106,670.73	1,191,321.10	2,054,183.91	243,807.92
2、职工福利费				
3、社会保险费		62,447.53	62,447.53	
其中: 医疗保险费		58,159.48	58,159.48	
工伤保险费		1,629.49	1,629.49	
生育保险费		2,658.56	2,658.56	
4、住房公积金		37,410.00	37,410.00	
5、工会经费和职工教育经费	2000	3,000.00	5,000.00	
<b>合计</b>	<b>1,108,670.73</b>	<b>1,294,178.63</b>	<b>2,159,041.44</b>	<b>243,807.92</b>

续:

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	199,700.00	2,489,707.33	1,582,736.60	1,106,670.73
2、职工福利费				
3、社会保险费		79,733.13	79,733.13	
其中: 医疗保险费		73,740.19	73,740.19	
工伤保险费		2,663.43	2,663.43	
生育保险费		3,329.51	3,329.51	

4、住房公积金		40,299.00	40,299.00	
5、工会经费和职工教育经费		7,800.00	5,800.00	2,000.00
<b>合计</b>	<b>199,700.00</b>	<b>2,617,539.46</b>	<b>1,708,568.73</b>	<b>1,108,670.73</b>

续：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	109,357.00	2,607,295.00	2,516,952.00	199,700.00
2、职工福利费				
3、社会保险费		1,940.00	1,940.00	
其中：医疗保险费		1,440.00	1,440.00	
工伤保险费		51.00	51.00	
生育保险费		449.00	449.00	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		1,600.00	1,600.00	
<b>合计</b>	<b>109,357.00</b>	<b>2,610,835.00</b>	<b>2,520,492.00</b>	<b>199,700.00</b>

2016年度，为调动员工的积极性，留住人才，公司改变了销售人员佣金及全体员工奖金的计提和发放形式，2016年1-12月的销售佣金及年终奖金分批次在2017年上半年发放。2016年12月31日，应付职工薪酬账面余额110.67万元，其中工资13.47万元，奖金97.20万元。截至2017年5月31日，奖金已全部发放。

### （七）应交税费

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	1,167,382.12	320,962.78	207,222.65
个人所得税	10,336.99	8,674.39	7,709.49
其他	12,851.00	2,218.40	2,148.55
<b>合计</b>	<b>1,190,570.11</b>	<b>331,855.57</b>	<b>217,080.69</b>

### （八）应付利息

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款应付利息			13,003.58
<b>合计</b>			<b>13,003.58</b>

## 八、公司最近两年一期股东权益情况

### (一) 股东权益情况

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（股本）	10,690,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	12,667,768.16	403,605.01	
专项储备			
盈余公积	727,683.01	874,180.84	93,083.23
未分配利润	3,904,348.86	8,539,691.21	1,509,812.71
归属于母公司所有者权益合计	<b>27,989,800.03</b>	<b>19,817,477.06</b>	<b>31,602,895.94</b>
少数股东权益			
所有者权益合计	<b>27,989,800.03</b>	<b>19,817,477.06</b>	<b>31,602,895.94</b>

### (二) 未分配利润变动情况

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
本年期初余额	<b>8,539,691.21</b>	<b>1,509,812.71</b>	<b>672,063.63</b>
本年增加额	<b>3,054,033.68</b>	<b>7,810,976.11</b>	<b>930,832.31</b>
其中：本年净利润转入	3,054,033.68	7,810,976.11	930,832.31
本年减少额	<b>7,689,376.03</b>	<b>781,097.61</b>	<b>93,083.23</b>
其中：本年提取盈余公积数		781,097.61	93,083.23
转增资本	7,689,376.03		
本年期末余额	<b>3,904,348.86</b>	<b>8,539,691.21</b>	<b>1,509,812.71</b>

## 九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来

### (一) 主要关联方及关联方关系

序号	关联方名称/姓名	与公司关系
1	王峰	公司控股股东、实际控制人、董事长
2	王玉香	公司控股股东、实际控制人之妻、董事
3	刘建华	董事、总经理
4	刘中华	董事
5	李艳东	董事、财务负责人
6	屈彩平	监事会主席
7	于静	监事

8	郭奕磊	监事（职工监事）
9	房浩举	董事会秘书
10	天津市东方胜大实业有限公司	公司控股股东、实际控制人曾控制的公司，2016年5月，王峰、王玉香将其持有东方胜大股份转让给周振龙、张风杰
11	天津中鼎世纪国际贸易有限公司	公司股东、董事兼总经理刘建华曾持股40%，已转让给无关联第三方
12	天津梦想家科技发展有限公司	公司董事刘中华兼任执行董事的公司，2017年7月19日，已办理完注销手续
13	天津银瑞盘鹰典当有限公司	公司董事、财务负责人李艳东兼任董事的公司
14	天津碧水蓝环保材料科技有限公司	公司监事郭奕磊持股40%的公司
15	东方钢铁集团公司 (Sino East Steel Group Co.,Ltd)	报告期内董事兼总经理刘建华曾控制的公司，2016年7月刘建华将其持有的股权全部转让给无关联第三方
16	东方隆国际贸易有限公司 (SINO DRAGON INTERNATIONAL TRADING CO.,LIMITED)	公司股东、董事王峰持股40.00%，王玉香持股60.00%

### 1、关联方认定标准

根据《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份5%以上的其他股东及其控制的企业；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；其他对公司有实质重大影响的法人或自然人。

### 2、关联方及关联方关系列表

#### (1) 公司的实际控制人

序号	关联方名称/姓名	与公司关系
1	王峰	董事长/公司控股股东/实际控制人

#### (2) 公司合营和联营企业情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无合营和联营企业。

#### (3) 公司的子公司的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司。

#### (4) 公司的其他关联方情况

①5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员情况详见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”及“三、公司股权基本情况”之

“控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5% 以上股东持股情况”。

②天津市东方胜大实业有限公司、东方隆国际贸易有限公司、天津中鼎世纪国际贸易有限公司、天津梦想家科技发展有限公司、天津银瑞盘鹰典当有限公司、天津碧水蓝环保材料科技有限公司、东方钢铁集团公司（Sino East Steel Group Co.,Ltd）情况详见“第三节 公司治理”之“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“董事、监事、高级管理人员的兼职情况”及“董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资情况”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联方交易事项

报告期内，公司发生关联方采购、关联方资金往来、关联方担保等经常性关联交易行为，除此之外未发生其他经常性关联交易行为。

#### （1）购买商品、接受劳务的关联交易

关联交易内容	关联方	2016 年度	2015 年度
采购钢材现货	天津市东方胜大实业有限公司（元）	23,853,729.60	9,070,457.97
	采购总额（元）	117,052,183.91	49,162,437.92
	关联采购占比（%）	20.38	18.45

购买商品、接受劳务的关联交易，是指公司与天津市东方胜大实业有限公司的关联采购交易。中物网的主营业务为**通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易**。中物网以电子商务平台为基础，获取国内、外客户的订单，以公司的销售订单为基础，确定采购需求，向供应商询价，经过筛选确定公司采购订单。公司经营的产品主要为钢材现货，由于目前钢铁行业发展较快，基本处于充分竞争状态，且钢材现货属于大宗商品，具有期货特点和价格敏感的特点，因此在采购过程中，中物网会综合考虑产品价格、交货时间、产品质量和供应商信誉等多种因素，以降低公司经营风险。

天津市东方胜大实业有限公司成立于 2008 年 3 月，主营业务为冷弯型钢制造、加工，钢管加工，主要产品为镀锌管、方管、焊管等。东方胜大的产品质量优良和公司信誉，价格公允，交货时间短，在一些产品的供应方面与同行业供应商相比具有优势，得到了市场的普遍认可。东方胜大面向国内外供应产品，具有出口销售的需求。

报告期内，公司向东方胜大采购钢材现货，符合商业规律，具有商业实质。

基于上述情况，公司与东方胜大发生的关联交易具有一定的必要性。2015 年度和 2016 年度，关联采购金额分别为 907.05 万元和 2,469.73 万元，分别占当年采购金额的 18.45% 和 20.38%。2017 年至本公开转让说明书披露之日，公司未发生与东方胜大的关联交易。

2016 年 5 月，王峰、王玉香分别与周振龙、张风杰签订《股权转让协议》，王峰、王玉香将其持有东方胜大股份转让给周振龙、张风杰，公司与东方胜大解除关联关系。

## 2、偶发性的关联交易

### 关联方担保

公司作为被担保方：

单位：元

序号	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	王玉香	270.00 万元	2014 年 5 月 30 日	2015 年 5 月 29 日	是

公司 2014 年 5 月 30 日与锦州银行股份有限公司天津南开支行签订了编号为 2014 年流借字第 036 号的流动资金借款合同，合同金额为 2,7000,00.00 元，借款期为 2014 年 5 月 30 日至 2015 年 5 月 29 日，该笔借款合同由王玉香以银行存单提供质押，质押编号为锦银天津南开支行 2014 年质字第 036 号。

### 关联方代收款

东方钢铁集团系股东、高管刘建华注册在塞舌尔共和国的公司，与公司存在关联关系。报告期内，公司发生的偶发性关联交易为公司委托东方钢铁集团代收海外客户销售款项。

单位：元

关联交易内容	关联方	年度	通过东方钢铁集团 Sino East Steel Group 打款（美元）	当年销售回款金额（美元）	贷方占比
关联方代收销售款项	东方钢铁集团（Sino East Steel Group Co.,Ltd）	2015	550,224.00	10,123,093.99	5.44%
		2016	1,312,927.19	25,185,674.42	5.21%
	王峰	2016	16,687.64	25,185,674.42	0.07%
	合计		1,879,838.83	60,494,442.83	3.11%

## (1) 关联方代收款项的具体结算模式和流程

公司销售商品、委托收款的流程如下：

- ① 公司向客户销售货物、完成海关报关并将货物运送到境外港口；
- ② 客户根据协议约定支付货款至受托方账户，受托方和客户分别将此情况告知委托方，委托方核对客户应收账款后对款项的真实完整性予以确认；
- ③ 受托方在收到款项 5 个工作日内将所收货款转至委托方账户并通知委托方；
- ④ 委托方查收，并将收款回执反馈给受托方；
- ⑤ 委托方定期与受托方及海外客户分别就收付款情况进行双向核对，并进行书面确认；不符的情形，公司将及时与受托方和海外客户进行确认，并与受托方和客户商讨解决措施。

## (2) 公司资金的收款入账情况

公司对关联方代收款项收款入账时，认真对比出口数据与入账金额，能够确认公司资金的收款入账真实、准确、完整，2016 年 12 月 31 日，公司完整清算了关联方代收款项，停止通过关联方代收款项，

东方钢铁集团代收款项明细如下：

	编号	客户名称	东方钢铁集团打款 (单位: 美元)	结清时间
2015 年	1	CHAMPALARS HOLDINGS PVT LTD	199,986.00	2015-12-2
	2	KAHAMA OIL MILLS LTD	350,238.00	2015-11-16
		小计	550,224.00	
2016 年	3	Abdulaahi Husein Bulhan General Import	155,220.00	2016-8-29
	4	BLESSED BIG S ENTERPRISE	178,308.00	2016-11-14
	5	CHAMPALARS HOLDINGS PVT LTD	25,032.92	2016-7-1
	6	HENCO IND LTD	188,700.00	2016-11-14
	7	KAHAMA OIL MILLS LTD	158,043.00	2016-4-18
	8	RABO ABDOULAYE	57,848.00	2016-4-7
	9	Retractaline Manufacturing Pty Ltd	25,969.00	2016-11-14
	10	STE DMS SARL	26,988.53	2016-11-28
	11	THIEN TRUONG MANUFACTURE AND TRADE CO LT	47,262.50	2016-11-28
	12	Transacier	325,963.50	2016-2-19

13	ETS KOUAME	6,968.00	2016-9-8
14	Acro Importers	14,847.00	2016-10-12
15	CIVIC BUILDERS LLC	39,120.74	2016-10-12
16	Al ahd CO Import and exp	15,885.00	2016-11-28
17	CoolCover nigiria limite	5,000.00	2016-10-12
18	LSTEEL SDN BHD	26,866.00	2016-6-14
19	A H KAMALY IMPORT SAC	450.00	2016-11-28
20	Chatams Investment Tradi	14,455.00	2016-9-8
	小计	1,312,927.19	

### (3) 公司相关内部控制措施建立与执行情况

为规范公司收款程序，保护公司利益，明确国际贸易中的权利义务，公司（作为委托方）与海外客户及东方钢铁集团（受托方）签订《委托收款三方协议》，协议的主要条款如下：

- ① 经海外客户同意，公司委托受托方在委托期间内代收款项；
- ② 受托方保证在委托期间内收到海外客户的货款后立即通知委托方，一般应在5个工作日内转付至委托方的银行账户内；
- ③ 委托方与客户就购销交易产生的一切问题，与受托方无关；
- ④ 委托方收到受托方转付的销售款项后，定期向海外客户寻求确认。
- ⑤ 该协议有效期终止后，公司不再通过东方钢铁集团代收货款。

股份公司成立后，公司制定通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外担保等重大事项的决策权限及决策流程均作了制度性规定。另外，公司及控股股东、实际控制人出具了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策权限及决策程序的合法合规性，确保公司资金、资产安全，有利于公司持续健康发展。公司严格按照相关规则制度执行，确保中物网及其股东的利益不受损害。

综上，代收款项能够及时汇回公司，不存在存在坐支、资金体外循环、占用公司资金等情形。

公司的客户大多为非洲、中东地区的发展中国家，由于当地政府对于外汇管制较为严格，向中国支付海外贸易款项的财务成本较高，因此部分海外客户向公

司直接支付款项存在不便。而塞舌尔距离西非、中东地区较近，当地的财务、税收政策优惠，具有一定的地缘优势。考虑到中东、西非等地客户的支付习惯，为提高客户支付款项的便捷性，增加新客户对公司的信任，公司委托东方钢铁集团代为收取部分海外的销售货款。2015年，海外客户通过东方钢铁集团支付的销售账款55.02万美元，占当年销售回款金额的5.44%；2016年，海外客户通过东方钢铁集团支付的销售账款131.29万美元，占当年销售回款金额的5.21%。该类款项发生额占比较小。2016年5月，刘建华向无关联第三方李红苓转让其所持有的全部东方钢铁集团股权，自此中物网与东方钢铁集团解除关联关系。

另外，公司在有限公司阶段存在财务不规范的情况，2016年个别客户通过控股股东及实际控制人王峰的个人账户支付销售款项1.67万美元，占当年销售款项的0.07%。该类款项发生额占比较小，且在公司股份制改造前已全部收回，股份制改造后不再发生。

2015、2016年发生的关联方代收款项行为属于偶发性关联方交易，截至本公开转让说明书披露为止，代收款项所涉及的销售交易已全部履行完毕，公司与受托方、海外客户相关的债权债务关系终止，不存在公司资产的未来不确定性。为规范企业财务工作，规避偶发性关联方交易，公司承诺今后不再与东方钢铁集团及其他关联方发生代收款项的交易。

### （三）关联往来余额及关联方资金拆借情况

#### 1、关联往来余额及关联方资金拆借明细

关联方往来款余额列示如下：

单位：元

项目名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款：			
王峰			15,950,000.00
王玉香			29,707,954.13
房浩举	9,177.00		
东方胜大			4,147.00
小计	<b>9,177.00</b>		<b>45,662,101.13</b>
应付账款：			
东方胜大			3,322,891.22
小计			<b>3,322,891.22</b>

其他应付款：			
王峰	23,560,000.00		
东方胜大	200.00	16,402,586.73	13,646,329.55
小计	<b>23,560,200.00</b>	<b>16,402,586.73</b>	<b>13,646,329.55</b>

截至 2017 年 5 月 31 日，“其他应收款-房浩举” 9,177.00 元为公司备用金支出，已于 2017 年 6 月报销完毕。“其他应付款-王峰” 23,560,000.00 元，原因系公司为应对 2017 年钢材价格上涨带来的经营风险，实施大额采购以顺利履行 GRUPO CLAVIJO ELT,S.L.等客户大额订单，向股东借款以缓解较为紧张资金压力。“其他应付款-东方胜大” 200 元为前期往来账项清理差额，已于 2017 年 8 月 31 日前清理。

报告期内公司实际控制人及其关联方资金拆借情形如下：

(1) 关联方王峰资金拆借情况：

单位：元

关联方	公司资金拆出	公司资金拆入	资金拆借余额	发生日期
期初余额	-	-	16,150,000.00	2015 年前余额
王峰	-	200,000.00	15,950,000.00	2015 年 1 月
王峰	940,000.00	-	16,890,000.00	2015 年 6 月
王峰	-	940,000.00	1,5950,000.00	2015 年 7 月
王峰	3,000,000.00	-	18,950,000.00	2015 年 8 月
王峰	-	3,000,000.00	15,950,000.00	2015 年 8 月
王峰	1,000,000.00	-	16,950,000.00	2015 年 9 月
王峰	-	200,000.00	16,750,000.00	2015 年 10 月
王峰	-	800,000.00	15,950,000.00	2015 年 10 月
王峰	-	3,400,000.00	12,550,000.00	2016 年 5 月
王峰	-	1,400,000.00	11,150,000.00	2016 年 5 月
王峰	-	3,150,000.00	8,000,000.00	2016 年 5 月
王峰	-	3,000,000.00	5,000,000.00	2016 年 11 月
王峰	-	3,000,000.00	2,000,000.00	2016 年 11 月
王峰	-	2,000,000.00	-	2016 年 11 月
王峰	10,000.00	-	10,000.00	2016 年 12 月
王峰	-	10,000.00	-	2016 年 12 月
王峰	-	50,000.00	-50,000.00	2017 年 3 月

王峰	-	3,000,000.00	-3,050,000.00	2017年3月
王峰	-	2,000,000.00	-5,050,000.00	2017年4月
王峰	-	1,300,000.00	-6,350,000.00	2017年4月
王峰	-	1,200,000.00	-7,550,000.00	2017年4月
王峰	-	700,000.00	-8,250,000.00	2017年4月
王峰	-	5,000,000.00	-13,250,000.00	2017年4月
王峰	1,000,000.00	-	-12,250,000.00	2017年4月
王峰	-	649,000.00	-12,899,000.00	2017年4月
王峰	1,000,000.00	-	-11,899,000.00	2017年4月
王峰	1,000,000.00	-	-10,899,000.00	2017年4月
王峰	50,000.00	-	-10,849,000.00	2017年5月
王峰	5,000,000.00	-	-5,849,000.00	2017年5月
王峰	700,000.00	-	-5,149,000.00	2017年5月
王峰	649,000.00	-	-4,500,000.00	2017年5月
王峰	-	1,400,000.00	-5,900,000.00	2017年5月
王峰	1,000,000.00	-	-4,900,000.00	2017年5月
王峰	200,000.00	-	-4,700,000.00	2017年5月
王峰	-	13,460,000.00	-18,160,000.00	2017年5月
王峰	-	3,500,000.00	-21,660,000.00	2017年5月
王峰	-	2,000,000.00	-23,660,000.00	2017年5月
王峰	2,000,000.00	-	-21,660,000.00	2017年5月
王峰	-	1,400,000.00	-23,060,000.00	2017年5月
王峰	-	1,000,000.00	-24,060,000.00	2017年5月
王峰	500,000.00	-	-23,560,000.00	2017年5月
王峰	500,000.00	-	-23,060,000.00	2017年6月
王峰	4,100,000.00	-	-18,960,000.00	2017年6月
王峰	2,000,000.00	-	-16,960,000.00	2017年6月
王峰	1,000,000.00	-	-15,960,000.00	2017年6月
王峰	-	1,000,000.00	-16,960,000.00	2017年6月
王峰	-	1,000,000.00	-17,960,000.00	2017年7月
王峰	1,000,000.00	-	-16,960,000.00	2017年7月
王峰	500,000.00	-	-16,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-15,460,000.00	2017年8月

王峰	3,000,000.00	-	-12,460,000.00	2017年8月
王峰	3,000,000.00	-	-9,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-8,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-7,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-6,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-5,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-4,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-3,460,000.00	2017年8月
王峰	1,000,000.00	-	-2,460,000.00	2017年9月
王峰	1,000,000.00	-	-1,460,000.00	2017年9月
王峰	500,000.00	-	-960,000.00	2017年9月
王峰	960,000.00	-	0.00	2017年9月
<b>合计</b>	<b>43,609,000.00</b>	<b>59,759,000.00</b>	-	-

2016年，公司委托王峰收取的海外客户应收账款，亦在其他应收款科目归集，因不属于关联方资金拆借行为，未在此列示。截至2017年9月18日，公司已还清向股东王峰借款。

(2) 关联方王玉香资金拆借情况：

单位：元

关联方	公司资金拆出	公司资金拆入	资金拆借余额	发生日期
期初余额	-	-	26,033,464.72	2015年前余额
王玉香	-	10,120.12	26,023,344.60	2015年1月
王玉香	-	8,752.52	26,014,592.08	2015年1月
王玉香	-	109,357.00	25,905,235.08	2015年1月
王玉香	-	8,895.00	25,896,340.08	2015年1月
王玉香	2,708,000.00	-	28,604,340.08	2015年1月
王玉香	-	1,279,000.00	27,325,340.08	2015年1月
王玉香	-	22,828.72	27,302,511.36	2015年2月
王玉香	-	9,794.00	27,292,717.36	2015年2月
王玉香	-	166,551.00	27,126,166.36	2015年2月
王玉香	-	35,731.00	27,090,435.36	2015年2月
王玉香	-	1,200,000.00	25,890,435.36	2015年2月
王玉香	5,503,000.00	-	31,393,435.36	2015年2月
王玉香	-	9,426.00	31,384,009.36	2015年3月
王玉香	-	195,915.00	31,188,094.36	2015年3月

王玉香	-	35,731.00	31,152,363.36	2015年3月
王玉香	-	10,276.00	31,142,087.36	2015年3月
王玉香	-	4,882.00	31,137,205.36	2015年3月
王玉香	-	4,828,000.00	26,309,205.36	2015年3月
王玉香	2,200,000.00	-	28,509,205.36	2015年3月
王玉香	-	6,000.00	28,503,205.36	2015年4月
王玉香	-	8,764.66	28,494,440.70	2015年4月
王玉香	-	6,813.65	28,487,627.05	2015年4月
王玉香	-	17,345.00	28,470,282.05	2015年4月
王玉香	-	20,516.10	28,449,765.95	2015年4月
王玉香	-	187,259.00	28,262,506.95	2015年4月
王玉香	-	35,731.00	28,226,775.95	2015年4月
王玉香	-	2,650,000.00	25,576,775.95	2015年4月
王玉香	2,700,000.00	-	28,276,775.95	2015年4月
王玉香	-	19,278.80	28,257,497.15	2015年5月
王玉香	-	10,150.00	28,247,347.15	2015年5月
王玉香	-	12,100.00	28,235,247.15	2015年5月
王玉香	-	190,984.11	28,044,263.04	2015年5月
王玉香	-	35,731.00	28,008,532.04	2015年5月
王玉香	-	4,850,000.00	23,158,532.04	2015年5月
王玉香	825,000.00	-	23,983,532.04	2015年5月
王玉香	-	34,521.00	23,949,011.04	2015年6月
王玉香	-	185,655.00	23,763,356.04	2015年6月
王玉香	-	35,731.00	23,727,625.04	2015年6月
王玉香	-	8,000.00	23,719,625.04	2015年6月
王玉香	3,950,000.00	-	27,669,625.04	2015年6月
王玉香	-	5,450,000.00	22,219,625.04	2015年6月
王玉香	-	63,404.00	22,156,221.04	2015年7月
王玉香	-	177,410.00	21,978,811.04	2015年7月
王玉香	-	35,731.00	21,943,080.04	2015年7月
王玉香	450,000.00	-	22,393,080.04	2015年7月
王玉香	-	850,000.00	21,543,080.04	2015年7月
王玉香	-	31,028.94	21,512,051.10	2015年8月
王玉香	-	1,588.00	21,510,463.10	2015年8月
王玉香	-	8,361.20	21,502,101.90	2015年8月
王玉香	-	167,205.00	21,334,896.90	2015年8月
王玉香	-	37,316.00	21,297,580.90	2015年8月
王玉香	4,950,000.00	-	26,247,580.90	2015年8月
王玉香	-	700,000.00	25,547,580.90	2015年8月
王玉香	-	53,129.00	25,494,451.90	2015年9月

王玉香	-	163,245.00	25,331,206.90	2015年9月
王玉香	-	37,316.00	25,293,890.90	2015年9月
王玉香	4,340,000.00	-	29,633,890.90	2015年9月
王玉香	-	800,000.00	28,833,890.90	2015年9月
王玉香	-	73,755.90	28,760,135.00	2015年10月
王玉香	-	1,814.63	28,758,320.37	2015年10月
王玉香	-	11,100.00	28,747,220.37	2015年10月
王玉香	-	223,003.50	28,524,216.87	2015年10月
王玉香	750,000.00	-	29,274,216.87	2015年10月
王玉香	-	1,910,000.00	27,364,216.87	2015年10月
王玉香	-	16,142.24	27,348,074.63	2015年11月
王玉香	-	225,152.40	27,122,922.23	2015年11月
王玉香	300,000.00	-	27,422,922.23	2015年11月
王玉香	1,640,000.00	-	29,062,922.23	2015年11月
王玉香	-	2,270,000.00	26,792,922.23	2015年11月
王玉香	-	3,282.00	26,789,640.23	2015年12月
王玉香	-	255,344.10	26,534,296.13	2015年12月
王玉香	-	5,520.00	26,528,776.13	2015年12月
王玉香	580,000.00	-	27,108,776.13	2015年12月
王玉香	-	822.00	27,107,954.13	2015年12月
王玉香	-	100,000.00	27,007,954.13	2015年12月
王玉香	2,700,000.00	-	29,707,954.13	2015年12月
王玉香	-	960.00	29,706,994.13	2016年1月
王玉香	-	11,491.00	29,695,503.13	2016年1月
王玉香	-	161,676.00	29,533,827.13	2016年1月
王玉香	2,550,000.00	-	32,083,827.13	2016年1月
王玉香	-	3,520,000.00	28,563,827.13	2016年2月
王玉香	-	165,000.00	28,398,827.13	2016年2月
王玉香	-	6,377.00	28,392,450.13	2016年2月
王玉香	-	18,063.00	28,374,387.13	2016年2月
王玉香	1,680,000.00	-	30,054,387.13	2016年2月
王玉香	-	800,000.00	29,254,387.13	2016年3月
王玉香	300,000.00	-	29,554,387.13	2016年3月
王玉香	-	550,000.00	29,004,387.13	2016年3月
王玉香	559,000.00	-	29,563,387.13	2016年3月
王玉香	-	740,000.00	28,823,387.13	2016年3月
王玉香	-	1,400,000.00	27,423,387.13	2016年3月
王玉香	-	10,000.00	27,413,387.13	2016年3月
王玉香	-	145,500.00	27,267,887.13	2016年3月
王玉香	-	8,068.80	27,259,818.33	2016年4月

王玉香	-	100,000.00	27,159,818.33	2016年4月
王玉香	-	4,950,000.00	22,209,818.33	2016年4月
王玉香	-	3,500,000.00	18,709,818.33	2016年4月
王玉香	400,000.00	-	19,109,818.33	2016年4月
王玉香	100,000.00	-	19,209,818.33	2016年4月
王玉香	-	1,860.00	19,207,958.33	2016年4月
王玉香	800,000.00	-	20,007,958.33	2016年4月
王玉香	600,000.00	-	20,607,958.33	2016年4月
王玉香	100,000.00	-	20,707,958.33	2016年4月
王玉香	200,000.00	-	20,907,958.33	2016年4月
王玉香	-	7,281.04	20,900,677.29	2016年4月
王玉香	-	3,363.00	20,897,314.29	2016年4月
王玉香	-	145,410.00	20,751,904.29	2016年5月
王玉香	-	1,200,000.00	19,551,904.29	2016年5月
王玉香	-	1,400,000.00	18,151,904.29	2016年5月
王玉香	-	2,500,000.00	15,651,904.29	2016年5月
王玉香	-	100,000.00	15,551,904.29	2016年5月
王玉香	-	380,000.00	15,171,904.29	2016年5月
王玉香	-	1,106,500.00	14,065,404.29	2016年5月
王玉香	-	5,000.00	14,060,404.29	2016年5月
王玉香	-	745.00	14,059,659.29	2016年5月
王玉香	-	7,066.00	14,052,593.29	2016年5月
王玉香	-	93,904.76	13,958,688.53	2016年5月
王玉香	-	7,690.64	13,950,997.89	2016年5月
王玉香	-	54,655.32	13,896,342.57	2016年5月
王玉香	-	7,000.00	13,889,342.57	2016年5月
王玉香	-	21,479.70	13,867,862.87	2016年6月
王玉香	-	11,464.90	13,856,397.97	2016年6月
王玉香	900,000.00	-	14,756,397.97	2016年6月
王玉香	3,500,000.00	-	18,256,397.97	2016年6月
王玉香	600,000.00	-	18,856,397.97	2016年6月
王玉香	-	4,800,180.00	14,056,217.97	2016年6月
王玉香	180.00	-	14,056,397.97	2016年6月
王玉香	-	14,400.00	14,041,997.97	2016年6月
王玉香	-	91,003.60	13,950,994.37	2016年7月
王玉香	-	18,008.00	13,932,986.37	2016年8月
王玉香	-	945,415.04	12,987,571.33	2016年8月
王玉香	-	12,928.09	12,974,643.24	2016年8月
王玉香	-	6,296.40	12,968,346.84	2016年9月
王玉香	223,438.00	-	13,191,784.84	2016年10月

王玉香	-	1,167,067.84	12,024,717.00	2016年10月
王玉香	-	24,717.00	12,000,000.00	2016年11月
王玉香	-	3,000,000.00	9,000,000.00	2016年11月
王玉香	-	3,000,000.00	6,000,000.00	2016年11月
王玉香	-	3,000,000.00	3,000,000.00	2016年11月
王玉香	-	3,000,000.00	0.00	2016年11月
<b>合计</b>	<b>46,108,618.00</b>	<b>72,142,082.72</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>

## (3) 关联方中鼎世纪资金拆借情况:

单位: 元

关联方	公司资金拆出	公司资金拆入	资金拆借余额	发生日期
中鼎世纪	1,000,000.00	-	1,000,000.00	2016年8月
中鼎世纪	-	18,000.00	982,000.00	2016年9月
中鼎世纪	-	913,000.00	69,000.00	2016年9月
中鼎世纪	-	49,000.00	20,000.00	2016年9月
中鼎世纪	-	20,000.00	0.00	2016年9月
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>

## (4) 关联方东方胜大资金拆借情况:

单位: 元

关联方	公司资金拆入	公司资金拆出	资金拆借余额	发生日期
期初余额	-	-	-12,028,596.14	2015年之前
东方胜大	-	200,000.00	-11,828,596.14	2015年1月
东方胜大	2,250,000.00	-	-14,078,596.14	2015年1月
东方胜大	4,000,000.00	-	-18,078,596.14	2015年2月
东方胜大	-	300,000.00	-17,778,596.14	2015年5月
东方胜大	-	100,000.00	-17,678,596.14	2015年5月
东方胜大	-	250,000.00	-17,428,596.14	2015年5月
东方胜大	-	20,000.00	-17,408,596.14	2015年5月
东方胜大	-	300,000.00	-17,108,596.14	2015年5月
东方胜大	-	40,000.00	-17,068,596.14	2015年5月
东方胜大	-	500,000.00	-16,568,596.14	2015年5月
东方胜大	-	300,000.00	-16,268,596.14	2015年5月
东方胜大	-	150,000.00	-16,118,596.14	2015年5月
东方胜大	-	50,000.00	-16,068,596.14	2015年5月
东方胜大	-	20,000.00	-16,048,596.14	2015年5月
东方胜大	-	1,428,253.70	-14,620,342.44	2015年6月
东方胜大	1,000,000.00	-	-15,620,342.44	2015年6月

东方胜大	-	1,650,000.00	-13,970,342.44	2015年7月
东方胜大	-	1,500,000.00	-12,470,342.44	2015年8月
东方胜大	2,300,000.00	-	-14,770,342.44	2015年9月
东方胜大	-	100,000.00	-14,670,342.44	2015年9月
东方胜大	-	300,000.00	-14,370,342.44	2015年9月
东方胜大	-	200,000.00	-14,170,342.44	2015年9月
东方胜大	-	170,000.00	-14,000,342.44	2015年9月
东方胜大	-	300,000.00	-13,700,342.44	2015年10月
东方胜大	-	1,750,000.00	-11,950,342.44	2015年10月
东方胜大	-	240,000.00	-11,710,342.44	2015年11月
东方胜大	600,000.00	-	-12,310,342.44	2015年11月
东方胜大	-	430,000.00	-11,880,342.44	2015年11月
东方胜大	200,000.00	-	-12,080,342.44	2015年12月
东方胜大	200,000.00	-	-12,280,342.44	2015年12月
东方胜大	200,000.00	-	-12,480,342.44	2015年12月
东方胜大	2,820,000.00	-	-15,300,342.44	2015年12月
东方胜大	-	1,654,012.89	-13,646,329.55	2015年12月
东方胜大	1,550,000.00	-	-15,196,329.55	2016年1月
东方胜大	-	1,530,000.00	-13,666,329.55	2016年1月
东方胜大	-	3,600,000.00	-10,066,329.55	2016年3月
东方胜大	-	1,300,000.00	-8,766,329.55	2016年3月
东方胜大	-	1,750,000.00	-7,016,329.55	2016年3月
东方胜大	400,000.00	-	-7,416,329.55	2016年3月
东方胜大	-	300,000.00	-7,116,329.55	2016年4月
东方胜大	-	200,000.00	-6,916,329.55	2016年5月
东方胜大	-	500,000.00	-6,416,329.55	2016年5月
东方胜大	-	200,000.00	-6,216,329.55	2016年5月
东方胜大	-	300,000.00	-5,916,329.55	2016年5月
东方胜大	200,000.00	-	-6,116,329.55	2016年5月
东方胜大	500,000.00	-	-6,616,329.55	2016年5月
东方胜大	150,000.00	-	-6,766,329.55	2016年5月
东方胜大	-	150,000.00	-6,616,329.55	2016年5月
东方胜大	-	250,000.00	-6,366,329.55	2016年5月
东方胜大	-	1,000,000.00	-5,366,329.55	2016年5月
东方胜大	-	1,200,000.00	-4,166,329.55	2016年5月
东方胜大	-	300,000.00	-3,866,329.55	2016年5月
东方胜大	-	2,680,000.00	-1,186,329.55	2016年5月

东方胜大	-	20,342.44	-1,165,987.11	2016年5月
东方胜大	-	20,000.00	-1,145,987.11	2016年9月
东方胜大	-	931,000.00	-214,987.11	2016年9月
东方胜大	-	303,353.31	88,366.20	2016年9月
东方胜大	-	20,000.00	108,366.20	2016年9月
东方胜大	-	13,212.19	121,578.39	2016年9月
东方胜大	-	100,000.00	221,578.39	2016年9月
东方胜大	-	400,000.00	621,578.39	2016年9月
东方胜大	-	100,000.00	721,578.39	2016年9月
东方胜大	10,000.00	-	711,578.39	2016年9月
东方胜大	-	10,200.00	721,778.39	2016年9月
东方胜大	-	4,147.00	725,925.39	2016年9月
东方胜大	4,147.00	-	721,778.39	2016年10月
东方胜大	-	643,697.21	1,365,475.60	2016年10月
<b>东方胜大</b>	<b>1,365,475.60</b>	-	-	2016年11月
东方胜大	17,351.90	-	-17,351.90	2016年12月
东方胜大	-	7,662.06	-9,689.84	2016年12月
东方胜大	-	9,689.84	-	2016年12月
<b>合计</b>	<b>17,766,974.50</b>	<b>29,795,570.64</b>	-	-

此处往来款列示不包括代收东方胜大货款、及其他应收款中代垫费用相关资金往来。

截至本公开转让说明书签署之日，公司其他应收关联方王峰、王玉香，以及报告期内关联方中鼎世纪、东方胜大往来款已还清全部款项，消除了资金占用情形。公司在有限公司阶段时，公司尚未建立完善的关联交易管理办法。因此相关借款无决策程序。公司与借款的关联方也未对利息进行约定，因此上述借款均未收取资金占用费。股份公司设立之后，公司未发生关联方占用资金的情况。公司实际控制人做出承诺，将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》执行，规范关联方交易与资金往来。

## 2、决策程序的完备性

上述资金占用均发生在有限公司阶段，有限公司时期，因公司规模较小，加之管理层规范治理意识比较淡薄，公司并未就关联方交易、资金拆借等重要事项决策权限及程序等做出政策制度安排；因公司章程未就其决策权限、程序做出规定，故上述资金占用均未履行股东会或董事会决议程序，在决策程序上存在瑕疵。

2017年2月20日，股份公司第一次股东大会，审议通过了《天津中物网络科技股份有限公司章程》，公司章程明确规定：公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源；公司不得无偿或以明显不公平的条件向关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；公司与关联方之间有关联交易时应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决等。

2017年2月20日，股份公司第一次股东大会，审议通过了《防范控股股东及关联方资金占用制度》，就资金拆借的情形、防范资金占用的原则、制度安排、责任人员及处罚措施等进行了明确约定。

2017年2月20日，股份公司第一次股东大会，审议通过了《关联交易管理办法》，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序。

因此，股份公司成立后通过了一系列的制度，完备了就关联交易等重大事项的决策程序。

### 3、资金拆借费的支付

上述有限公司阶段的资金拆借，关联方未支付资金拆借费用。

### 4、是否违反相应承诺、规范情况

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》等重大规章制度。

为了减少与规范关联资金往来、关联交易，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，规范公司运作及内控制度，公司及控股股东、实际控制人出具了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1.将不向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借，严格遵守《贷款通则》及其他相关法律法规的规定；

2.将不对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；

3.将结合实际经营管理情况，尽快完善货币资金管理体系，并保证严格遵守；

4.将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性；不利用该等交易损害公司及公司股东(特别是中小股东)的合法权益；

5.关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；

6.公司承诺杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动；

7.公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。”

自该承诺出具之日至本公开转让说明说签署之日，公司未发生关联方资金占用情形，公司未违反上述承诺。

#### **(四) 关联交易的必要性、公允性以及对财务状况和经营成果的影响**

##### **1、关联交易的必要性**

###### **(1) 关联采购的的合理性及必要性**

报告期内，公司经常性关联交易主要为公司与天津市东方胜大实业有限公司的关联采购交易。关联采购交易的主要产品为镀锌管、方管等钢材现货。

中物网的主营业务为通过自营电子商务手段进行跨境建材批发贸易。中物网以搭建的电子商务平台为基础，获取国内、外客户的订单，以公司的销售订单确定采购需求，向供应商询价，经过筛选确定公司采购订单。公司经营的产品主要为钢材现货，由于目前钢铁行业发展较快，基本处于充分竞争状态，且钢材现货属于大宗商品，具有期货特点和价格敏感的特点，因此在采购过程中，中物网会综合考虑产品价格、交货时间、产品质量和供应商信誉等多种因素，以降低公司经营风险。

天津市东方胜大实业有限公司成立于 2008 年 3 月，主营业务为冷弯型钢制造、加工，钢管加工，主要产品为镀锌管、方管、焊管等。东方胜大的产品质量优良和公司信誉，价格公允，交货时间短，在一些产品的供应方面与同行业供应商相比具有优势，得到了市场的普遍认可。东方胜大面向国内外供应产品，具有出口销售的需求。

报告期内，公司在选择供应商时择优确定向东方胜大采购钢材现货，符合商业规律，具有商业实质。基于上述情况，公司与东方胜大发生的经常性关联交易具有一定的必要性。

###### **(2) 关联方代收销售款项的合理性及必要性**

###### **①关联方代收销售款项的原因**

由于公司的客户大多为非洲、中东地区的发展中国家，当地政府对于外汇管制较为严格，向中国支付海外贸易款项的财务成本较高，因此部分海外客户向公司直接支付款项存在不便。而东方钢铁集团所在的塞舌尔共和国距离西非、中东地区较近，当地的财务、税收政策优惠，具有一定的地缘优势。考虑到中东、西非等地客户的支付习惯，为提高客户支付款项的便捷性，增加新客户对公司的信任，公司委托东方钢铁集团代为收取部分海外的销售货款。

## ②关联方代收销售款项的合理性及必要性

第一，提高客户支付款项的便捷性，方便中东、西非等地客户采用习惯的支付手段支付贸易款项，为客户付款创造便利，降低客户付款的财务成本，在一定程度上化解部分国家外汇管制带来的付款困难问题。

第二，提升公司的国际化形象，便于公司以本地化的形象开展业务，增加新客户对公司的信任。

第三，充分利用当地的财政、税收优惠政策。东方钢铁集团所在的塞舌尔共和国距离西非、中东地区较近，可以获得当地区域性的财务、税收政策优惠，具有一定的地缘优势。

综上，公司委托关联方收款的金额较小，占比不高，且自公司规范关联方交易以来，未发生过偶发性关联方交易。

## 2、关联交易的公允性

报告期内，公司经常性关联交易，价格公允，交易条款符合一般合同条款，关联采购交易涉及的销售毛利率正常，不存在通过关联交易转移利润的情况。

### (1) 采购价格的公允性

序号	采购合同签订日期	订货单位名称	产品名称	规格型号	采购单价(含税)(元/吨)	采购单价差异(以无关联供应商采购单价为依据)(%)
1	20150820	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	32mm*1.4mm	2,900.00	100.97
	20150820	天津市天应泰钢管有限公司	镀锌管	32mm*1.4mm	2,872.00	100.00

2	20151005	天津市天应泰钢管有限公司	镀锌管	58mm*1.8mm	2,590.00	100.00
	20151028	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	20mm*1.3mm	2,580.00	99.61
	20151029	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	20mm*1.3mm	2,555.00	98.65
3	20160107	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	32mm*1.4mm	2,805.00	98.42
	20160102	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	20mm*1.2mm	2,860.00	100.35
	20160102	天津昊大钢管有限公司	镀锌管	75mm*1.5mm	2,826.00	99.16
	20160101	天津市东方胜大实业有限公司	镀锌管	40mm*1.5mm	2,850.00	100.00
4	20160420	天津市东方胜大实业有限公司	方管等	20mm*20mm	2,820.00	100.00
	20160419	天津市恒源达钢管制造有限公司	方管	20mm*20mm	2,820.00	100.00

公司向东方胜大采购的钢材现货是常规产品和型号，因此在同一时期采购的同种产品价格可比。以同期向其他非关联方供应商采购的同种产品的单位价格为基准，公司向东方胜大采购产品的单位价格与之差异在-1.35%至1.20%之间，差异较小，价格接近，关联方定价合理。公司在不同时期采购的同种产品价格差异较大，不具有可比性。因此，公司关联采购价格公允合理。

#### (2) 关联采购的销售订单毛利率的公允性

产品名称	2015年销售毛利率比较			2016年销售毛利率比较		
	关联采购涉及的销售毛利率(%)	2015年销售毛利率(%)	毛利率差异(%)	关联采购涉及的销售毛利率(%)	2016年销售毛利率(%)	毛利率差异(%)
镀锌管	13.13	17.67	-4.54	14.91	14.60	0.31
方管	12.46	17.52	-5.06	17.85	15.51	2.34
镀锌方管				10.30	18.74	-8.44
焊管				18.38	16.46	1.92
平均毛利率	<b>12.80</b>	<b>14.67</b>	<b>-1.88</b>	<b>15.36</b>	<b>14.27</b>	<b>1.09</b>
关联采购公司盈利的影响	2015年主营业务收入(元)	关联交易对毛利的影响(元)	关联交易占比(%)	2016年主营业务收入(元)	关联交易对毛利的影响(元)	关联交易占比(%)

	61,242,081.19	-1,151,061.35	-1.88	145,007,238.47	669,275.31	0.54
--	---------------	---------------	-------	----------------	------------	------

2015年，公司关联采购的主要产品为镀锌管和方管，2016年，公司关联采购的主要产品为镀锌管、方管、镀锌方管和焊管。2015年，公司关联采购所涉及的销售订单平均毛利率为12.80%，较2015年公司主营业务毛利率低1.88%，对当年利润影响金额为-115.11万元，占当年毛利率的12.81%。主要原因系2015年钢材现货价格变化频繁剧烈，销售订单与采购订单确立的时间有一定的间隔，且国内、国外价格波动具有时滞性，不同国家的境外客户对于钢材现货价格的反应速度和接受能力不同，因此不同时期销售同一产品的订单毛利率差异较大，关联交易合理。

2016年，公司关联采购所涉及的销售订单平均毛利率为15.36%，较2016年公司主营业务毛利率高1.09%，对当年利润影响金额为66.93万元，占当年毛利率的3.24%，关联交易产生的毛利率与公司整体毛利率接近，关联交易对公司毛利不构成重大影响，因此关联交易公允。

基于以上分析，报告期内发生的关联交易价格公允，不存在利润转移的情况。

### 3、关联交易对财务状况和经营成果的影响

#### (1) 关联方资金拆借

报告期内，公司有向关联方拆借资金已满足日常现金流的需求，公司与关联方之间的资金拆借签订协议，未约定利息。

2015年度及2016年度，由于公司与关联方王峰、王玉香、中鼎世纪、东方胜大的资金拆借虽然交易频繁，但周期较短，对利润总额的影响很小，因此对公司报告期内的经营成果影响不大。

股份公司成立后，公司加强关联资金往来的管理，严格执行《关联交易管理办法》，规范必要的关联资金往来，减少与业务无关的关联资金往来。

#### (2) 关联方担保

2014年5月30日，公司与锦州银行股份有限公司天津南开支行签订了编号为2014年流借字第036号的流动资金借款合同，合同金额为2,7000,00.00元，借款期为2014年5月30日至2015年5月29日，该笔借款合同由王玉香以银行存单为质押物提供质押担保，质押编号为锦银天津南开支行2014年质字第036号。

股份公司成立后，公司加强关联方担保的管理，严格执行《关联交易管理办法》，规范决策程序和后期管理，增强公司独立性，降低经营风险。

### （3）关联方销售

报告期内，无关联方销售交易。

### （4）关联方采购

公司与东方胜大的经常性关联方采购，是在公司业务发展的基础上形成的，同时关联定价公允，关联交易毛利率正常，公司未通过关联采购获取超额收益，对公司的财务状况和经营未造成重大影响。截至公开转让说明书签署之日，公司未再发生类似业务。

### （五）关联交易决策权限及程序

关联交易大部分发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，关联交易未履行审议程序。公司最近两年一期发生的关联交易均是在全体股东协商一下达成，合公平、公开、公正的原则，不存在侵害公司利益或其他股东利益的情形。股份公司成立后为进一步规范关联交易，保证公司关联交易的必要性、公允性、透明性及合法性。

股份公司成立后公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。

### （六）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序；公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止关联方做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为；将不对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。具体安排包括但不限于以下内容：

- 1.公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益；
- 2.公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务

或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务；

3.公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

4.公司及控股股东、实际控制人出具了《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺：尽量减少并规范公司与关联方之间的关联交易及资金往来，对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，并严格履行关联交易决策程序和信息披露义务。

## 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的期后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

### （一）股份制改造资产评估

公司于评估基准日 2016 年 8 月 31 日的股东全部权益价值，为公司拟整体变更为股份公司的经济行为提供价值参考，北京国融兴华资产评估有限公司以 2016 年 8 月 31 日为评估基准日，对天津中物网络科技股份有限公司的全部资产及相关负债进行评估，并出具了编号为[国融兴华评报字（2016）第 040059 号]《天津市东方隆国际贸易有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，评估报告选用资产基础法评估结果作为评估结论，具体如下：

截至评估基准日 2016 年 8 月 31 日，经资产基础法评估，天津中物网络科技

股份公司总资产评估价值 4,741.34 万元，增值 17.41 万元，增值率 0.37%；总负债评估价值 2,940.35 万元，无增减值变化；净资产评估价值 1,800.99 万元，增值 17.41 万元，增值率 0.98%。

## （二）报告期内资产评估情况

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
流动资产	4,655.44	4,667.03	11.59	0.25
非流动资产	68.49	74.31	5.82	8.50
资产合计	4,723.93	4,741.34	17.41	0.37
流动负债	2,940.35	2,940.35		
非流动负债				
负债总计	2,940.35	2,940.35		
净资产	1,783.58	1,800.99	17.41	0.98

## （三）未根据评估结果进行调账

本次资产评估仅为公司整体变更为股份公司的经济行为提供全部股东权益价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）最近两年一期股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，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。公司持有的公司股份不参与分配利润。

5、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，

所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

6、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （二）最近两年一期实际股利分配情况

最近两年一期，公司除按照上述规定提取法定公积金外未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策，与公开转让前的股利分配政策一致。

## 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

### （一）关联交易风险

报告期内，公司与关联方存在关联交易，包括采购、代收销售款、关联方担保及资金占用。

#### 1、关联采购

购买商品、接受劳务的关联交易，是指公司与天津市东方胜大实业有限公司的关联采购交易。2015年度和2016年度，关联采购金额分别为907.05万元和2,385.37万元，分别占当年采购金额的18.45%和20.38%，关联采购占比高。2017年至本公开转让说明书签署之日，公司未再发生与东方胜大的关联交易。

#### 2、关联方代收销售款

东方钢铁集团系股东、高管刘建华注册在塞舌尔共和国的公司，与公司存在关联关系。报告期内，公司发生的偶发性关联交易为公司委托东方钢铁集团代收海外客户销售款项。2015年，通过东方钢铁集团代收销售款55.02万美元，占当年销售回款5.44%；2016年，通过东方钢铁集团代收销售款131.29万美元，占当年销售回款5.21%。同时，2016年，通过公司控股股东、实际控制人王峰为公司代收货款1.66万美元，占当年销售回款0.07%。

#### 3、关联方担保

2014年5月30日，公司与锦州银行股份有限公司天津南开支行签订了编号为2014年流借字第036号的流动资金借款合同，合同金额为2,700,000.00元，借款期为2014年5月30日至2015年5月29日，该笔借款合同由王玉香以300.00万元银行存单为质押物提供质押担保，质押编号为锦银天津南开支行2014年质字第036号。

#### 4、关联方资金占用

2015年度和2016年度，为满足公司及其关联方的日常现金流需求，公司与关联方之间存在资金拆借情况，双方签订借款协议，未约定利息。

综上，公司与关联方的销售、代收款、关联担保及资金拆借的情况对公司财务状况和经营成果有重大影响。**如果关联交易相关制度不能得到有效执行，与关联方发生未经审批的关联资金往来，将对公司独立性造成不利影响，还有可能引发关联方资金占用风险及关联交易公允性无法得到保证的风险，进而加剧中小股东利益受到损害的潜在可能性。**

应对措施：股份公司成立后公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序，避免不必要的关联方交易。

## （二）汇率波动的风险

公司主要运用电子商务平台经营国际出口贸易，汇率波动会直接影响公司经营。公司收入中的出口业务需要由公司承担收款期间汇率波动而产生的汇兑风险。2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司汇兑损益对于利润的影响分别为-86.60万元、-32.52万元、10.83万元。如果出现大规模的汇率波动，将会对公司自营出口业务的业绩产生一定影响。

公司主要客户来自于国外市场，2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司来自国外的销售收入占总收入的比重分别为93.57%、99.78%和98.88%，公司应收账款及预收账款均以美元和欧元结算，国际货币收支变动造成的人民币对外币汇率浮动将可能对公司收入及资产产生较大影响。

应对措施：加强应收账款管理工作，保证对交易全过程的及时监控；合理使用套期保值等风险对冲手段。

## （三）钢材价格变动风险

公司经营的电子商务平台主要经营建筑钢管、涂镀卷板、光伏支架、石油管线等钢材现货，主要客户、供应商均为钢材生产企业和钢材贸易企业，这些企业受钢铁行业发展的影响较大。钢铁产品属于大宗商品中的基础原材料，钢铁商品价格受流通市场供需情况和金融投资市场双重影响。虽然公司搭建的电子商务平台采用以销售订单确定采购订单和采购价格的模式，但仍存在由于钢铁价格骤涨导致的采购单价高于销售单价，或销售订单不能实现的违约风险。

应对措施：加强供应商数据库建设，保证报价系统与国内外建材、钢材的期货与现货市场互联互通，建立价格波动风险预警机制。

#### **（四）网上支付、物流的配套条件制约风险**

电子商务发展的制度环境还不完善，相关法律法规建设滞后，公共服务和电子商务发展的制度环境还不完善，市场监管有待增强，信用体系发展亟待加强网上侵犯知识产权和制售假冒伪劣商，恶意欺诈违法犯罪等问题不断发生，网络交易纠纷处理难度较大在一定程度上影响了人们对电子商务发展的信心。

由于钢铁行业B2B电子商务交易涉及金额较大，同时对资金周转速度要求较高，目前活跃于B2C、C2C电子商务领域的第三方支付公司尚难以在B2B电子商务交易中发挥作用，因此支付环节依然是网上大宗货物交易的重要制约因素。物流业在我国发展迅猛，但总体水平仍难以满足大宗货物为主的B2B电子商务的市场需求。

应对措施：公司加强对贸易方案的设计和把控，主动选取优质第三方支付、物流合作伙伴，建立长期合作伙伴关系，保证服务的高质高效。

#### **（五）互联网安全风险**

公司所提供的相关服务主要通过自主开发并运营的互联网平台实现。虽然公司已经采取了包括服务器托管、加强软件安全、严格数据管理、加快备份频率等有效的措施保证了计算机系统和数据安全性，但如果出现设备故障、软件漏洞、网络恶意攻击、电力供应故障、自然灾害等不可控的因素，将可能导致公司的业务在短期内受到较大的冲击，对公司的正常运作和市场声誉造成较大的影响。此外，随着计算机技术的不断进步，移动互联网与传统互联网逐步融合推动着公司互联网平台的升级，在此过程中也会存在一定的技术升级风险。

应对措施：公司主动增加对互联网安全建设的投入，运用风险隔离、云数据备份等安全手段，加强对互联网安全风险的管理。

#### **（六）市场竞争风险**

由于互联网行业的特点，网站的知名度、点击率和类似行业网站的竞争将在很大程度上影响到公司的客户数量和盈利能力。目前，公司在东南亚、非洲等“一带一路”沿线国家钢材市场已经取得了较高的市场知名度。但若未来新的综合类电商平台或其他大型专业垂直电商改变经营策略而试图进入钢铁及相关行业，则有可能与本公司的业务形成直接竞争，公司存在一定的市场竞争风险。

应对措施：通过对公司电子商务系统不断完善，强化公司对市场信息、交易信息的数据处理和数据挖掘能力，保证公司对市场需求变化的快速灵活响应，提高公司市场竞争力。

#### （七）人才流失风险

公司处于高速发展的互联网行业之中，对科技人才的依赖性较高，研发、运营、维护等业务环节都需要技术人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。如果未来公司不能提供有市场竞争力的激励机制，打造有利于人才长期发展的平台，将会影响到核心团队积极性、创造性的发挥，及出现核心高管和技术人才流失的风险。

应对措施：制定计划采取股权期权激励、提高福利待遇等多种措施，努力做好核心技术人员和核心业务人员的保障和激励工作，以提高公司员工稳定性。

#### （八）公司治理及内部控制风险

报告期内，公司存在较为频繁的关联交易，虽然公司在股份制改造后建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则和内部控制体系，但是股份制改造的时间较短，且随着公司经营规模的持续扩大，公司在战略规划、内部管理、运营管理、财务管理等方面均面临挑战，如公司的治理层在后续业务发展中不能有效执行公司内部控制有关规定，公司将面临治理不规范及内部控制风险。

应对措施：因地制宜不断完善治理结构与运行机制，以应对公司未来发展中日益复杂的矛盾与问题，降低公司治理风险。

### 十四、持续经营能力补充说明

#### （一）业务开展情况

2017年8月30日，公司通过了天津市静海区商务文员会关于公司申请外贸综合服务平台试点企业的验收。作为外贸综合服务平台试点企业，公司将以国际贸易为载体，以互联网信息技术为手段，将逐步实现实现在线通关、外汇、物流、退税、金融和信用保险等外贸业务一站式电子化全流程服务，从而实现外贸服务的信息化、标准化、透明化，并以规模优势、资源整合、服务集成等特质，大幅度降低传统外贸的服务成本。公司将享受出口信贷支持、退税快速审批、大型金融机构出口服务对接等政策条件，公司将继续利用在风险控制和客户资源方面优势，扩大为中小企业提供外贸综合服务，一方面公司对出口业务流程、报关特点、

风险控制、回款周期等充分了解，能够消除提供服务过程中的信息不对称，降低公司出口业务的风险；另一方面，公司位于天津，随着京津冀海关区域通关一体化和检验检疫通关业务一体化的改革和完善，可以更加充分的利用天津港周边地区丰富的客户资源，进一步开拓业务。

## （二）期后经营情况分析

经查询公司未经审计财务报表，公司 2017 年 1-8 月营业收入 151,096,393.30 元，营业利润 7,186,811.39 元；主要由于市场进一步拓展，收入逐步增长，收入水平已超过 2016 年度全年水平，公司经营趋势良好。应收账款均能按约定期限收回，2017 年 6-8 月，期后收款金额 73,413,222.47 元（包含新增交易），公司现金流状况良好。

## （三）审计准则中约定的持续经营能力分析

公司报告期内不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的财务、经营、其他方面可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。公司已按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，且已由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见的审计报告。

公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

综上，公司通过上述的自我评估，认为公司具备持续经营能力。

### 第五节 有关声明

#### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

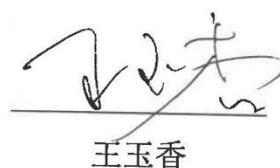
全体董事签名：



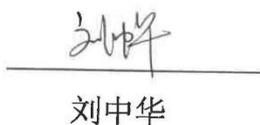
王峰



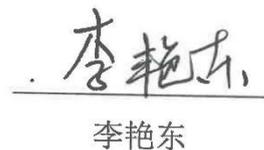
刘建华



王玉香



刘中华

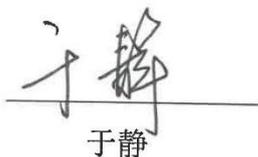


李艳东

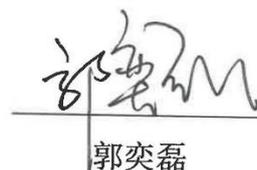
全体监事签名：



屈彩平



于静

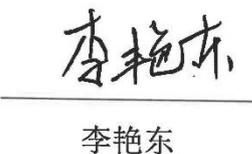


郭奕磊

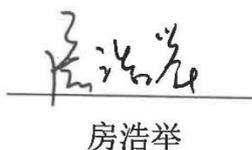
全体高级管理人员签名：



刘建华



李艳东



房浩举

天津中物网络科技股份有限公司

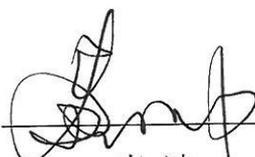
2017年12月19日



## 二、主办券商声明

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。

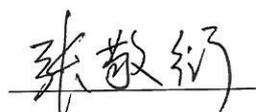
法定代表人（或授权委托人）：

  
秦冲

项目负责人：

  
蔡成巨

项目小组成员：

  
张敬衍  
邱睿

安信证券股份有限公司

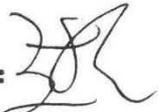
2017年12月19日

## 法人授权委托书

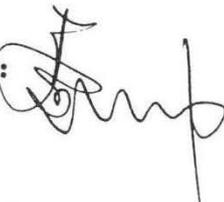
安证授字（法）【2017】第 2 号

兹授权秦冲同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016 年 12 月 30 日

有效期限：自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

附：代理人： 职务：公司副总裁

证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED120063



### 三、律所声明

本所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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所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。

律师事务所负责人： 马孟姣  
马孟姣

经办律师： 张秀程      马孟姣  
张秀程                      马孟姣



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字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。



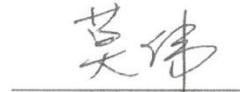
会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_

邱靖之

经办注册会计师：\_\_\_\_\_



周百鸣



莫伟

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)



## 五、资产评估机构声明

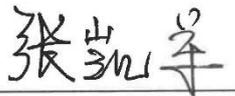
公司及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与公司出具的资产评估报告无矛盾之处。公司及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



赵向阳

经办资产评估师：



张凯军



肖华

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2017年12月19日



## 第六节 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