

内蒙古赤峰奔腾实业(集团)  
股份有限公司

BEST Industry Group Co., LTD

**BEST 奔腾集团**

## 公开转让说明书

主办券商

大通证券股份有限公司



二零一五年五月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）宏观经济波动的风险

我国经济近年来一直保持较快的增长，但是增长速度已经趋缓，我国经济现阶段呈现的突出阶段性特征表现在“三期叠加”即增长速度换挡期、结构调整阵痛期、以往刺激经济政策消化期，三期叠加使我国经济下行压力较大。居民消费水平与整体宏观经济状况密切相关，如果我国宏观经济不景气，则会对零售行业带来不利的影响，进而影响公司的运营。

### （二）电子商务冲击风险

近年来，随着国内电子商务的快速增长，已经对传统消费电子、家电连锁企业造成了一定的冲击。与传统的线下销售渠道相比，电子商务在销售价格、时效性等方面具有明显优势，越来越多的消费者倾向于通过电商渠道购买商品。同时，网络电商为抢占市场份额，引流促销活动频繁，价格战成为主要竞争手段。线下连锁销售企业不得不采取跟进策略，降低售价，促成交易，因此行业整体利润率下滑。电子商务的迅猛发展对于传统的线下销售渠道造成较大冲击和影响。

### （三）经营风险

#### 1、租赁房产不能续租的风险

公司采用“轻资产”模式开展业务，目前所有门店均通过租赁取得，如租赁期满不能续租，或者出现其他导致无法继续租赁、提前解除租赁合同等情况，将使公司面临短期内所涉门店暂停营业的风险，该等情况可能对公司的业绩产生不利的影响。

#### 2、公司拟申请的商标有可能不被注册的风险

公司和控股股东张郁达已经向国家工商行政管理总局商标局提出注册商标的申请，且该等申请已经受理，其中申请的商标中部分商标图样中带有“奔腾”字样。鉴于“奔腾”商标已在多个行业、领域被他人注册、使用，存在目前申请的商标不能被注册的风险。公司使用他人已注册的带有“奔腾”字样的商标作为公司商号，可能使公司存在潜在诉讼纠纷的风险。

#### （四）财务风险

##### 1、主营业务收入季节性波动的风险

我国家电零售行业一般第一和第四季度的营业收入和利润较高，在第二季度和第三季度则是相对较低，春节、元旦、国庆等重大假日对收入的影响较大，我国家电零售行业的收入季节性波动的特点非常明显，这种季节性变化会对家电连锁零售企业的各季度经营业绩产生影响。

##### 2、存货管理的风险

公司作为连锁零售企业，主要经营模式为买断式经销，门店和仓库需要储备一定规模的库存商品以满足日常经营需要。报告期内，公司存货金额较大、占资产比重较高。虽然近两年公司存货周转率均超过 5 次，周转较快，但如存货出现较大规模跌价、滞销、损毁等情况，可能对公司财务状况产生不利影响。

#### （五）大股东控制的风险

张郁达持有公司 94.52%的股份且担任公司董事长，为公司控股股东。自有限公司设立以来，张郁达一直为公司控股股东、董事长。张郁达之配偶张晓敏目前担任公司副董事长职务，张郁达、张晓敏夫妇共同负责公司的日常经营，实际控制公司的经营决策，为公司共同实际控制人。虽然公司已按照《公司法》等法律法规的要求，建立了较完善的法人治理结构，但如果实际控制人利用其持股优势对公司战略、经营决策、人事任免、利润分配、关联交易和对外投资等重大事项进行非正常干预，有可能损害公司及中小股东的利益。

#### （六）张然开办个人账户供公司使用

为了在非工作日公司直营店销售货款及时存入银行,公司于 2014 年 9 月 30 日以前存在公司控股股东、实际控制人张郁达之胞弟张然开办的个人账户供公司使用的情况。公司通过张然个人账户收取营业款、增加银行个人业务和对公业务的流水、通过网银转账的方式为公司使用的车辆购买燃油卡，以及公司直接从张然账户支取部分现金通过银行代发员工工资、支付租赁费和广告费等。虽然从该账户性质上来看，张然账户实际作为公司的银行账户在使用，张然本

人未经手该账户所有款项的取出和回存，从未挪用该账户的资金进行私用，也未影响公司收入核算的真实性、完整性和准确性，但公司为彻底消除该账户在资金管理方面的瑕疵，已于 2014 年 11 月 26 日将该账户予以注销。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
释义.....	7
第一节 基本情况 .....	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构和主要股东、实际控制人情况	13
四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
五、董事、监事、高级管理人员的情况	24
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	26
七、本次挂牌有关机构	28
第二节 公司业务 .....	31
一、公司主营业务	31
二、公司组织结构	33
三、公司主要经营模式及业务流程	48
四、与公司业务相关的主要资源要素	55
五、主要客户及供应商情况	63
六、公司所处行业情况	71
第三节 公司治理 .....	83
一、公司“三会”的建立健全及运行情况	83
二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况	85
三、最近两年及一期内存在违法违规及受处罚的情况	87
四、公司的独立性	88
五、同业竞争情况	89
六、董事、监事和高级管理人员相关情况说明	91
七、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况和原因	93
第四节 公司财务 .....	95
一、最近两年一期财务报表	95
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	119
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	119
四、报告期内主要会计数据	134
五、报告期内主要财务指标	157
六、关联交易	161

七、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	168
八、报告期内资产评估情况	169
九、股利分配	171
十、公司控股子公司的基本情况	172
十一、风险因素	175
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>178</b>
一、挂牌公司声明	178
二、主办券商声明	178
三、律师事务所声明	178
四、会计师事务所声明	178
五、评估机构声明	178
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>184</b>
一、主办券商推荐报告	185
二、财务报表及审计报告	185
三、法律意见书	185
四、公司章程	185
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	185

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、一般释义

奔腾集团、奔腾股份、股份公司、公司	指	内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司
奔腾有限、有限公司	指	内蒙古赤峰奔腾实业（集团）有限公司
实际控制人	指	张郁达、张晓敏夫妇
股东大会	指	内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司股东大会
董事会	指	内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司董事会
监事会	指	内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司监事会
《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》
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2012年度、2013年度、2014年1-11月
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司公司章程
平庄家电	指	内蒙古赤峰平庄家电批发总公司
源发投资	指	内蒙古赤峰源发投资有限公司
中投控股	指	北京奔腾中投控股股份有限公司
翁牛特旗有限	指	翁牛特旗奔腾电器销售有限公司
腾信有限	指	赤峰腾信家电有限公司
敖汉旗有限	指	敖汉旗奔腾电器销售有限公司
美源超市	指	内蒙古赤峰美源超市有限公司
富龙热力	指	赤峰富龙热力有限责任公司

## 二、专业术语释义

零售业态	指	根据商务部《零售业态分类》（GB/T18106-2004）规定，在以向消费者销售商品为主并提供相关服务的零售行业中，零售企业为满足不同的消费需求进行相应的要素组合而形成的不同经营形态。零售业态按零售店铺的经营方式、商品结构、服务功能，以及选址、商圈、规模、店堂设施、目标顾客和有无固定营业场所进行分类，分为食杂店、便利店、折扣店、超市、大型超市、仓储会员店、百货店、专业店、专卖店、家具建材商店、购物中心、厂家直销中心、电视购物、邮购、网上商店、自动售货亭、直销、电话购物等18种类型
家用电器	指	家庭及类似场所中使用的各种电气和电子器具
白色家电、白电	指	可替代日常家务劳动的电器产品，主要包括洗衣机、部分厨房电器
黑色家电、黑电	指	可提供娱乐的家电产品，如：DVD 播放机、彩电、音响、游戏机、摄像机、照相机、电视游戏机、家庭影院、电话、电话应答机等
O2O	指	Online to Offline，即线上营销、线上购买或预订（预约）带动线下经营和线下消费
B2C	指	Business-to-Customer，电子商务的一种模式，即零售商直接面向消费者销售产品和服务
3C	指	计算机（Computer）、通讯（Communication）和消费类电子产品（Consumer Electronics）
国美	指	国美电器控股有限公司
苏宁	指	苏宁云商集团股份有限公司
海尔	指	海尔集团公司
格力	指	珠海格力电器股份有限公司
京东	指	北京京东世纪贸易有限公司旗下的综合性购物网站（www.jd.com）

天猫	指	阿里巴巴集团旗下综合性购物网站 (www.tmall.com)
中怡康	指	北京中怡康时代市场研究有限公司
社会消费品零售总额	指	各经济类型的批发零售贸易业、餐饮业、制造业和其他行业对城乡居民和社会集团的消费品零售额和农民对非农业居民零售额总和
国内生产总值或GDP	指	一定时期内一个国家或地区的经济中所产生的全部最终产品和提供劳务的市场价值的总和
ERP 信息管理系统	指	把企业的物流、人流、资金流、信息流统一起来进行管理,以求最大限度地利用企业现有资源,实现企业经济效益最大化的系统
销售时点信息系统	指	通过自动读取设备(如收银机)在销售商品时直接读取商品销售信息(如商品名、单价、销售数量、销售时间、销售店铺、购买顾客等),并通过通讯网络和计算机系统传送至有关部门进行分析加工以提高经营效率的系统
电子数据交换系统	指	将订单、发货单、发票等商业文档在企业间通过通信网络自动地传输和处理的系统
负卖	指	商家的销售行为已经进行,但由于货源库存等问题,货物并没有交付给顾客,只是给与顾客承诺,并在承兑时限内交货
自营店、直营店	指	连锁自营的门店,公司通过直接面向顾客销售,获得进销差价、实现盈利的门店
商标局	指	国家工商行政管理总局商标局

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称	内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司
公司英文名称	BEST Industry Group Co., LTD
组织机构代码	23991057-5
法定代表人	张郁达
有限公司成立日期	1997年7月14日
股份公司成立日期	2013年1月4日
注册资本	10,218万元
公司住所	内蒙古自治区赤峰市红山区新华路东四段
邮政编码	024000
董事会秘书	田永林
所属行业	零售业（F52）【《上市公司行业分类指引》】 批发和零售业之家用电器及电子产品专门零售（F527） 【《国民经济行业分类》（GB/T 4757-2011）】
主要业务	主要从事日用家电、消费性电子产品的批发和零售业务
经营范围	许可经营项目：增值电信业务（凭许可有效期内经营）； 一般经营项目：五金、交电、化工（不含危险品）、农机 汽车配件、钢材、木材、建材、日用杂品、日用百货、摩 托车及配件、通信器材、计算机软件开发、批发、零售； 房屋租赁；再生资源回收（不含危险废物）
公司电话	0476-8255706
公司传真	0476-8233334
公司网址	<a href="http://www.chinabest.net.cn/">http://www.chinabest.net.cn/</a>
电子邮箱	tyl@chinabest.net.cn

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	102,180,000 股
挂牌日期	2015 年【】月【】日
转让方式	协议转让
主办券商	大通证券股份有限公司

### （二）股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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》第二十五条规定：“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 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。

公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5% 以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。但是，证券公司因包销购入售后剩余股票而持有 5% 以上股份的，卖出该股票不受 6 个月时间限制。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

公司于 2013 年 1 月 4 日整体变更为股份公司，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立已满一年。公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

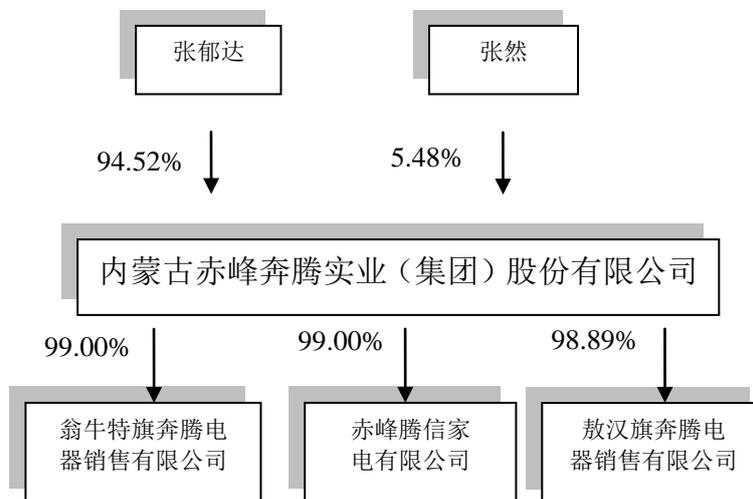
序号	股东名称	持股数量 (股)	本次可进入股份转让 系统转让的股份数量 (股)	其他股份转让 限制情况
1	张郁达	96,580,000	24,145,000	无
2	张然	5,600,000	1,400,000	无
合 计		102,180,000	25,545,000	无

### (三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东无自愿锁定承诺。

### 三、公司股权结构和主要股东、实际控制人情况

#### （一）股权结构图



股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	股份质押情况
张郁达	96,580,000	94.52%	境内自然人股东	无
张然	5,600,000	5.48%	境内自然人股东	无
合计	102,180,000	100.00%	--	--

注：张郁达与张然为胞兄弟关系，张郁达为张然之胞兄

#### （二）主要股东、实际控制人情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，张郁达直接持有公司 94.52% 的股份且担任公司董事长，为公司控股股东。自有限公司设立以来，张郁达一直为公司控股股东、董事长。张郁达之配偶张晓敏担任公司副董事长职务，张郁达、张晓敏夫妇共同负责公司的日常经营，实际控制公司的经营决策，为公司共同实际控制人。公司实际控制人近两年内未发生变化。

张郁达和张晓敏的个人简历如下：

##### 张郁达 先生

中国国籍，无境外永久居留权，男，蒙古族，1977 年 7 月出生，博士学位。1992 年 9 月至 1996 年 7 月，就读内蒙古大学中文系新闻学专业，获学士学位；2001 年 9 月

至 2004 年 7 月就读于中国社会科学院研究生院工业经济系企业管理专业；2010 年 10 月至 2013 年 4 月，就读于中国社会科学院研究生院金融系金融学专业，博士学历；2013 年 8 月至 2014 年 12 月，任北京奔腾中投控股股份有限公司董事长、总经理。1997 年 12 月至今，就职于公司，任公司董事长、党委书记。

除公司外，张郁达在 2013 年 8 月 29 日至 2014 年 12 月 31 日之间，曾持有北京奔腾中投控股股份有限公司 95% 的股份。目前，张郁达已将其持有的北京奔腾中投控股股份有限公司 95% 的股份转让给张蕾。

### **张晓敏 女士**

中国国籍，无境外永久居留权，女，蒙古族，1970 年 3 月出生，本科学历。1989 年 9 月至 1992 年 7 月，就读于内蒙古大学，获大专学历；1992 年 8 月至 1994 年 7 月，就职于内蒙古赤峰平庄家电批发总公司，任财务经理；1994 年 8 月至 1996 年 12 月，就读于中共中央党校，本科学历；1997 年 7 月至今，就职于公司，历任财务管理中心出纳、总监、审计管理中心总监，现任公司副董事长，任内蒙古赤峰源发投资有限公司执行董事、总经理。

张晓敏持有内蒙古赤峰源发投资有限公司 100% 的股份。

## **2、其他持股 5% 以上股东基本情况**

### **张然 先生**

中国国籍，无境外永久居留权，男，蒙古族，1982 年 12 月出生，本科学历。1998 年 9 月至 2002 年 7 月，就读于内蒙古工业大学，获学士学位；2002 年 8 月至今，就职于公司，历任董事长秘书、平庄店店长、行政总监、企划总监、市场部总监、总经理等职务，现任公司董事兼总经理，任敖汉旗奔腾电器销售有限公司监事。

除公司外，张然未持有其他公司股份。

## **3、股东之间的关联关系**

张然系张郁达之胞弟。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## **4、股份是否存在冻结、质押或其他争议事项情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押及其他争议事项等限制情况。

#### 四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况

##### （一）1997年7月14日，有限公司设立

1997年7月1日，张郁达和内蒙古赤峰平庄家电批发总公司签署有限公司公司章程，章程约定有限公司注册资本1,118万元，其中张郁达出资1,018万元，内蒙古赤峰平庄家电批发总公司出资100万元。

1997年7月9日，赤峰市审计师事务所出具编号为赤审事验字[1997]第43号的《注册资金验证报告书》，验证截至1997年7月8日，有限公司已收到股东张郁达出资1,018万元（其中以房产出资300万元、货币出资718万元）及股东内蒙古赤峰平庄家电批发总公司货币出资100万元。

1997年7月14日，赤峰工商局向有限公司核发了注册号为23991057-5-1的《企业法人营业执照》，该《企业法人营业执照》载明有限公司名称为“内蒙古赤峰奔腾实业（集团）有限公司”，注册资本为1,118万元。

公司设立时，股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张郁达	货币 718.00	91.06
		房屋 300.00	
2	平庄家电	100.00	8.94
合计		<b>1,118.00</b>	<b>100.00</b>

《注册资金验证报告书》（赤审事验字[1997]第43号）载，经赤峰市审计事务所查验，货币出资718万元，现已形成存货，经实地查验，这批存货系上述718万元近期购入，并有供货单位开具的增值税发票，可视为货币出资。

经赤峰市审计事务所查验，其中以房产投资的300万元人民币，产权证书正在办理。张郁达提供了售房单位（赤峰市房地产开发公司）、赤峰市红山区房地产建筑工程公司予收房款收据300万元（注：共计两张收据，1997年3月28日开具一张，金额125万元；1997年6月26日开具一张，金额175万元），以及1997年3月10日张郁达与赤峰市房地产开发公司签订的购房合同一份（标的额300万元），可视为张郁达拥有房产所有权。目前赤峰市房地产开发公司、赤峰市红山区房地产建筑工程公司已不存在，据调查，赤峰市红山区房地产建筑工程公司系所涉房屋的承包单位，张郁达在赤峰市房地产开发公司购买的房产，系由赤峰市红山区房地产建筑工程公司予以承建。

股东的实物出资未根据现时有效的《中华人民共和国公司法》履行评估程序。

公司于 1998 年 8 月 31 日取得房屋所有权证，具体情况如下：

序号	证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	赤房权证红山区字第 13D21869 号	红山区站前办事处长青街中段路北	624.24	商业
2	赤房权证红山区字第 13D21870 号	红山区站前办事处长青街中段路北	232.76	商业

赤峰市房地产估价事务所接受委托，以 1998 年 9 月 10 日为评估基准日，对前述房地产，即位于内蒙古自治区赤峰市红山区站前办事处长青街中段路北的二处商业用房【房屋所有权证（赤房权红山区字第 13D21870 号；赤房权红山区字第 13D21869 号）】进行了评估，估价目的为确定房地产抵押贷款提供参考依据而评估房地产抵押价值。

赤峰市房地产估价事务所于 1998 年 9 月 10 日出具了《房地产评估价报告书》（(赤峰)房评(1998)字第 0921 号），评估结果如下：评估时点可能实现的抵押价值为 3,299,450.00 元，3850 元/平方米。

2002 年 5 月 31 日，公司与宋会丰签订《协议书》，将前述房地产转让给宋会丰，合同标的额 300 万元，宋会丰并将房款 300 万元支付给公司。

有限公司设立时，根据 1993 年《中华人民共和国公司法》第二十四的相关规定，即，股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。土地使用权的评估作价，按照法律、行政法规的规定办理。以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十，国家对采用高新技术成果有特别规定的除外。

股东的实物出资未根据现时有效的前述《中华人民共和国公司法》履行评估程序，存在一定程序性瑕疵。但，鉴于：（1）该等实物出资的购买发票（收据）开具日期与评估日期间隔仅一年左右，在此期间实物价值未发生重大明显减值变化，评估时其评估值高于出资时作价金额；（2）该实物出资已经验资程序审验，有限公司设立时赤峰市审计事务所出具编号为赤审事验字[1997]第 43 号的《注册资金验证报告书》予以验证，并获得工商行政主管部门的批准；（3）有限公司已按经审计的净资产整体折股变更为股份有限公司，且已履行必要的法定程序，股份公司的注册资本不存在出资不实

或其他违反法律法规的情形；（4）实际控制人张郁达、张晓敏已出具承诺，如因有限公司设立时出资未履行评估程序问题导致公司受到任何处罚、遭受任何损失或给其他股东造成任何损失，张郁达、张晓敏愿意赔偿公司、公司其他股东造成的全部损失，并根据需要进行补正出资；（5）截至本说明书出具之日，公司已通过 2013 年度工商年检，从未因该出资瑕疵受到过任何第三方的处罚、权利请求、纠纷等情形。

综上，1997 年有限公司设立时，张郁达的出资不存在虚假出资、出资不实等情形，相应各方就增资事项无任何现实或潜在纠纷，其出资虽存在瑕疵，但公司经过多年发展，未发现其瑕疵对公司经营产生负面影响，该等瑕疵不构成挂牌的实质性障碍。

## （二）1999 年 6 月，第一次股权转让

经有限公司于 1999 年 6 月 3 日召开的股东会会议审议通过，内蒙古赤峰平庄家电批发总公司将其对有限公司 100 万元的注册资本对外转让，其中张郁达认购 40 万元、张文焕认购 50 万元、赤峰市元宝山区电影发行放映公司认购 10 万元。

1999 年 6 月 3 日，张郁达、张文焕及赤峰市元宝山区电影发行放映公司共同签署了变更后的有限公司章程。

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	1,058.00	94.63
2	张文焕	50.00	4.47
3	赤峰市元宝山区 电影发行放映公司	10.00	0.89
合计		<b>1,118.00</b>	<b>100.00</b>

2014 年 12 月 20 日，赤峰市松山区文化体育广播电影电视局出具确认函载，平庄家电原系我单位主管范围内企业，该企业已于 2002 年 9 月 6 日注销。作为平庄家电的主管单位，就平庄家电持有及转让奔腾有限出资事宜，特确认如下：平庄家电出资系其自身真实出资，出资来源系平庄家电自有资金；不存在受任何第三方委托持股、信托持股等代持情形；相关的出资以及对外转让所持奔腾有限出资事宜均系公司自愿行为，对相关事宜无任何异议，且与任何第三方之间不存在任何纠纷或潜在纠纷；平庄家电于 1996 年 6 月将奔腾有限 100 万元出资对外转让，平庄家电已足额收取了股权转让价款。

## （三）2004 年 8 月，第二次股权转让

2004年8月20日，赤峰市元宝山区电影发行放映公司和张然签署《股权转让协议》，协议约定赤峰市元宝山区电影发行放映公司将10万元注册资本转让给张然，转让价格为10万元。

2004年8月20日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过赤峰市元宝山区电影发行放映公司将10万元注册资本转让给张然，转让价格为10万元。

2004年8月21日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过就股东变更等事项修改公司章程。同日，变更后的全体股东签署修改后的有限公司章程。

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	1,058.00	94.63
2	张文焕	50.00	4.47
3	张然	10.00	0.89
合计		<b>1,118.00</b>	<b>100.00</b>

2015年1月20日，赤峰市元宝山区电影发行放映公司出具确认函，确认相关的出资、股权受让以及对外转让所持奔腾有限出资事宜均系公司自愿行为，对相关事宜无任何异议；不存在受任何第三方委托持股、信托持股等代持情形；本公司于2004年8月将奔腾有限10万元出资转让给张然，转让价格为10万元，张然已足额支付了股权转让价款；且与任何第三方之间不存在任何纠纷或潜在纠纷。

公司现控股股东、实际控制人张郁达、共同实际控制人张晓敏，以及公司董事、总经理张然于2015年2月1日作出《承诺书》，具体内容如下：“本人作为内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司的控股股东、实际控制人/现任股东、董事、总经理，承诺：1997年7月至1999年6月之间涉及平庄家电、1999年6月至2004年8月之间涉及赤峰市元宝山区电影发行放映公司的国有法人股权转让，由此产生的一切法律后果，均由本人承担，与公司无关。”

综上，平庄家电、赤峰市元宝山区电影发行放映公司投资参股奔腾有限以及股权转让，已完成工商变更登记手续。并且数额较小，平庄家电主管单位赤峰市松山区文化体育广播电影电视局以及赤峰市元宝山区电影发行放映公司都已出具确认函，股份公司实际控制人张郁达、张晓敏，以及公司董事、总经理张然均已出具书面承诺书。故公司涉及的国有股权转让事项不构成本次公司新三板挂牌的实质性障碍。

**（四）2010年8月，第一次增加注册资本**

2010年8月17日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过注册资本由1,118万元增加到3,618万元，增加的2,500万元注册资本由张郁达以货币认缴。同日，有限公司全体股东签署了章程修正案。

2010年8月17日，赤峰盈成联合会计师事务所出具编号为赤盈成会验字[2010]080号《验资报告》，验证截至2010年8月17日，有限公司已收到张郁达以货币认缴新增注册资本2,500万元，变更后的注册资本为3,618万元。

2010年8月18日，有限公司就该次增资办理了工商变更登记，赤峰工商局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	3,558.00	98.34
2	张文焕	50.00	1.38
3	张然	10.00	0.28
合计		<b>3,618.00</b>	<b>100.00</b>

**（五）2011年4月，第二次增加注册资本**

2011年4月20日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过有限公司注册资本由3,618万元增加到4,618万元，新增注册资本1,000万元由张郁达以货币方式认缴。同日，有限公司全体股东更签署了章程修正案。

2011年4月20日，赤峰盈成联合会计师事务所出具编号为赤盈成会验字[2011]048号《验资报告》，验证截至2011年4月20日，有限公司已收到张郁达以货币认缴新增注册资本1,000万元，变更后的注册资本为4,618万元。

2011年4月21日，有限公司就该次增资办理了工商变更登记，赤峰工商局向有限公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	4,558.00	98.70
2	张文焕	50.00	1.08
3	张然	10.00	0.22

合计	<b>4,618.00</b>	<b>100.00</b>
----	-----------------	---------------

#### （六）2011年4月，第三次增加注册资本

2011年4月25日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过有限公司注册资本由4,618万元增加到5,118万元，新增注册资本500万元由张然以货币方式认缴。同日，有限公司全体股东签署了章程修正案。

2011年4月25日，赤峰盈成联合会计师事务所出具编号为赤盈成会验字[2011]050号《验资报告》，验证截至2011年4月25日止，有限公司已收到张然以货币认缴新增注册资本500万元，变更后的注册资本为5,118万元。

2011年4月26日，有限公司就该次增资办理了工商变更登记，赤峰工商局向有限公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	4,558.00	89.06
2	张然	510.00	9.96
3	张文焕	50.00	0.98
合计		<b>5,118.00</b>	<b>100.00</b>

#### （七）2011年5月，第三次股权转让

2011年5月9日，张文焕和张然签署《股权转让协议》，协议约定张文焕将所持有限公司50万元注册资本转让给张然，转让价款为50万元。

2011年5月9日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过股东张文焕将所持有限公司50万元注册资本转让给张然。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	4,558.00	89.06
2	张然	560.00	10.94
合计		<b>5,118.00</b>	<b>100.00</b>

#### （八）2012年6月，第四次增加注册资本

2012年6月5日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过有限公司注册资本由

5,118万元增加到7,618万元，新增注册资本2,500万元由张郁达以货币认缴。同时，有限公司全体股东签署了章程修正案。

2012年6月5日，赤峰盈成联合会计师事务所出具编号为赤盈成会验字[2012]049号《验资报告》，验证截至2012年6月5日止，有限公司已收到张郁达以货币认缴新增注册资本2,500万元，变更后的注册资本为7,618万元。

2012年6月8日，有限公司就该次增资办理了工商变更登记，赤峰工商局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	7,058.00	92.65
2	张然	560.00	7.35
合计		<b>7,618.00</b>	<b>100.00</b>

#### （九）2012年6月，第五次增加注册资本

2012年6月11日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过有限公司注册资本由7,618万元增加到10,218万元，新增注册资本2,600万元由张郁达以货币认缴。同日，有限公司全体股东签署了章程修正案。

2012年6月11日，赤峰盈成联合会计师事务所出具编号为赤盈成会验字[2012]052号《验资报告》，验证截至2012年6月11日止，有限公司已收到张郁达以货币认缴新增注册资本2,600万元，变更后的注册资本为10,218万元。

2012年6月13日，有限公司就该次增资办理了工商变更登记，赤峰工商局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	持股比例（%）
1	张郁达	9,658.00	94.52
2	张然	560.00	5.48
合计		<b>10,218.00</b>	<b>100.00</b>

#### （十）2013年1月，有限公司变更为股份有限公司

2012年7月4日，赤峰工商局核准有限公司名称变更为“内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司”。

2012年10月31日，有限公司召开股东会会议，会议审议通过变更公司类型为股份有限公司。

2012年12月17日，赤峰盈成联合会计师事务所出具编号为赤盈成会审字[2012]019号《审计报告》，根据该《审计报告》，截至2012年10月31日，公司净资产总额为193,857,085.91元。

就前述与股改相关的审计事务，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）已进行复核工作，于2015年1月15日出具中喜审字（2015）第0013号《审计报告》，审计了包括2012年10月31日的资产负债表、2012年1-10月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。根据该《审计报告》，截至2012年10月31日，公司净资产总额为176,075,300.98元。

2012年12月17日，内蒙古建盈资产评估有限责任公司出具编号为内建评报字（2012）第241号的《资产评估报告》，根据该《资产评估报告》，公司委托评估的全部资产和负债于2012年10月31日的净资产评估值为193,857,085.91元。

就前述与股改相关的资产评估事务，北京北方亚事资产评估有限责任公司已进行复核工作，于2015年1月20日出具编号为北方亚事评报字[2015]第01-010号《内蒙古建盈资产评估有限责任公司<内建评报字【2012】第241号资产评估报告书>资产评估复核报告》。该《资产评估复核报告》载，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对奔腾有限2012年10月31日的资产负债表、2012年1-10月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注进行了复核审计。清查审计后总资产为39,962.07万元，总负债为22,354.54万元，净资产为17,607.53万元。奔腾股份以该审计数据进行评估申报，评估人员经复核计算，评估后总资产为40,373.45万元，总负债为22,354.54万元，净资产为18,018.90万元，评估增值411.37万元，增值率2.34%，其中存货增值441.04万元，增值率5.97%，固定资产减值29.66万元，减值率26.25%。存货增值主要是公司为多家品牌电器的总代理，有较为健全的进货渠道，存货销售毛利率较高。固定资产减值主要是公司固定资产为电子设备，其购置时间较长，电子设备重置成本下降所致。

复核后净资产比原评估后净资产低1,366.81万元，差异率为7.05%，差异主要原因为中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对奔腾电器账务进行了审计调账，调账后资产及负债科目与原账面值有一定差异。

#### 复核评估结果汇总表

单位：万元

项目	原账面值	原评估值	审计调整后账面值	复核评估值
资产总额	34,846.98	34,846.98	39,962.07	40,373.45
负债总额	15,461.27	15,461.27	22,354.54	22,354.54
净资产	19,385.71	19,385.71	17,607.53	18,018.90

股份公司发起人当时未签订发起人协议，2015年2月1日，全体发起人出具了《关于公司整体变更的声明》，声明“有限公司的所有资产、业务、债权、债务及其它一切权益、权利和义务，自有限公司变更登记为股份公司之日起由公司承继，至股份公司完成变更登记之日止的经营损益由各发起人按照其持股比例承担或享有。发起人之间没有发生有关公司整体变更事项的争议，发起人认可公司整体变更的有效性，未来不就公司整体变更相关事项发生争议”。

2012年12月20日，奔腾股份召开股东大会会议，会议审议同意变更名称为“内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司”，选举了公司董事会成员及监事会成员，审议同意修改公司章程。

2012年12月22日，赤峰盈成联合会计师事务所出具编号为赤盈成会验字[2012]第091号《验资报告》，验证截至2012年10月31日，公司收到各发起人认购的股份总额10,218万股。

就前述与股改相关的验资事务，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）已进行复核工作，于2015年1月15日出具中喜专审字[2015]第0013号《关于对内蒙古赤峰奔腾实业（集团）有限公司2012年10月31日申请变更登记验资情况的专项复核报告》，复核意见为：经审计，内蒙古赤峰奔腾实业（集团）有限公司截止2012年10月31日的净资产为17,607.53万元，其中实收资本为10,218万元。

2013年1月4日，赤峰工商局向公司核发了注册号为150400000005269的《企业法人营业执照》，该《企业法人营业执照》载明公司名称为内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司，注册资本为10,218万元。

公司变更设立时股本及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）
1	张郁达	96,580,000	94.52
2	张然	5,600,000	5.48

合计	102,180,000	102,180,000
----	-------------	-------------

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生重大资产重组事项。

## 五、董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事基本情况

公司董事会成员为董事长张郁达，副董事长张晓敏，董事张然、田永林、孟祥丽。

#### 1、张郁达 先生

董事长，任期三年，起任日期为 2012 年 12 月 20 日，其他详见上文“三、（二）主要股东、实际控制人情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

#### 2、张晓敏 女士

副董事长，任期三年，起任日期为 2014 年 8 月 12 日，其他详见上文“三、（二）主要股东、实际控制人情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

#### 3、张然 先生

董事，任期三年，起任日期为 2012 年 12 月 20 日。其他详见上文“三、（二）主要股东、实际控制人情况”之“2、其他持股 5%以上股东基本情况”。

#### 4、田永林 先生

中国国籍，无境外永久居留权，男，汉族，1968 年 8 月出生，本科学历。1989 年 9 月至 1993 年 7 月，就读于东华理工大学，获学士学位；2003 年 4 月至 2005 年 4 月，就读于清华大学，函授。1993 年 9 月至 1997 年 7 月，就职于赤峰皮毛制品厂，任销售科长；1997 年 8 月至今，就职于公司，历任行政管理中心总监、法务管理中心总监等职务，现任公司副总经理、董事兼董事会秘书，任翁牛特旗奔腾电器销售有限公司法定代表人、执行董事、总经理。

除翁牛特旗奔腾电器销售有限公司外，田永林未持有其他公司股份。

#### 5、孟祥丽 女士

中国国籍，无境外永久居留权，女，汉族，1980 年 5 月出生，本科学历。2000 年 9 月至 2004 年 7 月，就读于长春大学，本科学历；2004 年 12 月至今，就职于公司，历任连锁管理中心柜组主任、采销管理中心品牌经理、人力管理中心总监等职务，2013

年 8 月至 2014 年 12 月任北京奔腾中投控股股份有限公司董事，2013 年 1 月至 2015 年 1 月任内蒙古赤峰美源超市有限公司监事，现任公司董事，任赤峰腾信家电有限公司法定代表人、总经理。

除赤峰腾信家电有限公司外，孟祥丽未持有其他公司股份。

## （二）监事基本情况

公司监事会成员为监事会主席马淑英，监事王道志，职工代表监事杨素霞。

### 1、马淑英 女士

监事会主席，任期三年，起任日期为 2014 年 3 月 17 日。中国国籍，无境外永久居留权，女，汉族，1969 年 12 月出生，大专学历。1989 年 9 月至 1993 年 7 月，就读于长春大学，获大专学历；2002 年 3 月至今，就职于公司，历任连锁管理中心柜组主任、财务管理中心购进经理等职务，现任公司监事会主席。

马淑英未持有公司或其他公司股份。

### 2、王道志 先生

监事，任期三年，起任日期为 2014 年 8 月 12 日。中国国籍，无境外永久居留权，男，汉族，1991 年 5 月出生，大专学历。2010 年 12 月至 2013 年 12 月，就读于石家庄机械化步兵学院，大专学历。2013 年 2 月至今就职于公司，历任行政管理中心干事、办公室主任，现任公司监事会监事。

王道志未持有公司或其他公司股份。

### 3、杨素霞 女士

职工代表监事，任期三年，起任日期为 2014 年 8 月 12 日。中国国籍，无境外永久居留权，女，汉族，1962 年 12 月出生，大专学历。1982 年 9 月至 1985 年 7 月，就读于内蒙古工业大学，获大专学历；1993 年 9 月至 1997 年 7 月，就职于赤峰第二毛纺织厂；1997 年 8 月至今，就职于公司，历任连锁管理中心柜组主任、大厅经理，现任公司职工代表监事。

杨素霞未持有公司或其他公司股份。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理张然，副总经理兼董事会秘书田永林，财务总监张红宇。

#### 1、张然 先生

总经理，聘期三年，起任日期为 2012 年 12 月 20 日。其他详见上文“三、（二）主要股东、实际控制人情况”之“2、其他持股 5%以上股东基本情况”。

#### 2、田永林 先生

副总经理，聘期三年，起任日期为 2014 年 8 月 12 日。其他详见上文“四、（一）董事基本情况”。

#### 3、张红宇 先生

财务总监，聘期三年，起任日期为 2014 年 8 月 12 日。中国国籍，无境外永久居留权，男，汉族，1968 年 6 月出生，大专学历。1993 年 5 月至 1995 年 4 月，就读于内蒙古大学，获大专学历；1999 年 10 月至 2001 年 7 月，任职于赤峰五金矿产工业品进出口公司，任财务经理；2001 年 7 月至今，就职于公司，历任财务管理中心财务经理、财务管理中心总监，现任公司财务总监，任北京奔腾中投控股股份有限公司董事，任敖汉旗奔腾电器销售有限公司执行董事、总经理。

除敖汉旗奔腾电器销售有限公司、北京奔腾中投控股股份有限公司外，张红宇未持有其他公司股份。

### 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中喜审字【2015】第 0014 号”《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	1,079,686,872.77	1,125,602,036.33	725,168,117.69
净利润	57,039,599.94	55,270,100.73	47,234,835.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润	56,851,996.12	55,389,036.58	47,274,611.47
扣除非经常性损益后的净利润	57,039,599.94	55,270,100.73	47,234,835.53
归属于申请挂牌公司股东的扣除	56,851,996.12	55,389,036.58	47,274,611.47

非经常性损益后的净利润			
经营活动产生的现金流量净额	139,844,333.38	49,427,669.81	-96,420,359.11
<b>项目</b>	<b>2014年11月30日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
总资产	604,943,240.19	491,956,427.24	391,737,115.02
股东权益合计	303,757,158.45	248,067,558.51	192,797,457.78
归属于申请挂牌公司股东权益合计	303,578,266.43	246,726,270.30	191,337,233.72
<b>项目</b>	<b>2014年1-11月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
毛利率（%）	14.16	13.76	16.31
加权平均净资产收益率（%）	20.67	25.07	32.88
扣除非经常性损益后净资产收益率	20.67	25.07	32.88
应收账款周转率（倍）	9.09	8.28	6.48
存货周转率（倍）	5.67	8.97	16.10
基本每股收益（元）	0.56	0.54	0.46
稀释每股收益（元）	0.56	0.54	0.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.37	0.48	-0.94
<b>项目</b>	<b>2014年11月30日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
每股净资产（元）	2.97	2.43	1.89
归属于申请挂牌公司股东权益的每股净资产（元）	2.97	2.41	1.87
资产负债率（母公司）（%）	50.04	50.40	51.21
流动比率（倍）	2.00	1.99	1.95
速动比率（倍）	1.41	1.37	1.63

- 注：1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”公式计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”公式计算；
- 3、净资产收益率(扣非后)按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”公式计算；
- 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算；
- 5、每股经营活动现金流量按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”公式计算；
- 6、应收账款周转率按照“营业收入/(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2”公式计算；
- 7、存货周转率按照“营业成本/(存货期初余额+存货期末余额)/2”公式计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”公式计算；

- 9、资产负债率按照“当期末负债/当期末资产”公式计算；  
10、流动比率按照“流动资产/流动负债”公式计算；  
11、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”公式计算。

## 七、本次挂牌有关机构

### 1、主办券商

名称：大通证券股份有限公司

法定代表人：李红光

地址：大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 38、39 层

项目负责人：蒋生元

项目小组成员：郭晓亭 叶攀

电话：010-58204633

传真：010-58205433

### 2、律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

负责人：朱小辉

经办律师：王振强

经办律师：张聪晓

地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

电话：010-57763643

传真：010-57763643

### 3、会计师事务所

名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张增刚

经办注册会计师：李力

经办注册会计师：陈翔

地址：北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

#### **4、资产评估机构**

名称：内蒙古建盈资产评估有限责任公司

法定代表人：沈平

经办注册资产评估师：沈平

经办注册资产评估师：李素清

地址：内蒙古自治区赤峰市红山区站前办事处钢铁街西段（市乡镇企业局一楼）

电话：0476-2380298

传真：0476-2380298

#### **资产评估复核机构**

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

经办注册资产评估师：颜世涛

经办注册资产评估师：李祝

地址：北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615

电话：010-83549216

传真：010-83549216

#### **5、证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

法定代表人：戴文华

地址：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

## **6、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：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### （一）主营业务介绍

公司目前正在实施以“电器流通和电子商务”为主体，以“社区超市和物流”为侧翼的发展战略。公司坚持“有效益扩张和可持续发展”的原则和“立足内蒙、辐射北方、面向全国”的战略部署，积极拓展跨区域经营。总体来说，公司的综合实力和行业地位逐年提高。

公司主营业务为各类家用电器和消费性电子产品的批发、零售。现阶段，公司主要在内蒙古及周边地区，通过自营店、加盟店、代理店实现销售收入和提供服务。

#### （二）公司主营业务的基本情况

##### 1、公司报告期内总体经营情况

单位：元

项目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
营业收入	1,079,686,872.77	1,125,602,036.33	725,168,117.69
营业成本	926,840,138.05	970,685,485.74	606,870,577.54
营业利润	76,687,661.60	74,088,704.94	63,111,187.21
利润总额	76,687,661.60	74,088,704.94	63,111,187.21
净利润	57,039,599.94	55,270,100.73	47,234,835.53

##### 2、按商品业态划分列示主营业务收入

公司通过自营店、加盟店、代理店销售各类家电产品共计 5,500 余种，大致分为五个类别：白色家电、黑色家电、电脑、手机数码产品及其他。公司大部分收入来自黑电销售，2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月，来自黑电的销售收入在主营业务收入中占比分别为 53.31%、58.69%、40.29%。

产品名称	2014年1-11月		2013年度		2012年度	
	营业收入	收入占比(%)	营业收入	收入占比(%)	营业收入	收入占比(%)
白电	266,720,325.27	24.70	259,401,301.61	23.05	187,936,630.65	25.92
黑电	435,045,561.12	40.29	660,623,073.88	58.69	386,563,567.44	53.31

电脑	114,281,384.88	10.58	70,152,546.45	6.23	50,981,436.10	7.03
手机数码	86,812,251.33	8.04	54,939,674.98	4.88	39,067,070.09	5.39
其他	176,824,465.64	16.38	80,485,439.41	7.16	60,619,413.41	8.36
合计	<b>1,079,683,988.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,125,602,036.33</b>	<b>100.00</b>	<b>725,168,117.69</b>	<b>100.00</b>

### 3、按销售模式划分列示主营业务收入

产品名称	2014年1-11月		2013年度		2012年度	
	营业收入	收入占比(%)	营业收入	收入占比(%)	营业收入	收入占比(%)
自营	640,098,943.30	59.29	600,129,779.07	53.32	371,414,034.88	51.22
加盟	122,957,250.32	11.39	211,681,335.73	18.81	119,212,706.24	16.44
代理	316,627,794.62	29.33	313,790,921.53	27.88	234,541,376.57	32.34
合计	<b>1,079,683,988.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,125,602,036.33</b>	<b>100.00</b>	<b>725,168,117.69</b>	<b>100.00</b>

2012年、2013年自营店8家，截至2014年11月自营店达到13家；加盟店从2012年44家增加至2014年11月的65家；代理店从2012年62家增加至2014年11月的100家。公司主要收入源自自营业务，随着公司的不断扩大经营规模，加盟商和代理商也在不断增加。公司的自营业务收入占比有所上升，这与自营店数量增加、自营店的促销力度扩大有直接关系。随着公司2014年新增直营店运营更加成熟之后，自营收入占比有望继续上升。

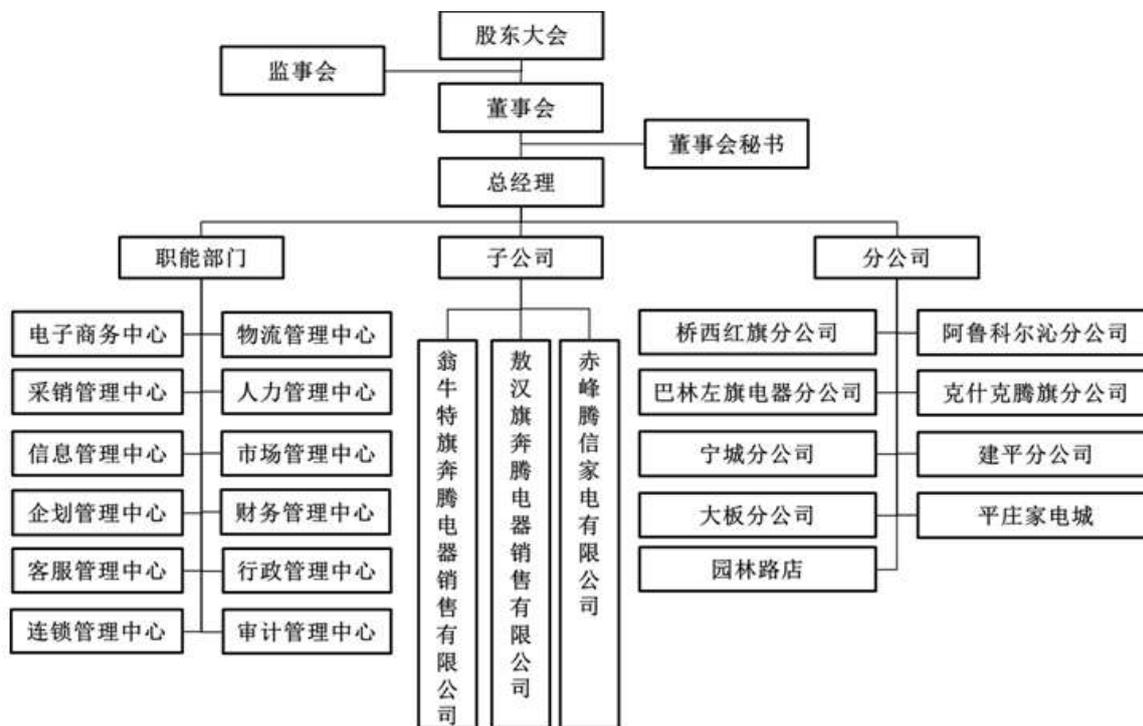
公司建立了专业网购平台，“你的网”网上商城（www.needw.com）是自治区首家大型网上电器商城，经2013年改版升级后，正面向全国推广。目前，业务收入较少，公司未进行单独核算，同时公司推出“线上比价、线上下单、实体直营店提货”的活动，因此公司将线上业务收入并入直营店收入之中。随着规模不断扩大，公司正在组织财务部门人员对其单独核算。

### 4、按销售区域划分列示主营业务收入

区域	2014年1-11月		2013年		2012年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额	占比(%)
辽宁地区	56,274,460.25	5.21	90,726,202.83	8.06	938,447.02	0.13
赤峰地区	1,023,409,527.99	94.79	1,034,875,833.50	91.94	724,229,670.67	99.87
合计	<b>1,079,683,988.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,125,602,036.33</b>	<b>100.00</b>	<b>725,168,117.69</b>	<b>100.00</b>

## 二、公司组织结构

### （一）公司内部组织结构图



### （二）公司各部门职责

各主要部门的主要职能情况如下：

#### 1、行政管理中心

部门名称	行政管理中心
职责概述	负责公司日常行政事务管理及及部门之间事务协调工作。
<b>工作职能</b>	
文件管理及宣传工作	1.公司内部文件的拟定、收发、管理； 2.外来文件管理，做好每日收文、签阅、交办、整理、归档工作。
内外协调	1.负责公司各项决定、决议以及领导指示的上传下达工作，协调公司各部门有关管理事项。协助协调公司与上级部门的关系； 2.协助协调公司与行业有关的管理机构、协会、商会等组织的关系； 3.负责与其他外部单位的联系及接待来访等事宜； 4.组织申报有关材料，以及公司对外资料的文字把关。

会务管理	<p>1.安排公司办公会议及其他各种会议，记录，整理会议纪要并及时下发相关部门；</p> <p>2.对公司办公会议决议执行情况进行监督、检查。</p>
办公用品 设施管理	<p>1.根据各部门需求，制定办公用品与劳保用品采购计划，逐级审批后实施采购，并按规定发放和造册登记；</p> <p>2.维护与管理公司电话、传真机、复印机等办公设施，负责公司电脑硬件的维修、软件的维护及 OA 系统的正常运行。</p>
车辆管理	<p>1.车辆安全驾驶管理；</p> <p>2.车辆的日常维护保养和油耗控制；</p> <p>3.组织驾驶员及有关部门兼职驾驶员进行交通安全知识学习并做好相关记录；</p> <p>4.根据派车人员所开具的派车单执行任务。</p>
内部管理	<p>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</p> <p>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</p> <p>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</p> <p>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</p>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。
工作 权限	<p>1.根据工作需要，要求其他各部门提供相关信息、资料需求的权力；</p> <p>2.对各部门提供的人员增补计划、申请单有审核的权力；</p> <p>3.职工工资调整建议的权力；</p> <p>4.公司文件资料等档案管理权；</p> <p>5.公司机动车辆的管理支配权；</p> <p>6.在部门职责范围内按制度自主开展各项工作的权力；</p> <p>7.本部门人员的录用、解聘建议权及工作调配权；</p> <p>8.有权考核部门人员，决定内部奖惩，并提供薪酬分配建议；</p> <p>9.公司规定、上级主管授予的其他权限。</p>

## 2、财务管理中心

部门名称	财务管理中心
职责概述	组织公司资产资金、成本费用、收入往来、退税纳税等财务核算和财务管理工作
<b>工作职能</b>	
制度管理	不断建立和完善各项财务管理制度，包括财务核算制度、公司内控制度和内部结算制度等，并监督实施。
财务核算	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.编制公司月度、年度会计报表、年度会计决算及附注说明和利润分配核算工作；</li> <li>2.填制、录入和审核会计凭证，核对明细账和总账；</li> <li>3.对款项和有价证券的收付，财物的收发、增减和使用，资产增减和经费收入进行核算；</li> <li>4.正确计算收入、费用、成本，正确计算和处理经营成果。</li> </ol>
财务管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.负责公司固定资产的财务管理，按月正确计提固定资产折旧，定期或不定期地组织清产核资工作；</li> <li>2.根据规定的成本、费用开支范围和标准，审核原始凭证的合法性、合理性和真实性，审核费用发生的审批手续是否符合公司的规定；</li> <li>3.控制公司成本、控制各项生产费用支出；控制公司各项管理费用及经营费用的支出；</li> <li>4.负责组织每半年一次的各种仓库的库存盘点工作，并对盘盈盘亏提出处理意见。</li> </ol>
财务分析	月度财务分析和预测，提交财务分析报告；对新投资项目进行财务预测和风险分析。
税收计缴	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.负责公司税收的计算、申报和缴纳工作；</li> <li>2.掌握国家、地方有关税务政策信息；实行税务管理，统一报税。</li> </ol>
资金管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.负责公司流动资金的管理，对进销物资货款严格把关；</li> <li>2.根据公司资金的运作情况，协助高层主管及相关部门合理调配资金，确保公司资金正常运作。</li> </ol>

内部管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</li> <li>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</li> <li>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</li> <li>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</li> </ol>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。
工作权限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.有权参与公司重大经营决策，为决策提供财务数据和信息；</li> <li>2.对公司的经营管理和发展提出建议的权力；</li> <li>3.要求相关部门配合相关审计工作的权力；</li> <li>4.根据工作需要，要求其他各部门提供相关信息、资料、需求的权力；</li> <li>5.根据公司文件规定，对原始凭证的审核权；</li> <li>6.应收账款、应付账款等往来款项的核对权；</li> <li>7.组织对公司资产盘点、核实的权力；</li> <li>8.在权限范围内对违反财务制度的单位和个人给予处罚的权力；</li> </ol>

### 3、人力管理中心

部门名称	人力管理中心
职责概述	负责选拔、配置、开发、考核和培养企业所需的各类人才，制定并实施各项薪酬福利政策及员工职业生涯规划，调动员工积极性，激发员工潜能，并对企业持续长久发展负责。
<b>工作职能</b>	
招聘与配置管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.根据公司各部门员工需求情况，编制员工需求计划，选择员工的招聘途径；组织对应聘者进行初试（条件，素质，技能）等；</li> <li>2.对各部门提供的人员增补计划、申请单进行审核；</li> <li>3.组织、指导各部门职位说明书的编写、修订与审定；</li> <li>4.办理职工入职、调配、任免、晋升等手续；</li> </ol>
培训管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.根据各部门提出的年度培训需求，编制公司年度培训计划，经审批后执行；</li> <li>2.安排和落实各项培训任务、组织培训实施，进行培训效果评估。</li> </ol>

劳动关系管理	<p>1.根据政府劳动部门的规定，制定公司统一的劳动合同文本；</p> <p>2.组织职工按时签订劳动合同及办理续签手续；</p> <p>3.协同法律顾问处理有关劳动争议等各种法律事项。</p>
社保管理	<p>根据上级的文件规定和公司的要求，组织符合条件的职工参加社会保险，并办理职工的养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险等相关手续。</p>
内部管理	<p>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</p> <p>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</p> <p>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</p> <p>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</p>
协调工作	<p>做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。</p>
工作权限	<p>1.对公司人力资源配置提出建议的权力；</p> <p>2.对各部门提供的人员增补计划、申请单有审核的权力；</p> <p>3.依照公司确定的培训计划，对培训单位及师资有选择的权力；</p> <p>4.职工工资调整建议的权力；</p> <p>5.职工劳动争议处理建议的权力；</p> <p>6.在部门职责范围内按制度自主开展各项工作的权力；</p> <p>7.本部门人员的录用、解聘建议权及工作调配权；</p> <p>8.有权考核部门人员，决定内部奖惩，并提供薪酬分配建议；</p> <p>9.公司规定、上级主管授予的其他权限。</p>

#### 4、电子商务中心

部门名称	电子商务中心
职责概述	<p>1.制定电子商务平台的发展规划； 2.制定并完善电商部门的管理制度及相关的业务流程； 3. 负责电子商务网站的运营管理； 4.负责电子商务平台的品牌推广和营销策略； 5.全面负责电子商务部门的工作。</p>
工作职能	

电子商务平台的 发展规划	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.根据公司发展战略制定电子商务平台的发展规划；</li> <li>2.根据公司经营目标，制定年度、季度、月度发展计划。</li> </ol>
完善部门 管理制度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.根据公司发展需要，合理设置部门组织架构及岗位；</li> <li>2.制定部门员工培训、考核等管理制度；</li> <li>3.规范产品设计、运营、推广、订单管理、物流、客户服务等相关工作流程，建立有效的团队协作机制，提高工作效率。</li> </ol>
电子商务 网站的运 营管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.负责电商平台整体的运营管理；</li> <li>2.负责对网站风格、架构、功能、频道等进行把控；</li> <li>3.通过对竞争对手分析，对网站用户行为分析，及时调整商城推广策略；</li> <li>4.负责对网站运营数据分析，包括用户需求分析，用户使用习惯分析，访问量、销量、地域分布等，根据结果提出相应解决方案。</li> </ol>
电子商务 平台的品 牌推广和 营销策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.负责电子商务平台的品牌推广，包括网络推广、行业媒体合作、专业市场推广等；</li> <li>2.负责调查客户需求，收集市场和行业信息，制定符合市场需求的营销策略；</li> <li>3.负责维护和拓展商务合作伙伴，与其他热门网站与运营商建立良好的业务合作关系，协调公司与供应商关系，加大促销力度，提高有效访问量及成单量。</li> </ol>
网络推广	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.网站推广影响及流量与网络咨询量提升；</li> <li>2.站外品牌软文、邮件及外部链接等信息发布；</li> <li>3.网站资源互换及结构整体优化；</li> <li>4.搜索引擎竞价排名维护工作。</li> </ol>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。

工作 权 限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 在公司管理制度范围内，对电子商务部制度及业务流程有制定权；</li> <li>2. 对营销模式及运营推广策略有建议权。</li> </ol>
--------------	--

### 5、连锁管理中心

<b>部门名称</b>	连锁管理中心
<b>职责概述</b>	组织市场销售工作，全面完成各项经营业绩指标。
<b>工作职能</b>	
市场调研	组织市场调查和研究，掌握市场供求信息 and 行业动态，不定期编制市场动态分析报告，为公司经营决策提供依据。
参与决策	参与公司重大经营决策和市场竞争策略制定，根据市场信息提供经营方向及改良建议。
制度管理	建立和完善部门工作相关的各项管理制度，建立明确的工作程序和工作标准，包括销售报价、产品交付、客户服务制度等，并监督实施。
营销计划	收集各种市场信息资料，进行市场预测，提供公司年度、月度产品营销目标计划，并在部门内部对营销计划进行分解。
各实体店 管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.管理产品，购进货品，接收货品，调货，陈列货品，盘点货品，建立重要货品公示卡和档案，货品的商标价签等；</li> <li>2.管理店内环境、卫生和设备；</li> <li>3.装饰店面，宣传门店形象、品牌和知名度等；</li> <li>4.管理店内秩序；</li> <li>5.控制店内费用，促销宣传费用、办公管理、运费装卸费和水电费用；</li> <li>6.保障店内“人财物电火车”的安全。</li> </ol>

运用办公平台 OA、K3	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.熟练掌握 OA\K3 管理软件，查阅文件、规章制度；</li> <li>2.审核费用单据及流程；</li> <li>3.利用 K3 全面及时的掌握商品进货价格，作出恰当的商品定价策略；</li> <li>4.及时掌握全公司商品库存情况，及时调整负卖商品型号转换。</li> </ol>
内部管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</li> <li>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</li> <li>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</li> <li>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</li> </ol>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。
工作权限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.企业重大经营决策的参与、建议权；</li> <li>2.对公司的经营管理和发展提出建议的权力；</li> <li>3.有权参与年度、季度、月度销售计划的制定，并提出意见和建议；</li> <li>4.在部门职责范围内按制度自主开展各项工作的权力；</li> <li>5.本部门人员的录用、解聘建议权及工作调配权。</li> </ol>

## 6、采销管理中心

部门名称	采销管理中心
职责概述	全面负责采销的各项工作，努力达成公司的库存和利润目标，确保公司各项生产活动的有序进行。
<b>工作职能</b>	
采购业务管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.与一线代表、企划、产品厂家沟通，了解品牌货物需求和动向；</li> <li>2.进货、货物运输、入库、回货限价制定、货源调配；</li> <li>3.洽谈进货业务工作，拟定各类采购合同并报上级审批；</li> <li>4.开发品牌货物新渠道，争取代理权；</li> <li>5.争取第三方投资，争取做账期，并增加账期渠道。</li> </ol>

采购成本管理	规划采购预算，控制采购成本，实现成本削减目标。
部门内部管理	1.完善采购部对内和对外的工作流程和规范； 2.指导并监督下属开展业务，帮助其不断提高业务技能； 3.负责监督和检查各门店采购执行岗位工作职责和行为规范的情况； 4.每月评审考核下属员工。
监督资源体的实施	根据公司业务扩展，对各门店实施采销资源体规划和分配。
品牌遗留问题处理	1.走访门店； 2.解决售前、售中（品牌缺项）和售后问题。
内部管理	1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工； 2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力； 3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性； 4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。

## 7、市场管理中心

部门名称	市场管理中心
职责概述	组织区域市场业务批发工作，全面完成各项经营业绩指标。
<b>工作职能</b>	
市场调研	1.对全国市场及当地情况进行情报搜集、资料汇总、市场分析； 2.负责提供竞争对手在其商场内卖场气氛营造情况等信息。

市场区域管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.本区域月度、季度、年度销售计划制定及任务分解；</li> <li>2.建立完善的分销网络，达到既定销售目标；</li> <li>3.掌握所辖地区的市场动态和发展趋势，制定营销计划方案；</li> <li>4.负责区域市场的业务开发；</li> <li>5.负责协调公司整体销售策略与所辖地区营销特点的矛盾冲突，灵活运用公司营销和价格政策。</li> </ol>
异业联盟	拓宽合作渠道，加强不同行业领域间的相互合作，与不同行业所属企业签订协议建立联盟，推动产品销售，实现产品效益最大化。
渠道开发	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.制定区域开发目标及行动计划；</li> <li>2.覆盖拜访目标新市场，完成新售点开拓目标；</li> <li>3.保障新售点的质量符合公司相关标准要求。</li> </ol>
市场、招商管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提供市场调查报告；</li> <li>2.提供市场招商方式建议，参与招商方案的策划；</li> <li>3.各类招商活动的实施；</li> <li>4.提供区域市场营销参考策略。</li> </ol>
业务管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.现场拜访区域各售点，检查售点营业状况，评估售点营业绩效；</li> <li>2.按照公司标准指导和落实售点改善店面装修形象；</li> <li>3.指导和落实售点改善店内陈设及货品陈列；</li> <li>4.指导和落实售点改善货品进销存管理；</li> <li>5.区域售点的销售目标管理与分析；</li> <li>6.指导和监督区域售点的促宣活动执行情况；</li> <li>7.协助区域客户策划和落实售点各类促宣活动。</li> </ol>
内部管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</li> <li>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</li> <li>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</li> <li>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</li> </ol>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。

## 8、客服管理中心

部门名称	客服管理中心
职责概述	负责售后服务管理、售后服务规范制定、成本费用管理、等售后工作，并支持其他售后服务工作和认真完成领导交办的工作。
<b>工作职能</b>	
售后服务管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.负责与厂家洽谈安装、维修授权合作事宜；</li> <li>2.了解客户对门店营业服务的意见和建议，并向上级反馈；</li> <li>3.解决日常客户投诉工作；</li> <li>4.负责监督客户投诉解决时效；</li> <li>5.监督售后服务质量并确保顾客满意。</li> </ol>
售后服务规范制定	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.完善售后服务部各项规章制度和服务标准，并监督执行情况；</li> <li>2.收集竞争对手各项服务举措，制定有效的服务提升方案；</li> <li>3.负责安排售后维修人员进行专业技能学习和补充，以便处理各项维修任务。</li> </ol>
成本费用管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.研析市场竞争情况及服务成本结构，拟定合理的服务收费标准；</li> <li>2.合理控制售后服务费用支出，降低运营成本；</li> <li>3.减少不必要的维修浪费和提高部门电话解决问题能力。</li> </ol>
内部管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</li> <li>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</li> <li>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</li> <li>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</li> </ol>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。

工作权限	1.对公司产品的改进有建议权； 2.部门费用支出的审核权； 3.下属工作的监督和考核权； 4.部门成员工作有派遣权； 5.本部门人员的录用、解聘建议权及工作调配权； 有权考核部门人员，决定内部奖惩，并提供薪酬分配建议； 6.考核、反馈相关部门工作绩效的权力。
------	---

### 9、信息管理中心

部门名称	信息管理中心
职责概述	负责信息系统的建设和管理，保障信息系统的安全稳定运行，为各个管理中心网络信息等提供技术支持和服务。
<b>工作职能</b>	
服务器管理	1.OA、K3 及网站服务器的启动、关闭、故障检修； 2.解决相关系统（OA 办公平台、金蝶 K3 财务软件、企业网站、你的网、FTP）运行缓慢、程序故障、安全防范等问题； 3.定期对相关系统进行备份、升级。
信息系统制度管理	1.加快公司信息化进程，运用信息技术手段对公司管理、业务的一些瓶颈提出合理的解决方案，并贯彻执行； 2.执行企业保密制度，最大限度保障公司资料不外泄。
网络设备维护	1.VPN、路由器、交换机的定期检查、维护，故障排除； 2.相关设备备份、升级。
信息安全 管理	1.技术手段保障电脑安全、正常运行； 2.防止信息外泄。
机房管理	1.保持机房清洁，注意机房通风、温度； 2.负责定期检查机房配电柜、机房防水层、防雷措施及 UPS 的操作状况； 3.防火、防盗。

内部管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</li> <li>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</li> <li>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</li> <li>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</li> </ol>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。
工作权限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.对信息系统管理维护的建议权；</li> <li>2.对公司网络软件操作和维护的监督权</li> <li>3.对下属工作的指导和审核权；</li> <li>4.部门内部工作开展的自主权；</li> <li>5.其他相关权力。</li> </ol>

## 10、企划管理中心

部门名称	企划管理中心
职责概述	负责公司市场开发、市场活动策划、监督、实施等管理工作
<b>工作职能</b>	
市场开发管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.根据企业发展战略，组织编制年度市场开发计划，并报总经理审批；</li> <li>2.积极实施市场开发计划，扩大企业在市场中的影响；</li> <li>3.及时收集行业信息，跟踪国内外同行业技术、市场等各方面的信息及其变化情况；</li> <li>4.撰写市场调研报告，提出市场发展的意见、建议。</li> </ol>
市场活动的策划管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 组织实施市场推广活动，为公司营销活动的开展提供市场支持，实现公司品牌与产品知名度的提升；</li> <li>2.监督执行和实施各种市场推广活动；</li> <li>3.各项市场企划方案的具体执行方案，确保各项企划方案的实施效果，达成企划工作的目标。</li> </ol>

对外公关 业务管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.统一规划组织企业内部公关活动，拓展媒体合作关系，通过公关活动和形象传播提高公司产品的市场占有率；</li> <li>2.组织实施品牌推广活动，在目标客户群中建立公司产品的品牌知名度和美誉；</li> <li>3.做好与媒介单位的联系和沟通工作，确保广告实施效果，不断提升产品品牌影响力。</li> </ol>
企划成本 控制管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.及时编制市场企划的各项费用预算，上报公司领导审批；</li> <li>2.控制企划中各项费用的支出，尽量降低市场开发费用，节约企业管理成本；</li> <li>3.监督促销费用：宣传广告费、装饰费，举办多种促销、宣传活动等费用；</li> <li>4.市场调研费用的预算与开支控制工作。</li> </ol>
设计管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司各类平面图形资料的设计及制作；</li> <li>2.公司各类音像资料的设计及制作；</li> <li>3.公司 CIS 设计与制作的管理。</li> </ol>
内部管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提出部门内岗位配置意见，对部门工作进行合理分工；</li> <li>2.对部门职工进行培训、指导，提升部门团队能力；</li> <li>3.监督、检查、考核职工的工作绩效，完善内部分配，激发职工的工作积极性；</li> <li>4.落实公司有关规定和制度，不断提高部门的服务质量。</li> </ol>
协调工作	做好本部门与相关部门的工作配合与协调工作。
工作 权限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司重大经营决策的建议权；</li> <li>2.对市场推广方案、调研方案的审核权；</li> <li>3.对下属工作的指导和审核权；</li> <li>4.对破坏公司形象的行为的处罚权；</li> <li>5.部门内部工作开展的自主权；</li> <li>6.其他相关权力。</li> </ol>

## 11、物流管理中心

部门名称	物流管理中心
------	--------

职责概述	1.车辆监督管理 2.运营规范化管理 3.企业形象管理 4.市场拓展管理 5.规章建制管理 6.公共事宜。
<b>工作职能</b>	
监督管理	1.各部门、各管理中心及各门店临时用车任务的督办及管理； 2.总经理下达的临时工作任务跟催与督办； 3.监督实施物流体系操作流程与管理标准；
运营规范化管理	1.负责整个物流公司业务平台搭建与整合； 2.制定《物流中心配送操作标准》，对市内各门店、各管理中心的提派业务进行规范管理； 3.制定《奔腾电器配送租车标准》，对各门店、各管理中心应急租车费用情况进行规范化、标准化管理； 4. 签约本地装卸公司，负责对仓储库的装卸业务进行统一管理； 5. 负责物流管理中心仓储库房的设计、规划和落实工作。
企业形象管理	1.规范物流中心车辆的车容、车貌及车体卫生； 2.培训员工服务意识； 3.制定物流管理中心 CI 手册，统一规范奔腾物流 CI 标识； 4.协助企划管理中心做好奔腾物流的广告宣传工作，树立良好的企业形象。
市场拓展管理	1.搭建物流管理中心市场部，拓展本地区电器配送市场； 2.负责公司运输资源的开发、维护和管理； 3.负责第三方物流业务的拓展与实施； 4.负责专线物流的市场调研、开发与实施。
规章建制管理	1.物流管理中心各项工作标准、工作流程等各类规章制度的编撰工作； 2.《物流中心 SOP 管理手册》的编撰和完善工作； 3.《物流中心管理大纲》的编撰和修订工作； 4.《物流中心岗位说明书》的编撰和完善工作。

工 作 权 限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 物流中心人员人事任免权；</li> <li>2. 物流管理中心企业规划的决策权；</li> <li>3. 对物流管理中心规章建制及调整权；</li> <li>4. 对物流中心人员奖罚权；</li> <li>5. 对物流中心各操作环节工作监督权和稽查权。</li> </ol>
------------------	---

## 12、连锁管理中心

职责概述：组织市场销售工作，全面完成各项经营业绩指标，选址、开店、拓展连锁店事业发展。

### 三、公司主要经营模式及业务流程

#### （一）采购模式

##### 1、采购业务的管理方式

公司采购管理方式主要分为直接采购与向区域代理商采购两类。

##### （1）直接采购

针对大型家用电器，如冰箱、洗衣机、电视机等，公司以直接采购为主：首先，通过与家电厂商签署区域代理协议，成为该品牌的（独家）区域代理商；其后，公司采购人员根据销售计划向家电厂商采购相关商品，供自营店直接销售，同时面向企事业单位、加盟商批发供货。

为保证采购商品的质量可靠、价格合理、货源稳定，公司对供应商进行资格管理。公司引进新的自营商品时，均会对商品及其供应商资格进行评审，公司只向评审合格的供应商采购；此外，公司每年度还对自营供应商进行重新评审，以确保符合条件。

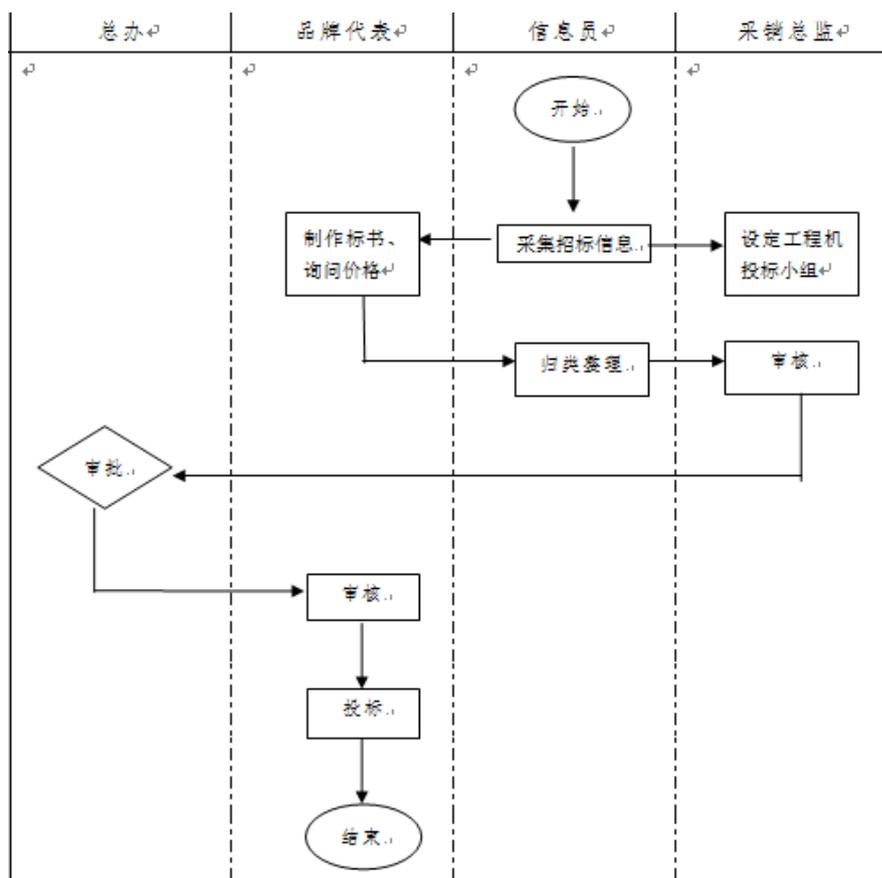
##### （2）向区域代理商采购

针对电脑、手机数码等小型家电产品，公司与品牌厂商的区域代理商签订销售协议，通过区域代理商进行采购。

##### 2、采购流程

商品采购工作由采销管理中心负责，相关部门包括总经理办公室、采销管理中心、财务管理中心等，具体管理采购流程中的投标、订购等事宜。

投标流程如下图所示：



### 3、资金的集中管理方式

公司对子公司或分公司的资金采取高度集中的管理方式。子公司或分公司所需款项由公司批准后拨付使用，子公司、分公司销货款全部划归公司统一调配。

#### (二) 销售模式

公司采用线下“连锁自营、加盟销售、代理销售”立体式营销，加线上“电商平台网购”的经营模式开展业务，目前业务主要通过线下实体店进行销售。

##### 1、自营销售

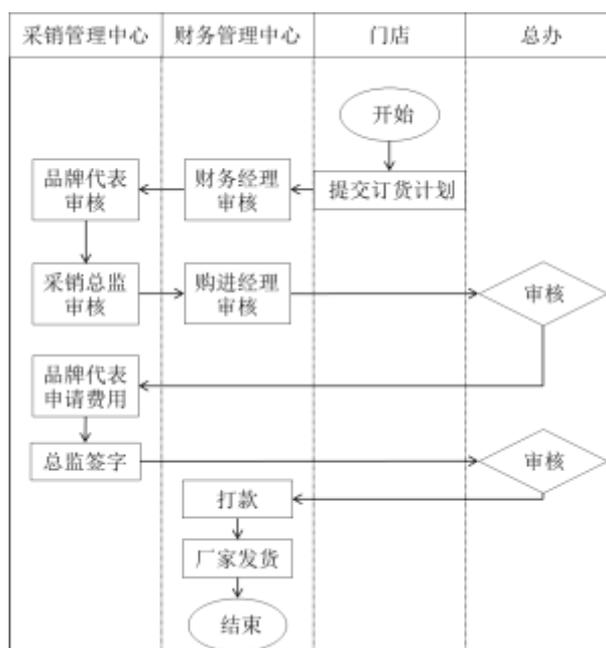
连锁自营是公司最主要的经营模式，公司目前近 60%左右的营业收入来源于连锁自营。公司直接从家电厂商采购商品并买断地区经销权，商品验收入库后纳入库存管理，之后由公司通过自营店面向顾客直接销售，获得进销差价从而实现盈利。连锁自营模式下，公司与供应商约定一定退换货比例以及因促销打折、市场变化等因素发生的调价补偿、返点利润。公司定期根据销售情况与供应商进行对账复核，确认无误后若达到调价补偿或返点条件，以冲减下一次采购货款的形式与公司进行结算。

自营零售是指顾客直接在自营店进行商品选购并最终零售价格进行支付，是公

司营业收入的主要来源。门店结算方式主要包括现金结算和银行 POS 机刷卡结算，促销方式包括折扣、买赠等。自营零售包括订货、负卖、物流配送等。

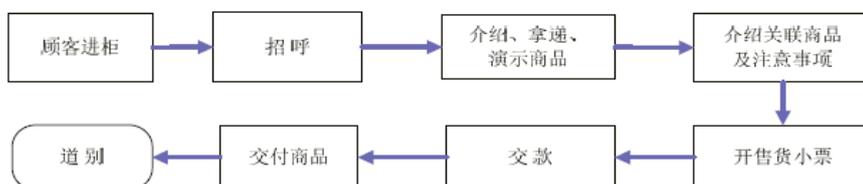
### (1) 订货流程

自营店订货管理由连锁管理中心负责，相关协同部门包括采销管理中心、财务管理中心、各自营门店及总经理办公室。门店根据实际经营情况，提前向公司提交订货计划，公司将各门店订货计划汇总后，统一向供应商采购商品。具体订货流程如下图所示：



### (2) 销售流程

门店商品销售流程如下图所示：



### (3) 物流配送流程

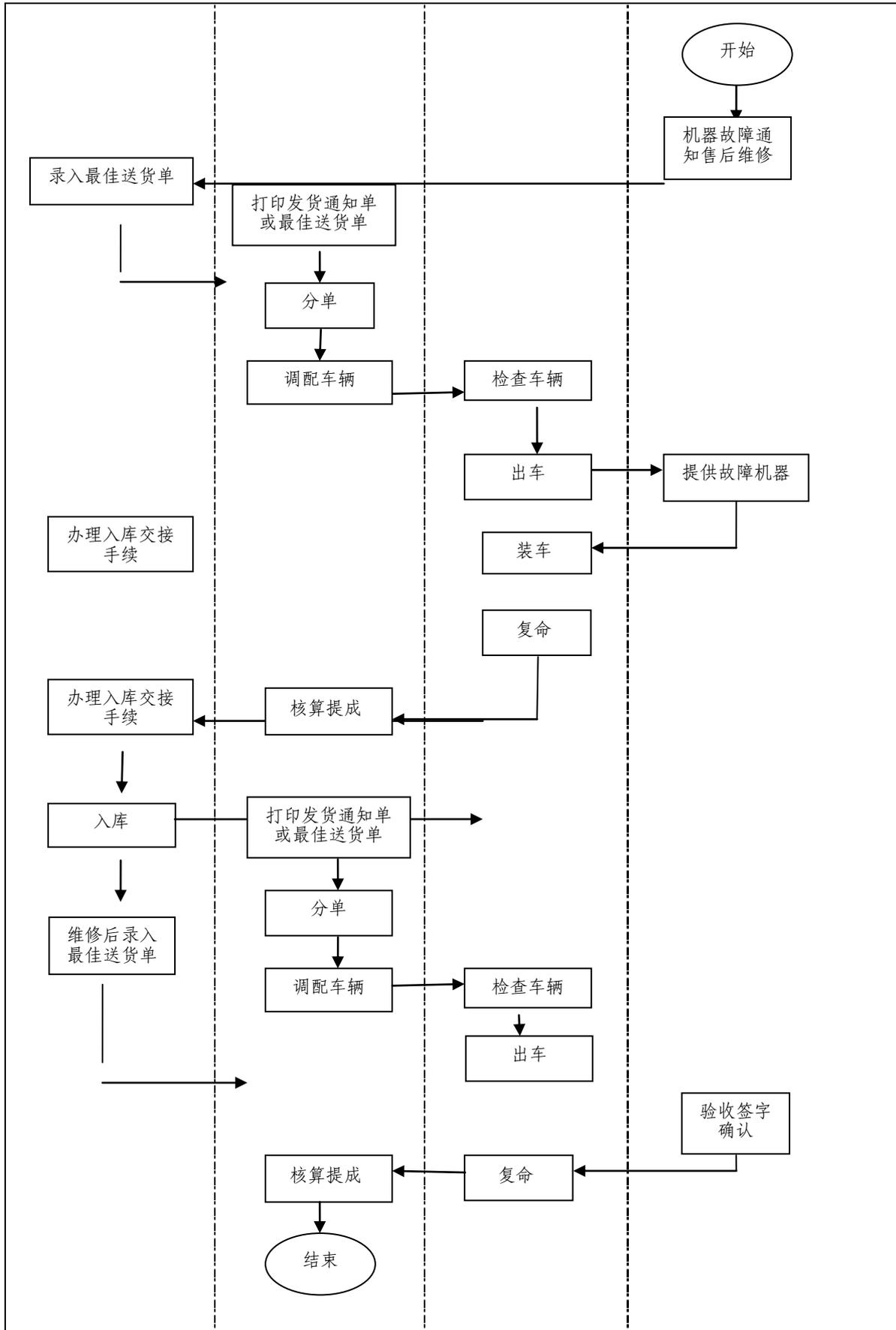
公司物流配送主要以第三方代理配送为主，直配为辅助，由物流管理中心统一管理、运营。公司向家电商进行商品采购时，厂商通过第三方物流公司将货物运送到公司在赤峰市中心的总库房，再由第三方物流公司、公司物流车队运送至各自营店、加盟店。公司的物流配送主要分为市内配送业务、市内提货业务和市内门店出样业

务。

#### （4）客户服务

公司所有门店均可向客户提供售后服务。此外，公司设立全国免费统一售后服务热线（4006606555），二十四小时处理查询及订单、售后服务。客户服务主要包括安装、维修服务和售后回访。

安装、维修服务流程如下图所示：



公司在内蒙古自治区区域内拥有领先的市场地位、良好的品牌形象和广泛的市场影响力，形成了卓有成效的精益管理体系，构建了亲密的顾客关系，拥有专业的管理团队，出色的人才培养、团队建设能力等优势，建立了以忠诚会员为核心的顾客服务体系、客户经理制度，通过提供独特的定制化服务和会员增值服务，最终实现客户忠诚度的提升。

## 2、加盟销售：

公司加盟店由独立第三方成立、出资及经营。公司与加盟商签署标准条款的加盟合作协议，明确加盟店必须向公司或公司认可的渠道采购商品，并作为公司的授权加盟商每年完成一定销售任务。加盟店是公司批量分销业务的主要客户，公司要求加盟店遵守公司的标准、规定及程序。

公司采用在各个区旗县指定区域内设立使用“奔腾电器”商号的加盟连锁店（加盟商）方式进行商品销售，公司与加盟商签署相关加盟合作协议，提供统一名称使用权（“奔腾电器连锁店”），并按照公司统一标准进行装修及柜台陈列。公司对加盟商进行统一管理，加盟商根据当地市场行情按协议价格直接向公司采购商品，加盟连锁店所销售商品全部由公司提供，加盟商承诺协议期内完成约定销售额。若协议期内未完成约定销售额，公司有权取消其加盟资格。

## 3、代理销售：

公司代理店由独立第三方成立、出资及经营。公司向具有自主品牌的经销代理商（如百货零售商、专业店、个体工商户等）授权销售公司代理的各类家用电器。经销代理商与公司签署相关销售协议，根据市场行情按协议价格直接向公司采购商品，代理商承诺协议期内完成约定销售额。若协议期内未完成约定销售额，公司有权取消其代理资格。

## 4、电商平台网购：

公司建立了专业网购平台，线上销售平台“你的网”网上商城（www.needw.com）是自治区首家大型网上电器商城，“你的网”网上商城（www.needw.com），经过 2013 年改版升级后，目前已开始面向全国推广，业务规模也逐步扩大。

“你的网”以 B2C 销售模式为主、以 B2B 交易模式为辅，依托公司 13 家自营店、65 家加盟店的实体经营基础，实现线下门店与线上商城的良性互动。“你的网”采用以直接采购、独立销售、共享物流服务为特点的运营机制，以销售商品和提供服务为主，为消费者提供产品资讯、服务状态查询互动，并作为新产品实验基地，将消费者购物习惯、喜好等相关讯息反馈供应商。

电商平台销售包括线上采购、线上促销和线上销售。



公司通过网络商城进行销售的优点主要在于：

- (1) 无时空限制：每天 24 小时，每周 7 天，顾客都可以进行商品的浏览与购买，工作时间可以随时与客服进行交流，解决购物中遇到的困难。任何人都可以通过 Internet 访问商店，不受空间限制。
- (2) 节约成本：成本包括硬件和软件两方面，硬件包括店面、房租、装修、印刷、纸张等最必须用品，软件包括网上商城购物系统、网络信息、图片、视屏等，都可长期使用、良性循环、非常经济和环保，同时可以省去了店面费用。
- (3) 信息更加立体、全面：通过互联网，公司的信息展示、品牌塑造和形象宣传可以通过文字、图片、音频、视频等多维度进行现实与虚拟相结合的展示，使用户对企业的了解更加立体和全面，有助于形成良好的形象与口碑。
- (4) 稳定、安全、可靠：网上商城购物系统由软件公司专业开发，服务器对于信息的统计、归档都受 24\*7 小时的全面监控与管理，比较稳定、安全及可靠。
- (5) 管理高效、便捷：运用信息化的数据库管理，各类信息精准、清晰、无误的保存，不会因人工操作出现低级错误的情况，可以随时查阅、核算、统计。

#### 四、与公司业务相关的主要资源要素

##### （一）经营所依赖的主要资源

##### （1）销售网点资源

公司立足于内蒙古地区，面向周边各旗、县城及农村市场，以各区旗大型家电连锁自营店为中心，以县城、乡镇加盟连锁为网点，向赤峰周边地市、辽宁阜新、朝阳等地区辐射，行销网络遍及内蒙古、辽宁等地区，目前已发展成为内蒙古地区最大的家电连锁企业。

截至目前，公司共拥有自营店 13 家、加盟店 65 家、代理店 100 家。

公司自营店区域分布图



公司自营店增长情况如下：

门店名称	地区	开业时间（年）	经营面积（平方米）
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司	赤峰市红山区	1997	1686.10
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司平庄家电城	赤峰市元宝山区	1998	714.78
赤峰腾信家电有限公司	赤峰市元宝山区	2000	472.32
翁牛特旗奔腾电器销售有限公司	翁牛特旗	2007	875.56
敖汉旗奔腾电器销售有限公司	敖汉旗	2008	1622.95
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司巴林左旗电器分公司	巴林左旗	2010	608.00
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司	赤峰市松山区	2011	634.28

桥西红旗分公司			
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司 园林路店	赤峰市红山区	2011	720.96
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司 宁城分公司	宁城县	2014	743.30
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司 大板分公司	巴林右旗	2014	565.92
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司 克什克腾旗分公司	克什克腾旗	2014	898.81
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司 阿鲁科尔沁分公司	阿鲁科尔沁旗	2014	746.28
内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司 建平分公司	辽宁省朝阳市建平县	2014	761.79
合计			<b>11,204.73</b>

公司自营店、加盟店、代理店增长情况如下：

年度	自营店(家)	加盟店(家)	代理店(家)	合计(家)
2012年以前	8	41	61	110
2012年	8	44	62	114
2013年	8	56	83	147
2014年	13	65	100	178

## （2）品牌形象资源

公司连续十多年来一直被评为内蒙古民营企业 50 强，且排名不断持续上升。内蒙古自治区政府在 2012、2013、2014 年开展的“内蒙古民营企业百强”评选活动中，公司分别排名为 27 名、21 名、19 名。公司还被全国工商联评为中国最具竞争潜力民企百强，商务部全国商业服务优秀企业。全国百城万店无假货优秀单位等国家级荣誉。2014 年，在内蒙古自治区工商联开展的“2014 年内蒙古民营企业 100 强”评选活动中，公司荣膺内蒙古民营企业 50 强，赤峰市排名第一位。

## （二）公司业务许可或资质情况

公司持有国家工业和信息化部于 2013 年 4 月 11 日颁发的《中华人民共和国增值电

电信业务经营许可证》，该证许可内容是第二类增值电信业务中的互联网信息服务业。公司获准经营信息服务业务（仅限互联网信息服务）。

网站名称：你的网

网站域名：neid.cn；needw.com

注：公司原备案网站名称为“奔腾电器你的网”，公司于2015年5月22日向内蒙古自治区通信管理局申请将“奔腾电器你的网”修改为“你的网”，内蒙古自治区通信管理局已于2015年5月25日对奔腾集团重新申请的网站名称“你的网”予以备案。

公司拥有的域名如下：

名称	发证主体	证书编号	有效期限	取得方式
中华人民共和国增值电信业务经营许可证	内蒙古自治区通信管理局	蒙 B2-20120010	2013年4月11日至 2017年9月5日	原始取得

### （三）固定资产

截至2014年11月30日，公司固定资产净额为1,061,234.03元，具体情况如下：

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率 (%)
办公设备	2,012,880.00	951,645.97	1,061,234.03	53%
合计	<b>2,012,880.00</b>	<b>951,645.97</b>	<b>1,061,234.03</b>	<b>53%</b>

本公司办公设备主要是指办公和管理用的电脑、打印机等和家具，公司对该类设备实行动态管理更新。

### （四）无形资产

截至本公开转让说明书签署日，公司无无形资产。

#### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，本公司无土地使用权。

#### 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，本公司无专利技术。

#### 3、商标专用权

截至本公开转让说明书签署日，本公司无商标专用权。

公司已向国家工商行政管理总局商标局提出“奔腾”商标专用权的注册申请，且该等申请已经商标局受理，公司申请注册的商标具体如下：

申请人	申请号	类别	商标名称	受理日期
奔腾集团	15952053	第 36、38 类		2015 年 1 月 5 日
奔腾集团	15952055	第 36、38 类		2015 年 1 月 5 日

公司共同实际控制人张郁达已经向商标局提出注册商标的申请，且该等申请已经商标局受理，张郁达申请注册的商标具体如下：

申请人	申请号	类别	商标名称	受理日期
张郁达	15567012	第 35、37、42 类		2014 年 11 月 13 日
张郁达	15567013	第 35、37、42 类		2014 年 11 月 13 日
张郁达	15952052	第 39 类		2015 年 1 月 5 日

张郁达	15952051	第 39 类		2015 年 1 月 5 日
-----	----------	--------	--	----------------

前述商标注册的申请人为张郁达。2015 年 2 月 1 日，股东张郁达出具《承诺书》，承诺如商标注册申请完成后，张郁达将其拥有的前述相关商标无偿转让给公司，在转让手续完成前，张郁达以独占许可的方式无偿授权股份公司使用前述相关商标，许可使用期限为永久。

### （五）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

### （六）主要生产设备情况

截止 2014 年 11 月 30 日，公司主要设备情况如下：

编号	固定资产名目	账面价值（元）		成新率（%）
		原值	净值	
1	服务器	850,000.00	353,724.38	41.61%
2	电脑	12,250.00	806.44	6.58%
3	电脑	12,250.00	806.44	6.58%
4	电脑	6,125.00	403.22	6.58%
5	电脑	18,375.00	1,209.66	6.58%
6	打印机	46,666.67	3,072.21	6.58%
7	打印机	9,333.33	614.42	6.58%
8	复印机	25,800.00	12,268.47	47.55%
9	电脑	5,850.00	1,033.45	17.67%
10	电脑	17,550.00	3,100.45	17.67%
11	电脑	11,700.00	2,067.00	17.67%
12	电脑	11,700.00	2,067.00	17.67%
13	复印机	65,000.00	35,411.45	54.48%
14	复印机	35,454.54	22,473.03	63.39%
15	复印机	17,727.27	11,236.46	63.39%
16	复印机	11,818.19	7,491.02	63.39%

17	复印机	42,800.00	27,976.06	65.36%
18	电脑	47,222.22	25,539.30	54.08%
19	电脑	37,777.78	20,431.46	54.08%
20	服务器	250,000.00	183,203.11	73.28%
21	电脑	40,500.00	25,751.25	63.58%
22	电脑	4,500.00	2,861.25	63.58%
23	办公家具	36,200.00	28,318.95	78.23%
24	电脑	27,960.00	18,220.60	65.17%
25	电脑	27,960.00	18,220.60	65.17%
26	电脑	51,260.00	33,404.40	65.17%
27	电脑	18,640.00	12,147.10	65.17%
28	电脑	4,660.00	3,036.80	65.17%
29	打印机	29,244.44	19,520.63	66.75%
30	打印机	14,622.22	9,760.32	66.75%
31	打印机	14,622.22	9,760.32	66.75%
32	打印机	7,311.12	4,880.17	66.75%
33	服务器	200,000.00	160,416.63	80.21%
合 计		<b>2,012,880.00</b>	<b>1,061,234.03</b>	<b>52.72%</b>

## （七）公司拥有的其他证书情况

### 1、卫生许可证

公司持有赤峰市卫生局于 2015 年 1 月 21 日颁发的《卫生许可证》，该证许可项目是五金交电。

名称	发证主体	证书编号	有效期限
卫生许可证	赤峰市卫生局	内卫公证字[2015]第 150400-000029	2015 年 1 月 21 日至 2019 年 1 月 21 日

### 2、消防安全检查合格证

公司持有红山区公安消防大队于 2015 年 1 月 8 日颁发的《公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证》（公消安检字[2015]第 7 号），该证载，场所名称为内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司，地址为赤峰市红山区新华路东四段，场所所在建筑名称为赤峰市红山区奔腾大厦，使用性质为电器商场，场所所在层数为一至三

层，场所建筑面积为 1686 平方米，安全消防责任人为张郁达，现有消防设施为：火灾自动报警系统、机械防排烟系统、应急照明 17 个、疏散指示标志 22 个、安全出口 9 个、5 公斤 ABC 干粉灭火器 80 个、市内消防栓 6 个。

(八) 公司员工情况

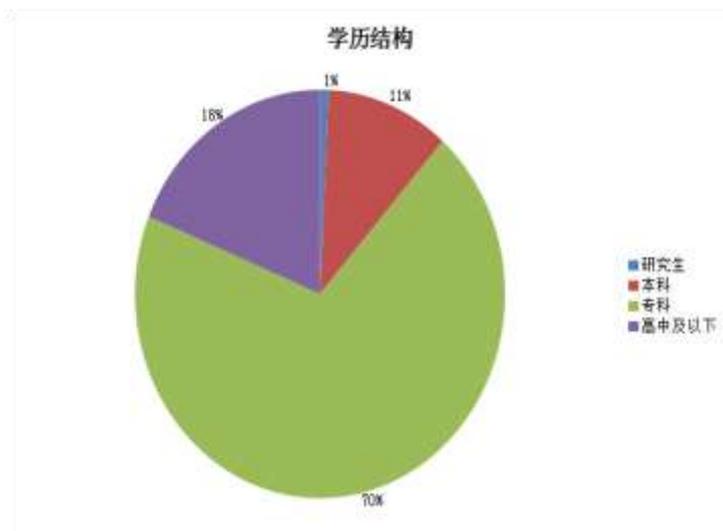
截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 537 人，构成情况如下：

1、专业结构

分类	人数 (人)	比例 (%)
运营人员	427	79.50
财务人员	14	2.60
管理人员	63	11.70
其他人员	33	6.20
<b>合计</b>	<b>537</b>	<b>100.00</b>

2、学历结构

教育程度	人数 (人)	比例 (%)
研究生	4	0.74
本科	58	10.80
专科	374	69.65
高中及以下	101	18.81
<b>合计</b>	<b>537</b>	<b>100.00</b>



### 3、年龄结构

年龄	人数（人）	比例（%）
35 周岁以上	90	16.70
31-35 周岁	115	21.40
25-30 周岁	220	41.00
25 周岁以下	112	20.90
合计	<b>537</b>	<b>100.00</b>

### 4、核心业务人员情况

#### （1）核心业务人员基本情况

公司核心技术人员由张然、田永林、李元喜、贾磊构成。

张然简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、（二）主要股东、实际控制人情况”之“2、其他持股 5% 以上股东基本情况”。

田永林简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、（一）董事基本情况”。

李元喜，中国国籍，无境外永久居留权，男，汉族，1974 年出生，专科学历。1993 年 9 月至 1995 年 7 月，就读于内蒙古师范大学，获专科学历。1996 年 3 月至 2007 年 7 月，就职于内蒙古草原兴发股份有限公司，历任外贸部部长助理、四野事业部销售部经理、呼盟区域总经理助理兼满洲里分公司总经理；2007 年 07 月至今，就职于公司，历任采销管理中心品牌经理、连锁管理中心店长、连锁管理中心总监等职务，现任连锁管理中心总监。

贾磊，中国国籍，无境外永久居留权，男，汉族，1972 年出生，专科学历。1995 年 9 月至 1998 年 7 月，就读于包头钢铁学院，获专科学历。1994 年 4 月至 1998 年 9 月，就职于赤峰第二毛纺织厂，任动力分厂供应科科长；2007 年 7 月至今，就职于公司，现任采销管理中心总监。

#### （2）核心业务人员持股情况

公司核心业务人员直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
----	----	----	----------	---------

1	张然	董事、总经理	560.00	5.48
2	田永林	董事、副总经理、 董事会秘书	0	0
3	李元喜	连锁管理中心总监	0	0
4	贾磊	采销管理中心总监	0	0

## 五、主要客户及供应商情况

### （一）主要供应商

公司直接向家电厂商和区域代理商采购，不存在向单一供应商采购超过当年采购额 50% 的情况。2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月公司对前五大供应商的采购金额及占同期采购总额比例如下：

2014 年 1-11 月前五大供应商	金额（元）	占采购总额的 比例（%）
重庆新日日顺家电销售有限公司锦州分公司	127,950,306.86	13.50
青岛海信电器股份有限公司唐山经营分公司	101,920,341.98	10.75
天津 TCL 电器销售有限公司	64,370,525.56	6.79
天津市鸿雁百大商贸有限公司	56,092,110.80	5.92
四川长虹电器股份有限公司沈阳销售分公司	55,563,933.68	5.86
<b>合 计</b>	<b>405,897,218.89</b>	<b>42.83</b>
2013 年前五大供应商	金额（元）	占采购总额的 比例（%）
重庆新日日顺家电销售有限公司锦州分公司	162,298,681.13	15.27
天津 TCL 电器销售有限公司	104,766,602.78	9.86
天津市鸿雁百大商贸有限公司	89,339,943.24	8.41
青岛海信电器股份有限公司唐山经营分公司	87,641,188.19	8.25
索尼思创科技（上海）有限公司	79,454,436.56	7.48
<b>合计</b>	<b>523,500,851.90</b>	<b>49.25</b>
2012 年前五大供应商	金额（元）	占采购总额的 比例（%）

重庆新日日顺家电销售有限公司锦州分公司	89,253,748.77	13.45
天津 TCL 电器销售有限公司	66,156,205.10	9.97
郑州美虹诚业科技有限公司	55,020,215.51	8.29
天津市鸿雁百大商贸有限公司	50,792,745.50	7.65
索尼思创科技（上海）有限公司	49,561,411.85	7.47
<b>合计</b>	<b>310,784,326.74</b>	<b>46.84</b>

公司有一套成熟、严格的采购制度，在众多的候选供应商中遴选具有一定资质和生产、服务水平的商家作为合格供应商，并建立供应商数据库。公司主要在国内市场进行采购，生产厂家众多、货源充足，公司与合格供应商建立了较为稳定的合作关系，但不存在依赖。

## （二）主要客户

公司客户主要由加盟商、代理商和个人消费者构成。2014 年 1-11 月、2013 年、2012 年，公司对前五大客户的销售金额及占同期销售总额的比例如下：

2014 年 1-11 月前五大客户	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
宁城美丽电器广场	9,717,207.87	0.90
赤峰优美家电超市	9,483,752.25	0.88
平庄恒远电器城	9,051,310.30	0.84
宁城吉良家电城	8,207,919.69	0.76
天山吉成家电	8,060,849.64	0.75
<b>合 计</b>	<b>44,521,039.75</b>	<b>4.13</b>
2013 年前五大客户	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
克旗保真家电	18,823,525.71	1.67
平庄凯达家电城	15,521,815.90	1.38
元宝山万丰数码城	15,259,959.62	1.36
通辽万丰电器有限公司	14,676,638.48	1.30
林东秋林家电有限公司	14,447,511.17	1.28
<b>合 计</b>	<b>78,729,450.88</b>	<b>6.99</b>
2012 年前五大客户	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
朝阳飞龙电器有限公司	16,891,082.11	2.33

天山惠丰商贸城	14,384,339.61	1.98
通辽万丰电器有限公司	13,837,991.40	1.91
奈曼庆富家电超市	13,821,296.64	1.91
赤峰麟丰物资有限责任公司	13,590,679.49	1.87
合 计	<b>72,525,389.25</b>	<b>10.00</b>

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、销售和采购合同

报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。报告期内，根据实际销售金额情况，重大销售合同及执行情况列表如下：

序号	买方	生效日期	合同标的	每年销售额下限 (元)	期限
1	敖汉清平电器有限公司	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
2	敖汉天一电器	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
3	奔腾电器四道湾店	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
4	朝阳飞龙电器有限公司	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
5	赤峰麟丰物资有限责任公司	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
6	赤峰优美家电超市	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
7	赤峰远山家电广场	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
8	大板长利电器	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
9	克旗保真家电	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
10	通辽万丰电器有限公司	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
11	林东惠民商贸城	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
12	林东秋林家电有限公司	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
13	林西幸福树家电	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
14	奈曼庆富家电超市	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
15	宁城吉良家电城	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
16	宁城美丽电器广场	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
17	平庄凯达家电城	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
18	天山吉成家电	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
19	天山镇远方电器门市	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年
20	乌丹通达平板电器	2013年1月1日	家电产品	5,000,000.00	3年

报告期内，公司2012年未与经销商签署相关协议，采用现款现货结算方式。

报告期内，根据实际采购金额情况，重大采购合同及执行情况列表如下：

序号	卖方	生效日期	合同标的	年度销售任务 (计划) (元)	履行期限
1	天津 TCL 电器销售有限公司	2011年1月1日	LCD	25,000,000	2年
2	天津市鸿雁百大商贸有限公司	2011年1月1日	LG 电子产品	48,000,000	2年

3	郑州美虹诚业科技有限公司	2012年1月1日	厦华、东芝、夏普电子产品	48,000,000	1年
4	重庆新日日顺家电销售有限公司锦州分公司	2011年1月1日	海尔电器	100,000,000	2年
5	戴尔（中国）有限公司	2013年1月1日	戴尔全系列 产品	12,000,000	3年
6	广东格兰仕生活电器商业有限公司	2013年6月7日	格兰仕全系列 产品	50,000,000	3年
7	广东志高空调有限公司	2013年1月1日	志高全系列 产品	85,000,000	3年
8	六安索伊电器制造有限公司	2013年1月1日	索伊冰箱	118,000,000	3年
9	内蒙古万德信息技术 有限责任公司	2013年1月1日	纽曼、品胜、昂达 全系列产品	18,000,000	3年
10	青岛海信电器营销股份有限公司唐山分公司	2014年4月15日	海信电视	150,000,000	3年
11	深圳创维-RGB电子有限公司 锦州分公司	2013年1月1日	创维电视	95,000,000	3年
12	深圳怡康数码科技有限公司	2013年1月1日	苹果全系列 产品	116,000,000	3年
13	四川长虹电器股份有限公司 沈阳销售分公司	2013年1月1日	长虹彩电	128,000,000	3年
14	索尼思创科技（上海）有限公司	2013年1月1日	索尼全系列 产品	95,000,000	3年
15	天津 TCL 电器销售有限公司	2013年1月1日	TCL 王牌彩电	130,000,000	3年
16	天津市鸿雁百大商贸 有限公司	2013年1月1日	LG 全系列 产品	85,000,000	3年
17	西门子电子有限公司	2013年1月1日	西门子全系列产 品	20,000,000	3年
18	郑州美虹诚业科技有限公司	2013年1月1日	厦华、东芝、夏普 电子产品	130,000,000	3年
19	重庆佳杰创越营销 结算有限公司	2013年1月1日	ESC 全系列产品	85,000,000	3年
20	重庆新日日顺家电销售有限公司 锦州分公司	2013年1月1日	海尔全系列产品	170,000,000	3年

## 2、借款、授信合同

截至 2014 年 12 月 31 日，公司签订的借款合同及履行情况列表如下：

编号	贷款银行	借款期限	借款金额	借款利率	担保方式	履行情况
1	中国工商银行股份有限公司赤峰分行广场支行	1年	1800.00 万元	6.60%	抵押、保证	履行完毕
2	中国工商银行股份有限公司赤峰	1年	450.00 万元	6.00%	抵押、保证	正在履行

	分行广场支行					
3	交通银行股份有限公司赤峰分行	1 年	1700.00 万元	6.60%	抵押	正在履行

(1) 中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行抵押借款 1800 万元，借款期限自 2013 年 12 月 16 日至 2014 年 12 月 15 日。抵押资产是权属人张郁达的赤房权证红山区字第 10123610 号、赤房权证红山区字第 10123611 号等 8 项房产，抵押合同为 2013 年赤广（抵）字 0004 号。截至 2014 年 12 月 31 日，该等借款已经清偿，相关抵押担保已经解除（目前用于其他借款合同的抵押）。

(2) 2014 年 6 月 24 日，公司与中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行签署《网贷通循环借款合同》（编号：赤广借字 2014 年 0002 号），合同约定中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行向公司提供额度为 450 万元的循环借款，循环借款期限自 2014 年 6 月 24 日起至 2015 年 6 月 23 日止，借款用途为购进电器。

2014 年 6 月 24 日，张晓敏与中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行签署《最高额抵押合同》（编号：2014 年赤广（抵）字 0002 号），合同约定张晓敏以其拥有的房屋所有权证号为赤房权证红山区字第 012D24299 号的房产为自 2014 年 6 月 24 日至 2017 年 6 月 24 日期间在 450 万元的最高余额内，中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行与公司签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议以及其他文件而享有的对公司的债权提供担保。

2014 年 6 月 24 日，张郁达、张然作为保证人与中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行签署《保证合同》（编号：2014 年赤广（保证）0002 号），合同约定张郁达、张然为中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行与公司于 2014 年 6 月 24 日签署的《网贷通循环借款合同》（编号：赤广借字 2014 年 0002 号）项下债权提供连带责任保证担保。

(3) 2014 年 12 月 9 日，张郁达与交通银行股份有限公司赤峰分行签署《最高额抵押合同》（编号：JYCF-GSB2014023-D01），合同约定张郁达以其位于红山区南新街办事处花园居委会的 7 项房产及对应的土地使用权为公司与交通银行股份有限公司赤峰分行于 2014 年 12 月 10 日至 2016 年 12 月 10 日期间签订的全部主合同提供最高额抵押担保，担保的最高债权额为 2000 万元。

2014年12月10日，公司与交通银行股份有限公司赤峰分行签署《流动资金借款合同》（编号：JYCF-GSb2014023-LZ01），合同约定交通银行股份有限公司赤峰分行向公司提供额度为1700万元的循环借款，期限自2014年12月10日至2015年12月10日止，借款用途为购货。

### 3、主要经营场所租赁合同

报告期内，公司作为承租方，其自营店、仓库租赁情况如下：

序号	出租方	租赁房产位置	租赁房产用途	租赁房产面积（平方米）	年租金（万元）	租赁期限	产权人
1	赤峰富龙热力有限责任公司	赤峰市巴林左旗林东东城区临潢路北段联营商城一楼	商厅	608.00	50.00	2012.01.01-2014.12.31	巴林左旗联营商城有限责任公司
2		赤峰市阿鲁科尔沁旗天山镇西桥西汉林路南	商厅	746.28	52.00	2012.01.01-2014.12.31	李文元
3		赤峰市巴林右旗大板镇四区巴林路东	商厅	565.92	51.00	2012.01.01-2014.12.31	李孝忠
4		辽宁省朝阳市建平县建平镇朝阳大街一段25-3	商厅	761.79	52.00	2012.01.01-2014.12.31	黄艳丽、李祥杰
5		赤峰市宁城县天义镇长青路西侧金三角市场54#大厅	商厅	743.30	55.00	2012.01.01-2014.12.31	张晓峰
6		赤峰市克什克腾旗经棚镇经棚路4590号	商厅	898.81	58.00	2012.01.01-2014.12.31	谷亚丽
7		赤峰市乌丹镇新华居委会（都市购物商场）	商厅	875.56	60.00	2012.01.01-2014.12.31	徐颖慧
8		赤峰市元宝山区发电厂商业街中段	超市	714.78	56.00	2012.01.01-2014.12.31	姚良明

序号	出租方	租赁房产位置	租赁房产用途	租赁房产面积（平方米）	年租金（万元）	租赁期限	产权人
9		赤峰市乌丹镇全宁居委会	库房	1142.20	13.00	2012.01.01-2014.12.31	赤峰祥基丹生物工程有限公司
10		赤峰市红山区三东街东段路南	大库	4393.72	46.00	2012.01.01-2014.12.31	黄树河
11		赤峰市林东镇大红果市场东宏伟庄	库房	943.83	12.00	2012.01.01-2014.12.31	冯勇
12		赤峰市平庄镇农民新村六组	库房	935.95	11.50	2012.01.01-2014.12.31	齐跃辉
13		赤峰市克什克腾旗经棚镇经棚路1015号	库房	894.43	11.30	2012.01.01-2014.12.31	董国庆
14		赤峰市敖汉旗镇财险公司新北村	库房	800.55	11.00	2012.01.01-2014.12.31	李洪全
15		朝阳市凌河街四段中山小学西	库房	888.40	9.85	2012.01.01-2014.12.31	陈国锐
16		赤峰市宁城县天义镇南社区居委会东段	库房	786.02	10.00	2012.01.01-2014.12.31	齐德胜
17		赤峰市阿鲁科尔沁旗天山镇桥西大街一段	库房	734.50	9.75	2012.01.01-2014.12.31	崔连金
18		赤峰市元宝山区枫树街	库房	901.44	9.90	2012.01.01-2014.12.31	王树春
19		赤峰市巴林右旗大板镇大板街南二段	库房	843.53	10.20	2012.01.01-2014.12.31	丁慧庆

前述合同目前均已续签租赁协议，租赁期限自2015年1月1日至2016年12月。

报告期内，公司承租的赤峰市红山区南新街办事处花园居委会房产产权人为张郁达；承租的赤峰市敖汉旗新惠镇新西街东振兴路南房产产权人为张然；承租的赤峰市松山区英金路南段西侧房产、赤峰市红山区哈达街办事处园林路1栋房产、赤峰市平

庄哈河街西段南侧房产产权人为张晓敏，其关联交易情况如下：

房屋产权所有人	出租方	租赁房产位置	租赁起始日	租赁终止日	租赁房产面积（平方米）	年度确认的租赁费（万元）	租赁房产用途
张郁达	赤峰富龙热力有限责任公司	赤峰市红山区南新街办事处花园居委会	2012.01.01	2016.12.31	1,686.10	88.00	商厅
张然		赤峰市敖汉旗新惠镇新西街东振兴路南	2012.01.01	2016.12.20	1,622.95	76.00	商厅
张晓敏		赤峰市松山区英金路南段西侧	2012.01.01	2016.12.21	634.28	66.00	商厅
张晓敏		赤峰市红山区哈达街办事处园林路1栋	2012.01.01	2016.12.23	720.96	65.00	商厅
张晓敏		赤峰市平庄哈河街西段南侧	2012.01.01	2016.12.19	472.32	54.00	商厅

股东或其他关联方、及其他自然人租赁房产给赤峰富龙热力有限责任公司，通过赤峰富龙热力有限责任公司转租给公司作为经营用地（卖场），关联方租赁及转租原因主要为：

1) 股东及其他自然人的房产没有统一的商业相关的物业管理、后勤以及各种水电热等附加服务，奔腾集团也无相关服务，若直接从股东手中租赁，统一管理较为麻烦；2) 富龙热力是一家服务于整个赤峰地区的物资、热力的综合供应商，是国有企业，能为租赁的房屋提供相关的统一服务。因此，股东租赁给富龙热力的原因主要为：通过富龙热力转租的形式为公司提供更好更优质的服务；3) 经过走访调查、询问目标房产相同市场条件下的租赁价格，股东将房产租赁给富龙热力的价格，以及富龙热力转租给公司的价格均公允、公平。各方均以市场公允价格进行交易。因此，对公司财务状况和经营成果无不利影响，也不存在股东侵害公司利益；4) 公司租赁房屋均进行了相应的内部决策程序，其决策程序合法、合规、有效。

目前，公司所涉门店均已签订租赁（续租）协议，租赁期限自2015年1月1日至2016年12月。该等租赁对公司的持续经营能力的影响：1) 奔腾实业主营业务为家电零售批发，有一定的行业特殊性，公司无与生产相关的机器设备、生产线等固定资产，其经营用地（卖场）亦具有较强的可替代性，故即使最坏情况下，出租方（提前）解除租赁合同，公司也能较为迅速找到可予以替代的经营场地，不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。2) 随着公司经营规模的不断扩大，在适当的时候，综合考量公司

的发展规划，公司拟通过购买股东房产及其他合适房产的方式，购置自有经营场所，以此进一步保证公司资产的完整性。

## 六、公司所处行业情况

### （一）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）规定，公司所处行业为零售业（F52）；根据国家统计局2011年8月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“家用电器及电子产品专门零售”子行业（F527）。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

公司所属行业为商业流通行业中的家用电器零售业，在经营方式上采取连锁经营的组织形式。目前，我国对商业流通行业的监管采取国家宏观调控和行业自律相结合的形式。行业的行政管理部门为商务部和各地商务管理部门，行业自律组织包括中国连锁经营协会、中国家用电器商业协会。各管理部门及行业协会的职责如下：

商务部和各地商务管理部门主要职能是起草和制定产业政策、发展规划、行业相关法律法规，指导商贸流通业的发展，协调、整顿和规范市场经济秩序。

中国连锁经营协会是连锁经营领域唯一的全国性行业组织，协会成员主要包括本土和跨国零售商、特许加盟企业、供应商等。协会主要职能包括：参与政策制定与协调，维护行业和会员利益，为会员提供系列化专业培训和行业发展信息与数据，搭建业内交流与合作平台，致力于推进连锁经营事业与发展。

中国家用电器商业协会是国内从事家用电器商品生产和流通的企业以及相关业务的团体和个人自愿组成的、具有法人资格的全国性、非营利性和自律性的社会团体组织，受国务院国有资产管理委员会、中国商业联合会和社团登记管理机关民政部的业务指导和监督管理。协会代表行业企业的利益，维护行业合法权益，反映会员企业诉求，协调会员之间关系，规范会员行为，维护公平竞争与市场秩序，联系政府和上级主管部门，为行业、会员、政府之间搭建沟通桥梁、提供服务，促进行业健康发展。

##### （2）主要法律法规及政策

## ①法律法规

序号	名称	颁布部门	实施时间	文件编号
1	《中华人民共和国消费者权益保护法》	全国人民代表大会	2014.03.15	国家主席令第七号
2	《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会	2009.08.27	国家主席令第十八号
3	《中华人民共和国反垄断法》	全国人民代表大会	2008.08.01	国家主席令第六十八号
4	《中华人民共和国反不正当竞争法》	全国人民代表大会	1993.12.01	国家主席令第十号
5	《侵害消费者权益行为处罚办法》	国家工商行政管理总局	2015.03.15	国家工商行政管理总局令（第73号）
6	《零售商供应商公平交易行为规范》	商务部	2009.03.01	2008年第72号令
7	《零售商供应商公平交易管理办法》	商务部、发展改革委、公安部、税务总局、工商总局	2006.11.15	2006年第17号令
8	《零售管理	商务部、发展改革委、公安部、税务总局、工商总局	2006.10.15	2006年第18号令
9	《商业特许经营管理条例》	国务院	2007.05.01	国务院令 第485号

## ②产业政策

产业政策主要包括，《关于促进连锁经营发展若干意见的通知》（2002年9月27日）、《关于全国推广家电下乡工作的通知》（2008年11月28日）、《加大家电下乡政策实施力度的通知》（2009年2月26日）、《关于进一步加大家电下乡政策实施力度的通知》（2009年12月22日）、《国务院办公厅关于转发发改委等部门促

进扩大内需鼓励汽车家电以旧换新实施方案的通知》（2009年6月1日）、《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》（2009年12月15日）、2002年《国务院办公厅转发国务院体改办国家经贸委关于促进连锁经营发展若干意见的通知》（国办发[2002]49号）、《家电以旧换新实施办法》。

2002年《国务院办公厅转发国务院体改办国家经贸委关于促进连锁经营发展若干意见的通知》（国办发[2002]49号）指出，促进连锁经营发展对我国生产、流通、消费以及整个国民经济发展具有重要意义。同时指出，对资产质量好、经营机制规范、成长性强的连锁经营企业，要鼓励其上市。

2005年《国务院关于促进流通业发展的若干意见》（国发[2005]19号）指出，要切实推进连锁经营的快速发展，切实把《国务院办公厅转发国务院体改办国家经贸委关于促进连锁经营发展若干意见的通知》（国办发[2002]49号）的各项政策措施落到实处。要充分调动各方面的积极性，促进流通业发展。

2006年《零售商供应商公平交易管理办法》（商务部2006年第17号令）规范零售商和供应商之间的交易行为，维护公平交易秩序，保障消费者的合法权益。

2008年《关于搞活流通扩大消费的意见》（国办发[2008]134号）指出：支持流通企业做大做强，尽快形成若干家有较强竞争力的大型流通企业和企业集团，鼓励流通企业发展连锁经营和电子商务等现代流通方式，形成统一规范管理、批量集中采购和及时快速配货的经营优势，降低企业经营成本和销售价格，让利于消费者，促进居民消费。

2009年《国务院办公厅关于转发发展改革委等部门促进扩大内需鼓励汽车家电以旧换新实施方案的通知》（国办发〔2009〕44号）指出，采取财政补贴方式，鼓励汽车、家电“以旧换新”，建立有效的激励机制，进一步扩大内需特别是消费需求，促进节能减排，发展循环经济。坚持与“汽车摩托车下乡”、“家电下乡”等扩大消费政策相衔接；与将于2011年施行的《废弃电器电子产品回收处理管理条例》制度设计相一致；既要确保财政资金使用的安全有效，又要做到简便易行，方便广大消费者。

2009年《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》（工信部消费〔2009〕674号）指出，要继续落实和完善“家电下乡”、“以旧换新”和“节能产品惠民工程”等政策；支持骨干企业建立国家认定的企业技术中心；支持家电行业和产业集群区公共服务平台建设；支持家电行业中小企业走“专、精、特、新”道路，引导家电中小企业和小家电行业提升产品质量和技术水平，更好地落实《轻工业调整和振兴规划》。

2012年《国内贸易发展“十二五”规划》指出，“十二五”期间国内贸易发展的总体目

标是：预计2015年社会消费品零售总额32万亿元左右，年均增长15%左右；生产资料销售总额76万亿元左右，年均增长16%左右；批发零售住宿餐饮业增加值超过7万亿元，年均实际增长11%左右。形成15至20家具有全国影响力和一定国际竞争力的大型国内贸易企业及一批区域性龙头企业；支持符合条件的流通企业利用股票上市、发行债券、资产重组、股权置换等多种方式筹措发展资金。

## （二）行业发展现状

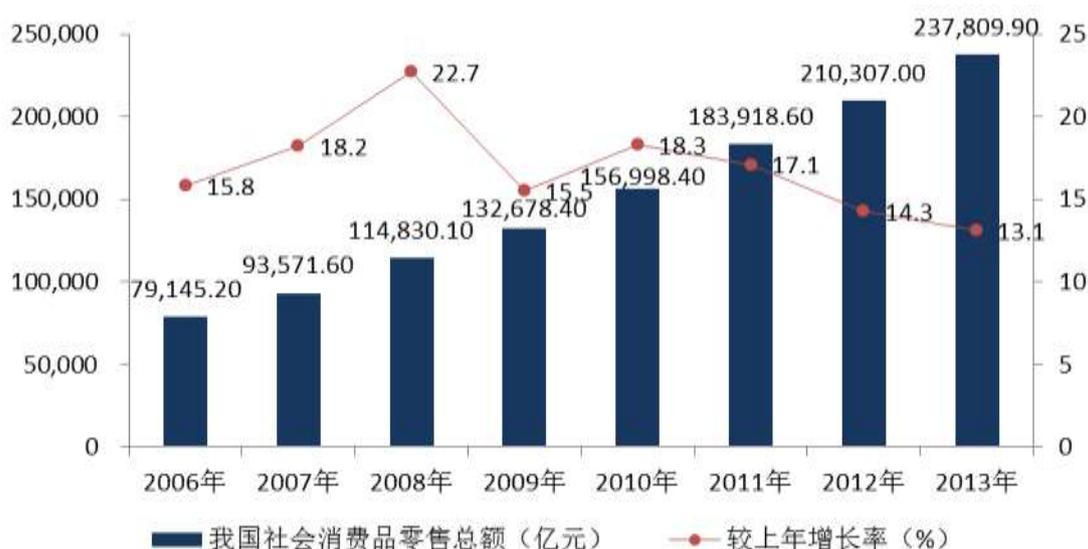
### 1、行业分类

根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所属行业为批发和零售业之家用电器及电子产品专门零售（F527）；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类标准》，公司所属行业为 F52 零售业。

### 2、我国家电连锁行业发展现状

#### （1）家电零售行业保持高速增长态势

随着我国扩大内需和加大消费转型升级，近年来我国社会消费品零售总额保持高速增长，2013 年我国社会消费品零售总额达到 237,809 亿元，是 2007 年的 2.54 倍，年复合增长率 17.02%。



数据来源：国家统计局

与此同时，我国家电市场也始终保持迅猛的增长势头，据国家统计公报公布的数

据显示，2013年家电市场规模约为12,008亿，同比增长10%。2014年上半年，家电行业实现主营业务收入10,043.65亿元，同比增长9%，其中B2C家电网购市场(含移动终端)规模为830亿元，同比增长56.6%。行业呈现稳中趋缓，但线上渠道呈现快速增长趋势。

## **(2) 传统家电连锁零售企业加快拓展线上业务**

近年来，我国电子商务快速发展，网络购物逐渐成为更多消费者的选择，消费者消费习惯的变化，对我国传统的零售行业形成冲击。随着网络购物相关规范的逐步建立及网络购物环境的日渐改善，中国网络购物市场开始逐渐进入成熟期，网络购物的种类也越来越广。为应对电子商务对传统家电连锁零售行业的冲击，传统家电连锁零售企业加快拓展线上业务，有的企业选择自建平台，有的企业则采取并购其它平台的方式迅速进入和占领网络电商市场。

## **(3) 专业连锁店仍是终端销售的主力**

目前我国家电及消费电子产品的实体店销售主要有大型百货商场、专业连锁店、大型超市、家电城、生产企业自身设立的品牌专卖店等。相对于其他几种销售方式，由于专业连锁店具有明确的产品和细分市场定位，重视品牌经营，所以可以为消费者提供更多的品牌选择和更专业的服务，同时还能通过统购分销降低成本；因此，专业连锁店既有大商场种类齐全、经营面积大的特点，又具备家电城价格低廉的优势，而且还有专业的服务网络和管理系统作支持，符合消费者和家电销售市场的要求。相对于网络电商，其在购物环境、产品体验与维修等方面也更具优势。因此，目前虽然面临网络电商的冲击，但专业连锁企业仍然在终端销售过程中占据重要地位。

## **(4) 区域性家电和消费电子连锁企业已形成了较强的区域竞争力**

虽然一线品牌家电和消费电子连锁企业占据了国内大部分一、二线城市的市场份额，但区域性家电和消费电子连锁企业则凭借本地化优势完成了所在区域的店面布局，形成了较强的区域竞争力。主要表现在：区域性家电和消费电子连锁企业已凭借先入优势占据了较好的商圈店址，新进入者在成熟商圈开店难度较大；过去几年“家电下乡”和“以旧换新”政策的实施，使区域性家电和消费电子连锁企业业务量和盈利水平快速增长，自身竞争实力得以增强；区域性家电和消费电子连锁企业一般拥有自有物业、物流，具有较大的成本优势。

### **3、公司所在区域市场的行业发展背景**

公司在内蒙古赤峰地区已经有近 20 年的发展历程。截至目前，公司已经开设自营店 13 家，其中红山区 2 家、元宝山区 2 家、松山区 1 家、翁牛特旗、敖汉旗、巴林左旗、巴林右旗、克什克腾旗、阿鲁科尔沁旗各 1 家、宁城县、建平县各 1 家，覆盖赤峰市所有区旗县，公司主要经营区域的经济概况如下：

### （1）内蒙古自治区宏观经济环境

内蒙古自治区位于中国北部边疆，由东北向西南斜伸，呈狭长形，东西直线距离 2,400 公里，南北跨度 1,700 公里，横跨东北、华北、西北地区。2013 年，全区常住人口为 2,497.61 万人，全区实现生产总值 16,832.38 亿元，按可比价格计算增长 9%。其中，第一产业增加值 1,599.41 亿元，增长 5.2%；第二产业增加值 9,084.19 亿元，增长 10.7%；第三产业增加值 6,148.78 亿元，增长 7.1%。第一产业对 GDP 的贡献率为 4.7%，第二产业对 GDP 的贡献率为 67.6%，第三产业对 GDP 的贡献率为 27.7%。人均生产总值达到 67,498 元，增长 8.7%，按年均汇率计算折合为 10,900 美元。全区生产总值中，一、二、三产业比例为 9.5：54.0：36.5。

我国 2013 年社会消费品零售总额 5,075.2 亿元，增长 11.8%。从经营单位所在地看，城镇实现社会消费品零售额 4,461.3 亿元，占社会消费品零售总额的 87.9%，增长 12%；乡村实现社会消费品零售额 613.9 亿元，增长 10.5%；从限额以上批发零售贸易企业情况看，限额以上粮食、食品、饮料、烟酒类完成零售额 170.7 亿元，增长 15.6%；汽车类完成零售额 411.6 亿元，增长 1.5%；通信器材类完成零售额 10.2 亿元，增长 0.8%。

### （2）赤峰市经济环境和主要竞争状况

#### ①赤峰市经济环境

赤峰市位于内蒙古自治区东南部，与河北承德、辽宁朝阳地区接壤。全市总面积 9 万平方公里，辖 3 区 7 旗 2 县，含蒙、汉、回、满等 30 多个民族。2013 年全市实现地区生产总值 1,686.15 亿元，按可比价格计算比上年增长 9.2%。其中，第一产业增加值 264.71 亿元，增长 5.4%；第二产业增加值 912.69 亿元，增长 11.4%；第三产业增加值 508.75 亿元，增长 6.8%。按常住人口计算，人均生产总值 39,125 元，增长 9.3%。

赤峰市基本情况		2013 年	2012 年
经济指标	GDP（亿元）	1,686.15	1,544.09

	社会消费品零售总额（亿元）	526.56	465.16
人民生活指标	总人口（万人）	464.00	465.00
	城镇居民人均可支配收入（元）	28,893.00	24,635.00
	其中：城镇居民	12,780.00	10,656.00
	农民	8,015.00	7,093.00
	牧民	8,098.00	6,886.00
	城镇居民人均消费支出（元）	13,808.00	13,138.00

数据来源：赤峰市统计局

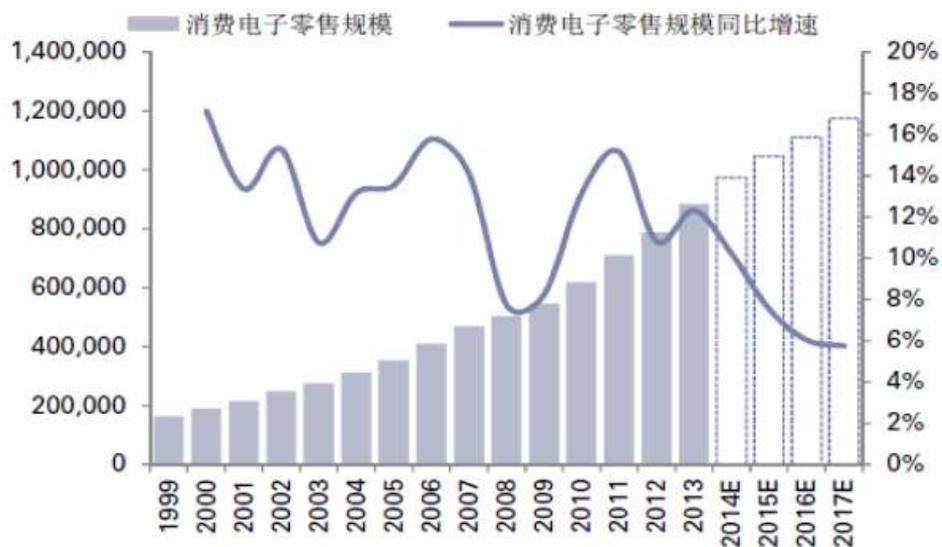
## ②公司在赤峰市的行业地位

截至目前，公司已经在赤峰市开设 13 家自营店，在 20 年经营过程中成长为赤峰地区最大的家电零售连锁企业。2013 年全年赤峰市社会消费品零售总额为 526.56 亿元，公司主营业务收入达 11.26 亿，占赤峰市社会消费品零售总额的 2.14%。公司在赤峰拥有较高的知名度和美誉度。

## （三）行业发展前景及趋势

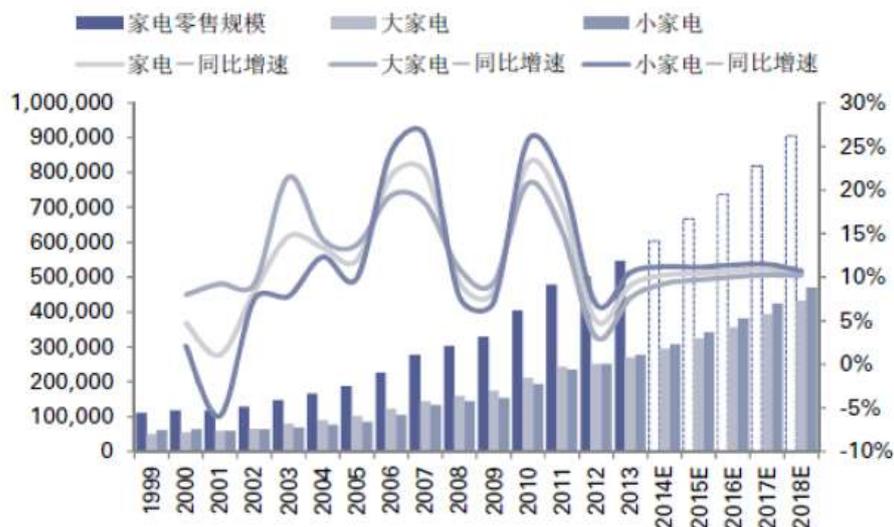
我国家电和消费电子产品零售业整体保持着较高的增长速度，行业发展空间广阔。根据欧睿预测，中国家用电器市场规模未来五年复合增速为 10.2%（其中大、小家电分别为 9.9% 和 11.2%），消费电子产品市场复合增速 8.3%，到 2017 年两个市场的总容量将超过人民币 2 万亿元，复合增长率 9.1%。以下是欧睿预计截至 2017 年国内消费电子和家电市场规模的变动情况：

市场规模 (人民币百万元) 和同比增速预测



资料来源：欧睿

市场规模 (人民币百万元) 和同比增速预测



资料来源：欧睿

#### (四) 所处行业基本风险特征

##### 1、宏观经济波动的风险

我国经济近年来一直保持较快的增长，但是增长速度已经趋缓，我国经济现阶段呈现的突出阶段性特征表现在“三期叠加”即增长速度换挡期、结构调整阵痛期、以往

刺激经济政策消化期，三期叠加使我国经济下行压力较大。居民消费水平与整体宏观经济状况密切相关，如果我国宏观经济不景气，则会对零售行业带来不利的影响，进而影响公司的运营。

## 2、电子商务冲击风险

近年来，随着国内电子商务的快速增长，已经对传统消费电子、家电连锁企业造成了一定的冲击。与传统的线下销售渠道相比，电子商务在销售价格、时效性等方面具有明显优势，越来越多的消费者倾向于通过电商渠道购买商品。同时，网络电商为抢占市场份额，引流促销活动频繁，价格战成为主要竞争手段。线下连锁销售企业不得不采取跟进策略，降低售价，促成交易，因此行业整体利润率下滑。电子商务的迅猛发展对于传统的线下销售渠道造成较大冲击和影响。

## 3、主营业务收入随季节性波动的风险

我国家电零售行业一般第一和第四季度的营业收入和利润较高，在第二季度和第三季度则是相对较低，春节、元旦、国庆等重大假日对收入的影响较大，我国家电零售行业的收入季节性波动的特点非常明显，这种季节性变化会对家电连锁零售企业的各季度经营业绩产生影响。

### （五）公司面临的主要竞争状况

#### 1、行业竞争格局和市场化程度

目前我国家电连锁业内经营主体数量众多，整个行业属于完全竞争行业。全国性家电连锁企业主要布局国内一二线城市，但近年来，为应对互联网电商对家电实体零售店造成的影响，这些企业也纷纷推出线上业务平台；品牌家电制造商为了建立了稳固的渠道网络，纷纷自建销售渠道，但品牌制造商自建的销售渠道一般是以错位经营为主，以避免经销商加盟店的产品与品牌制造商直营店的产品形成冲突。

#### 2、公司竞争地位

公司作为内蒙古赤峰地区最大的家用电器专营连锁经营企业，截至2014年12月，连锁经营网络遍布赤峰全市，拥有13家直营店、65家加盟店、100家代理店，建立起涵盖采购、零售、批发、仓储、配送、安装、维修的一体化服务体系，销售终端网络强大，与国内外数百家家电品牌生产厂家建立了稳定的业务关系，成为赤峰及周边地区最大的家电连锁销售企业。

### 3、公司竞争优势

#### （1）品牌形象优势

公司连续十多年来一直被评为内蒙古民营企业50强，且排名不断持续上升。内蒙古自治区政府在2012、2013、2014年开展的“内蒙古民营企业百强”评选活动中，公司分别排名为27名、21名、19名。公司还被全国工商联评为中国最具竞争潜力民企百强，商务部全国商业服务优秀企业。全国百城万店无假货优秀单位等国家级荣誉。2014年，在内蒙古自治区工商联开展的“2014年内蒙古民营企业100强”评选活动中，公司荣膺内蒙古民营企业50强，赤峰市排名第一位。

#### （2）门店资源优势

现阶段，公司主要在内蒙古及周边地区，通过自营店、加盟店、代理店实现销售收入和提供服务。公司立足于内蒙古地区，面向周边各旗、县城及农村市场，以各旗大型家电连锁自营店为中心，以县城、乡镇加盟连锁为网点，向赤峰周边地市、辽宁阜新、朝阳等地区辐射，行销网络遍及内蒙古、辽宁、等地区，目前已发展成为内蒙古地区最大的家电连锁企业。

2012年、2013年自营店8家，2014年增加5家，达到13家；加盟店从2012年44家增加至2014年的65家；代理店从2012年62家增加至2014年的100家。公司主要收入源自自营店，随着公司的不断扩大经营规模，加盟商和代理商也在不断增加。公司的自营业务收入占比有所上升，这与自营店数量增加、自营店的促销力度扩大有直接关系。随着公司2014年新增直营店运营更加成熟之后，自营收入占比有望继续上升。

截至目前，公司共拥有自营店13家、加盟店65家、代理店100家。

#### （3）商品资源优势

针对大型家用电器，如冰箱、洗衣机、电视机等，公司以直接采购为主：首先，通过与家电厂商签署区域代理协议，成为该品牌的（独家）区域代理商；其后，公司采购人员根据销售计划向家电厂商采购相关商品，供自营店直接销售，同时面向企事业单位、加盟商批发供货。针对电脑、手机数码等小型家电产品，公司与品牌厂商的区域代理商签订销售协议，通过区域代理商进行采购。公司通过直接采购与向区域代理商采购两种方式，可以从不同品牌厂家大批量进货，获得电器制造商最大限度的批量

价优惠。

#### **(4) 客户服务优势**

公司通过客户服务中心初步实现了对客户的全面信息管理，包括：客户对各个连锁店、售后安装、物流配送服务的满意程度——有利于公司进步加强管理；产品质量顾客满意程度——可供营销管理中心作为产品线调整参考；促销广告顾客认知度——收集顾客咨询广告活动信息，供市场策划参考；顾客消费取向、消费心理、消费习惯——可供市场策划部参考；顾客产品需求信息——顾客对产品的功能期望等，可供厂家作为新产品研发依据；价格信息、连锁发展信息、人力资源信息等。

通过客户服务中心“统一受理、服务监管、数据信息”等职能的发挥，公司可以及时、准确地分析客户信息、发掘客户需求、把握营销机会，更好地实现客户和公司价值。

### **4、公司的竞争劣势**

#### **(1) 公司主要以自有资金进行门店扩张，连锁规模扩张缓慢**

目前公司虽然在赤峰市有较多的门店，但在其它区域门店较少。连锁规模扩张需要对包括物流配送设施、买店租店、信息通讯技术等项目进行投资，需要强大的资金实力才能进行门店扩张以实现公司外延式增长。目前公司存在自有资金短缺问题，融资渠道狭窄，规模扩张难以单独依赖银行贷款实现，且面临较大的融资成本压力。

#### **(2) 需要进一步引进高级人才**

随着公司经营规模的扩大和业务的不断转型升级，公司更需要从业人员具备一定的产品技术、连锁经营管理知识、现代营销技术、物流管理及信息系统管理等专业知识，按照连锁经营标准化、专业化的要求进行操作，公司需要进一步加大专业人才的引进力度。

#### **(3) 加快电子商务平台建设**

近年来，随着移动互联网的发展，网络电商对公司商品零售产生一定冲击，但亦给公司带来了新的发展商机。公司建立了专业网购平台，线上销售平台“你的网”网上商城（www.needw.com）是自治区首家大型网上电器商城，“你的网”网上商城（www.needw.com），经过 2013 年改版升级后，目前已开始面向全国推广，业务规模也逐步扩大。但发展速度与网络电商等竞争对手相比偏慢。公司将积极谋求扩大网上

商城服务覆盖面，丰富平台商品种类，强调线上、线下无缝衔接、多渠道营销，提升线上营业额。

## 第三节 公司治理

### 一、公司“三会”的建立健全及运行情况

公司自整体变更设立以来，形成了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》及其他法律法规的规定。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。

公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的职责。

#### （一）股东大会

股东大会均由全体股东组成。

#### 1、股东权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人，按照公司《章程》规定，依法享有收益分配、参加股东大会并行使相应的表决权、对公司的经营进行监督等权利，并承担相应的义务。

#### 2、股东大会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 8 次股东大会。公司股东均能按时参加股东大会，对公司重大事项进行审议表决，按照相关规定履行相应的职权。公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议程序规范、会议记录完整。

2013 年 6 月 1 日，公司召开股东大会会议，会议审议通过变更经营范围，在原经

营范围基础上增加增值电信业务。

2013年6月17日，公司召开股东大会会议，会议审议通过免去贾磊监事职务，选举邢志华为公司监事。

2014年3月17日，公司召开股东大会会议，会议审议通过免去丁贵芬和尹晓飞监事职务，选举马淑英和郑欣欣为公司监事。

2014年8月12日，公司召开股东大会会议，会议审议通过免去田永林董事会董事职务，选举张郁达、张晓敏、张然、张红宇、孟祥丽为新一届董事会成员；免去邢志华和郑欣欣监事会监事职务，选举王道志和杨素霞为公司监事。

2014年9月2日，公司召开股东大会会议，会议审议通过张红宇辞去董事职务，选举田永林为公司董事。

2014年9月15日，公司召开临时股东大会，会议审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》等10项议案。

2014年9月16日，公司召开临时股东大会，会议审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议方式转让的议案》。

2014年11月25日，公司召开临时股东大会，会议审议通过了关于公司决定变更经营范围的相关议案，增加代办中国移动通信卡号销售、缴费、手机及配件销售和维修业务，公司相应修改了公司章程。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照《公司章程和董事会议事规则》的规定行使权利，董事会运作规范，具体情况如下：

### 1、董事会构成

公司董事会由张郁达、张晓敏、张然、田永林、孟祥丽五名董事组成。其中张郁达为董事长，由董事会以全体董事的过半数选举产生和罢免。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或解聘。

### 2、董事会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了4次董事会会议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

2013年5月10日，公司召开董事会会议，会议审议通过变更经营范围，在原经营范围基础上增加增值电信业务，同意修改章程相应条款。

2014年8月12日，公司召开董事会会议，选举张晓敏为公司副董事长，聘任田永林为公司副总经理、董事会秘书，聘任张红宇为公司财务总监。

2014年8月28日，公司召开董事会会议，会议审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》等13项议案。

2014年8月29日，公司召开董事会会议，会议审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议方式转让的议案》。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利，监事会运作规范，具体情况如下：

#### 1、监事会构成

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一人。监事会中的职工代表监事由公司职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生，其余监事会成员由股东大会选举产生或更换。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

#### 2、监事会的召开情况

截至公开转让说明书签署日，股份公司共召开了两次监事会会议。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

2014年3月17日，公司召开监事会会议，审议通过准予丁贵芬辞去监事会主席一职，选举马淑英为监事会主席。

## 二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况

### （一）公司治理机制、内部控制制度的建设情况

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《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》、《董事会秘书工作制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

### **1、股东的权利**

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

### **2、投资者关系管理**

《公司章程》就投资者关系管理进行了规定，内容包括投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

### **3、纠纷解决机制**

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方均可向有管辖权的人民法院提起诉讼。

### **4、关联股东和董事回避制度**

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数；股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。公司《关联交易决策制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

## 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了完善的规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

管理层和公司员工了解公司内部控制制度并在实际工作中能切实执行。公司的业务流程明晰，内部控制措施涵盖了各个重要控制环节，信息沟通与反馈机制有效；公司的内部控制制度能保障公司资产的安全、完整及有效使用，能保证公司各项生产和经营活动有序有效的进行，能保证公司制定的各项管理方针、制度及措施的贯彻执行，能有效控制公司的成本、费用等以达到盈利最大化的经营目标。

公司管理层认为，公司已建立起了较为完善合理的内部控制制度，并在生产经营活动中得到了一贯的、严格的遵循和实施，公司在重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范》与财务报表相关的内部控制，在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

### （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

自股份公司设立以来，公司能够依据《公司法》等相关法律，证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行评估后认为，公司通过建立投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。另外，公司建立了包括财务管理制度等内部控制制度，这些制度得到了较为有效的执行，从而能够合理地保证内部控制目标的达成。

今后，根据公司战略目标的实施、市场情况的变化、公司规模及管理的实际需要，公司将进一步补充和完善公司治理机制，更加有效地执行各项制度，以便更好地维护全体股东的利益。

### 三、最近两年及一期内存在违法违规及受处罚的情况

公司和控股股东、实际控制人最近二年及一期不存在重大违法违规及受处罚情况。

#### 四、公司的独立性

公司按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### （一）业务独立情况

公司目前所从事的主营业务为日用家电的批发和零售业务。公司的采购和销售均不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东，实际控制人及其控制的其他企业不存在实质性同业竞争或者显失公平的关联交易。

##### （二）资产独立情况

公司拥有的办公设备包括电脑、打印机、复印机、服务器等，相关主要财产均有产权属证明文件、权利凭证。此外，自公司设立至今的增资行为经过中介机构出具的验资报告验证，并通过工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司股东及其投资的其他公司。

公司由有限公司整体变更设立，承继了原有限公司全部资产、负债及权益。公司拥有电脑、打印机、复印机、服务器等主要经营设备，相关主要财产均有产权属证明文件、权利凭证。公司资产独立于公司控股股东、实际控制人及其投资的其他公司。

##### （三）机构独立情况

公司建立健全了法人治理结构，不存在与其股东及其控制的其他企业机构混同的情形。公司设有行政管理中心、财务管理中心、人力管理中心、连锁管理中心、采购管理中心、企划管理中心、市场管理中心、物流管理中心、信息管理中心、客服管理中心以及电子商务部等部门，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。公司拥有独立的办公机构和场所，不存在与其股东及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。

##### （四）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定，建立了独立完整的人事、工资报酬以及相应的社会保障管理体系。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举或任命产生。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书专职

在公司工作并领取报酬。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。

### （五）财务独立情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行帐户的情况。公司依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东为张郁达，实际控制人为张郁达、张晓敏夫妇。除控制公司外，公司实际控制人之一的张晓敏还实际控制内蒙古赤峰源发投资有限公司、实际控制人之一的张郁达在报告期内，曾实际控制北京奔腾中投控股股份有限公司。目前内蒙古赤峰源发投资有限公司、北京奔腾中投控股股份有限公司不以任何方式从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务，与公司不存在同业竞争。

#### 1、内蒙古赤峰源发投资有限公司

内蒙古赤峰源发投资有限公司成立于 2012 年 5 月 4 日，系张晓敏全资持股企业。根据赤峰工商局于 2012 年 5 月 11 日向内蒙古赤峰源发投资有限公司核发的注册号为 150400000027465 的《企业法人营业执照》，内蒙古赤峰源发投资有限公司住所位于赤峰市红山区钢铁西街路南金狮商厦 10112，法定代表人为张晓敏，注册资本为 6,500 万元，经营范围为企业投资与管理。

内蒙古赤峰源发投资有限公司的主营业务不存在与公司业务相同或相近的情况，不存在同业竞争及潜在同业竞争的可能。

#### 2、北京奔腾中投控股股份有限公司

北京奔腾中投控股股份有限公司成立于 2013 年 8 月 29 日，系由张郁达和公司财务总监张红宇共同发起设立的企业，股份公司成立时，张郁达持股 95%、张红宇持股 5%。2014 年 12 月 31 日，张郁达已将所持有的北京奔腾中投控股股份有限公司全部股份转让给张蕾，即，目前张蕾持股 95%、张红宇持股 5%。张蕾担任该公司董事长、总经理，赵飞飞、邹冬燕、丁贵芬、张红宇担任该公司董事，郭春海、安艳丽、王勇担

任该公司监事。

根据北京市工商行政管理局海淀分局于 2014 年 12 月 31 日向北京奔腾中投控股股份有限公司核发的注册号为 110108016232311 的《企业法人营业执照》，北京奔腾中投控股股份有限公司住所位于北京市海淀区蓟门里小区南商业楼三层 310 号房间，法定代表人为张蕾，注册资本为 1,000 万元，经营范围为“技术推广、技术服务、技术咨询、技术开发；项目投资；销售工艺品、文化用品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、五金交电、机械设备、电子产品、建筑材料、金属矿石、非金属矿石、服装、鞋帽、箱包、日用品、针纺织品、汽车零配件、家用电器。（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）”

北京奔腾中投控股股份有限公司成立的主要目的是为公司吸纳、培养人才，截至本公开转让说明书签署日，中投控股并未开展实际业务经营。张郁达目前已将所持有的北京奔腾中投控股股份有限公司全部股权转让给张蕾，目前不持有中投控股任何股份，且承诺在持有或控制北京奔腾中投控股股份有限公司股权期间，北京奔腾中投控股股份有限公司未予经营与公司相同或相似的业务。

### 3、内蒙古赤峰美源超市有限公司

内蒙古赤峰美源超市有限公司成立于 2012 年 5 月 21 日，系由张然出资成立的一人有限责任公司，张然出资 500 万元，持股比例 100%。2014 年 9 月 11 日，张然将所持有的内蒙古赤峰美源超市有限公司全部股份转让给张婷婷，即，目前张婷婷持股 100%。目前张婷婷担任该公司执行董事、总经理，张亚芝任该公司监事。

根据赤峰市工商行政管理局于 2014 年 9 月 11 日向内蒙古赤峰美源超市有限公司核发的注册号为 150400000027596 的《企业法人营业执照》，内蒙古赤峰美源超市有限公司住所位于内蒙古自治区赤峰市钢铁西街路南金狮商厦 10115，法定代表人为张婷婷，注册资本为 500 万元，经营范围为“许可经营项目：无 一般经营项目：纺织、服装及日用百货、文化（不含图书及音像制品）、体育用品及器材、家用电器及电子产品、五金、家具及室内装饰材料销售；计算机软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）”

截至本公开转让说明书签署日，内蒙古赤峰美源超市有限公司并未开展实际业务经营。张然目前已将所持有的内蒙古赤峰美源超市有限公司全部股权转让给张婷婷，

目前不持有内蒙古赤峰美源超市有限公司任何股份，且承诺在持有或控制内蒙古赤峰美源超市有限公司股权期间，内蒙古赤峰美源超市有限公司未予经营与公司相同或相似的业务。

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免可能与公司产生的同业竞争情况，作为公司实际控制人，张郁达、张晓敏于2014年12月25日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺“本人自身及直接或间接控制的其他企业目前没有从事与公司有同业竞争的业务；本人将来不以任何方式从事与公司或其子公司相竞争的业务，或通过投资其他企业从事或参与与公司或其子公司相竞争的业务；本人将尽一切可能之努力促使本人直接或间接控制的其他企业不以任何方式从事与公司或其子公司相竞争的业务，或通过投资其他企业从事或参与与公司及其子公司相竞争的业务；本人如从事新的有可能涉及与公司或其子公司相竞争的业务，则有义务就该新业务机会通知公司，如该新业务可能构成与公司或其子公司的同业竞争的，本人将终止该业务机会；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；本人愿意承担由于违反上述承诺给公司或其子公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。”

## 六、董事、监事和高级管理人员相关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股、在外任职及对外投资情况

截至目前，董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司及其他公司股份的情况如下：

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比 例 (%)	在其他公司任职及持股情况		
				公司名称	其他任职情况	持股情况 (%)
张郁达	董事长	9,658.00	94.52	北京奔腾中投控股股份有限公司	董事长、总经理（已辞任）	0
张晓敏	副董事长	0	0	内蒙古赤峰源发投资有限公司	执行董事、总经理	100.00
张然	董事、 总经理	560.00	5.48	敖汉旗奔腾电器销售有限公司	监事	0.00

田永林	董事、董事会秘书、副总经理	0	0	翁牛特旗奔腾电器销售有限公司	执行董事、总经理	1.00
孟祥丽	董事	0	0	北京奔腾中投控股股份有限公司	董事 (已辞任)	0
				赤峰腾信家电有限公司	总经理	1.00
				内蒙古赤峰美源超市有限公司	监事 (已辞任)	0
马淑英	监事会主席	0	0	-	-	-
杨素霞	职工代表 监事	0	0	-	-	-
王道志	监事	0	0	-	-	-
张红宇	财务总监	0	0	北京奔腾中投控股股份有限公司	董事	5.00
				敖汉旗奔腾电器销售有限公司	执行董事、 总经理	1.11

除上述外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他在外任职及对外投资情况，以上在外任职及对外投资与公司不存在利益冲突。

## （二）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

为避免日后发生潜在同业竞争情况，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示不从事或参与与公司存在同业竞争的行为，并承诺：“本人自身及直接或间接控制的其他企业目前没有从事与公司有同业竞争的业务；本人将来不以任何方式从事与公司或其子公司相竞争业务，或通过投资其他企业从事或参与与公司或其子公司相竞争的业务；本人将尽一切可能之努力促使本人直接或间接控制的其他企业不以任何方式从事与公司或其子公司相竞争的业务，或通过投资其他企业从事或参与与公司及其子公司相竞争的业务；本人如从事新的有可能涉及与公司或其子公司相竞争的业务，则有义务就该新业务机会通知公司，如该新业务可能构成与公司或其子公司的同业竞争的，本人将终止该业务机会；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；本人愿意承担由于违反上述承诺给公司或其子公

司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。”

同时，上述人员也签署了《对外投资及任职声明》，披露本人及其关联方的对外投资及任职情况。该声明显示，上述人员对外投资与公司不存在利益冲突。

### （三）其他情况说明

除本公开转让说明书披露的情况外，公司股东之间不存在亲属关系。公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形，最近两年及一期未受到中国证监会行政处罚，未被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

## 七、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

### （一）董事变动情况

有限公司整体变更设立股份公司时，董事为张郁达、张然、田永林、孟祥丽、张红宇。

2014年8月12日，公司召开股东大会，会议审议通过免去田永林董事职务，选举新一届董事会成员为张郁达、张晓敏、张然、张红宇、孟祥丽。

2014年9月2日，公司召开股东大会，会议审议通过张红宇辞去董事职务，选举田永林为新任董事。

### （二）监事变动情况

有限公司整体变更设立股份公司时，监事为丁贵芬、贾磊、尹晓飞，其中尹晓飞为职工监事。

2013年6月17日，公司召开股东大会，会议审议通过免去贾磊监事职务，选举邢志华为公司监事。

2014年3月17日，公司召开职工代表大会会议，会议审议通过尹晓飞辞去职工监事一职，选举郑欣欣为职工监事；同日，公司召开股东大会，根据该次股东大会决议，会议审议同意免去丁贵芬监事职务，选举马淑英为公司监事。

2014年8月12日，公司召开职工代表大会会议，会议审议同意郑欣欣辞去职工监事职务，选举杨素霞为公司职工监事；同日，公司召开股东大会会议，会议审议同意免去邢志华监事职务，选举王道志为公司监事。

### （三）高级管理人员变动情况

有限公司整体变更设立股份公司时，公司董事会聘任张然为总经理。2014年8月12日，公司召开董事会会议，聘任田永林为公司副总经理、董事会秘书，聘任张红宇为公司财务总监。

近两年公司董事、监事变动均系合理变动。董事会主要董事与之前变动不大，新任监事会成员能勤勉尽责地履行监事义务。监事会成员变动是因公司调整而致，相关人员并未离开公司。高级管理人员中部分岗位近两年变动的主要原因是公司近年业绩增长较快，原有限公司时期的管理团队需要更进一步明确分工，逐步吸纳一些新的管理人才，以满足公司治理和日常经营的需求，因此公司管理团队实质上具备足够的稳定性。故，近两年董事、监事、高级管理人员变动并不会对公司治理和日常经营构成负面影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	210,367,755.31	84,114,317.68	70,840,011.47
应收票据			
应收账款	86,663,608.89	150,888,526.63	121,158,303.20
预付款项	129,089,822.27	44,201,971.09	115,538,615.16
其他应收款		50,889,635.76	15,206,989.45
存货	175,127,955.38	151,721,113.34	64,627,060.78
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		4,719,402.43	782,484.68
<b>流动资产合计</b>	<b>601,249,141.85</b>	<b>486,534,966.93</b>	<b>388,153,464.74</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,061,234.03	1,311,568.95	1,141,736.29
在建工程			
工程物资			
无形资产			
递延所得税资产	2,632,864.31	4,109,891.36	2,441,913.99
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,694,098.34</b>	<b>5,421,460.31</b>	<b>3,583,650.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>604,943,240.19</b>	<b>491,956,427.24</b>	<b>391,737,115.02</b>

(续表)

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	22,500,000.00	30,902,800.00	60,500,000.00
应付票据	251,720,000.00	185,400,000.00	127,850,000.00
应付账款			745,333.28
预收款项		3,527,423.79	4,863,401.00
应付职工薪酬			
应交税费	26,912,846.74	21,458,644.94	2,380,922.96
应付利息			
应付股利			
其他应付款	53,235.00	2,600,000.00	2,600,000.00
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>301,186,081.74</b>	<b>243,888,868.73</b>	<b>198,939,657.24</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
预计负债			
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>301,186,081.74</b>	<b>243,888,868.73</b>	<b>198,939,657.24</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	102,180,000.00	102,180,000.00	102,180,000.00
资本公积	73,895,300.98	73,895,300.98	73,895,300.98
专项储备			
盈余公积	19,129,412.64	19,129,412.64	10,170,000.00
一般风险准备			
未分配利润	108,373,552.81	51,521,556.68	5,091,932.74
归属于母公司股东权益合计	303,578,266.43	246,726,270.30	191,337,233.72
少数股东权益	178,892.02	1,341,288.21	1,460,224.06

股东权益合计	303,757,158.45	248,067,558.51	192,797,457.78
负债和股东权益总计	604,943,240.19	491,956,427.24	391,737,115.02

## 3、合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	1,079,686,872.77	1,125,602,036.33	725,168,117.69
其中：营业收入	1,079,686,872.77	1,125,602,036.33	725,168,117.69
二、营业总成本	1,002,999,211.17	1,051,513,331.39	662,056,930.48
其中：营业成本	926,840,138.05	970,685,485.74	606,870,577.54
营业税金及附加	1,493,129.96	922,253.02	1,780,995.83
销售费用	66,767,222.97	57,838,787.20	33,519,919.40
管理费用	10,122,680.58	9,421,849.77	12,731,885.91
财务费用	3,684,147.85	5,973,046.17	3,396,791.14
资产减值损失	-5,908,108.24	6,671,909.49	3,756,760.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	76,687,661.60	74,088,704.94	63,111,187.21
加：营业外收入			
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,687,661.60	74,088,704.94	63,111,187.21
减：所得税费用	19,648,061.66	18,818,604.21	15,876,351.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	57,039,599.94	55,270,100.73	47,234,835.53
归属于母公司股东的净利润	56,851,996.12	55,389,036.58	47,274,611.47
少数股东损益	187,603.82	-118,935.85	-39,775.94
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	57,039,599.94	55,270,100.73	47,234,835.53
归属于母公司股东的综合收	56,851,996.12	55,389,036.58	47,274,611.47

益总额			
归属于少数股东的综合收益总额	187,603.82	-118,935.85	-39,775.94
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.56	0.54	0.46
（二）稀释每股收益	0.56	0.54	0.46

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-11月	2013年度	2012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	1,328,416,659.79	1,302,061,971.94	838,957,534.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,389,023,659.39	997,610,153.14	761,744,006.53
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,717,440,319.18</b>	<b>2,299,672,125.08</b>	<b>1,600,701,541.29</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,365,998,802.07	1,157,558,311.47	966,423,105.43
支付给职工以及为职工支付的现金	40,085,673.46	29,778,584.80	18,248,910.63
支付的各项税费	35,125,430.83	19,573,628.12	33,073,776.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,136,386,079.44	1,043,333,930.88	679,376,107.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,577,595,985.80</b>	<b>2,250,244,455.27</b>	<b>1,697,121,900.40</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>139,844,333.38</b>	<b>49,427,669.81</b>	<b>-96,420,359.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		432,480.00	380,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,350,000.00		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,350,000.00</b>	<b>432,480.00</b>	<b>380,000.00</b>

投资活动产生的现金流量净额	-1,350,000.00	-432,480.00	-380,000.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			51,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	88,500,000.00	180,500,000.00	60,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>88,500,000.00</b>	<b>180,500,000.00</b>	<b>111,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	96,906,200.00	210,097,200.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,834,695.75	6,123,683.60	3,972,840.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	85,259,058.47	18,084,773.88	56,495,453.10
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>185,999,954.22</b>	<b>234,305,657.48</b>	<b>65,468,294.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-97,499,954.22</b>	<b>-53,805,657.48</b>	<b>46,031,706.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>40,994,379.16</b>	<b>-4,810,467.67</b>	<b>-50,768,653.11</b>
加：期初现金及现金等价物余额	9,534,090.70	14,344,558.37	65,113,211.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>50,528,469.86</b>	<b>9,534,090.70</b>	<b>14,344,558.37</b>

## 4、合并股东权益变动表

(1) 2014年1-11月份合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-11月									
	归属于母公司的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		51,521,556.68		1,341,288.21	248,067,558.51
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		51,521,556.68		1,341,288.21	248,067,558.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							56,851,996.12		-1,162,396.18	55,689,599.94
（一）综合收益总额							56,851,996.12		187,603.82	57,039,599.94
（二）股东投入和减少资本									-1,350,000.00	-1,350,000.00

1、股东投入的普通股										-1,350,000.00	-1,350,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
<b>(三) 利润分配</b>											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配											
4、其他											
<b>(四) 股东权益内部结转</b>											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
<b>(五) 专项储备</b>											
1、本期提取											

2、本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		108,373,552.80		178,892.03	303,757,158.45

(2) 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度									
	归属于母公司的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			10,170,000.00		5,091,932.74		1,460,224.06	192,797,457.78
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	102,180,000.00	73,895,300.98			10,170,000.00		5,091,932.74		1,460,224.06	192,797,457.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					8,959,412.64		46,429,623.94		-118,935.85	55,270,100.73
（一）综合收益总额							55,389,036.58		-118,935.85	55,270,100.73
（二）股东投入和减										

少资本										
1、股东投入的普通股										
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										
<b>(三) 利润分配</b>					8,959,412.64	-8,959,412.64				
1、提取盈余公积					8,959,412.64	-8,959,412.64				
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
<b>(四) 股东权益内部结转</b>										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
<b>(五) 专项储备</b>										

1、本期提取										
2、本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		51,521,556.68		1,341,288.21	248,067,558.51

(3) 2012 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	51,180,000.00				12,775,469.69		29,107,152.56		1,500,000.00	94,562,622.25
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	51,180,000.00				12,775,469.69		29,107,152.56		1,500,000.00	94,562,622.25
三、本期增减变动金	51,000,000.00	73,895,300.98			-2,605,469.69		-24,015,219.82		-39,775.94	98,234,835.53

额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额						47,274,611.47		-39,775.94		47,234,835.53
（二）股东投入和减少资本	51,000,000.00									51,000,000.00
1、股东投入的普通股	51,000,000.00									51,000,000.00
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										
4、其他										
（三）利润分配					10,170,000.00		-10,170,000.00			
1、提取盈余公积					10,170,000.00		-10,170,000.00			
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
（四）股东权益内部结转		73,895,300.98			-12,775,469.69		-61,119,831.29			0.00
1、资本公积转增资										

本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他		73,895,300.98			-12,775,469.69		-61,119,831.29		
<b>（五）专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>（六）其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	102,180,000.00	73,895,300.98			10,170,000.00		5,091,932.74	1,460,224.06	192,797,457.78

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	210,341,524.12	84,025,690.26	70,744,195.16
应收票据			
应收账款	94,521,625.15	150,888,526.63	121,158,303.20
预付款项	129,089,822.27	44,201,971.09	115,538,615.16
应收利息			
应收股利			
其他应收款		46,358,194.59	3,497,025.28
存货	152,223,147.70	151,721,113.34	64,627,060.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,719,402.43	782,484.68
<b>流动资产合计</b>	<b>586,176,119.24</b>	<b>481,914,898.34</b>	<b>376,347,684.26</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款			
长期股权投资	14,350,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,061,234.03	1,311,568.95	1,141,736.29
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,044,696.01	4,109,891.36	2,441,913.99
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>17,455,930.04</b>	<b>18,421,460.31</b>	<b>16,583,650.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>603,632,049.28</b>	<b>500,336,358.65</b>	<b>392,931,334.54</b>

(续表)

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	22,500,000.00	26,402,800.00	50,000,000.00
应付票据	251,720,000.00	185,400,000.00	127,850,000.00
应付账款			745,333.28
预收款项		3,527,423.79	4,863,401.00
应付职工薪酬			
应交税费	27,761,771.33	21,458,644.94	2,380,922.96
应付利息			
应付股利			
其他应付款	53,235.00	15,400,000.00	15,400,000.00
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>302,035,006.33</b>	<b>252,188,868.73</b>	<b>201,239,657.24</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
预计负债			
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>302,035,006.33</b>	<b>252,188,868.73</b>	<b>201,239,657.24</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	102,180,000.00	102,180,000.00	102,180,000.00
资本公积	73,895,300.98	73,895,300.98	73,895,300.98
专项储备			
盈余公积	19,129,412.64	19,129,412.64	10,170,000.00
一般风险准备			
未分配利润	106,392,329.33	52,942,776.30	5,446,376.32

股东权益合计	301,597,042.95	248,147,489.92	191,691,677.30
负债和股东权益总计	603,632,049.28	500,336,358.65	392,931,334.54

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,092,155,940.48	1,125,602,036.33	725,168,117.69
减：营业成本	950,914,116.75	970,685,485.74	606,870,577.54
营业税金及附加	1,319,501.58	922,253.02	1,780,995.83
销售费用	62,905,213.96	57,838,787.20	33,519,919.40
管理费用	9,972,204.00	9,323,630.86	12,649,769.89
财务费用	3,652,938.54	4,885,553.19	3,084,687.64
资产减值损失	-8,260,781.41	6,671,909.49	3,756,760.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,652,747.06	75,274,416.83	63,505,406.73
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	71,652,747.06	75,274,416.83	63,505,406.73
减：所得税费用	18,203,194.03	18,818,604.21	15,876,351.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,449,553.03	56,455,812.62	47,629,055.05
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损			

益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>53,449,553.03</b>	<b>56,455,812.62</b>	<b>47,629,055.05</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 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	1,336,330,950.82	1,302,061,971.94	838,957,534.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,384,264,312.70	985,832,718.62	761,176,445.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,720,595,263.52</b>	<b>2,287,894,690.56</b>	<b>1,600,133,980.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,365,998,802.07	1,157,558,311.47	966,423,105.43
支付给职工以及为职工支付的现金	37,501,986.46	29,778,584.80	18,248,910.63
支付的各项税费	33,824,565.94	19,573,628.12	33,073,776.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,147,893,779.44	1,038,637,035.47	668,812,850.81
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,585,219,133.91</b>	<b>2,245,547,559.86</b>	<b>1,686,558,643.26</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>135,376,129.61</b>	<b>42,347,130.70</b>	<b>-86,424,662.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		432,480.00	380,000.00
投资支付的现金	1,350,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,350,000.00</b>	<b>432,480.00</b>	<b>380,000.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,350,000.00</b>	<b>-432,480.00</b>	<b>-380,000.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			51,000,000.00
取得借款收到的现金	88,500,000.00	176,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>88,500,000.00</b>	<b>176,000,000.00</b>	<b>101,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	92,406,200.00	199,597,200.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,804,095.75	5,035,955.60	3,564,353.34
支付其他与筹资活动有关的现金	85,259,058.47	18,084,773.88	56,495,453.10
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>181,469,354.22</b>	<b>222,717,929.48</b>	<b>65,059,806.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-92,969,354.22</b>	<b>-46,717,929.48</b>	<b>35,940,193.56</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>41,056,775.39</b>	<b>-4,803,278.78</b>	<b>-50,864,469.42</b>
加：期初现金及现金等价物余额	9,445,463.28	14,248,742.06	65,113,211.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>50,502,238.67</b>	<b>9,445,463.28</b>	<b>14,248,742.06</b>

4、母公司股东权益变动表

(1) 2014年 1-11 月份母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2014年 1-11 月								
	归属于母公司的股东权益							股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险准 备	未分配利润		其他
一、上年年末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		52,942,776.30		<b>248,147,489.92</b>
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		52,942,776.30		<b>248,147,489.92</b>
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							53,449,553.03		<b>53,449,553.03</b>
(一) 综合收益总额							53,449,553.03		<b>53,449,553.03</b>
(二) 股东投入和减少 资本									
1、股东投入的普通股									
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									
<b>(三) 利润分配</b>									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(四) 股东权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(五) 专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>(六) 其他</b>									

四、本期期末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		106,392,329.33		<b>301,597,042.95</b>
----------	----------------	---------------	--	--	---------------	--	----------------	--	-----------------------

(2) 2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度								股东权益合计
	归属于母公司的股东权益								
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险准 备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			10,170,000.00		5,446,376.32		<b>191,691,677.30</b>
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	102,180,000.00	73,895,300.98			10,170,000.00		5,446,376.32		<b>191,691,677.30</b>
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					8,959,412.64		47,496,399.98		<b>56,455,812.62</b>
(一) 综合收益总额							56,455,812.62		<b>56,455,812.62</b>
(二) 股东投入和减少 资本									
1、股东投入的普通股									

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									
<b>(三) 利润分配</b>					8,959,412.64		-8,959,412.64		
1、提取盈余公积					8,959,412.64		-8,959,412.64		
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(四) 股东权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(五) 专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									

(六) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	102,180,000.00	73,895,300.98			19,129,412.64		52,942,776.30	<b>248,147,489.92</b>

(3) 2012 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度							
	归属于母公司的股东权益							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险准 备	未分配利润	
一、上年年末余额	51,180,000.00				12,775,469.69		29,107,152.56	<b>93,062,622.25</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	51,180,000.00				12,775,469.69		29,107,152.56	<b>93,062,622.25</b>
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	51,000,000.00	73,895,300.98			-2,605,469.69		-23,660,776.24	<b>98,629,055.05</b>
(一) 综合收益总额							47,629,055.05	<b>47,629,055.05</b>
(二) 股东投入和减少 资本	51,000,000.00							<b>51,000,000.00</b>

1、股东投入的普通股	51,000,000.00								<b>51,000,000.00</b>
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									
<b>(三) 利润分配</b>					10,170,000.00		-10,170,000.00		
1、提取盈余公积					10,170,000.00		-10,170,000.00		
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(四) 股东权益内部结转</b>		73,895,300.98			-12,775,469.69		-61,119,831.29		
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他		73,895,300.98			-12,775,469.69		-61,119,831.29		
<b>(五) 专项储备</b>									
1、本期提取									

2、本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	102,180,000.00	73,895,300.98			10,170,000.00		5,446,376.32		<b>191,691,677.30</b>

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### （一）财务会计报告的审计意见类型

公司 2014 年 1-11 月、2013 年和 2012 年的财务会计报告经过经具有证券期货相关业务资格的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中喜审字【2015】第 0014 号《审计报告》标准无保留意见审计报告。

### （二）财务报表的编制基础

本公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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”）、以及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》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （三）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围如下：

公司名称	2014 年 1-11 月	2013 年	2012 年
敖汉旗奔腾电器销售有限公司	纳入合并范围	纳入合并范围	纳入合并范围
赤峰腾信家电有限公司	纳入合并范围	纳入合并范围	纳入合并范围
翁牛特旗奔腾电器销售有限公司	纳入合并范围	纳入合并范围	纳入合并范围

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）企业合并的会计处理方法

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

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

## (二) 合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

## 2、合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收

益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

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

### （四）金融工具

#### 1、金融资产的分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项和可供出售金融资产四大类。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：持有的主要目的是短期内出售的金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（3）贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款、应收利息及其他应收款等。

（4）可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

#### 2、金融负债的分类

本公司金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### 3、金融资产和金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所

有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资在持有期间按照实际利率法确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。处置时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

贷款和应收款项在本公司收回或处置贷款时，应按取得的价款与该贷款账面价值之间的差额，确认为当期损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入所有者权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；除与套期保值有关的外，该金融负债公允价值的变动计入公允价值变动损益。

#### **4、金融工具的公允价值确定**

金融资产与金融负债按公允价值计量。公允价值指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。公允价值的确定标准为：存在活跃市场的，活跃市场的报价用于确定其公允价值；不存在活跃市场的，参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中可能使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法等估值技术确定公允价值；初始取得的金融资产或承担的金融负债以市场交易价格作为确定公允价值的基础。

## 5、金融资产减值

除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产外，本公司期末对金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，并根据测试结果计提减值准备。

### （五）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### 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

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### ①信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按不同账龄划分组合
关联方组合	关联方往来等
职工备用金组合	职工备用金
押金组合	押金性质的支出

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提
关联方组合	不计提坏账准备
职工备用金组合	不计提坏账准备
押金组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	60	60
5年以上	100	100

### 3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生

的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## **(六) 存货**

### **1、存货的分类**

存货主要包括库存商品。

### **2、存货取得和发出的计价方法**

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### **3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法**

可变现净值是指在日常活动中,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。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。

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,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回,转回的金额计入当期损益。

### **4、存货的盘存制度为永续盘存制**

### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## **(七) 长期股权投资**

### **1、投资成本的确定**

对于企业合并形成的长期股权投资,如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本;通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和,购买方为企业合并发生的

审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （1）成本法核算的长期股权投资

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

### （2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及

会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

### （3）收购少数股权

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

### （4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本公开转让说明书四、（四）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，

仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （八）固定资产

#### 1、固定资产的确认

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。

#### 2、固定资产的计价

固定资产按其成本作为入账价值。外购的固定资产的成本包括买价、增值税（可抵扣的增值税进项税额除外）、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的除外。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者，作为入账价值。

#### 3、固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

房屋及建筑物	20-40	5	2.38-4.75
机器设备	8-10	5	9.50-11.88
运输设备	5-8	5	11.88-19.00
办公设备	5-8	5	11.88-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

#### 4、减值测试及减值准备计提

本公司于期末对固定资产进行检查，如有确凿证据表明资产存在下列减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 本公司经营所处的经济、技术或法律环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

(3) 市场利率或其他市场投资回报率当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明该资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

(5) 该资产已经或将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 内部报告的证据表明该资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

(7) 其他表明该资产可能已经发生减值的迹象。

#### 5、固定资产后续支出

固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出等内容，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

## (九) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并且为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，才能开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。

### 2、借款费用资本化的期间

为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产或投资性房地产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

### 3、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (十) 无形资产

### 1、无形资产

无形资产是指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。

### 2、无形资产的计价方法

本公司无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支

出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

### 3、无形资产摊销方法和期限

使用寿命有限的无形资产，自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，在使用寿命期采用直线法（生产总量法）摊销；使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核；并于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。本公司无形资产摊销期限为3年。

### 4、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司期末对存在下列一项或若干项情况的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

（1）已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

（2）市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

（4）其他足以证明实质上已经发生减值的情形。

#### （十一）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出但摊销期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按照预计受益期间分期平均摊销。

除购建固定资产以外，所有筹建期间所发生的费用，先在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （十二）职工薪酬

##### 1、职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其

他相关支出，主要包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；工会经费和职工教育经费；社会保险；商业保险；住房公积金和住房补贴；辞退福利；对职工的股份支付；本公司负担的提供给职工的非货币性福利；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

## 2、职工薪酬的确认和计量

在职工为本公司提供服务的会计期间，本公司根据职工提供服务的受益对象，将应确认的职工薪酬计入相关资产成本或当期损益，同时确认应付职工薪酬。

### （十三）收入

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入等，其收入确认原则如下：

#### 1、销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司既没有保留通常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的计量，与交易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，确认商品销售收入的实现。

#### 2、提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

#### 3、让渡资产使用权

在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

### （十四）所得税会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的暂时性差异计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

本公司于资产负债表日，对递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收

回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司对递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当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。

#### (十五) 报告期内主要会计政策和会计估计变更情况

本公司在报告期内不存在主要会计政策和会计估计变更。

### 四、报告期内主要会计数据

#### (一) 营业收入及利润的变动趋势

##### 1、营业收入及利润情况

###### (1) 营业收入分类标准

公司产品大致分为五个类别：白色家电、黑色家电、电脑、手机数码产品及其他。公司大部分营业收入来自黑电和白电，2012年、2013年、2014年1-11月，黑电、白电合计收入占营业收入比例分别为79.22%、81.74%、64.99%。

###### (2) 收入确认方法

自营店零售：出库确认收入。商品出库需要客户付现或刷卡后，收银员开具发票和出库单（一式四联，销售员、财务人员各存一联，客户两联：一联开具发票凭证、一联出库单）。销售员凭出库单向仓储员提货，然后向客户交付商品。

加盟代理商销售：商品发货即确认收入。商品发货需要销售人员或销售总监签字（销售金额权限不同），财务人员开具出发票和出库单（一式四联，销售员、财务人员各存一联，客户两联：一联开具发票凭证、一联出库单），销售人员凭出库单向仓储员提货，发货时确认收入。当销售金额达5万元以上，商品发货需要签署销售合同，由销售人员或销售总监签字确认。

(3) 报告期内，公司营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
----	------------	--------	--------

营业收入	1,079,686,872.77	1,125,602,036.33	725,168,117.69
营业成本	926,840,138.05	970,685,485.74	606,870,577.54
营业利润	76,687,661.60	74,088,704.94	63,111,187.21
利润总额	76,687,661.60	74,088,704.94	63,111,187.21
净利润	57,039,599.94	55,270,100.73	47,234,835.53

报告期内，公司主营业务收入增长较快，2013年度主营营业收入较2012年增加400,433,918.64元，增幅为55.22%，2014年1-11月公司营业收入已达2013全年的95.92%。

2013年公司主营业务收入迅速增长主要得益于公司加大了销售力度，在维系好现有战略合作关系的同时，积极拓展市场，开拓新客户，扩大市场份额，使得销售额大幅提升。由于家电连锁行业受电商冲击较大，行业竞争加剧，2014年增速相对平缓。

#### (4) 盈利模式

公司目前主营业务为家用电器和电子消费品的批发和零售，盈利主要来自进销差价。公司与供应商签署年度经销协议，通过大规模统一采购，获得较低采购成本和区域独家经销权。进销差价主要分为采购当期实现的进销差价和随后在完成供应商销售任务后逐步实现的返利。

报告期内，公司取得的返利分为月度返利、季度返利、半年度返利、年度返利、批次返利，返利条件根据家电厂商具体要求而定，各类返利由供应商根据公司完成的月度、季度、半年度、年度和批次销售额给予的返利。确认依据为购销合同、协议等，由双方对账确认。

返利的支付方式：公司从供应商直接进货的商品，其返利由供应商在公司下次采购款中扣除。

## 2、营业收入的构成

### (1) 营业收入

单位：元

项目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
----	------------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	1,079,683,988.24	99.9997	1,125,602,036.33	100.00	725,168,117.69	100.00
其他业务收入	2,884.53	0.0003	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,079,686,872.77</b>	<b>100.00</b>	<b>1,125,602,036.33</b>	<b>100.00</b>	<b>725,168,117.69</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司主营业务突出,除2014年1-11月有极少的其他业务收入外,公司主营业务收入占营业收入的比例均在100%。公司主营业务收入主要为各类家电产品和电子消费品的销售收入,其他业务收入为收取的空调安装费。

(2) 主营业务收入按产品类型划分

单位:元

产品名称	2014年1-11月		2013年度		2012年度	
	营业收入	收入占比(%)	营业收入	收入占比(%)	营业收入	收入占比(%)
白电	266,720,325.27	24.70	259,401,301.61	23.05	187,936,630.65	25.92
厨卫	92,472,816.14	8.56	33,795,612.44	3.00	16,572,083.46	2.29
打印机	1,089,697.25	0.10	1,515,774.78	0.13	370,186.22	0.05
电脑	114,281,384.88	10.58	70,152,546.45	6.23	50,981,436.10	7.03
电子琴	-	-	56,410.26	0.01	-	-
复印机	-	-	181,217.96	0.02	65,003.44	0.01
黑电	435,045,561.12	40.29	660,623,073.88	58.69	386,563,567.44	53.31
空调器	77,412,936.66	7.17	44,220,625.64	3.93	43,448,937.67	5.99
配件	1,232,791.12	0.11	56,930.05	0.01	10,546.23	0.00
手机	46,959,741.44	4.35	26,984,376.37	2.40	28,326,281.50	3.91
数码	39,852,509.89	3.69	27,955,298.61	2.48	10,740,788.59	1.48
投影仪	6,652.97	0.00	191,816.27	0.02	54,468.37	0.01
小电	4,609,571.50	0.43	467,052.01	0.04	98,188.02	0.01
<b>合计</b>	<b>1,079,683,988.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,125,602,036.33</b>	<b>100.00</b>	<b>725,168,117.69</b>	<b>100.00</b>

由以上收入构成表可以看出,公司主营业务收入主要由白电、黑电收入构成,占主营业务收入的大部分,占比公司业务实际经营情况相一致。2014年

1-11月、2013年度、2012年度公司主营业务收入中，黑电占同期主营业务收入的 40.29%、58.69%、53.31%，白电收入占同期主营业务收入比例为 24.70%、23.05%、25.92%。厨卫销售增长非常迅速，2014年1-11月相比2013年全年销售收入增长 173.62%，2013年较2012年增长 103.93%。电脑销售增长也较快，2014年1-11月相比2013年全年销售收入增长 62.90%，2013年增长 37.60%。

(3) 报告期内，公司前五名客户的营业收入情况如下：

2014年1-11月前五名客户	销售额(元)	占销售总额的比例(%)
宁城美丽电器广场	9,717,207.87	0.90
赤峰优美家电超市	9,483,752.25	0.88
平庄恒远电器城	9,051,310.30	0.84
宁城吉良家电城	8,207,919.69	0.76
天山吉成家电	8,060,849.64	0.75
<b>合计</b>	<b>44,521,039.75</b>	<b>4.13</b>

2013年前五名客户	销售额(元)	占销售总额的比例(%)
克旗保真家电	18,823,525.71	1.67
平庄凯达家电城	15,521,815.90	1.38
元宝山万丰数码城	15,259,959.62	1.36
通辽万丰电器有限公司	14,676,638.48	1.30
林东秋林家电有限公司	14,447,511.17	1.28
<b>合计</b>	<b>78,729,450.88</b>	<b>6.99</b>

2012年前五名客户	销售额(元)	占销售总额的比例(%)
朝阳飞龙电器有限公司	16,891,082.11	2.33
天山惠丰商贸城	14,384,339.61	1.98
通辽万丰电器有限公司	13,837,991.40	1.91
奈曼庆富家电超市	13,821,296.64	1.91
赤峰麟丰物资有限责任公司	13,590,679.49	1.87

合 计	72,525,389.25	10.00
-----	---------------	-------

### 3、毛利率及变化情况

(1) 报告期内，公司毛利及毛利率情况如下：

单位：元

产品 名称	2014年1-11月			2013年度			2012年度		
	毛利	占比 (%)	毛利率 (%)	毛利	占比 (%)	毛利率 (%)	毛利	占比 (%)	毛利率 (%)
白电	39,378,816.07	25.76	14.76	37,978,269.14	24.52	14.64	24,889,423.29	21.04	13.24
厨卫	21,655,512.79	14.17	23.42	5,281,943.44	3.41	15.63	1,631,969.64	1.38	9.85
打印机	130,775.99	0.09	12.00	295,758.92	0.19	19.51	99,483.22	0.08	26.87
电脑	19,749,398.60	12.92	17.28	-5,535,250.31	-3.57	-7.89	6,751,608.12	5.71	13.24
电子琴	-	-	-	7,526.26	0.00	13.34	0.00	0.00	
复印机	-	-	-	53,436.96	0.03	29.49	12,411.44	0.01	19.09
黑电	45,548,615.20	29.80	10.47	109,968,452.18	70.99	16.65	75,181,692.58	63.55	19.45
空调器	13,087,916.26	8.56	16.91	240,398.25	0.16	0.54	4,550,933.48	3.85	10.47
配件	-1,419.67	-0.00	-0.12	6,573.49	0.00	11.55	2,627.20	0.00	24.91
手机	5,866,706.96	3.84	12.49	1,093,908.00	0.71	4.05	4,320,624.66	3.65	15.25
数码	6,710,788.21	4.39	16.84	5,328,616.32	3.44	19.06	861,875.36	0.73	8.02
投影仪	1,193.18	0.00	17.93	-46,152.05	-0.03	-24.06	-9,041.93	-0.01	-16.60
小电	715,546.60	0.47	15.52	243,069.99	0.16	52.04	3,933.09	0.00	4.01
<b>合计</b>	<b>152,843,850.19</b>	<b>100</b>	<b>14.16</b>	<b>154,916,550.59</b>	<b>100</b>	<b>13.76</b>	<b>118,297,540.15</b>	<b>100</b>	<b>16.31</b>

由以上毛利率构成表可以看出，公司主要利润来源为白电和黑电，也是促销活动主力商品，供应商支持力度大，促销商品价格低，能有效带动销售收入的提升。其中，由于黑电市场竞争激烈，部分供应商开设专卖店，挤压价格空间，导致黑电毛利率下降。白电毛利率相对稳定是因白电代理品牌多为区域总经销模式，竞争相对较小，进货和销售价格相对稳定。2014年以来，厨卫和电脑利润增长迅速，利润占比大幅上升，2014年1-11月达27.09%，二者带来新的利润增长点。公司市场部也根据市场具体情况，调整相关的销售策略，总体来看，公司的毛利率相对平稳。通过与苏宁云商、国美电器、三联商社等比较，毛利率处于同行业中等水平。

(2) 同行业上市公司毛利率情况：

公司毛利率与同行业上市公司具体产品毛利率对比情况如下表:

名称	2014年1-11月	2013年度	2012年度
<b>苏宁云商</b>	<b>13.83</b>	<b>14.39</b>	<b>16.93</b>
—彩电、音像、碟机	16.76	16.91	20.09
—冰箱、洗衣机	17.59	17.72	21.21
—数码及IT产品	5.29	7.18	8.86
—通讯产品	8.84	9.91	11.48
—空调器产品	15.91	17.06	20.12
—小家电产品	17.24	17.85	21.56
—安装维修业务	21.24	22.55	27.91
—其他产品	11.85	11.96	18.89
<b>国美电器</b>	<b>18.83</b>	<b>18.36</b>	<b>16.66</b>
—通讯产品	11.72	11.73	10.10
—白色小家电	18.80	19.39	17.00
—冰箱洗衣机	16.79	16.50	15.05
<b>三联商社(家电)</b>	<b>9.58</b>	<b>9.86</b>	<b>10.29</b>
<b>步步高(家电)</b>	<b>11.49</b>	<b>11.61</b>	<b>10.24</b>
<b>本公司</b>	<b>14.16</b>	<b>13.76</b>	<b>16.31</b>
—白电	14.76	14.64	13.24
—厨卫	23.42	15.63	9.85
—打印机	12	19.51	26.87
—电脑	17.28	-7.89	13.24
—电子琴	-	13.34	
—复印机	-	29.49	19.09
—黑电	10.47	16.65	19.45
—空调器	16.91	0.54	10.47
—配件	-0.12	11.55	24.91
—手机	12.49	4.05	15.25
—数码	16.84	19.06	8.02

—投影仪	17.93	-24.06	-16.6
—小电	15.52	52.04	4.01

注：同行业上市公司 2014 年年报尚未公布，季报未披露分产品毛利率，2014 年 1-11 月数据为其半年报数据。

报告期内，从综合毛利率来看，公司毛利率与同行业上市公司相比较，处于行业中等水平，高于步步高和三联商社，与苏宁云商基本持平，低于国美电器。

分产品类型毛利率来看，不同公司统计口径可能有所差别，但公司白色家电和黑色毛利率基本低于苏宁云商和国美电器；通讯数码类消费电子产品毛利率基本高于苏宁云商和国美电器。公司厨卫产品厨卫电器受益于城镇化进程，毛利率增幅明显，在 2014 年 1-11 月达 23.42%，是公司 2014 年 1-11 月毛利率最高的产品。厨卫销售增长非常迅速，2014 年 1-11 月相比 2013 年全年销售收入增长 173.62%，2013 年较 2012 年增长 103.93%。2013 年毛利率最高的是小电，但 2013 年收入为 467,052.01 元，占比 0.04%，对利润影响不明显，2014 年以来公司增加小电品种，小电销售扩大，利润率与其他产品相当。复印机和打印机利润率较高，但市场规模不大，收入占比不高。

总体来看，公司分产品毛利率在报告期内的波动较大，特别是配件、投影仪等，不如苏宁云商等上市公司稳定，公司应当加强分产品的利润水平管理，紧跟市场需求，制定合适的采购和销售计划。公司大部分门店都位于地区较繁华地段，一方面加大宣传和促销力度，一方面加强分产品存货的管理，公司毛利率有一定提升空间。

## (二) 主要费用占营业收入的比重变化情况

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	1,079,686,872.77	1,125,602,036.33	725,168,117.69
销售费用	66,767,222.97	57,838,787.20	33,519,919.40
管理费用	10,122,680.58	9,421,849.77	12,731,885.91
财务费用	3,684,147.85	5,973,046.17	3,396,791.14
销售费用占收入比 (%)	6.18	5.14	4.62

管理费用占收入比(%)	0.94	0.84	1.76
财务费用占收入比(%)	0.34	0.53	0.47

公司销售费用主要包括销售人员工资、广告费、安装费、装卸费、业务宣传费等。管理费用主要包括员工成本、租赁费、办公费等。报告期内,公司各项期间费用占营业收入的比例均基本稳定。

## 1、销售费用

报告期内,公司销售费用明细如下:

单位:元

项目	2014年1-11月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
职工薪酬	36,315,305.05	54.39	26,213,394.55	45.32	15,520,074.63	46.30
租赁费	11,000,000.00	16.48	10,364,000.00	17.92	7,717,500.00	23.02
运费	3,651,362.00	5.47	3,813,015.54	6.59	2,948,335.93	8.80
广告费	3,294,838.76	4.93	3,622,285.00	6.26	1,218,602.66	3.64
水电费	3,208,791.15	4.81	2,260,914.38	3.91	2,081,036.21	6.21
印刷费	1,888,802.00	2.83	2,589,524.00	4.48	840,150.00	2.51
安装费	1,636,955.00	2.45	1,003,678.00	1.74	470,661.00	1.40
宣传费	1,267,571.00	1.90	1,324,582.14	2.29	294,460.78	0.88
装卸费	1,353,569.00	2.03	709,703.00	1.23	278,381.78	0.83
服务费	408,296.57	0.61	242,180.00	0.42	90,000.00	0.27
其他	2,741,732.44	4.11	5,695,510.59	9.85	2,060,716.41	6.15
<b>合计</b>	<b>66,767,222.97</b>	<b>100.00</b>	<b>57,838,787.20</b>	<b>100.00</b>	<b>33,519,919.40</b>	<b>100.00</b>

公司2014年1-11月销售费用占营业收入的比重为6.18%,2013年为5.14%,2012年为4.62%。公司销售费用2013年比2012年增长72.55%,2013年比2012年增长15.44%。销售费用持续增长的主要原因为:(1)公司销售人员数量持续增加。2012年320人、2013年436人、2014年11月492人,人数增加使得基本工资增加,同时销售提成比例相对2012年有所提高;(2)公司销售收入增加致使运费、装卸费、安装费等日常费用相应增加;(3)存货增加使租赁费相应增加;(4)公司增加了营销推广力度,广告费明显增长。公司广告投入主要包括各商业中心广场视频广告、广播电台、电视台、各大报纸、广告

位、微信平台等；宣传费主要包括发放 DM 单宣传费用、宣传条幅印刷悬挂、宣传物料制作费用等。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-11月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
职工薪酬	4,396,449.75	43.43	3,597,247.25	38.18	2,728,836.00	21.43
房产税	2,222,000.00	21.95	1,010,000.00	10.72	1,893,750.00	14.87
服务费	157,255.64	1.55	123,360.00	1.31	1,436,421.80	11.28
咨询费	515,000.00	5.09	170,000.00	1.80	150,000.00	1.18
印花税	543,694.98	5.37	366,497.70	3.89	301,428.18	2.37
审计费	399,600.00	3.95	280,000.00	2.97	225,800.00	1.77
办公费	316,388.70	3.13	300,050.08	3.18	369,924.67	2.91
折旧费	250,334.92	2.47	262,647.34	2.79	171,334.10	1.35
评估费	170,150.00	1.68	127,100.00	1.35	154,700.00	1.22
业务招待费	203,493.28	2.01	251,807.80	2.67	395,910.71	3.11
其他	948,313.31	9.37	2,933,139.60	31.13	4,903,780.45	38.52
<b>合计</b>	<b>10,122,680.58</b>	<b>100.00</b>	<b>9,421,849.77</b>	<b>100.00</b>	<b>12,731,885.91</b>	<b>100.00</b>

公司管理费用 2014 年 1-11 月比 2013 年上升，一方面，由于 2014 年以来，用工成本的不断增加，使得职工薪酬增加；另一方面，由于房产税大幅增加，较多房屋租赁合同到期日为 2014 年 12 月 31 日，而根据当地地税局规定房屋租赁相关的房产税在租赁期满前一年开始计提缴纳，因此 2014 年 1-11 月房产税金额相对 2013 年度和 2012 年度大幅增加。

公司管理费用 2013 年比 2012 年下降 26.00%，主要由于管理费用中的福利费 2013 年比 2012 年相比有所减少；多数品牌已转为厂家提供售后服务，因此维修费减少；公司招聘由人才市场招聘逐渐转向网络和微信平台等招聘，使得招聘费用降低。

## 3、财务费用

单位：元

项 目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	3,834,695.75	6,123,683.60	3,972,840.90
减: 利息收入	633,853.54	769,212.16	732,723.95
银行手续费	483,305.64	618,574.73	156,674.19
合 计	<b>3,684,147.85</b>	<b>5,973,046.17</b>	<b>3,396,791.14</b>

2014 年 1-11 月、2013 年度、2012 年度公司财务费用分别为 3,684,147.85 元、5,973,046.17 元、3,396,791.14 元。

2013 年度相较于 2012 年度增幅较大,一方面由于 2012 年末短期借款余额较大,其大部分利息费用发生在 2013 年;另一方面,2013 年借入一笔循环贷款,该循环贷款系与通联支付网络服务股份有限公司内蒙古分公司发生,由于不用抵押且批款简单,所以利息比银行同期利息要高,利率为 0.72%/月,但已经在 2013 年归还该笔循环贷款。

2014 年 1-11 月相较于 2013 年降幅较大,一方面由于 2013 年财务费用较大,另一方面由于公司较多采用银行承兑汇票与供应商进行结算,应付票据增加,公司充分利用银行承兑汇票敞口,减少了银行贷款,所以财务费用较 2013 年减少。

### (三) 适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	具体税率情况
增值税	商品销售收入按 17% 的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。

### (四) 主要资产情况及重大变化分析

#### 1、货币资金

单位: 元

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

库存现金	4,216,439.00	9,154,665.37	13,174,956.29
银行存款	46,312,030.86	379,425.33	1,169,602.08
其他货币资金	159,839,285.45	74,580,226.98	56,495,453.10
合计	<b>210,367,755.31</b>	<b>84,114,317.68</b>	<b>70,840,011.47</b>

报告期内，公司货币资金余额分别为 70,840,011.47 元、84,114,317.68 元和 210,367,755.31 元，占总资产的比例分别为 18.08%、17.10%及 34.77%。其中，其他货币资金为银行承兑票据的保证金。报告期内，公司根据银行承兑汇票敞口，越来越多的使用银行承兑汇票结算，所以银行承兑票据的保证金不断增加。

公司从事销售行业，日常经营过程中存在一定比例的现金收款。公司为规范自营门店的现金管理，公司制定了《门店销售管理制度》、《资金管理制度》、《银行账户管理制度》、《出纳业务管理制度》、《收银系统及操作制度》、《收银员管理制度》、《现金缴款及护送制度》等内部控制制度并有效执行。

## 2、应收账款

(1) 报告期内，应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	2014年11月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	91,172,679.70	99.94	4,558,633.99	86,614,045.71
1至2年	55,070.20	0.06	5,507.02	49,563.18
合计	<b>91,227,749.90</b>	<b>100.00</b>	<b>4,564,141.01</b>	<b>86,663,608.89</b>

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	158,830,028.03	100.00	7,941,501.40	150,888,526.63
合计	<b>158,830,028.03</b>	<b>100.00</b>	<b>7,941,501.40</b>	<b>150,888,526.63</b>

账龄	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额

1年以内	127,438,234.63	99.91	6,371,911.73	121,066,322.90
1至2年	83,667.00	0.07	8,366.70	75,300.30
2至3年	20,850.00	0.02	4,170.00	16,680.00
<b>合计</b>	<b>127,542,751.63</b>	<b>100.00</b>	<b>6,384,448.43</b>	<b>121,158,303.20</b>

2014年11月30日、2013年12月31日和2012年12月31日,公司应收账款余额分别为86,663,608.89元、150,888,526.63元和121,158,303.20元,占营业收入的比重分别为8.03%、13.41%、16.71%,其中账龄一年以内的比例为99.94%、100.00%和99.91%。公司应收账款账龄绝大部分处于1年以内,且本公司客户多数信用较好且与公司保持稳定的合作关系,因此应收账款风险处于较低水平。

随着公司营业收入的增长,应收账款占营业收入比重却逐年降低,一方面源于公司加大了应收账款的催收力度,使得回收力度增强;另一方面,随着公司业务增长,公司的议价能力增强,2014年公司采取新的经销商政策,即应收账款未结清的经销商不允许继续进货,故经销商为在圣诞节、元旦节前确保进货,纷纷结清应收账款。

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结合个别认定法计提坏账准备,计入当期损益。

#### (2) 应收关联方账款情况

应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或其他关联方单位款项。

#### (3) 应收账款前五名单位情况

截至2014年11月30日,公司应收账款前五名列示如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
元宝山区环宇家电	客户	2,547,050.98	1年以内	2.79
宁城吉良家电城	客户	2,309,347.15	1年以内	2.53
巴林左旗金海家电有限公司	客户	1,861,557.59	1年以内	2.04
大板长胜电器有限公司	客户	1,861,324.65	1年以内	2.04

克旗宏达电器	客户	1,794,840.75	1年以内	1.97
<b>合计</b>		<b>10,374,121.12</b>		<b>11.37</b>

截至2013年12月31日,公司应收账款前五名列示如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
天山龙兴电器购物广场	客户	4,595,312.00	1年以内	2.89
林东百货商贸城	客户	2,918,253.00	1年以内	1.84
大板鹏浩家电城	客户	2,849,504.76	1年以内	1.79
翁旗顺和电器有限公司	客户	2,726,638.00	1年以内	1.72
锦山泽阳数码家电销售有限公司	客户	2,622,627.61	1年以内	1.65
<b>合计</b>		<b>15,712,335.37</b>		<b>9.89</b>

截至2012年12月31日,公司应收账款前五名列示如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
天山镇远方电器门市	客户	4,137,480.34	1年以内	3.24
赤峰麟丰物资有限责任公司	客户	3,659,970.00	1年以内	2.87
林西国贸电器	客户	3,601,791.00	1年以内	2.82
敖汉万通电器门市	客户	3,586,115.83	1年以内	2.81
林东天信电器	客户	3,541,641.53	1年以内	2.78
<b>合计</b>		<b>18,526,998.70</b>		<b>14.52</b>

### 3、预付账款

(1) 报告期各期末,预付账款按照账龄结构列示如下:

单位:元

项目	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	126,645,299.67	98.11	23,561,941.12	53.31	108,442,540.91	93.86

1至2年	1,121,419.20	0.87	20,319,477.62	45.97	5,969,592.81	5.17
2至3年	1,323,103.40	1.02	320,552.35	0.72	1,126,481.44	0.97
3年以上						
合计	129,089,822.27	100.00	44,201,971.09	100.00	115,538,615.16	100.00

预付账款主要为预付供应商采购货款。报告期内,公司的预付账款余额相对较大,但绝大多数账龄都在1年以内。部分预付账款账龄较长的原因是部分产品销售情况不佳,公司预付货款后未提货。2013年期末,预付账款减少较多,是因为公司营业收入增加,需大量储备存货,存货增加导致预付账款减少。

### (2) 预付关联方账款情况

预付账款期末余额中无预付持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

### (3) 预付账款前五名单位情况

截至2014年11月30日,公司预付账款前五名列示如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因	占比(%)
天津 TCL 电器销售有限公司	供应商	5,678,080.83	1年以内	存货未入库	4.40
青岛海信电器营销股份有限公司唐山分公司	供应商	4,954,089.90	1年以内	存货未入库	3.84
重庆新日日顺家电销售有限公司锦州分公司	供应商	4,917,184.53	1年以内	存货未入库	3.81
索尼思创科技(上海)有限公司	供应商	4,909,756.65	1年以内	存货未入库	3.80
北京国金中投科贸有限公司	供应商	4,798,646.93	1年以内	存货未入库	3.72
合计		<b>25,257,758.84</b>			<b>19.57</b>

截至2013年12月31日,公司预付账款前五名列示如下:

单位:元

单位名称	与本公司	金额	预付	未结算原因	占比
------	------	----	----	-------	----

	司关系		时间		(%)
浙江摩尔电器有限公司	供应商	4,125,093.06	1-2 年	存货未入库	9.33
索尼思创科技(上海)有限公司	供应商	3,660,895.80	1 年以内	存货未入库	8.28
天津 TCL 电器销售有限公司	供应商	3,283,607.63	1 年以内	存货未入库	7.43
北京金松电器销售有限公司	供应商	2,751,391.34	1-2 年	存货未入库	6.22
广东爱仕达电器有限公司	供应商	2,702,972.38	1-2 年	存货未入库	6.12
<b>合 计</b>		<b>16,523,960.21</b>			<b>37.38</b>

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司预付账款前五名列示如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因	占比 (%)
重庆新日日顺家电销售有限公司锦州分公司	供应商	12,931,639.66	1 年以内	存货未入库	11.19
索尼思创科技(上海)有限公司	供应商	5,337,261.54	2-3 年	存货未入库	4.62
青岛海信电器股份有限公司唐山经营分公司	供应商	5,182,056.46	1 年以内	存货未入库	4.49
四川长虹电器股份有限公司沈阳销售分公司	供应商	5,004,697.51	1 年以内	存货未入库	4.33
北京京东世纪信息技术有限公司	供应商	4,650,000.00	1 年以内	存货未入库	4.02
<b>合 计</b>		<b>33,105,655.17</b>			<b>28.65</b>

#### 4、存货

(1) 报告期内, 存货情况列示如下:

单位: 元

项目	2014 年 11 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
库存商品	181,095,271.57	100.00	160,219,177.38	100.00	68,010,268.30	100.00
<b>存货总额</b>	<b>181,095,271.57</b>	<b>100.00</b>	<b>160,219,177.38</b>	<b>100.00</b>	<b>68,010,268.30</b>	<b>100.00</b>

存货跌价准备	5,967,316.19	3.30	8,498,064.04	5.30	3,383,207.52	4.97
存货净额	<b>175,127,955.38</b>	<b>96.70</b>	<b>151,721,113.34</b>	<b>94.70</b>	<b>64,627,060.78</b>	<b>95.03</b>
存货净额占总资产比重	28.95%	-	30.84%	-	16.50%	-

由于公司主营业务为家用电器销售,公司存货为库存商品。截至2014年11月30日、2013年12月31日、2012年12月31日,公司存货账面余额分别为181,095,271.57元、160,219,177.38元、68,010,268.30元,在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,存货跌价准备余额分别为5,967,316.19元、8,498,064.04元、3,383,207.52元。公司存货逐年增加,一方面由于公司作为商品流通企业,门店需要储备一定规模的库存商品以应付日常经营的销售需要;另一方面,随着销售规模的扩大,自营门店数量的增加,公司铺货亦相应增长。2014年11月30日存货大幅增加的原因因为2014年11月30日为双十二、圣诞节、元旦节前促销前期,公司为大型促销做的前期备货准备。

(2) 报告期内,存货跌价准备及变动情况列示如下:

项 目	2013年12月31日	本期计提数	本期减少数		2014年11月30日
			转回数	转销数	
库存商品	8,498,064.04	1,169,171.02	-	3,699,918.87	5,967,316.19
合 计	<b>8,498,064.04</b>	<b>1,169,171.02</b>	-	<b>3,699,918.87</b>	<b>5,967,316.19</b>

项 目	2012年12月31日	本期计提数	本期减少数		2013年12月31日
			转回数	转销数	
库存商品	3,383,207.52	5,114,856.52	-	-	8,498,064.04
合 计	<b>3,383,207.52</b>	<b>5,114,856.52</b>	-	-	<b>8,498,064.04</b>

项 目	2011年12月31日	本期计提数	本期减少数		2012年12月31日
			转回数	转销数	
库存商品	606,994.85	2,776,212.67	-	-	3,383,207.52
合 计	<b>606,994.85</b>	<b>2,776,212.67</b>	-	-	<b>3,383,207.52</b>

2014年1-11月存货跌价准备因转销减少3,699,918.87元,原因是一部分已于2013年计提存货跌价准备的产品实现对外销售,而销售时市场价格好转,因此进行了转销处理。报告期内各期末存货跌价准备计提的原因均为部分库存商品售价下调。截至2014年11月30日,存货跌价准备余额为5,967,316.19元。

### (3) 存货管理

商品存货是零售批发企业的重要流动资产,其管理利用情况直接关系到公司的资金占用水平以及资产运作效率,为达到存货成本与效益之间的最佳结合,公司从多方面提高存货的管理水平。

#### 1) 建立健全内部控制制度

公司建立了存货管理业务岗位责任制,明确各部门和岗位的职责权限,确保不相容岗位相互分离、相互制约、相互监督;建立了授权批准制,明确审批人对存货管理的授权批准方式、程序以及责任权限;制定了完整的存货业务流程,明确存货在取得、验收入库、仓储保管、发出销售等环节的控制要求,做好相应的记录与凭证保管工作。

#### 2) 建立科学高效的存货管理机制

实现存货科学采购。公司根据市场需求、供应状况,兼顾成本与效益原则,合理制定存货采购计划;强化采购行为规范,增加采购透明度;合理整合公司内部仓储资源、人力资源、信息资源、管理资源、运输资源等物流资源。

完善存货保管管理。公司合理确定库存结构与数量;建立了存货分类管理制度和清查盘点制度。对不同类别商品采用不同盘点周期(日盘、周盘、月盘),日常盘点由财务、防损抽查,月度盘点店长参与,季度盘点内审参与;公司对库存商品购买了保险,分散库存风险。

开展存货信息化管理。公司逐步利用计算机系统对资金、物料、人力、信息等资源进行自动化管理,实现库存优化,提高资金利用率与存货管理效率。

## 5、其他应收款

(1) 报告期内,其他应收款及坏账准备情况表如下:

单位:元

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额

1年以内	48,320,061.12	94.95	-	48,320,061.12
1至2年	2,569,574.64	5.05	-	2,569,574.64
合计	<b>50,889,635.76</b>	<b>100.00</b>	-	<b>50,889,635.76</b>

账龄	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	15,206,989.45	100.00	-	15,206,989.45
1至2年	-	-	-	-
合计	<b>15,206,989.45</b>	<b>100.00</b>	-	<b>15,206,989.45</b>

2014年11月30日其他应收款余额为0。

(2) 其他应收款前五名情况

截至2013年12月31日,公司其他应收款前五名列示如下:

单位:元

名称	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)
张然	48,390,625.29	1年以内	95.09
丁贵芬	2,499,010.47	1-2年	4.91
合计	<b>50,889,635.76</b>		<b>100.00</b>

截至2012年12月31日,公司其他应收款前五名列示如下:

单位:元

名称	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)
张然	12,707,978.98	1年以内	83.57
丁贵芬	2,499,010.47	1年以内	16.43
合计	<b>15,206,989.45</b>		<b>100.00</b>

公司对丁贵芬的其他应收款为备用金,用于项目投标保证金,丁贵芬已于2014年偿还该笔款项。

(3) 持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或其他关联方款项

单位:元

名称	2013年12月31日	2012年12月31日

张然	48,390,625.29	12,707,978.98
----	---------------	---------------

公司对张然的其他应收款详见“六、(二)报告期的关联交易”。

## 6、其他流动资产

单位：元

项 目	性质(或内 容)	2014年11月30 日	2013年12月31 日	2012年12月31 日
待摊费用	货架	-	132,600.29	782,484.68
待抵扣进项税金	进项税金	-	4,586,802.14	-
<b>合计</b>		<b>-</b>	<b>4,719,402.43</b>	<b>782,484.68</b>

截止2014年11月底，无待抵扣进项税。但截止2014年12月末待抵扣增值税进行税金将为正数，原因是公司为年末和春节促销大量备货，进货增加。

## 7、固定资产

单位：元

类别	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面原值	2,012,880.00	2,012,880.00	1,580,400.00
——房屋及建筑物			
——其他设备	2,012,880.00	2,012,880.00	1,580,400.00
累计折旧	951,645.97	701,311.05	438,663.71
——房屋及建筑物			
——其他设备	951,645.97	701,311.05	438,663.71
减值准备	-	-	-
——房屋及建筑物	-	-	-
——其他设备	-	-	-
资产净额	1,061,234.03	1,311,568.95	1,141,736.29
——房屋及建筑物			
——其他设备	1,061,234.03	1,311,568.95	1,141,736.29

截止2014年11月30日，公司固定资产账面价值合计1,061,234.03元，其中其他设备1,061,234.03元。公司属于家用电器批发与零售行业，固定资产较少，主要为与办公相关的其他设备。

2014年1-11月折旧额为250,334.92元；2013年度折旧额为262,647.34元；

2012 年度折旧额为 171,334.10 元。报告期内, 公司固定资产为与办公相关的其他设备, 使用状态良好, 不存在减值迹象; 亦不存在融资租入或经营租赁租出的固定资产, 以及用于抵押的固定资产。

## 8、递延所得税资产

单位: 元

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	10,531,457.20	16,439,565.44	9,767,655.95
其中: 资产减值损失	10,531,457.20	16,439,565.44	9,767,655.95
递延所得税资产	2,632,864.31	4,109,891.36	2,441,913.99

公司递延所得税资产由对应收账款计提坏账准备和对存货计提存货跌价准备所产生的递延所得税资产。

## 9、资产减值准备的计提依据与计提情况

公司各项资产的计提依据请参见本节“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”。

报告期内, 公司主要资产减值准备计提情况如下:

单位: 元

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	4,564,141.01	7,941,501.40	6,384,448.43
——应收账款	4,564,141.01	7,941,501.40	6,384,448.43
——其他应收款	-	-	-
存货跌价准备	5,967,316.19	8,498,064.04	3,383,207.52
合计	<b>10,531,457.20</b>	<b>16,439,565.44</b>	<b>9,767,655.95</b>

## (五) 主要负债情况及重大变化分析

### 1、短期借款

单位: 元

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	22,500,000.00	22,500,000.00	54,500,000.00
保证借款	-	8,402,800.00	6,000,000.00

合 计	22,500,000.00	30,902,800.00	60,500,000.00
-----	---------------	---------------	---------------

截止 2014 年 11 月 30 日，短期借款余额 2,250 万元。其中：

(1) 中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行抵押借款 1800 万元。抵押资产是权属人张郁达的赤房权证红山区字第 10123610 号、赤房权证红山区字第 10123611 号等 8 项房产，抵押合同为 2013 年赤广(抵)字 0004 号。截止 2014 年 12 月 31 日，该等借款已经清偿，相关抵押担保已经解除。

(2) 中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行抵押借款 450 万元。抵押资产是权属人张晓敏的赤峰市房权证红山区字第 012D24299 号房产，抵押合同为 2014 年赤广(抵)字 0002 号。

注：2014 年 12 月 10 日，交通银行股份有限公司赤峰分行最高额抵押借款 2000 万元(目前对应借款 1700 万元)。抵押资产是权属人张郁达的赤房权证红山区字第 10123610 号、赤房权证红山区字第 10123611 号等 8 项房产，抵押合同为 JYCF-GSB2014023-D01 号。

## 2、应付票据

单位：元

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	251,720,000.00	185,400,000.00	127,850,000.00
合 计	251,720,000.00	185,400,000.00	127,850,000.00

随着经营规模的扩大，采购款项增加，公司利用银行承兑汇票敞口，越来越多的采用银行承兑汇票与供应商进行结算。

报告期内各期末，前五大应付票据供应商情况如下：

2014 年 11 月 30 日：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)
青岛海信电器营销股份有限公司唐山分公司	供应商	44,720,000.00	17.77
天津市鸿雁百大商贸有限公司	供应商	37,300,000.00	14.82
重庆新日日顺家电销售有限公司锦州分公司	供应商	31,500,000.00	12.51
天津 TCL 电器销售有限公司	供应商	29,000,000.00	11.52
内蒙古万德信息技术有限责任公司	供应商	22,200,000.00	8.82

2013年12月31日:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)
北京胜达松下电器销售有限公司	供应商	41,190,000.00	22.22
深圳怡康数码科技有限公司	供应商	21,360,000.00	11.52
广东格兰仕生活电器商业有限公司	供应商	21,250,000.00	11.46
天津 TCL 电器销售有限公司	供应商	20,900,000.00	11.27
深圳创维-RGB 电子有限公司锦州分公司	供应商	20,000,000.00	10.79

2012年12月31日:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)
深圳创维-RGB 电子有限公司锦州分公司	供应商	53,850,000.00	42.12
天津 TCL 电器销售有限公司	供应商	33,350,000.00	26.09
青岛海信电器股份有限公司唐山经营分公司	供应商	16,800,000.00	13.14
四川长虹电器股份有限公司沈阳销售分公司	供应商	11,350,000.00	8.88
北京金松电器销售有限公司	供应商	8,500,000.00	6.65

### 3、应付账款

2013年12月31日与2014年11月30日,公司应付账款余额均为0,2012年12月31日应付账款有账面余额为745,333.28元,明细情况如下表所示:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	占比(%)
广东志高空调有限公司	供应商	493,311.00	1年以内	66.12
常州新干线商贸有限公司	供应商	252,022.28	2至3年	33.88
合计		745,333.28		100.00

不存在应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

### 4、预收账款

报告期各期末,预收账款按照账龄结构列示如下:

单位:元

项目	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比(%)

		(%)		(%)		
1年以内	-	-	3,527,423.79	100.00	4,863,401.00	100.00
合计	-	-	3,527,423.79	100.00	4,863,401.00	100.00

公司预收账款主要为已收款未发货的预收款项。2014年11月30日预付账款余额为0,因为自2014年3月,公司不再向经销商收取预付款。报告期内,公司预付账款期末余额中无预付持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## 5、应交税费

单位:元

税种	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	7,356,913.25	-	1,408,859.60
城建税	88,246.96	-	-
教育费附加	37,820.12	-	-
企业所得税	19,429,866.41	21,458,644.94	972,063.36
合计	<b>26,912,846.74</b>	<b>21,458,644.94</b>	<b>2,380,922.96</b>

## 6、其他应付款

报告期各期末,其他应付款按照账龄结构列示如下:

单位:元

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
加盟保证金		2,600,000.00	2,600,000.00
社会保险费	53,235.00		
合计	<b>53,235.00</b>	<b>2,600,000.00</b>	<b>2,600,000.00</b>

2012年末、2013年末公司其他应付款系向部分加盟商收取的加盟保证金,但2014年为维护与不同加盟商间的良好关系不再收取。2014年11月30日其他应付款是由于社保系统升级,公司已经将相关的社保费用存入相关账户,但社保系统尚未扣除。

报告期内,公司无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 7、股东权益情况

单位:元

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	102,180,000.00	102,180,000.00	102,180,000.00
资本公积	73,895,300.98	73,895,300.98	73,895,300.98
盈余公积	19,129,412.64	19,129,412.64	10,170,000.00
未分配利润	108,373,552.81	51,521,556.68	5,091,932.74
归属于母公司股东权益合计	<b>303,578,266.43</b>	<b>246,726,270.30</b>	<b>191,337,233.72</b>
少数股东权益	178,892.02	1,341,288.21	1,460,224.06
股东权益合计	<b>303,757,158.45</b>	<b>248,067,558.51</b>	<b>192,797,457.78</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况/四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。公司以2012年10月31日的净资产数折股整体变更设立股份有限公司,净资产超过股本的金额计入资本公积,盈余公积转入资本公积12,775,469.69元,未分配利润转入资本公积61,119,831.29元。

## 五、报告期内主要财务指标

### (一) 盈利能力分析

项目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
综合毛利率	14.16%	13.76%	16.31%
加权平均净资产收益率	20.67%	25.07%	32.88%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	20.67%	25.07%	32.88%
基本每股收益(元/股)	0.56	0.54	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.54	0.46

2014年1-11月、2013年度、2012年度公司的毛利率分别为14.16%、13.76%、16.31%,报告期内公司毛利率基本持平。通过与苏宁云商、国美电

器、三联商社等比较，毛利率处于同行业中等水平。

公司 2014 年 1-11 月、2013 年度、2012 年度净资产收益率分别为 20.67%（扣除非经后净资产收益率为 20.67%）、25.07%（扣除非经后净资产收益率为 25.07%）、32.88%（扣除非经后净资产收益率为 32.88%），通过与苏宁云商、国美电器、三联商社等比较，净资产收益率处于同行业较高水平。2013 年度净资产收益率相较于 2012 年度降低，主要由于公司在 2012 年两次增加注册资本，使得实收资本从 2011 年 12 月 31 日的 5,118 万元上升至 10,218 万元，从而使得净资产大幅增加。

另外，由于报告期内各年度公司均无营业外收支，所以扣除非经后净资产收益率与净资产收益率数字相等。

根据公司的战略规划和经营目标，公司将通过传统实体店、高级体验店和电子商务相结合的商业模式加速业务扩展，提高公司的持续盈利能力。

近年来，网络电商的快速发展对传统连锁经营企业造成了较大冲击。与传统的线下销售渠道相比，网络电商在销售价格、时效性等方面具有优势，越来越多的消费者倾向于通过线上渠道购买商品。网络电商为了抢占市场份额，引流促销活动频繁，价格战成为主要竞争手段，吸引了大量的消费者。消费电子、家电等商品，由于其标准化程度较高，易于比价，线上线下价格已相对透明，利润空间被挤压。公司产品售价紧跟网价，使得公司 2013 年、2014 年 1-11 月毛利率相对 2012 年略有下降。

为应对电商冲击、业绩下滑风险，提高公司盈利能力和持续经营能力，公司正在加快发展公司特色的电子商务，逐步建立线上线下互动。为提高公司在网上销售的竞争实力，公司将投入资金对现有自营电商网站“你的网”进行改版和升级，逐步实现电商平台与实体店的融合。

## （二）偿债能力分析

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	50.04%	50.40%	51.21%
流动比率	2.00	1.99	1.95
速动比率	1.41	1.37	1.63

2014 年 11 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司资产负债

率(母公司)分别为 50.04%、50.40%、51.21%，低于同行业苏宁云商、国美电器，与三联商社基本持平。2014 年 11 月末与 2013 年末资产负债率基本持平，2012 年末资产负债率相较于 2013 年末略高主要原因是短期借款期末余额相对较高。

综合来看，公司资产负债率较低，银行借款余额不大，负债主要是经营性负债，并以应付票据为主，从长期来看，偿债风险较小。

2014 年 11 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司流动比率分别为 2.00、1.99、1.95，速动比率分别为 1.41、1.37、1.63，基本持平，不存在较大波动，通过与苏宁云商、国美电器、三联商社等同行业比较，处于较高水平。

从公司资产负债结构来看，其负债结构较为合理。为进一步提高公司偿债能力，公司将采取措施如下：1) 公司将积极开拓市场，扩大营业收入规模；2) 继续加强应收账款管理，提高公司短期偿债能力。

### (三) 营运能力分析

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率(次)	9.09	8.28	6.48
存货周转率(次)	5.67	8.97	16.10

公司 2014 年 1-11 月、2013 年和 2012 年应收账款周转率分别为 9.09、8.28、6.48，存货周转率分别为 5.67、8.97、16.10。

报告期内，公司应收账款周转率较好，但低于苏宁云商、国美电器等议价能力强、全国范围的家电销售商。报告期内，随着公司的业务扩展，公司的议价能力增强，2014 年公司采取新的经销商政策，即应收账款未结清的经销商不允许继续进货，同时加大催收力度，因此应收账款周转率不断上升，回款能力增强，有效控制了应收账款的风险。截至 2014 年 11 月 30 日，账龄在一年内的应收账款占应收账款总额的 99.94%，公司客户相对较为分散，无重大依赖客户。

报告期内，公司存货周转率较高，总体上优于苏宁云商、国美电器、三联商社等同行业上市公司。2013 年末存货相较于 2012 年末增加，主要源于 2013 年销售收入增加，使公司调整相应的存货储备。2014 年 11 月末存货余额较大，

一方面由于公司预计 2014 年销售收入的进一步增长；另一方面，2014 年 11 月 30 日为双十二、圣诞节、元旦节前期，公司为大型促销做的前期备货准备，进货量增加。

总体而言，报告期内公司的营运能力较好，但公司仍应积极采取各项措施强化对应收账款回收和存货库存的管理，进一步增强营运能力。

#### (四) 现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	139,844,333.38	49,427,669.81	-96,420,359.11
投资活动产生的现金流量净额	-1,350,000.00	-432,480.00	-380,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-97,499,954.22	-53,805,657.48	46,031,706.00
汇率变化对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	40,994,379.16	-4,810,467.67	-50,768,653.11

##### 1、经营活动产生的现金流量

2014 年 1-11 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 139,844,333.38 元、49,427,669.81 元、-96,420,359.11 元。随着公司销售收入的进一步增加，以及公司加大应收账款的催收力度，公司从经营活动中获取现金的能力逐步增强。

##### 2、投资活动产生的现金流量

报告期内，2014 年 1-11 月、2013 年度、2012 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-1,350,000 元、-432,480 元、-380,000 元。2013 年度和 2012 年度公司投资活动主要为购置办公相关的固定资产，2014 年 1-11 月的投资支付的现金是由于公司购入三家子公司的股份而支付的现金。公司的该投资行为按照公司章程的规定，经董事会和股东大会的通过决定。具体情况为：

(1) 敖汉旗奔腾电器销售有限公司：2010 年 7 月 12 日，赤峰天正会计师事务所出具《验资报告》(赤天验字[2010]第 62 号)载，截至 2010 年 7 月 12 日，敖汉旗有限实缴资本为 450 万元，其中张然出资 25 万元，张红宇出资 25 万元，奔腾有限出资 400 万元。

2014 年 8 月 19 日，张然将所持有的 25 万卖给奔腾实业、张红宇将所持有

的 20 万卖给奔腾实业，共计 45 万。

(2) 赤峰腾信家电有限公司：2010 年 7 月 5 日，赤峰盈成联合会计师事务所出具《验资报告》(赤盈成会验字[2010]070 号)载，截至 2010 年 7 月 5 日，腾信有限已收到奔腾有限缴纳的新增注册本 450 万元。变更后的注册资本(实收资本)为 500 万元，其中周欣荣出资 29.5 万元，赤峰市家电总商会出资 20.5 万元，奔腾有限出资 450 万元。

2014 年 7 月 15 日，赤峰市家电总商会将所持有的 20.5 万卖给奔腾实业、孟祥丽将所持有的 24.5 万卖给奔腾实业，共计 45 万。

(3) 翁牛特旗奔腾电器销售有限公司：2010 年 7 月 7 日，赤峰审平联合会计师事务所出具的《验资报告》(赤审平会验字[2010]062 号)载，截至 2010 年 7 月 7 日，翁牛特旗有限已收到奔腾有限缴纳的新增注册资本(实收资本)450 万元，本次增资后实收资本变更为 500 万元，其中张然出资 45 万元，张红宇出资 5 万元，奔腾有限出资 450 万元。

2014 年 7 月 22 日，张然将所持有的 45 万卖给奔腾实业。

上述各标的资产的价格为注册资本相应份额，属于平价转让。三家子公司运营良好、经营正常，不存在资不抵债等不良状况。

### 3、筹资活动产生的现金流量

2014 年 1-11 月、2013 年、2012 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为 -97,499,954.22 元、-53,805,657.48 元、46,031,706.00 元，主要原因系公司归还借款本金、支付利息所致。报告期内，公司筹资活动未向股东分配股利。

## 六、关联交易

### (一) 公司的关联方

#### 1、控股股东、实际控制人其参股、控股的公司

关联方名称	与公司的关联关系
张郁达	董事长
张晓敏	副董事长
北京奔腾中投控股股份有限公司	张郁达报告期内曾持有北京奔腾中投控股 95% 的股份

内蒙古赤峰源发投资有限公司	张晓敏持有内蒙古赤峰源发投资有限公司 100%的股份
---------------	-------------------------------

## 2、其他持股 5%以上的其他股东

关联方名称	与公司之关系
张然	董事、总经理、股东

公司董事、总经理张然曾于报告期内持有内蒙古赤峰美源超市有限公司 100%的股份，实际控制美源超市。美源超市成立于 2012 年 5 月 21 日，张然于 2014 年 9 月 11 日将其 100%的股份转让给无关联的第三方。美源超市从成立至转让期间未实际发生经营业务。

## 3、控股子公司

关联方名称	与公司之关系
敖汉旗奔腾电器销售有限公司	系奔腾股份直接持有 98.89% 股权的子公司
赤峰腾信家电有限公司	系奔腾股份持有 99% 股权的子公司
翁牛特旗奔腾电器销售有限公司	系奔腾股份持有 99% 股权的子公司

## 4、公司其他董事、监事、高级管理人员

关联方名称	与公司之关系
田永林	董事、董事会秘书、副总经理
孟祥丽	董事
马淑英	监事会主席
杨素霞	职工代表监事
王道志	监事
张红宇	财务总监

除上表所述外，本公司关联自然人还包括董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员。

## （二）报告期的关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方张郁达、张然和张晓敏发生关联租赁交易，如下表所示：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
张郁达	本公司	房产	2012.1.1	2016.12.17	市场价格	88 万元
张然	本公司	房产	2012.1.1	2016.12.17	市场价格	76 万元
张晓敏	本公司	房产	2012.1.1	2016.12.17	市场价格	185 万元

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保

2014 年 11 月 30 日

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张郁达、张然	本公司	1,800 万元	2013.12.18	2014.12.15	是
张郁达、张然	本公司	450 万元	2014.6.24	2015.6.23	否

2013 年 12 月 31 日

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张郁达	本公司	5,000 万元	2012.4.23	2013.3.22	是
张郁达、张然	本公司	1,800 万元	2013.1.6	2013.12.9	是
张郁达、张然	本公司	1,800 万元	2013.12.18	2014.12.15	是

2012 年 12 月 31 日

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张郁达	本公司	5,000 万元	2012.4.23	2013.3.22	是
张晓敏	本公司	450 万元	2012.1.9	2014.1.9	是
本公司	翁牛特旗奔腾电器销售有限公司	600 万元	2012.12.18	2013.12.4	是

### (2) 关联方资金拆借

单位：元

2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
关联方	拆借金额	关联方	拆借金额	关联方	拆借金额
拆入：		拆入：		拆入：	

2014年1-11月		2013年度		2012年度	
关联方	拆借金额	关联方	拆借金额	关联方	拆借金额
张然	1,201,734,789.04	张然	955,026,057.14	张然	442,415,414.45
拆出:		拆出:		拆出:	
张然	1,153,344,163.75	张然	990,708,703.45	张然	450,123,393.43

公司主营家用电器和消费性电子产品的批发和零售业务,周末及节假日系业务高峰时期,起初公司通过开通张然个人账户卡收取营业款,弥补了公司经营网点周边的银行网点非工作日不办理对公业务的不利影响,保证公司现金的安全性与业务的正常、稳定经营。公司为维护与银行的合作关系,通过该账户增加银行个人业务和对公业务的流水、通过网银转账的方式为公司购买燃油卡,供公司车辆使用,以及公司共计二次直接从张然账户支取部分现金通过银行代发员工工资,支付租赁费和广告费等。

报告期内,通过张然个人卡收款共有15笔,分别为2013年12月31日存入14笔,金额总计为38,729,470元,占2013年12月当月收入的23.98%,占2013年收入总额的2.94%;2014年3月5日存入1笔,金额为110,000元,占2014年3月当月收入的0.10%,占2014年1-11月收入总额的0.01%。其中,2013年12月31日现存部分的金额较大,产生原因是公司为维护与银行之间良好关系,为银行完成2013年个人业务部存款任务,将累计收取的2013年12月28日至2013年12月31日的直营店现金营业款于2013年12月31日存入张然账户。12月底为公司销售旺季,圣诞节、元旦节促销连续进行,公司直营店销售额较大,各加盟代理商为节日促销也大量备货,因此2013年12月28日至2013年12月31日的营业款金额较大。

报告期内,公司及子公司通过“其他应收款”对张然账户进行核算,并于2014年9月30日全面停止了张然个人账户的使用,2014年9月30日张然账户余额已为0,公司及子公司“其他应收款-张然”科目余额也为0,并于2014年11月26日将该账户予以注销。2014年10月至张然账户注销期间没有再发生资金往来,报告期末(2014年11月30日)公司及子公司“其他应收款-张然”科目余额仍为0。

该银行卡一直由公司财务部出纳处保管,张然个人从该账户开卡之日起至注销,未经手该账户任何款项的取出和回存,也从未以任何形式挪用该账户的资金进行私用。从该账户性质上来看,张然账户实际作为公司的银行账户在使用。因此,不存在张然个人占用公司资金的情况,开通该账户未对公司及其他股东的利益造成任何侵害、损害或潜在侵害、损害,也不影响公司财务报告的真实性。张然个人账户资金的归属、账户余额的转回、账户的注销以及账户注销后至今,也未产生过任何法律纠纷或潜在纠纷。且该等瑕疵目前已彻底解决,其不构成新三板挂牌的实质性障碍。

### (3) 关联方应收应付款项

单位:元

项目名称	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款:						
张然			48,390,625.29		12,707,978.98	
合计			<b>48,390,625.29</b>		<b>12,707,978.98</b>	

### (4) 其他关联交易

公司购入三家子公司的股份,具体情况为:

敖汉旗奔腾电器销售有限公司:2010年7月12日,赤峰天正会计师事务所出具《验资报告》(赤天验字[2010]第62号)载,截至2010年7月12日,敖汉旗有限实缴资本为450万元,其中张然出资25万元,张红宇出资25万元,奔腾有限出资400万元。2014年8月19日,张然将所持有的25万卖给奔腾集团、张红宇将所持有的20万卖给奔腾集团,共计45万。

赤峰腾信家电有限公司:2010年7月5日,赤峰盈成联合会计师事务所出具《验资报告》(赤盈成会验字[2010]070号)载,截至2010年7月5日,腾信有限已收到奔腾有限缴纳的新增注册本450万元。变更后的注册资本(实收资本)为500万元,其中周欣荣出资29.5万元,赤峰市家电总商会出资20.5万元,奔腾有限出资450万元。2014年7月15日,赤峰市家电总商会将所持有的20.5万卖给奔腾集团、孟祥丽将所持有的24.5万卖给奔腾集团,共计45万。

翁牛特旗奔腾电器销售有限公司:2010年7月7日,赤峰审平联合会计师事务所出具的《验资报告》(赤审平会验字[2010]062号)载,截至2010年7月

7日,翁牛特旗有限已收到奔腾有限缴纳的新增注册资本(实收资本)450万元,本次增资后实收资本变更为500万元,其中张然出资45万元,张红宇出资5万元,奔腾有限出资450万元。2014年7月22日,张然将所持有的45万卖给奔腾集团。

### (三) 关联交易的认定及遵循的基本原则

#### 1、关联交易的认定

关联交易是指公司及其控股子公司与关联人发生的转移资源或义务的事项。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同受一方控制、共同控制或重大影响的,构成关联方。控制,是指有权决定一个企业的财务和经营政策,并能据以从本公司的经营活动中获取利益。共同控制,是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响,是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

关联关系主要是指在财务和经营决策中,有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径,包括但不限于关联方与公司存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

关联关系应当从关联人对公司进行控制或影响的具体方式、途径及程度等方面进行实质判断。

#### 2、遵循的基本原则

公司与关联方之间的关联交易应签订书面协议,协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则,协议内容应明确、具体;公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照有关规定予以披露;关联交易活动应遵循商业原则,关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准,公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

### (四) 关联交易决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排

有限公司成立之初,章程对部分重大决策事项进行了规定,但是,这些规定并非十分具体、完善,对关联担保、交易事项亦无具体规定,在实际执行过程中,仍有不足之处。股份公司成立之后,公司新设董事会、监事会,并制定

《关联交易决策制度》，《关联交易决策制度》关于关联采购、关联销售和关联方借款均进行了具体规范。有关规定如下：

### **1、公司与关联自然人发生的关联交易决策权限**

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以下（不含 30 万元）的关联交易由总经理批准；

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 1000 万元（不含 1000 万元）之间的关联交易或发生金额超过 1000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下（不含 5%）的关联交易由董事会批准；

公司与关联自然人发生的交易金额在 1000 万元以上（含 1000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会批准。

### **2、公司与关联法人发生的关联交易决策权限**

公司与关联法人发生的金额在 100 万元以下（不含 100 万元）的关联交易或发生金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以下（不含 0.5%）的关联交易由总经理批准；

公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 100 万元）至 1000 万元（不含 1000 万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的关联交易或发生金额超过 1000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值在 0.5%（含 0.5%）至 5% 之间（不含 5%）的关联交易由董事会批准；

公司与关联法人发生的金额在 1000 万元以上（含 1000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会批准。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为的发生，公司通过制定《公司章程》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。同时，公司管理层承诺在股份公司成立后的日常管理中严格遵守《公

公司章程》、《关联交易决策制度》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。

2015年2月1日，公司出具《关于规范与关联方资金往来的承诺》，特承诺如下：公司将规范并尽可能减少与关联方之间的关联交易，在处理与公司关联方之间的经营性资金往来时，将严格限制公司关联方占用公司资金；公司与公司关联方发生的关联交易将严格依照《公司章程》及公司关联交易管理制度执行；公司将严格防止关联方的非经营性资金占用行为，做好防止关联方非经营性占用资金长效机制的建设工作；公司将杜绝以下列方式将公司资金直接或间接地提供给公司关联方使用：1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给公司关联方使用；2) 通过银行或非银行金融机构向公司关联方提供委托贷款；3) 委托公司关联方进行投资活动；4) 为公司关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5) 代公司关联方偿还债务；6) 其他可能导致关联方非经营性占用公司资金的情形。

公司最近二年一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## **七、提请投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）资产负债表日后事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### **（二）或有事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生影响财务报表阅读的重大或有事项。

### **（三）担保事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生影响财务报表阅读的担保事项。

### **（三）其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生影响财务报表阅读的重大其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

### （一）第一次评估

公司于 1998 年 8 月 31 日取得房屋所有权证，具体情况如下：

序号	证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	赤房权证红山区字第 13D21869 号	红山区站前办事处 长青街中段路北	624.24	商业
2	赤房权证红山区字第 13D21870 号	红山区站前办事处 长青街中段路北	232.76	商业

赤峰市房地产估价事务所接受委托，以 1998 年 9 月 10 日为评估基准日，对前述房地产，即位于内蒙古自治区赤峰市红山区站前办事处长青街中段路北的二处商业用房【房屋所有权证（赤房权红山区字第 13D21870 号；赤房权红山区字第 13D21869 号）】进行了评估，估价目的为确定房地产抵押贷款提供参考依据而评估房地产抵押价值。

赤峰市房地产估价事务所于 1998 年 9 月 10 日出具了《房地产评估价报告书》（(赤峰)房评(1998)字第 0921 号），评估结果如下：评估时点可能实现的抵押价值为 3,299,450.00 元，3850 元/平方米。

2002 年 5 月 31 日，公司与宋会丰签订《协议书》，将前述房地产转让给宋会丰，合同标的额 300 万元，宋会丰并将房款 300 万元支付给公司。

有限公司设立时，根据 1993 年《中华人民共和国公司法》第二十四的相关规定，即，股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。土地使用权的评估作价，按照法律、行政法规的规定办理。以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十，国家对采用高新技术成果有特别规定的除外。

股东的实物出资未根据现时有效的前述《中华人民共和国公司法》履行评估程序，存在一定程序性瑕疵。但，鉴于：（1）该等实物出资的购买发票（收据）开具日期与评估日期间隔仅一年左右，在此期间实物价值未发生重大明显减值变化，评估时其评估值高于出资时作价金额；（2）该实物出资已经验资程序审

验，有限公司设立时赤峰市审计事务所出具编号为赤审事验字[1997]第 43 号的《注册资金验证报告书》予以验证，并获得工商行政主管部门的批准；（3）有限公司已按经审计的净资产整体折股变更为股份有限公司，且已履行必要的法定程序，股份公司的注册资本不存在出资不实或其他违反法律法规的情形；（4）实际控制人张郁达、张晓敏已出具承诺，如因有限公司设立时出资未履行评估程序问题导致公司受到任何处罚、遭受任何损失或给其他股东造成任何损失，张郁达、张晓敏愿意赔偿公司、公司其他股东造成的全部损失，并根据需要进行补足出资；（5）截至本说明书签署之日，公司已通过 2013 年度工商年检，从未因该出资瑕疵受到过任何第三方的处罚、权利请求、纠纷等情形。

## （二）第二次评估

赤峰盈成联合会计师事务所接受公司委托，以 2012 年 10 月 31 日为评估基准日，主要采用现行市价法和重置成本法对所涉及的有限公司的全部资产和相关负债在评估基准日的市场价值进行了评估，于 2012 年 12 月 17 日出具了《资产评估报告书》（内建评报字（2012）第 241 号）。经评估，有限公司于评估基准日 2012 年 10 月 31 日的全部资产评估价值为人民币 348,469,784.63 元，相应的负债为人民币 154,612,698.72 元，全部股东权益的评估价值为人民币 193,857,085.91 元。

## （三）第三次评估

就与股改相关的资产评估事务，北京北方亚事资产评估有限责任公司已进行复核工作，于 2015 年 1 月 20 日出具编号为北方亚事评报字[2015] 第 01-010 号《内蒙古建盈资产评估有限责任公司<内建评报字【2012】第 241 号资产评估报告书>资产评估复核报告》。该《资产评估复核报告》载，公司委托评估的全部资产和负债于 2012 年 10 月 31 日的净资产评估值为 17,607.53 万元。奔腾股份以该审计数据进行评估申报，评估人员经复核计算，评估后总资产为 40,373.45 万元，总负债为 22,354.54 万元，净资产为 18,018.90 万元，评估增值 411.37 万元，增值率 2.34%，其中存货增值 441.04 万元，增值率 5.97%，固定资产减值 29.66 万元，减值率 26.25%。存货增值主要是公司为多家品牌电器的总代理，有较为健全的进货渠道，存货销售毛利率较高。固定资产减值主要是公司固定资产为电子设备，其购置时间较长，电子设备重置成本下降所致。

复核后净资产比原评估后净资产低 1,366.81 万元，差异率为 7.05%，差异主要原因为中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对奔腾电器账务进行了审计调账，调账后资产及负债科目与原账面值有一定差异。

### 复核评估结果汇总表

单位：万元

项目	原账面值	原评估值	审计调整后账面值	复核评估值
资产总额	34,846.98	34,846.98	39,962.07	40,373.45
负债总额	15,461.27	15,461.27	22,354.54	22,354.54
净资产	19,385.71	19,385.71	17,607.53	18,018.90

除上述资产评估以外，本公司未进行过其他资产评估。

## 九、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

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。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。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。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。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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%。

2、利润分配方案的审议程序：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。

3、公司利润分配政策：公司应重视投资者的合理投资回报，保证利润分配政策的连续性和稳定性。公司根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、股票等方式进行利润分配，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。

## （二）报告期内实际股利分配情况

公司近两年一期除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司本次在新三板挂牌后股利分配政策将保持不变，具体实施计划将由董事会根据《公司章程》提出预案，并经股东大会审议后决定。

## 十、公司控股子公司的基本情况

### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司基本信息

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法定代表人
翁牛特旗奔腾电器销售有限公司	控股子公司	赤峰市翁牛特旗	零售	500	电器	有限责任公司	田永林
赤峰腾信家电有限公司	控股子公司	赤峰市元宝山区	零售	500	电器	有限责任公司	孟祥丽
敖汉旗奔腾电器销售有限公司	控股子公司	赤峰市敖汉旗	零售	450	电器	有限责任公司	张红宇

(续)

子公司全称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
翁牛特旗奔腾电器销售有限公司	66097638-3	495	99.00	99.00	是
赤峰腾信家电有限公司	72014350-1	495	99.00	99.00	是
敖汉旗奔腾电器销售有限	67694528-2	445	98.89	98.89	是

公司					
----	--	--	--	--	--

## 2、子公司基本信息

(1) 翁牛特旗奔腾电器销售有限公司成立于 2007 年 12 月 19 日，注册号 150426000000865，公司类型为有限责任公司，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，法定代表人田永林，住所地为内蒙古自治区赤峰市翁牛特旗乌丹镇都市购物商场二楼，营业期限自 2007 年 12 月 19 日至 2027 年 12 月 18 日，经营范围：家用电器、五金交电、汽车配件、农机配件、摩托车及配件、钢材、通信器材销售；代收电话费；电话卡销售；家电维修；房屋租赁；电脑、计算机软件开发、办公设备及耗材、文体健身器材批发及售后维修；再生资源回收。

(2) 赤峰腾信家电有限公司成立于 2000 年 06 月 19 日，注册号 150403000003463，公司类型为有限责任公司，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，法定代表人孟祥丽，住所地为内蒙古自治区赤峰市元宝山区平庄镇哈河街西段，营业期限自 2000 年 06 月 19 日至 2023 年 12 月 31 日，经营范围：五金交电、化工、家用电器维修、通讯器材、百货、汽车配件、农机配件、摩托车及配件、家具、电脑整机、计算机软件及耗材、办公设备、体育器材销售；房屋租赁；再生资源回收。

(3) 敖汉旗奔腾电器销售有限公司成立于 2008 年 08 月 28 日，注册号 150430000008601，公司类型为有限责任公司，注册资本 450 万元，实收资本 450 万元，法定代表人张红宇，住所地为内蒙古自治区赤峰市敖汉旗新惠镇新西街网通公司对过，营业期限自 2008 年 08 月 28 日至 2018 年 08 月 27 日，经营范围：家用电器、通讯器材、手机销售、电脑整机、办公设备、体育器材零售、批发；房屋租赁；旧家电回收。

## 3、子公司基本财务信息

单位：元

项目	翁牛特旗奔腾电器销售有限公司		
	2014 年 1-11 月 /2014.11.30	2013 年度 /2013.12.31	2012 年度 /2012.12.31
流动资产	11,807,231.84	8,050,839.31	15,168,937.41

非流动资产	87,102.33	-	-
资产合计	11,894,334.17	8,050,839.31	15,168,937.41
流动负债	6,997,039.29	4,500,000.00	10,500,000.00
非流动负债	-	-	-
负债合计	6,997,039.29	4,500,000.00	10,500,000.00
营业收入	30,932,089.67	-	-
净利润	1,346,455.57	-1,118,098.10	-331,062.59
综合收益总额	1,346,455.57	-1,118,098.10	-331,062.59
经营活动现金流量	4,473,327.22	7,090,652.90	-15,124,934.76

(续)

项目	赤峰腾信家电有限公司		
	2014年1-11月 /2014.11.30	2013年度 /2013.12.31	2012年度 /2012.12.31
流动资产	21,423,717.36	4,933,972.54	4,968,734.28
非流动资产	119,312.38	-	-
资产合计	21,543,029.74	4,933,972.54	4,968,734.28
流动负债	14,354,600.94	-	-
非流动负债	-	-	-
负债合计	14,354,600.94	-	-
营业收入	42,985,417.61	-	-
净利润	2,254,456.26	-34,761.74	-31,265.72
综合收益总额	2,254,456.26	-34,761.74	-31,265.72
经营活动现金流量	4,314.87	1,238.26	-4,996,265.72

(续)

项目	敖汉旗奔腾电器销售有限公司		
	2014年1-11月 /2014.11.30	2013年度 /2013.12.31	2012年度 /2012.12.31
流动资产	14,100,357.47	4,435,256.74	4,468,108.79

非流动资产	89,460.83	-	-
资产合计	14,189,818.30	4,435,256.74	4,468,108.79
流动负债	8,143,992.18	-	-
非流动负债	-	-	-
负债合计	8,143,992.18	-	-
营业收入	35,677,280.22	-	-
净利润	1,610,569.38	-32,852.05	-31,891.21
综合收益总额	1,610,569.38	-32,852.05	-31,891.21
经营活动现金流量	-9,438.32	-11,352.05	-4,470,891.21

## 十一、风险因素

### （一）宏观经济波动的风险

我国经济近年来一直保持较快的增长，但是增长速度已经趋缓，我国经济现阶段呈现的突出阶段性特征表现在“三期叠加”即增长速度换挡期、结构调整阵痛期、以往刺激经济政策消化期，三期叠加使我国经济下行压力较大。居民消费水平与整体宏观经济状况密切相关，如果我国宏观经济不景气，则会对零售行业带来不利的影响，进而影响公司的运营。

### （二）电子商务冲击风险

近年来，随着国内电子商务的快速增长，已经对传统消费电子、家电连锁企业造成了一定的冲击。与传统的线下销售渠道相比，电子商务在销售价格、时效性等方面具有明显优势，越来越多的消费者倾向于通过电商渠道购买商品。同时，网络电商为抢占市场份额，引流促销活动频繁，价格战成为主要竞争手段。线下连锁销售企业不得不采取跟进策略，降低售价，促成交易，因此行业整体利润率下滑。电子商务的迅猛发展对于传统的线下销售渠道造成较大冲击和影响。

### （三）经营风险

#### 1、租赁房产不能续租的风险

公司采用“轻资产”模式开展业务，目前所有门店均通过租赁取得，如租赁期满不能续租，或者出现其他导致无法继续租赁、提前解除租赁合同等情况，将使公司面临短期内所涉门店暂停营业的风险，该等情况可能对公司的业绩产

生不利的影 响。

## 2、公司拟申请的商标有可能不被注册的风险

公司和控股股东张郁达已经向国家工商行政管理总局商标局提出注册商标的申请，且该等申请已经受理，其中申请的商标中部分商标图样中带有“奔腾”字样。鉴于“奔腾”商标已在多个行业、领域被他人注册、使用，存在目前申请的商标不能被注册的风险。公司使用他人已注册的带有“奔腾”字样的商标作为公司商号，可能使公司存在潜在诉讼纠纷的风险。

## （四）财务风险

### 1、主营业务收入季节性波动的风险

我国家电零售行业一般第一和第四季度的营业收入和利润较高，在第二季度和第三季度则是相对较低，春节、元旦、国庆等重大假日对收入的影响较大，我国家电零售行业的收入季节性波动的特点非常明显，这种季节性变化会对家电连锁零售企业的各季度经营业绩产生影响。

### 2、存货管理的风险

公司作为连锁零售企业，主要经营模式为买断式经销，门店和仓库需要储备一定规模的库存商品以满足日常经营需要。报告期内，公司存货金额较大、占资产比重较高。虽然近两年公司存货周转率均超过 5 次，周转较快，但如存货出现较大规模跌价、滞销、损毁等情况，可能对公司财务状况产生不利影响。

## （五）大股东控制的风险

张郁达持有公司 94.52%的股份且担任公司董事长，为公司控股股东。自有限公司设立以来，张郁达一直为公司控股股东、董事长。张郁达之配偶张晓敏目前担任公司副董事长职务，张郁达、张晓敏夫妇共同负责公司的日常经营，实际控制公司的经营决策，为公司共同实际控制人。虽然公司已按照《公司法》等法律法规的要求，建立了较完善的法人治理结构，但如果实际控制人利用其持股优势对公司战略、经营决策、人事任免、利润分配、关联交易和对外投资等重大事项进行非正常干预，有可能损害公司及中小股东的利益。

## （六）加盟商风险

在公司发展的过程中，公司直营店不断增加，公司的加盟店也在大幅增加，目前，加盟商均为无偿使用公司“奔腾电器”的商号，随着公司加盟商的大幅增加，部分加盟商有可能出现的不当行为将有可能对公司品牌形象造成不利影响。公司一直在加强对加盟商的管理，不断完善对加盟商的管理制度，不断加强加盟商的培训和监督。

## 第五节 有关声明

- 一、挂牌公司声明
- 二、主办券商声明
- 三、律师事务所声明
- 四、会计师事务所声明
- 五、评估机构声明

## 全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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：

张郁达

张如

田永林 孟祥研

张晓敏

全体监事：

马淑英

杨素霞

王道志

全体高级管理人员：

张如 田永林 张红宇

内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司

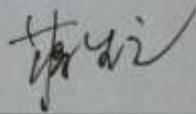


2015年5月28日

## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字：

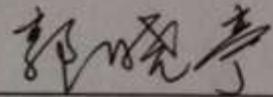


蒋生元

项目小组人员签字：

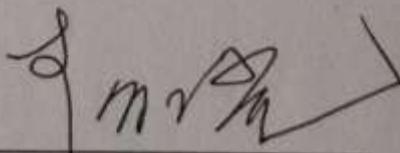


叶攀



郭晓亭

法定代表人签字：



李红光

大通证券股份有限公司（盖章）



### 三、律师事务所声明

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会因该等引用而导致出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师: 王振强  
王振强

张聪晓  
张聪晓

律师事务所负责人: 朱小辉  
朱小辉



北京市天元律师事务所

2015年5月28日

#### 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：  
张增刚

经办注册会计师：  
李力

  
陈翔

  
中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 5月 28日

### 五、评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

  
沈平

经办注册资产评估师：

  
沈平

  
李素清

内蒙古建盈资产评估有限责任公司

2015年 5月28日



## 五、评估机构声明

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

资产评估机构负责人：



闫全山

经办注册资产评估师：



颜世涛



李祝

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015年5月28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

（以下无正文）