



山东泡宝网络科技股份有限公司

ShanDong PaoBao Network Technology Co., LTD

# 公开转让说明书

主办券商

西南证券股份有限公司



二零一五年四月

## 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。

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特别风险中的下列风险：

本节披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务“之”十、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的全部风险因素。

#### （一）盈利能力和获取现金能力较弱的风险

由于公司成立时间较短、电子商务行业周期较长，公司尚处发展初期，规模较小，公司目前的盈利能力和获得现金的能力较弱。虽然经营模式相对清晰、市场空间巨大，但是目前公司的总体收入不高、销售推广费用较高，导致公司在报告期内连续亏损。如果公司未来不能快速占领市场、提高营业收入和提升盈利能力，将对公司的未来发展造成较大不利影响。

#### （二）营业收入区域性集中的风险

报告期内，公司营业收入的区域集中度较高，公司经营同城购物业务，营业收入主要来源于山东济宁市，营业区域集中在一定程度上影响了公司市场占有率和营业收入的进一步提升。此外，一旦该区域的市场竞争程度加剧，公司经营业绩将受到重大影响。

#### （三）公司内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常公司生产经营管理相关的内部控制制度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准系统设立“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易管理制度及对外投资管理制度等规章制度。2014年8月，有限公司整体变更为股份公司后，相应的内部控制制度得以健全，但由于股份公司设立时间距今较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

#### （四）市场竞争加剧风险

根据中国电子商务研究中心发布的《2013 年度中国网络零售市场数据监测报告》显示，电子商务市场大型综合性电商已占据八成市场，B2C 网络零售市场占有率前三名分别为，天猫，市占率为 52.10%；京东，市占率为 18.30%；腾讯，市占率为 6.40%。其它重要参与者包括苏宁易购、亚马逊中国、唯品会、当当网、国美电商、1 号店等，它们同属 B2C 领域的第二集团。从整体上看，天猫、京东领先地位稳固，第二集团 B2C 竞争激烈，行业市场格局稳定。前五家电商的市场占有率为 83.30%，市场集中度较高，行业呈现强者愈强，弱者愈弱的态势。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

### （五）食品安全及商品质量风险

根据《消费者权益保护法》等有关法律法规的规定，消费者在购买、使用商品时，其合法权益受到损害的，或因商品缺陷造成人身、财产损害的，可以向零售商要求赔偿；属于生产者责任的，销售商赔偿后，可以向生产者追偿。尽管公司对采购商品实施品质监控，某些顾客仍有可能会对购自公司的商品有不良反应或承受损失，并可能会向公司提出索偿。如果食品安全问题并非生产者的责任，或属于生产者的责任但向其追偿无果，可能导致公司承担潜在的赔偿责任，公司声誉也有可能因此受损。

# 目 录

声 明.....	2
重大事项提示 .....	3
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 公司基本情况 .....	10
一、 基本情况.....	10
二、 股份挂牌情况.....	11
三、 公司股东及股权基本情况.....	12
四、 公司设立以来的股本形成及其变化.....	14
五、 公司重大资产重组情况.....	21
六、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
七、 最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	23
八、 本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节 公司业务 .....	27
一、 公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	27
二、 公司组织结构及主要业务流程.....	30
三、 与业务相关的关键资源要素.....	31
四、 与主营业务相关情况.....	38
五、 公司商业模式.....	42
六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	44
第三节 公司治理 .....	58
一、 公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、运行及履职情况.....	58
二、 公司投资者权益保护情况.....	63
三、 公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	64
四、 公司独立情况.....	64
五、 同业竞争.....	66
六、 公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....	68
七、 董事、监事、高级管理人员 .....	69

<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>73</b>
一、最近两年的财务会计报表.....	73
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	83
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.....	83
四、报告期利润形成的有关情况.....	109
五、财务状况分析.....	120
六、关联方、关联方关系及关联交易 .....	135
七、提请投资者关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项....	137
八、报告期内资产评估情况.....	138
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	138
十、风险因素.....	140
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>146</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	146
二、主办券商声明.....	147
三、申请挂牌公司律师声明.....	148
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	149
五、资产评估机构声明.....	150
<b>第七节 附件 .....</b>	<b>151</b>

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、泡宝股份、泡宝网	指	山东泡宝网络科技股份有限公司
有限公司、泡宝有限	指	公司前身“山东泡宝网络科技有限公司”
嘉诚有限	指	济宁嘉诚劳务服务有限责任公司，系实际控制人魏忠华控制的其他企业
鑫智汇	指	济宁鑫智汇投资有限公司，系实际控制人魏忠华控制的其他企业
世纪嘉诚	指	济宁市世纪嘉诚职业培训学校，系实际控制人魏忠华控制的民办非企业单位
股东大会	指	山东泡宝网络科技股份有限公司股东大会
股东会	指	山东泡宝网络科技有限公司股东会
董事会	指	山东泡宝网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	山东泡宝网络科技股份有限公司监事会
本次挂牌	指	山东泡宝网络科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
中银律师	指	北京市中银律师事务所
中喜会计师事务所	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
国融兴华	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
两年	指	2014年度、2013年度
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引（试行）	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查作指引（试行）》
《发起人协议》	指	泡宝股份的全体发起人于2014年7月18日签订的《发起人协议》
《公司章程》（草案）	指	泡宝网创立大会暨第一次临时股东大会审议通过，将自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起生效的山东泡宝网络科技股份有限公司章程（草案）
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》
B2C	指	Business-to-Customer 的简写，即直接面向消费者销售产品和服务
ERP	指	Enterprise Resource Planning 的简写，即企业资源计划，是指企业制造资源计划下一代的制造业系统和资源计划软件
APP	指	Application 的简写，指智能手机的第三方应用程序
Native APP	指	是一种基于智能手机本地操作系统并使用原生程式编写运行的第三方应用程序
Web APP	指	指基于 Web 的系统和应用，其作用是向广大的最终用户发布一组复杂的内容和功能
Hybrid APP	指	即混合模式移动应用，指介于 Native APP、Web APP

		这两者之间的 APP，兼具“Native APP 良好用户体验的优势”和“Web APP 跨平台开发的优势”。
B/S 结构	指	Browser/Server 的简写，即浏览器和服务器结构。
API	指	Application Programming Interface 的简写，即应用程序编程接口
WebView	指	即网络视图
PhoneGap	指	是一个用基于 HTML, CSS 和 JavaScript 的，创建移动跨平台移动应用程序的快速开发平台。
ICP	指	Internet Content Provider 的简写，即网络内容服务商，指向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商
C2C	指	Consumer to Consumer 的简写，即顾客对顾客，指直接为客户间提供电子商务活动平台的网站
3G	指	第三代移动通信技术，指支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术
国家密码管理局	指	国家商用密码管理办公室
商务部	指	中华人民共和国商务部
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部

本转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司中文名称	山东泡宝网络科技股份有限公司
公司英文名称	ShanDong PaoBao Network Technology Co.,Ltd.
组织机构代码	68324670-3
法定代表人	方春秀
有限公司成立日期	2009 年 1 月 5 日
股份公司成立日期	2014 年 8 月 19 日
注册资本	500.00 万元
公司住所	济宁市环城北路（济宁模具厂院内）
邮政编码	272001
董事会秘书	李敏
所属行业	按照中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》本公司所在行业属于“I64 互联网和相关服务业”按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于“I6420 互联网信息服务业”。
主营业务	依托旗下“泡宝网”网络，以网络购物、积分换礼和礼品服务等形式进行商品销售及同城配送服务。
经营范围	零售卷烟、雪茄烟（凭许可证经营，有效期至 2018 年 12 月 31 日）；零售预包装食品（凭许可证经营，有效期至 2016 年 9 月 5 日）；零售预包装食品（有效期以许可证为准）；物联网软件开发；网上经营日用百货、文具用品、体育用品、办公用品、家用电器；商务信息咨询、家政服务、生活保洁服务；计算机及辅助设备、办公设备及耗材、计算机网络设备及配件、电子产品的销售；计算机维修及售后服务。（依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动）
公司电话	0537-2106396
公司传真	0537-2201146

公司网址	<a href="http://www.pobom.com">http://www.pobom.com</a>
------	---

## 二、股份挂牌情况

### (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、转让方式

股票代码	
股票简称	泡宝网
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	500.00 万股
转让方式	协议转让
挂牌日期	

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一规定：“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》第二十六条规定：“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。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

## 3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年8月19日，截至本公开转让说明书签署之日，公司可转让股份为1,250,000股，限售股份为3,750,000股。

### （三）股票限售安排

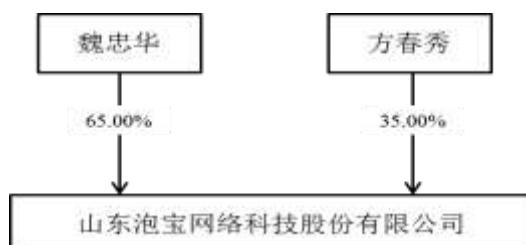
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股份额 (股)	持股比例 (%)	本次可进入股份转让系统转 让的股份数量(股)
1	魏忠华	3,250,000.00	65.00	812,500.00
2	方春秀	1,750,000.00	35.00	437,500.00
合 计		5,000,000.00	100.00	1,250,000.00

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

## 三、公司股东及股权基本情况

### （一）公司股权结构图



## (二) 控股股东、实际控制人

股份公司控股股东魏忠华自2009年1月有限公司设立起至今始终为公司的第一大股东，始终控制股份公司50%以上的股权或股份，股份公司成立后，魏忠华担任股份公司的董事长，并能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免，因此，魏忠华系公司的实际控制人。

## (三) 公司股东持股情况

序号	股东姓名	持股份额 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质 押情况
1	魏忠华	3,250,000.00	65.00	自然人	直接持有	否
2	方春秀	1,750,000.00	35.00	自然人	直接持有	否
	合计	5,000,000.00	100.00		直接持有	否

## (四) 公司股东之间的关联关系

公司股东魏忠华、方春秀不存在关联关系。

## (五) 控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变更情况

### 1、公司的实际控制人为魏忠华，实际控制人最近两年内未发生变化

截至本公开转让说明书签署之日，自然人魏忠华直接持有公司325万股股份，持股比例为65%，是公司的单一最大股东，现任公司董事长。

魏忠华作为公司实际控制人，一直直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，实际控制公司经营管理的状况近两年来未发生变更。因此，报告期内，公司实际控制人未发生变更。

### 2、实际控制人的基本情况

魏忠华，男，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年2月至1998年3月任济宁电脑实业公司总经理；1998年7月至2006年5月，任济宁时空科技公司总经理；2006年5月至今，任济宁嘉诚劳务服务公司董事长；2009年1月至2014年7月，任泡宝有限监事。2014年8月至今，

任股份公司董事长。

## 四、公司设立以来的股本形成及其变化

### (一) 2009年1月5日，泡宝有限设立

有限公司的设立系由魏忠华、方春秀、卞晓颖于2008年12月分别以货币出资51万元、29万元、20万元共同组建。

2008年12月19日，济宁市工商行政管理局核发(宁)名称核准[私]字(2008)第2524号《企业名称预先核准通知书》，核准公司的名称为“济宁泡宝商贸有限公司”。

2008年12月24日，山东金中会计师事务所有限公司出具鲁金中(验)字[2008]第743号《验资报告》，经审验，截至2008年12月24日，泡宝有限已收到全体股东实际投入实收资本合计人民币20万元，其中实收资本20万元，股东以货币出资20万元，占注册资本的20%。

2009年1月5日，济宁市工商行政管理核发注册号370800200005826的《企业法人营业执照》。根据该营业执照，公司的名称为“济宁泡宝商贸有限公司”，住所为济宁市环城北路（济宁模具厂院内），法定代表人为方春秀，注册资本为100万元，实收资本为20万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围包括：日用百货、文具用品、体育用品、办公用品、家用电器的销售。  
(涉及许可经营的凭许可证经营或批准文件经营)

泡宝有限成立时，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	魏忠华	51.00	10.20	货币	51.00
2	方春秀	29.00	5.80	货币	29.00
3	卞晓颖	20.00	4.00	货币	20.00
合 计		100.00	20.00	货币	100.00

## (二) 2009年3月18日，泡宝有限变更实收资本

2009年3月10日，山东金中会计师事务所有限公司出具鲁金中(验)字[2009]第113号《验资报告》，经审验，截至2009年3月9日，泡宝有限已收到全体股东实际投入实收资本合计人民币80万元，其中实收资本80万元，股东以货币出资80万元，占注册资本的80%，其中股东魏忠华出资40.80万元，方春秀出资23.20万元，卞晓颖出资16万元。

2009年3月18日，济宁市工商行政管理局向泡宝有限颁发注册号为370800200005826的《企业法人营业执照》。根据该营业执照，泡宝有限的注册资本为100万元，实收资本为100万元。

本次实收资本缴足后，泡宝有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	魏忠华	51.00	51.00	货币	51.00
2	方春秀	29.00	29.00	货币	29.00
3	卞晓颖	20.00	20.00	货币	20.00
合计		100.00	100.00	货币	100.00

## (三) 2010年11月9日，泡宝有限第一次股权转让

2010年10月29日，泡宝有限股东会经审议，同意卞晓颖将其持有公司20%的股权（计人民币贰拾万元整）转让给方春秀，其他股东放弃优先购买权。

2010年10月30日，卞晓颖和方春秀签署《有限公司股权转让协议》。根据该协议，卞晓颖将其持有的泡宝有限20%的股权共20万元出资额转让给方春秀。

2010年10月30日，泡宝有限股东魏忠华、方春秀签署《济宁泡宝商贸公司章程修正案》。根据该修正案，公司章程第七条修改为：股东魏忠华，出资额51万元，出资比例51%；股东方春秀，出资额49万元，出资比例49%。

2010年11月9日，济宁市工商行政管理局核准了上述变更登记。

本次股权转让完成后，泡宝有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	魏忠华	51.00	货币	51.00
2	方春秀	49.00	货币	49.00
合计		100.00	货币	100.00

#### （四）2013年11月29日，泡宝有限增资至300万元

2013年11月25日，泡宝有限股东会经审议，同意泡宝有限的注册资本增加至300万元（注册资本增加200万元），本次出资由魏忠华出资144万元，方春秀出资56万元。

2013年11月25日，泡宝有限审议通过了《济宁泡宝商贸有限公司章程修正案》。根据该修正案，公司注册资本变更为300万元，其中魏忠华出资195万元，方春秀出资105万元。

2013年11月28日，山东海天有限责任会计师事务所济宁分所出具编号为鲁海会济验字（2013）第372E号《验资报告》，经审验，截至2013年11月28日，泡宝有限已收到新增注册资本合计人民币200万元，实收资本200万元，股东以货币出资200万元，其中魏忠华出资144万元，方春秀出资56万元。

2013年11月29日，经济宁市工商行政管理局核准，公司完成了上述注册资本变更登记事宜。

本次增资完成后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	魏忠华	195.00	货币	65.00
2	方春秀	105.00	货币	35.00
合计		300.00	货币	100.00

#### （五）2013年12月18日，泡宝有限增资至500万元

2013年12月17日，泡宝有限股东会经审议，同意公司的注册资本、实收资本增加至500万元，本次出资由魏忠华出资130万元，方春秀出资70万元。同日，泡宝有限通过章程修正案，根据该修正案，公司注册资本变更为500万元，其中魏忠华出资325万元，方春秀出资175万元。

2013年12月16日，山东海天有限责任会计师事务所济宁分所出具编号为鲁海会济验字（2013）第387E号《验资报告》，经审验，截至2013年12月16日，该公司已收到新增注册资本合计人民币200万元，实收资本200万元，股东以货币出资200万元，其中魏忠华出资130万元，方春秀出资70万元。

2013年12月18日，经济宁市工商行政管理局核准，泡宝有限完成上述注册资本变更登记事宜。

本次增资完成后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	魏忠华	325.00	货币	65.00
2	方春秀	175.00	货币	35.00
合计		500.00	货币	100.00

#### （六）2013年12月30日，泡宝有限增资至520万元

2013年12月27日，泡宝有限股东会经审议，同意公司的注册资本、实收资本增加至520万元，本次出资由魏忠华出资143万元，方春秀出资77万元，其中20万元作为股东认缴的公司新增注册资本，剩余200万元计入资本公积。同日，泡宝有限通过章程修正案。根据该修正案，公司注册资本变更为520万元，其中魏忠华出资338万元，方春秀出资182万元。

2013年12月27日，山东海天有限责任会计师事务所济宁分所出具编号为鲁海会济验字（2013）第397E号《验资报告》，经审验，截至2013年12月26日，该公司已收到新增注册资本合计人民币20万元，其中魏忠华出资13万元，方春秀出资7万元，魏忠华和方春秀实际缴纳的出资款合计220万元，其中20万元作为股东认缴的公司新增注册资本，剩余200万元计入资本公积。

2013年12月30日，经济宁市工商行政管理局核准，泡宝有限完成上述注册资本变更登记事宜。

本次增资完成后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
----	------	----------	------	---------

1	魏忠华	338.00	货币	65.00
2	方春秀	182.00	货币	35.00
合 计		520.00	货币	100.00

### (七) 2014年8月19日，公司整体变更为股份公司

2014年7月4日，泡宝有限召开股东会，一致通过决议同意：公司注册资本由520万元减少到350万元，股东的出资额及出资比例调整为：股东魏忠华出资227.50万元人民币，占公司注册资本的65%；股东方春秀出资122.50万元人民币，占公司注册资本的35%；通过章程修正案。

2014年7月4日，泡宝有限股东魏忠华和方春秀签署《山东泡宝网络科技有限公司章程修正案》。根据该修正案，公司注册资本变更为350万元人民币；公司的股东出资额及出资比例变更为：股东魏忠华出资227.50万元人民币，占公司注册资本的65%；股东方春秀出资122.50万元人民币，占公司注册资本的35%。2014年7月5日，泡宝有限在济宁日报上刊登了《山东泡宝网络科技有限公司减资公告》。

2014年7月7日，泡宝有限股东会经审议，同意将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司；同意2014年4月30日为有限公司整体变更为股份公司的审计和评估基准日；变更后的股份公司名称为“山东泡宝网络科技股份有限公司”；依据亚太会计师事务所出具的亚太（京）专审字（2014）039号《审计报告》，截至2014年4月30日，泡宝有限经审计的净资产值为3,510,537.67元，全体股东同意将该净资产中的350万元按股东出资比例分配并折合为股份公司的注册资本，每股面值为人民币1元，计人民币350万元，余下的净资产作为股份公司的资本公积金。整体变更后股份公司注册资本为350万元，股份总数为350万股。

2014年6月30日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2014]第010165号《资产评估报告书》，截至2014年4月30日，泡宝有限的净资产评估值为352.20万元。

2014年7月7日，亚太会计师事务所出具亚太（京）验字（2014）009号《验资报告》，经审验，公司的各发起人以泡宝有限截至2014年4月30日经审计的净资产3,510,537.67元作为出资，其中350万元计入公司的注册资本，余额部分计入

公司的资本公积。截至2014年7月18日，公司已经收到股东缴纳的全部注册资本。

2014年7月18日，泡宝有限取得济宁市工商行政管理局核发的（鲁）名称变核私字[2014]第15563号《企业名称变更核准通知书》，经核准后的公司名称为“山东泡宝网络科技股份有限公司”。

2014年7月25日，股份公司召开创立大会暨首届股东大会，并于2014年8月19日在济宁市工商行政管理局完成工商变更登记，领取了注册号为370800200005826的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	发起人股东姓名	股权性质	认购股份数（万股）	持股比例（%）
1	魏忠华	自然人股	227.50	65.00
2	方春秀	自然人股	122.50	35.00
<b>合 计</b>		<b>自然人股</b>	<b>350.00</b>	<b>100.00</b>

### 1、股份改制时减资的原因

经核查，根据亚太出具的亚太（京）专审字（2014）039号《净资产审计报告》，在对公司前身山东泡宝网络科技有限公司（以下简称“泡宝有限”）进行股份改制时，经审计确认的公司净资产为3,510,537.67元，而股份改制时公司的注册资本为520万元。因此，为了保证股份改制时公司的资本充实，避免出现净资产低于注册资本的情况，公司决定在股改同时进行减资。

### 2、减资程序的合法合规性

根据《公司法》第四十三条第二款的规定，“股东会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过”。

根据《公司法》第一百七十七条的规定，“公司需要减少注册资本时，必须编制资产负债表及财产清单。公司应当自作出减少注册资本决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人自接到通知书之日起三十日内，未接到通知书的自公告之日起四十五日内，有权要求公司清偿债务或者

提供相应的担保”。

根据上述规定，泡宝有限于2014年7月4日召开了股东会，公司全体股东均参加会议并一致通过了同意将泡宝有限的注册资本由520万元减少为350万元的股东会。本次减资的依据为亚太于2014年6月15日作出的亚太（京）专审字（2014）039号《审计报告》，并且泡宝有限已对公司资产进行了充分的核查，编制了资产负债表并制作了财产清单。2014年7月5日，泡宝有限在《济宁晚报》第A15版面上刊登了《减资公告》，告知债权人自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自见报之日起45日内，可向公司提出清偿债务或者提供相应担保的请求；并向济宁市工商局提交了变更注册资本的相关文件。自公告之日起45日后，济宁市工商局于2014年8月19日向公司颁发了变更后的《营业执照》。

综上所述，泡宝有限股东会已就本次减资作出了符合《公司法》规定的有效决议，并且遵循了《公司法》中关于减资程序的规定，本次减资程序合法合规。

#### （八）2014年9月15日，股份公司增资至500万元

2014年9月15日，泡宝网2014年第一次临时股东大会经审议，同意公司向股东魏忠华、方春秀发行150万股股票，发行价格每股1元，其中魏忠华认购97.50万股，方春秀认购52.50万股，本次股票发行完成后，公司股本增加至500万元。

2014年9月15日，泡宝网与公司股东魏忠华、方春秀分别签署了《股票认购合同》。公司拟向公司全体股东发行不超过150万股股份，每股发行价格为人民币1元。

2014年9月20日，亚太会计师事务所对泡宝网本次定向发行进行了验资，并出具了亚太（京）验字（2014）013号《验资报告》，经审验，公司已收到魏忠华、方春秀缴纳的新增出资150万元，各股东均以货币出资。

2014年9月15日，经济宁市工商行政管理局核准，泡宝网完成上述股本变更登记事宜。

本次增资完成后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额(元)	出资方式	持股比例(%)
1	魏忠华	3,250,000.00	净资产、货币	65.00
2	方春秀	1,750,000.00	净资产、货币	35.00
合 计		5,000,000.00	净资产、货币	100.00

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情形。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
魏忠华	董事长	男	1969 年 1 月 5 日	是
方春秀	董事	女	1981 年 7 月 2 日	是
方绪韩	董事	男	1987 年 11 月 11 日	否
李家强	董事	男	1980 年 7 月 19 日	否
李敏	董事	女	1975 年 10 月 21 日	否

魏忠华，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三公司股东及股权变动情况”。

方春秀，女，1981 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经学院计算机信息与管理专业，大专学历。2000 年 11 月至 2006 年 7 月，任济宁时空科技有限公司副总经理；2006 年 8 月至 2008 年 10 月任青岛世纪嘉诚劳务服务有限公司总经理；2009 年 1 月至 2014 年 7 月，任泡宝有限总经理。2014 年 8 月至今，任股份公司总经理。

方绪韩，男，1987 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东广播电视台大学国际贸易专业，大专学位。2011 年 9 月至 2014 年 7 月，任职于泡宝有限。2014 年 8 月至今，任股份公司副总经理。

李家强，男，1980 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于济

宁商业学校计算机应用专业，中专学历。2001年8月至2005年7月，任济宁时空科技公司技术部经理；2005年7月至2008年6月，任济宁和合科技公司技术部经理；2009年7月至2014年7月，任泡宝有限副总经理。2014年8月至今，任有限公司副总经理。

李敏，女，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东理工大学会计电算化专业，大专学历。1994年8月至2007年2月，任职于济宁硅元件厂；2009年3月至2010年8月，任职于济宁鹏远伟业有限公司；2010年7月至2014年7月，任泡宝有限会计。2014年8月至今，任股份公司董事会秘书、财务负责人。

## （二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
郑磊	监事会主席	男	1979年3月3日	否
杨惠琳	职工代表监事	女	1973年4月17日	否
王海戈	监事	男	1969年9月16日	否

郑磊，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安航空工程职业技术学院计算机应用与维修专业，大专学历。2002年8月至2004年2月，任职于陕西希尔科技公司；2004年4月至2006年6月，任职于西安联合通信公司；2006年7月至2010年5月，任济宁时空科技有限公司售后服务工程师；2010年6月至2014年7月，任泡宝有限区域经理、副总经理。2014年8月至今，任股份公司监事会主席。

杨惠琳，女，1973年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1991年10月至2010年4月，任职于济宁灯泡厂；2010年6月至2014年7月，任泡宝有限仓管员。2014年8月至今，任股份公司职工代表监事。

王海戈，男，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于辽宁石油化工大学计算机专业，硕士学位。1991年3月至2005年6月，任职于济宁医药集团总公司；2010年3月至2014年7月，任职于泡宝有限。2014年8月至今，任股份公司监事。

### (三) 高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
方春秀	总经理	女	1981年7月2日	是
李家强	副总经理	男	1980年07月19日	否
方绪韩	副总经理	男	1987年11月11日	否
李敏	财务负责人、董事会秘书	女	1975年10月21日	否

方春秀,详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）董事会成员”。

李家强,详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）董事会成员”。

方绪韩,详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）董事会成员”。

李敏,详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）董事会成员”。

## 七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年度	2013年度
营业收入(元)	4,732,498.99	4,380,579.12
净利润(元)	-1,519,650.07	-1,259,962.05
归属于母公司股东的净利润(元)	-1,519,650.07	-1,259,962.05
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-1,801,433.00	-1,317,489.57
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	-1,801,433.00	-1,317,489.57
毛利率(%)	0.28	-3.45
净资产收益率(%)	-41.94	90.30
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-49.72	94.42

项 目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	21.73	19.71
存货周转率(次)	2.96	3.38
基本每股收益(元/股)	-0.39	-1.60
稀释每股收益(元)	-0.39	-1.60
经营活动产生的现金流量净额(元)	-881,053.37	-2,870,695.24
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.23	-3.66
项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产(元)	4,335,001.44	7,103,900.58
股东权益合计(元)	3,988,375.36	4,008,025.43
归属于母公司的股东权益(元)	3,988,375.36	4,008,025.43
每股净资产(元)	0.80	1.15
归属于母公司的每股净资产(元)	0.80	1.15
资产负债率(%)	8.00	43.58
流动比率(倍)	12.46	3.01
速动比率(倍)	8.19	2.28

## 八、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商名称

名称	西南证券股份有限公司
法定代表人	余维佳
注册地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
联系地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
邮政编码	400023
电话	023- 67095675
传真	023-67003783
项目负责人	何锡慧
项目小组成员	何锡慧、吕明达、柳金星、龚雨

## (二) 律师事务所

名称	北京市中银律师事务所
法定代表人	崔炳全
联系地址	北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层
邮政编码	100000
电话	010-58698899
传真	010-58699666
经办律师	高巍、袁新建、张宁宁

## (三) 会计师事务所

名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	张增刚
联系地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
邮政编码	100062
电话	010—67085873
传真	010—67084147
经办注册会计师	陈杰超、王泽庆

## (四) 资产评估机构

名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	赵向阳
联系地址	北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703 室
邮政编码	100033
电话	010-51667811
传真	010-82253743
经办资产评估师	张曼、黎军

## (五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
----	---------------------

联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
邮政编码	100033
电话	010-58598980
传真	010-58598977

## (六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
邮政编码	100033
电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### (一) 主营业务

公司是一家集产品展示、信息发布、在线交易、物流配送等业务于一体，基于B2C模式的创新型营销服务企业，主营业务为依托旗下“泡宝网”网络，以网络购物、积分换礼和礼品服务等形式进行商品销售及同城配送服务。

根据中喜会计师事务所(特殊普通合伙)中喜审字[2015]0522号审计报告《审计报告》显示，公司2014年、2013年的主营业务收入分别为4,732,498.99元、4,380,579.12元，占公司全部收入的100%，公司主营业务明确、突出，在报告期内未发生重大变化。

#### (二) 主要产品与服务

公司主营业务可划分为网上购物、积分换礼以及物流配送服务，公司销售的商品主要包括办公用品、家电电器、日化用品、食品特产和其他种类，约千余种，并通过自身物流团队进行快速同城配送，当日半小时内免费送货上门，着力解决快速消费品电子商务“最后一公里”的配送问题。主要通过以下两种渠道进行商品销售：

##### 1、网上购物

###### (1) 泡宝网网站

公司依托区域性的网络媒体资源优势，深耕本地生活电子商务市场，着力打造本地最大的绿色、健康、高品质的B2C电商平台，推出了“泡宝网”自有品牌。网站可提供网上交易和管理全过程的服务，具有广告宣传、咨询洽谈、网上订购、网上支付、电子账户、服务传递、意见征询、交易管理等各项功能。并以此为基础，不断完善线上、线下零售商贸相结合的O2O模式，将线上无穷货架、7\*24小时运营服务与线下免费送货、半小时速达、先验货后付款等优势充分融合，

利用互联网的海量信息，挖掘线下资源，有效缩短了消费者的决策时间，降低购物成本，增强消费服务享受，更好地满足消费者的需求。



报告期内网站销售（直接通过网站下订单）的金额及占比情况如下：

期间	网站销售金额（元）	营业收入总额（元）	网站销售金额占营业收入总额的比例（%）
2014年度	166,733.33	4,748,971.19	3.51
2013年度	162,984.20	4,380,579.12	3.72

## （2）手机客户端

手机客户端作为登入移动互联网最便捷的方式，是移动互联网的第一入口。泡宝网的手机客户端是公司提供完善、便捷、多样、高效移动营销的重要平台，能够实现以客户为核心，重视客户体验的功能，满足了不同价值客户的个性化需求，也是公司低成本获取有效商机的重要营销手段。



报告期内手机客户端还处于测试调整阶段，尚未开通在线支付功能，客户可以通过浏览产品展示后电话订购，处于市场试用阶段。报告期内电话订购销售金额及占比情况如下：

期间	电话订购销售金额（元）	营业收入总额（元）	电话订购销售金额占营业收入总额的比例（%）
2014年度	2,403,120.77	4,748,971.19	50.60
2013年度	2,031,752.12	4,380,579.12	46.38

## 2、积分换礼

积分换礼，是指商家为了维护客户关系（或促销）而设置的与核心业务相关的一种以分换物的商业形式。客户通过与商家的业务往来获得积分，如银行卡消费积分、航空里程积分、商超购物积分等，然后通过积分换礼形式把积分兑换成各种实物商品。

公司的积分换礼业务主要为泡宝网网站的会员购物积分持有者在网站上提供商品兑换服务。客户群体是积分持有者，包括单位客户和个体消费者客户。所兑商品由公司提供并负责物流配送和售后服务，待商品被送至消费者指定地点后，公司物流人员会按事先约定的积分兑换方法为客户结算。

## 3、网络广告业务

公司规划后续以互联网整合营销服务为主，寻找有网络广告营销宣传需求的企业客户，进行业务洽谈并签订广告及宣传合同，为客户提供相关服务并收取服

务费。

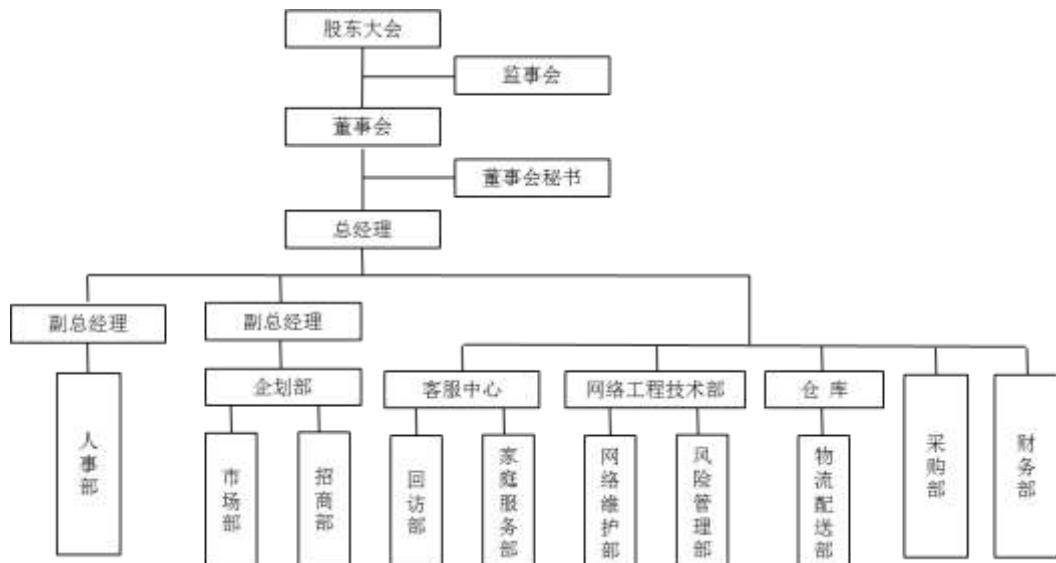
公司依托泡宝网网站和手机客户端应用程序，利用发展迅速的通讯平台，突破了以往单一的网页营销模式，制订多种网络广告和宣传推广套餐供客户选择，表现形式涉及图片、文字、微博、微信、专题网页设计、视频宣传等。泡宝网网站在济宁地区具有较好的品牌效应和广泛的网络受众度，拥有注册会员近两万名，非注册用户约七万名，有助于企业客户提升自身的品牌知名度和影响力。

报告期内，公司网络广告业务尚在筹备期，暂无营业收入。

## 二、公司组织结构及主要业务流程

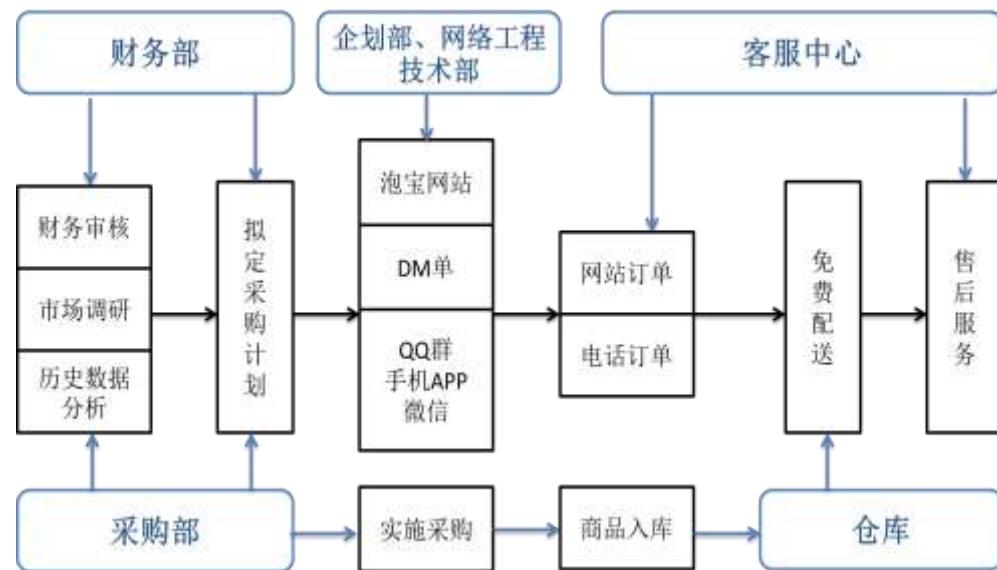
### (一) 公司组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



### (二) 公司主要业务流程

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



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要产品或服务所使用的主要技术

##### 1、泡宝网 ERP 系统

公司产品的主要技术体现在对销售商品的供应链管理流程上。公司依托的企业资源计划管理系统，即泡宝网ERP系统。该系统将公司的采购、库存、销售、财务、客服、人事等日常工作整合到统一的信息管理平台上，实现公司信息数据的标准化、系统化和集成化，规范了公司的业务流程和管理体系，有效提高了公司的整体运营水平。

图：公司ERP 系统页面



该系统主要分为四大模块：采购管理模块、销售管理模块、财务管理模块和行政管理模块。其中，供应链管理模块是该系统的核心模块，主要用于公司采购、仓储及物流配送的信息管理；销售模块主要用于公司订单和客服的信息管理；财务管理模块主要用于公司货款结算和票据现金的信息管理；行政管理模块主要用于公司内部的信息管理。

图：泡宝网ERP系统四大模块



按照发展规划，公司将对泡宝网ERP系统进行升级和完善，主要在如下两个方面提高系统的实用效率：

(1) 统一流程、提高效率。通过对ERP系统各个功能模块的有效对接，完善泡宝网APP手机客户端的功能，制定标准化流程，从而使沟通过程和业务环节

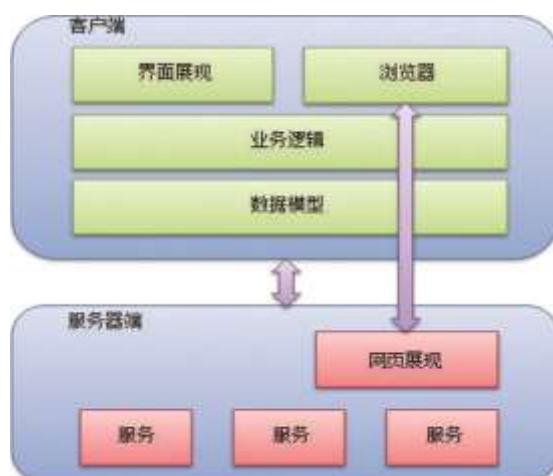
更为高效流畅，实现数据集成、信息共享的完美组合；

(2) 实时管理、正确决策。通过实时数据的采集和分析帮助公司管理层做出正确的经营决策，使公司管理具有即时性和精准性，提升运营效率和效益。

## 2、手机客户端应用

在目前Web APP受限于浏览器或前端技术未标准化的情况下，组合应用Native APP和Web APP，这种应用也被称为Hybrid APP。在这种结构中，对于侧重性能、体验、设备特性、本地数据管理的部分，采用Native的方式，其余的部分采用Web方式，通过这种结合，可以有效地形成互补。其原理与在B/S (Browser -Server) 结构上增加浏览器插件类似，能将互联网技术、移动通信技术、短距离通信技术及其它信息处理技术进行完美融合，使人们可以在任何时间、任何地点进行各种商贸活动，实现随时随地、线上线下的购物与交易、在线电子支付以及各种交易活动、商务活动、金融活动和相关综合服务活动等。

这种融合方案的应用，既可以发挥本地应用的优势，又能有机地整合后端资源，灵活实现逻辑变更、内容动态变更、界面布局调整等。对于需要本地化的部分，继续采用操作系统的API接口进行客户端开发，对于适合服务器端的部分，通过嵌入WebView等浏览器控件进行实现，也可以采用像PhoneGap这样的框架来消除网页展现中难于使用设备本身特性的缺点。

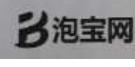


目前，公司泡宝网APP已实现与网站用户相同的购物体验功能，除了可以通过手机浏览及搜索商品、提交订单、查看用户资料、支付货款等，还可以一键拨打泡宝购物热线。

## (二) 主要无形资产使用情况

### 1、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项商标注册证，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类别	注册人	申请日	注册公告日期	专用权限期
1		第9288256号	第35类	有限公司	2011.03.31	2011.04.07	2022.04.13
2		第13726973号	第35类	有限公司	2013.12.13	2013.12.24	2025.02.20

注：以上商标权最近一期末账面价值为零。

### 2、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的域名情况如下：

序号	证书名称	持有者	所属注册机构	域名	有效期
1	国际域名注册证书	有限公司	北京新网互联科技有限公司	pobom.com	2007.09.09-2019.09.09

### 3、主要无形资产的权属情况

公司主要无形资产、经营资质及知识产权的权利所有人为公司本身，公司改制完成后，相关权属由原来的“有限公司”名下变更到“股份公司”名下，明确归属“山东泡宝网络科技股份有限公司”，变更正在办理中，不存在变更障碍，对公司的持续经营不产生影响。

## (三) 取得的业务许可资格及资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有3项经营资质，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	权属人	发证日期	有效期至	证书类型	发证机构

1	食品流通许可证	SP3708021010015805	有限公司	2014.06.23	2013.09.06-2016.09.05	经营许可	济宁市任城区食品药品监督管理局
2	烟草专卖零售许可证	370802205575	有限公司	2014.01.16	2014.01.16-2018.12.31	经营许可	济宁市中区烟草专卖局
3	鲁ICP备08106823-1*	-	有限公司	2011.03.02	-	-	山东省经济和信息化委员会

\*注：济宁市经济和信息化委员会出具相关证明，根据《互联网信息服务管理办法》的规定，公司通过网站展示自有商品，接受用户的在线订单，并提供线下配送的经营方式，不属于从事经营性互联网信息服务的行为。该证明证实，公司能够遵守国家关于互联网信息服务的有关管理规定，守法经营，并依法办理了非经营性互联网信息服务备案，备案编号为鲁 ICP 备 08106823 号。公司成立之日起至本证明出具之日起，未发现该公司有违反互联网信息服务相关法律法规受到通信管理部门处罚的记录。

公司取得的业务许可资格及资质的权利所有人为公司本身，公司改制完成后，相关权属由原来的“有限公司”名下变更到“股份公司”名下，明确归属“山东泡宝网络科技股份有限公司”，变更正在办理中，不存在变更障碍，对公司的持续经营不产生影响。

#### （四）公司主要固定资产情况

##### 1、设备的相关情况

公司的主营业务为电子商务业务，无生产经营活动，公司固定资产均为电子设备。根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）中喜审字[2015]0522 号审计报告《审计报告》显示，截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

序号	设备名称	设备原值(元)	设备净值(元)	成新率(%)
1	电子设备	18,592.31	14,745.01	79.31
	合计	18,592.31	14,745.01	-

2013 年度，公司账面无固定资产。2014 年度公司新增的电子设备为 1 台 HP380E 网站服务器，为公司购物网站 <http://www.pobom.com> 的数据存储和访

间服务器。鉴于很可能会出现网站被黑或自身技术、设备故障，将对其业务运营产生重大不利影响的情况，公司已计划于近期新采购 1-2 台服务器，作备份服务器和新增站点访问服务器用。

公司目前使用的办公用设备和办公用家具均为以前年度关联方济宁嘉诚劳务服务有限责任公司无偿提供，并已设置固定资产卡片，纳入固定资产管理。

## 2、经营用地及厂房的相关情况

公司自 2009 年 5 月 31 日起就无偿转租用山东济宁模具厂院内东 1 栋 1 楼为办公经营场所，根据公司关联方济宁嘉诚劳务服务有限责任公司与山东济宁模具厂签署的《房屋租赁协议》，房屋租赁期限为 10 年，即从 2009 年 05 月 31 日至 2019 年 05 月 30 日。房屋所有权人山东济宁模具厂书面出函，同意济宁嘉诚劳务服务有限责任公司转租其租赁的房产，出租房产的信息如下：

土地使用权人	山东济宁模具厂
证书编号	济宁房权证第 03475 号
使用权类型	出让
共有情况	单独所有
规划用途	办公

注：根据济宁模具厂与济宁嘉诚劳务服务有限责任公司签署的《房屋租赁合同》，该房屋的租赁期为 15 年，自 2009 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日，每月租金为 2,600 元，按季度支付。

## （五）公司人员结构及核心技术人员情况

### 1、公司人员结构

截至公开转让说明书出具之日，公司在册员工人数为 40 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布的具体情况如下：

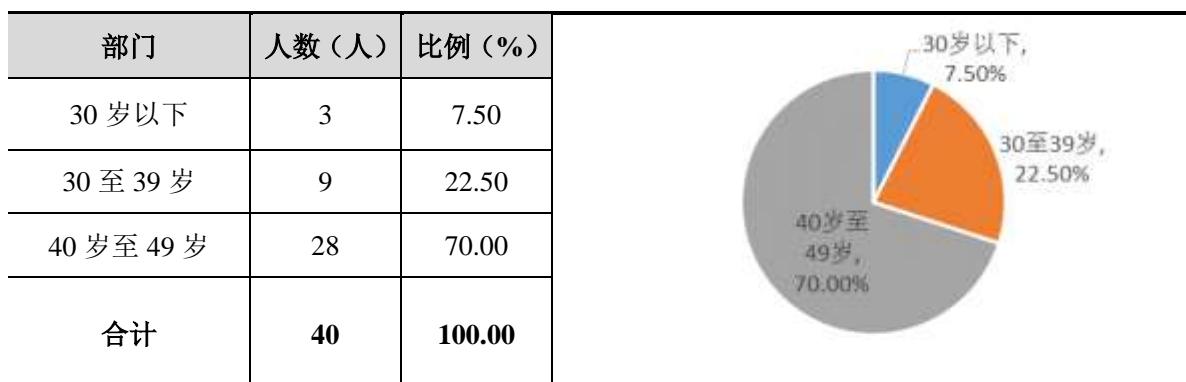
### (1) 按专业结构划分



### (2) 按教育程度划分



### (3) 按年龄划分



公司部分人员年龄偏大、学历偏低，原因系专门招收的送货服务的国企改制下岗人员。公司组建的快速物流队伍，为客户提供快速物流服务，是公司经营的一大特色。当地的官方媒体还多次以“红色娘子军”为主题对公司的物流团队进行了报道，公司基于社会责任招收下岗工人，也因解决就业问题而获得政府部门的财政奖励和社会表彰。

## 2、核心技术人员简历

王海戈，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)监事会成员”。

公司核心技术人员在报告期内未发生变动。

### (六) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、与主营业务相关情况

### (一) 主要产品或服务的营业收入情况

#### 1、报告期内主营业务收入构成情况

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
办公用品	357,915.60	7.56	141,360.86	3.23
家电电器	2,297,944.89	48.56	1,372,461.96	31.33
日化用品	538,786.54	11.38	1,255,986.15	28.67
食品特产	1,537,851.96	32.50	1,418,941.76	32.39
其他	-	-	191,828.39	4.38
合计	<b>4,732,498.99</b>	<b>100.00</b>	<b>4,380,579.12</b>	<b>100.00</b>

### (二) 产品或服务的主要消费群体

#### 1、主要服务对象

目前公司通过在线商城销售商品，产品及服务的主要消费群体包括：企事业单位、社区、居民用户等，其中普通网民是主要的消费群体。

#### 2、报告期内前五名客户情况

##### (1) 2014 年度前五名客户销售情况及合作模式

客户名称	营业收入(元)	占公司营业收入的比例(%)	销售商品类别	合作模式

客户名称	营业收入(元)	占公司营业收入的比例(%)	销售商品类别	合作模式
山东顶联信息技术有限公司	774,632.48	16.31	电脑	订单式合作
山东德润信息技术有限公司	706,829.06	14.88	电脑	订单式合作
青岛金山电子信息科技有限公司	298,076.92	6.28	电脑	订单式合作
临沂市源旭商贸有限公司	227,350.43	4.79	电脑	订单式合作
山东亿维系统集成有限公司	145,076.92	3.05	电脑	订单式合作
<b>前五大客户销售总额合计</b>	<b>2,151,965.81</b>	<b>45.31</b>	-	-
<b>2014 年度销售总额合计</b>	<b>4,732,498.99</b>	-	-	-

## (2) 2013 年前五名客户销售情况及合作模式

客户名称	营业收入(元)	占公司营业收入的比例(%)	销售商品类别	合作模式
山东亿维系统集成有限公司	857,606.84	19.58	电脑	订单式合作
济宁东方星数码科技有限公司	237,777.78	5.43	电脑	订单式合作
王妮妮	149,647.86	3.42	妇婴用品	订单式合作
杨美丽	127,561.97	2.91	妇婴用品	订单式合作
济宁市普天商贸有限公司	105,641.03	2.41	日化用品、办公用品	常年合作
<b>前五大客户销售总额合计</b>	<b>1,478,235.48</b>	<b>33.75</b>	-	-
<b>2013 年度销售总额合计</b>	<b>4,380,579.12</b>	-	-	-

公司前五大客户13年及14年占收入的比重比较高，主要是因为13年和14年的电脑代理业务的销售模式为批发销售给电脑经销商客户，其中山东亿维系统集成有限公司、山东顶联信息技术有限公司占比超过10%，均为电脑经销商客户。

报告期内，公司的前5大客户均为公司高管及公司销售人员通过市场化的营销方式获得，不存在对单个客户的依赖情况。

在定价政策方面，公司电脑销售的定价策略为通过扩大销售规模，并依靠商家返利来获取盈利，目前销售还未达到规模，电脑销售处于亏损状态，公司正在剥离电脑销售业务；其他商品的销售定价策略为在商品采购价格的基础上加上适当的毛利水平，目前公司还处于市场培育阶段，采取降低毛利率以扩大销售规模，提高公司知名度，争取稳定的市场份额的举措，因此销售毛利率较低。公司产品

的销售方式均为在获取客户订单后，与客户沟通发货时间后送达至客户，客户签收并付款后销售完成。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司主营业务为通过在线商城销售商品，所售商品均从供应商处采购，公司自身并不直接涉及生产环节。因此不涉及原材料或大量能源消耗事宜。报告期内，供应商的供应情况良好。

公司的供应商主要分为四大类：分别为办公用品、家用电器、日化用品及食品特产等。目前，公司所需要的办公用品、家用电器、日化用品及食品特产等均为市场供应充足，质量、价格透明度高的产品，价格竞争充分，不存在对单一供应商的重大依赖。

#### 2、公司前五名供应商情况

##### （1）2014年度前五名供应商的采购金额及占比

序号	供应商名称	主要内容	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	山东协同教育信息技术有限公司	电脑	1,681,256.41	31.91
2	联强国际贸易（中国）有限公司济南分公司	电脑	381,052.56	7.23
3	山东德润信息科技有限公司	电脑	343,367.52	6.25
4	济宁枫叶纸业制品有限责任公司	打印纸	169,328.27	3.21
5	济宁供水商贸有限责任公司第二分公司	食用油	80,507.96	1.53
前五大供应商采购总额合计			2,655,512.73	50.13
2014年度采购总额合计			5,267,686.56	-

### (2) 2013 年前五名供应商的采购金额及占比

序号	供应商名称	主要内容	采购金额 (元)	占采购总额 比例 (%)
1	济宁金利发商贸有限公司	婴儿食品	857,854.70	14.85
2	联强国际贸易（中国）有限公司济南分公司	电脑	704,547.01	12.20
3	英迈电子商贸（上海）有限公司	电脑	526,669.23	9.11
4	济宁伟迪商贸有限公司	食品	427,382.05	7.40
5	济宁东正经贸有限公司	电器	256,998.29	4.44
前五大供应商采购总额合计			2,773,451.28	48.02
2013 年度采购总额合计			5,775,825.80	-

报告期内，公司在保持供应商稳定的前提下，积极开拓新供应商，使公司既保持了与固有供应商的稳定合作关系，又降低了对个别供应商的依赖度，提高了对供应商的议价能力。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

#### 1、销售合同

序号	买方名称	合同标的	合同金额 (万元)	签订日期	执行情况
1	山东顶联信息技术有限公司	HP 电脑: Pro3381M 248 台; Pro3381MT 200 台	162.52	2014.01.07	已履行
2	山东德润信息科技有限公司	HP 电脑: Pro3330MT 60 台, PRO3330MT 45 台, Probook 440G1 50 台, Pro 4300 SFF 70 台	82.70	2014.01.10	已履行

## 2、采购合同

序号	卖方名称	合同标的	合同金额 (万元)	签订日期 (执行期间)	执行情况
1	济宁健文商贸有限公司	心相印	按照实际供货结算	2014.05.07 至长期	正在履行
2	济宁市金鹭经贸有限公司	旺旺系列产品	按照实际供货结算	2014.05.12 至长期	正在履行
3	济宁骄阳商贸有限责任公司	珍极系列产品	按照实际供货结算	2014.05.10 至长期	正在履行
4	济宁广正商贸有限公司	柔柔、妙洁、清风等	按照实际供货结算	2014.05.13 至长期	正在履行
5	曲阜市孔府食品有限公司	孔府系列产品	按照实际供货结算	2014.05.13 至长期	正在履行
6	济宁宝通商贸有限公司	达利园、回头客、好吃点等休闲食品	按照实际供货结算	2014.05.14 至长期	正在履行
7	济宁市骐宇商贸有限公司	伊利奶制品	按照实际供货结算	2014.05.20 至长期	正在履行
8	济宁供水商贸有限责任公司条二公司	福临门食用油	按照实际供货结算	2014.05.11 至长期	正在履行

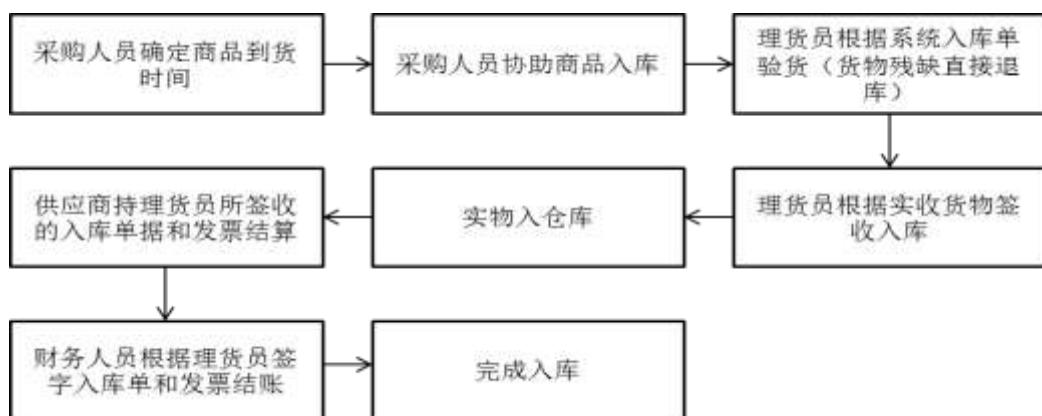
## 五、公司商业模式

公司是一家基于快速物流配送模式的B2C电子商务企业，依托旗下“泡宝网”网络为产品展示、信息发布、在线交易的平台，致力于办公用品、家电电器、日化用品、食品特产的网络销售与配送服务，业务链条上更侧重于销售活动，立足于原有的技术、经验，不断进行网络技术创新，努力拓展相关产品与服务。公司商业模式的核心是通过泡宝网平台销售并配送上述商品，依托经验丰富的管理团队与物流配送团队等关键资源，通过泡宝网以及媒介手段进行网络销售与配送服务实现收入，商品销售价格与购入价格之差是公司盈利的主要方式。

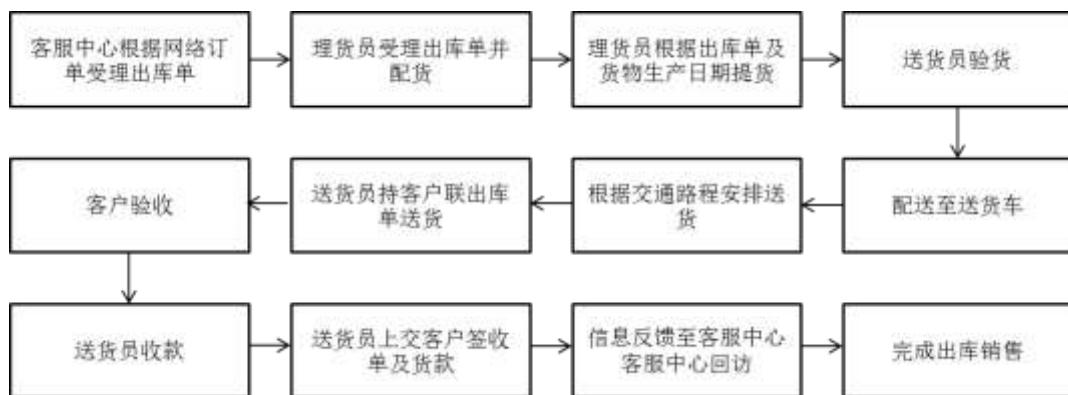
由于公司目前还处于业务培育期，再加上三、四线城市客户群体原有购物习惯和支付方式还有待进一步转变。公司目前以泡宝网为产品展示、信息发布、在线交易、物流配送等业务的主要载体，并未突出泡宝网站的网上支付功能，是与公司定位同城快速配送网上超市的模式相关，客户网上浏览商品并确定购买意向后，采用电话订购并货到后付款，更符合客户原有的购物习惯。随着移动互联网的发展，基于用户习惯、社交趋向的电子商务营销活动不断涌现，移动购物将形

成海量市场。在此背景下，区域应用将风生水起，细分市场有望诞生更多机遇。未来随着公司销售规模的逐步扩大，公司将有意识的培养和引导客户购物、支付方式的改变，公司将逐步强化泡宝网站B2C的模式和功能。

供应链管理是公司商业模式中主要的运作核心。公司仓库部门按订单情况和市场需求提出采购请求，公司采购部负责受理仓库的采购申请并提交审批并执行采购，遇到大型节日或者消费高峰时会提前进行采购。公司总经理负责对所涉及供应商的资格进行审批、负责采购申请的审批，仓库及理货员配合对采购产品进行验收、保管及维护。由财务部负责对采购货物进行发票验证及付款。公司企划部通过以产品价格、产品质量、交货周期、售后服务、合作潜力为考核点的合格供应商评价机制，对供应商实现优胜劣汰。公司所有采购商品均需录入 ERP 库存管理系统，每件商品都拥有唯一的产品编码，并依据采购入库单实时核算入库商品数量。



公司的服务及产品销售采用直接销售的模式。直接销售主要是通过泡宝网站和泡宝网手机客户端，意向客户直接下订单向公司购买；客户下订单后，公司的客服中心及时受理，并根据客户需求安排物流配送，可最短在半小时内配送到货。同时，客服中心会对售后的客户进行定期或不定期的回访，维护客户关系和消费者意见反馈，确保产品质量，及时了解客户需求，从而不断提高服务质量，强化品牌影响力。通过区域性品牌战略，抢占市场份额，从而获取收入，实现利润。



## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

公司所处行业为电子商务行业，按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”门类下的次类“I64 互联网和相关服务”大类；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所处的行业属于“互联网和相关服务业”（I64），所属细分行业为“其他互联网服务”（I6490）。

### （一）公司所处行业概况

#### 1、电子商务行业简介

电子商务是指交易当事人或参与人利用现代信息技术和计算机网络（包括互联网、移动网络或其他信息网络）所进行的各类商业活动，包括商品交易、服务交易和知识产权交易，也包括为上述交易所提供的信息、金融、物流及信用评价、司法争议解决等公共服务。电子商务以参与者的属性划分，通常可以分为企业对企业的电子商务（B2B）、企业对消费者的电子商务（B2C）、企业对政府的电子商务（B2G）和消费者对消费者的电子商务（C2C）四大类。

公司属于企业对消费者的电子商务（B2C），B 是指为消费者服务的电商平台企业，C 是指商品或服务的终端消费者。在实际运作中，一般由电商平台企业为消费者提供服务和产品展示，待消费者确定购买意向后，电商平台企业提供相关商品或服务，并完成商品买卖的具体交易过程。

#### 2、行业监管体系

行业的监管体制为行业主管部门统一监管。我国电子商务行业的主管部门

为中华人民共和国商务部（商务部），商务部电子商务和信息化司负责具体相关工作，包括电子商务行业标准、规则和政策的制定，市场运行状态的监管，商品供求体系的建设等。公司所属电子商务行业涉及的主管部门具体如下：

管理机构	主要职能
中华人民共和国商务部	主管国内外贸易和国际经济合作；拟订国内贸易发展规划，研究提出流通体制改革意见，培育发展城乡市场，推进流通产业结构调整和连锁经营、物流配送、电子商务等现代流通方式；研究拟订规范市场运行、流通秩序和打破市场垄断、地区封锁的政策，建立健全统一、开放、竞争、有序的市场体系；监测分析市场运行和商品供求状况，组织实施重要消费品市场调控和重要生产资料流通管理
中华人民共和国工业和信息化部	拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。
中国国际电子商务协会	协会以推动信息化及电子商务应用与发展进程；营造电子商务应用、发展的环境和氛围；凝聚人才、共谋发展、促进行业的管理和自律为己任；在政府和企业之间、企业与企业之间、企业与社会之间发挥纽带和桥梁作用，服务企业、服务政府、服务社会，推进信息化及电子商务广泛应用与发展。
山东省商务厅	起草商务领域的地方性法规、规章草案，拟订全省商务发展规划、政策并组织实施；研究经济全球化、区域经济合作、现代流通方式的发展趋势和流通体制改革并提出建议。
山东省电子商务协会	贯彻执行国家有关方针政策；遵守社会道德风尚；在建设有中国特色的社会主义理论指导下，为政府服务，为会员服务，为社会服务；按照“公正、团结、服务”的原则开展工作，在政府和从事电子商务企事业单位之间发挥纽带和桥梁作用，促进我省电子商务的发展。

### 3、主要法律法规及产业政策

近年来，国家相关部门发布了多项重要政策，在产业总体发展规划、企业融资、税收优惠、技术创新、行业标准制定等方面做出了规定，推动了电子商务行业的快速发展。公司所处行业为国家鼓励发展的行业之一，有关行业法律法规与产业政策如下：

序号	法律法规及政策名称	发布时间	颁发机构	主要内容
1	《电子商务“十二五”发展规划》	2012年03月27日	工业和信息化部	本规划是落实《2006-2020年国家信息化发展战略》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》和《国务院办公厅关于加快电子商务发展的若干意见》的重要举措，是“十二五”时期进一步推动电子商务发展的指导性文件。
2	《非金融机构支付服务管理办法》	2010年6月21日	中国人民银行	要求第三方支付公司必须在2011年9月1日前申请取得《支付业务许可证》，且全国性公司注册资本最低位1亿元。该《办法》的出台意在规范当前发展迅猛的第三方支付行业，对行业规范发展起到引导作用。
3	《网络商品交易及有关服务行为管理暂行办法》	2010年6月1日	国家工商总局	其中明确规定，通过网络从事商品交易及有关服务行为的自然人，应提交其姓名和地址等真实身份信息，意味着网店实名制正式启动。该《办法》力图全面规范网络商品交易和保护消费者的利益
4	《关于加快流通领域电子商务发展的意见》	2009年11月	商务部	明确了政府部门对电子商务的引导和扶持政策。提出要扶持传统流通企业应用电子商务开拓网上市场，培养一批管理运营规范、市场前景广阔的专业网络购物企业，扶持一批影响力和凝聚力较强的网上批发交易企业。
5	《电子商务模式规范》和《网络交易服务规范》	2008年04月2日	商务部	出台国内电子商务贸易行业的标准。这些行业标准有利于促进企业提高管理水平、优化网上交易的市场环境及增强消费者的信心
6	《商务部关于促进电子商务	2007年12月17日	商务部	出台的目的是希望促进电子商务规范发展，引导交易参与方规范各类市场行为，

序号	法律法规及政策名称	发布时间	颁发机构	主要内容
	规范发展的意见》			防范市场风险、化解交易矛盾、促进电子商务健康发展。
7	《关于网上交易的指导意见(暂行)》	2007年3月6日	商务部	其目的是为了贯彻国务院办公厅《关于加快电子商务发展的若干意见》文件精神,推动网上交易健康发展,逐步规范网上交易行为,帮助和鼓励网上交易各参与方开展网上交易,警惕和防范交易风险。
8	《山东省人民政府办公厅关于贯彻国办发〔2005〕2号文件加快电子商务发展的意见》	2005年11月16日	山东省人民政府办公厅	到以党的十六大精神为指导,坚持科学发展观,紧紧围绕经济建设和建设和谐社会,在经济社会各个领域广泛应用电子商务,加速国民经济和社会信息化进程,实现山东省省经济结构调整和经济增长方式的根本性转变
9	《中华人民共和国电子签名法》	2005年4月1日	全国人民代表大会常务委员会	该法首次赋予可靠的电子签名与手写签名或盖章签名具有同等的法律效力,并明确规定了电子认证服务的市场准入制度。该法共5章36条,是我国第一部真正意义上的电子商务法,是我国电子商务发展的里程碑,它颁布和实施极大的改善了我国电子商务的法律环境,将促进安全可信的电子交易环境的建立,从而大力推动我国电子商务的发展。
10	《电子认证服务密码管理办法》	2005年3月31日	国家密码管理局	规定了面向社会公众提供电子认证服务应使用商用密码,明确了电子认证服务提供者申请“国家密码管理机构同意使用密码的证明文件”的条件和程序,同时也对电子认证服务系统的运行和技术改造等做出了相应规定。

## (二) 电子商务行业市场规模

### 1、电子商务行业发展历程

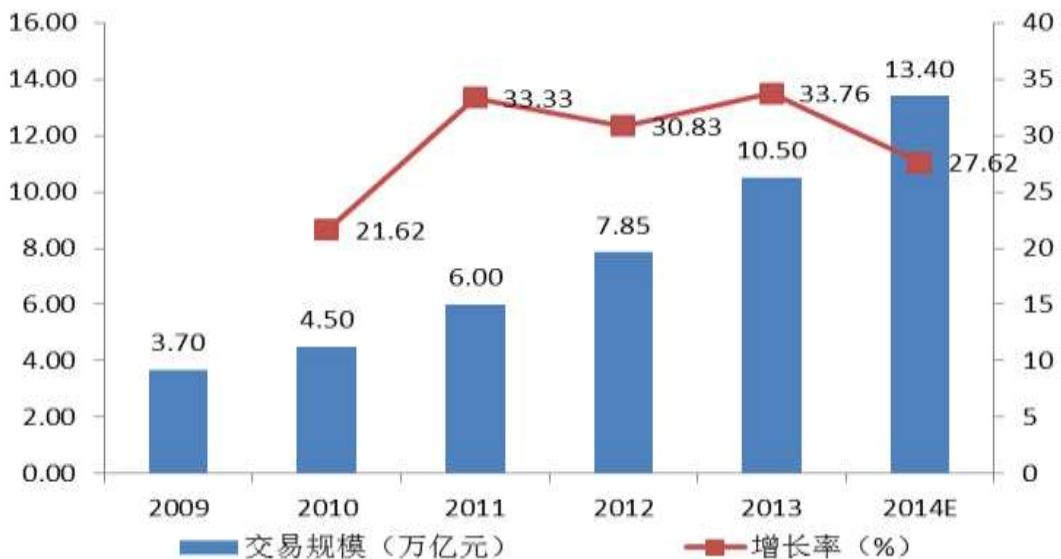
改革开放以来，中国电子商务的发展与互联网普及应用存在着紧密的关联，历经萌芽期、雏形期、成长期、稳定期、成熟期五个阶段，具体情况如下表所示：

发展阶段	时间	发展特点	主要应用领域
萌芽期	1990 年 -1993 年	电子数据交换时代，企业开始利用计算机辅助商业活动。	清华大学校园网等三个院校网建立并实现互连
雏形期	1993 年 -1997 年	因特网正式开通，政府起草编制“中国信息规划”	电子邮件、新闻门户网站
成长期	1998 年 -2000 年	互联网上交易开始，政府、企业、院校等的上网工程启动，互联网应用进入普及阶段。	美商网、中国化工网、8848、阿里巴巴、易趣网、当当网等知名电子商务网站先后涌现
稳定期	2000 年 -2009 年	电子商务呈现出多元化发展趋势，从传统时代的 B2B 模式向新兴的 B2C 和 C2C 模式延伸，标志着中国电子商务进入了全面发展时期。	垂直细分 B2C、C2C 网站大量出现
成熟期	2009 年 至今	3G 时代的兴起使电子商务进入到移动时代、云时代、并已提到国家战略层面，成为未来各种产业的重要助推剂。	移动互联网、手机应用盛行

资料来源：公开资料整理

根据中国电子商务研究中心统计，2009 年至 2013 年间，我国电子商务的市场交易规模持续增长，从 2009 年的 3.70 万亿元增至 2013 年的 10.20 万亿元，年增长率超过 20%，预计 2014 年电子商务市场交易规模将突破 13 万亿元，市场发展空间巨大。

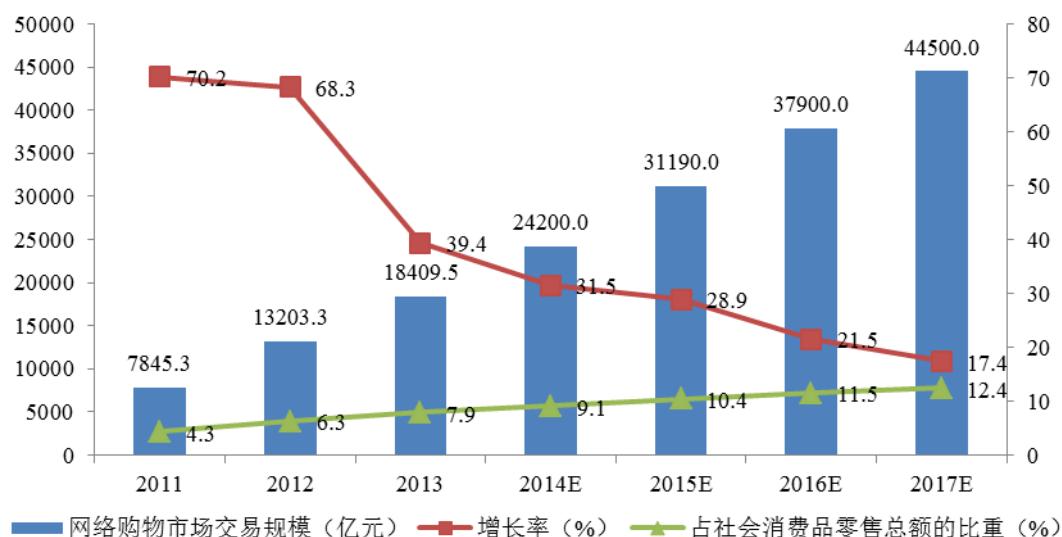
图：2009-2014 年中国电子商务市场交易规模



数据来源：中国电子商务研究中心、西南证券整理

根据艾瑞咨询的统计数据显示，2013 年我国网络购物市场交易规模为 18409.5 亿元，年增长率为 39.40%，在社会零售品总额中占比 7.90%，相较于此前的增长速度，中国网络购物市场进入了相对稳定的增长期。

图：2011-2017 年中国网络购物市场交易规模



资料来源：艾瑞咨询

目前，国内网络购物市场主要由 C2C 和 B2C 组成，其中 C2C 交易规模较大，根据艾瑞咨询数据分析，2013 年其占网络购物整体交易规模的比重为 64.90%，而 B2C 的比重为 35.10%。但从增速来看，近几年 B2C 增长势头远高于 C2C，10 年至 13 年期间，B2C 交易规模的 3 年复合增长率为 117.58%，而 C2C 的 3 年复合增长率远逊于 B2C，为 44.50%。从网络购物的消费主体分

析，网上购物的用户规模从 09 年的 1.09 亿人增长到 12 年的 2.3 亿人，人均网购消费额也从 2,413 元/年翻倍增长到 5,665 元/年。

图：2009-2013 年中国网络购物总体情况

项目	2009	2010	2011	2012	2013
<b>网络购物(B2C+C2C)</b>					
网络购物交易规模 (亿元)	2,630.00	4,610.00	7,845.30	13,203.30	18,409.50
同比增长(%)	138.40	105.20	75.30	68.30	39.40
C2C 交易规模 (亿元)	2,424.00	3,979.60	5,862.50	9,295.10	11,947.80
同比增长(%)	105.30	64.20	47.30	56.40	30.90
C2C 交易规模占比 (%)	92.20	86.30	74.70	70.40	64.90
B2C 交易规模 (亿元)	206.00	630.40	1,982.80	3908.20	6461.70
同比增长(%)	104.10	206.00	214.50	94.70	68.40
B2C 交易规模占比 (%)	7.80	13.70	25.30	29.60	35.10
网络购物占商品零售总额比重(%)	2.500	3.40	4.30	6.30	7.90
社会销售品商品零售总额 (不含餐饮收入)	105,413.00	136,918.00	160,683.00	183,884.00	212,241.00
<b>网购消费群体</b>					
网上购物用户规模 (万)	10,900.00	14,800.00	18,700.00	23,000.00	-
占电脑上网用户比重 (%)	31.50	35.80	40.50	45.50	-
同比增长(%)	36.30	35.80	26.40	23.00	-
人均网购消费额(元)	2413.00	3115.00	4099.00	5665.00	-
同比增长(%)	50.60	29.10	31.60	38.20	-

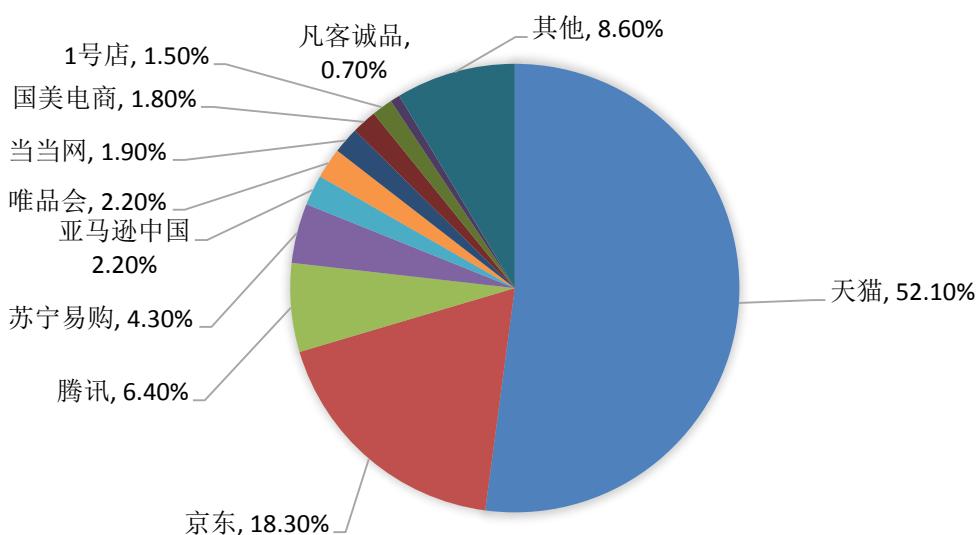
资料来源：国家统计局、艾瑞咨询

## 2、电子商务行业的竞争格局

电子商务行业为竞争性行业，行业企业众多，并且已经形成天猫网、京东网、腾讯、苏宁易购等综合性大型电子商务企业，主要分布在北京、上海、杭州、成都等经济发达省市，市场空间巨大但竞争也比较激烈。

根据艾瑞咨询的统计数据显示，2013 年 B2C 市场格局方面，天猫市场份额比 2012 年略有提升，以 52.1% 市场份额继续领跑 B2C 市场；其次是京东，其 B2C 市场份额为 18.3%；其它重要参与者包括腾讯、苏宁易购、亚马逊中国、唯品会、当当网、国美电商、1 号店等，它们同属 B2C 领域的第二集团。从整体上看，天猫、京东领先地位稳固，第二集团 B2C 竞争激烈，行业市场格局稳定。前五家的市场占有率为 83.3%，市场集中度相当高，市场结构属于寡头市场。尤其自 2012 年以来，中国电商在经历了快速发展之后，进入了理性休整期，行业整合加速，并购时有发生。并购的方式或为纵向延伸拉长产业链，或横向延伸拓展市场，实现人才及资源的整合，竞争不断加剧，呈现强者愈强，弱者愈弱的态势。

图：2013 年中国 B2C 购物网站交易规模市场份额



数据来源：艾瑞咨询研究报告

### （三）行业风险特征

#### 1、市场竞争加剧风险

根据中国电子商务研究中心发布的《2013 年度中国网络零售市场数据监测报告》显示，电子商务市场大型综合性电商已占据八成市场，B2C 网络零售市场占有率前三名分别为，天猫，市占率为 52.10%；京东，市占率为 18.30%；腾讯，市占率为 6.40%。其它重要参与者包括苏宁易购、亚马逊中国、唯品会、

当当网、国美电商、1号店等，它们同属B2C领域的第二集团。从整体上看，天猫、京东领先地位稳固，第二集团B2C竞争激烈，行业市场格局稳定。前五家电商的市场占有率为83.30%，市场集中度较高，行业呈现强者愈强，弱者愈弱的态势。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

## 2、技术更新风险

随着技术的不断进步，互联网平台自身也在不断的发展。随着无线移动网络进入4G时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术、设备开发商和接入服务、内容服务提供商也可能面临重新融合的局面。公司在互联平台的不断升级过程中也面临着一定技术风险。如果公司未能很好地把握行业发展契机并紧跟行业技术更新步伐，公司的电子商务渠道将会受到挤压，将在一定程度上影响公司的市场力和销售业绩。因此，公司存在因电子商务行业技术发展过快而公司技术更新滞后的风险。

## 3、食品安全及商品质量风险

根据《消费者权益保护法》等有关法律法规的规定，消费者在购买、使用商品时，其合法权益受到损害的，或因商品缺陷造成人身、财产损害的，可以向零售商要求赔偿；属于生产者责任的，销售商赔偿后，可以向生产者追偿。尽管公司对采购商品实施品质监控，某些顾客仍有可能会对购自公司的商品有不良反应或承受损失，并可能会向公司提出索偿。如果食品安全问题并非生产者的责任，或属于生产者的责任但向其追偿无果，可能导致公司承担潜在的赔偿责任，公司声誉也有可能因此受损。

## 4、业务和盈利模式创新不能跟进行业发展的风险

互联网行业是一个高速发展的行业，产品创新快、用户偏好转换快，互联网相关企业必须紧跟行业和技术发展趋势，精准进行市场调研和产品开发，锁定老用户并开拓新用户。因此，如公司无法把握互联网信息服务业的市场动态和发展趋势，及时捕捉和快速响应用户需求的变化，并对现有盈利模式进行完善和创新，公司现有盈利模式的有效性可能受到削弱，从而对公司未来业绩成长带来不利影响。

## （四）公司在所处行业的竞争地位

### 1、公司行业地位简述

公司是一家集产品展示、信息发布、在线交易、物流业务于一体的创新型营销服务企业，依托区域性的网络媒体资源优势，深耕本地生活电子商务市场，着力打造本地最大的绿色、健康、高品质的 B2C 电商平台，推出了“泡宝网”自有品牌。在此基础上，不断完善线上、线下相互结合的 O2O 模式，将线上无穷货架、7\*24 小时运营服务与线下免费送货、半小时速达、先验货后付款等优势充分融合，有效增加了消费者的购物体验。经过多年的发展和积累，公司已经逐渐成为济宁老百姓身边的生活助手，汇聚了一大批本地客户，并形成了一定的市场规模和品牌效应。

### 2、竞争优势

#### （1）定位优势

自成立以来，公司始终立足于服务三、四线城市，以销售单品价值低、持续需求性强和重复购买率高的日用消费品为主。这种市场定位，不仅充分考虑了消费者对于日常消费品时效性的要求，让公司避开了与天猫、京东等大型综合电商的直接竞争。京东、天猫等大型电商在销售食品饮料的时候，会存在一些困境：

首先，顾客购买食品饮料的原因很多时候是由于一种饥饿的需求，对时效性要求非常高；其次，一些休闲食品单价低，少量配送附加成本过高，并不适合网上销售；最后，不同的食品对存储要求的差异化很大，对物流仓储的要求很高。因此，大型电商在产品种类选择方面主要考虑两个因素：一是选择比普通产品具有更高的毛利率和高附加值的产品出售；二是着力发展在传统食品超市供应有限的食品。目前在网上热销的食品大多满足以上特征，如干果肉脯类、进口食品类等产品。而公司目前所销售的产品，一方面具有普遍消费率，与市民生活息息相关，客户重复购买频次高，如休闲食品、生鲜食品、油盐酱醋等日常用品；另一方面，公司深耕区域市场，以客户为中心，充分考虑当地的风土人情、饮食习惯及偏好，出售当地民众喜欢的特产礼品及食品。在产品的选

择上有效避免了与京东、天猫等大型电商的直接竞争。

总之，对于大牌电商云集的一二线城市，大开放平台的发展已经日渐成熟，因此对区域性电商的挤出效应也较为明显。但在三四线城市，大牌电商基于对成本和客户群体的考量，市场竞争相对弱化许多，加之在如今 O2O 热点应用的推动下，未来，区域性电子商务在三四线城市有望迎来一个良好的发展阶段。

## （2）同城快速配送优势

纵观目前的电商市场，在解决了产品和支付环节以后，其本质与传统零售业并无二致，实体仓储物流的管理能力则成为决胜之本。从用户在网购时选择电商平台时的参考数据来看，物流体系不再仅仅是电子商务的衍生服务，已越来越多的成为用户选择电商平台的重要标准之一。

如果将客户选择电商平台的考量点做比较，低价是第一位，时间和距离排在第二，所以大牌电商会将融资的 50%-75% 用于建设物流体系：京东商城自建物流，将物流配送服务与平台交易服务紧密地结合在一起；淘宝和天猫商城则采用“淘宝模式”物流，即库存集中于一地，从店铺所在地直发全国，而全部由四通一达等民营物流企业提供配送服务，目的就是为了缩短时间和距离。但目前能真正覆盖全国的电商物流体系较少，只有 EMS、顺丰、中外运全一、宅急送、星辰急便等，但收费较高。电商惯用的“四通一达”也只是覆盖一二线城市和部分经济比较发达的三线城市。

公司利用 O2O 离线商务模式，其同城配送的优势能很好的满足客户对产品时效性的要求，也以其半小时内速达的同城配送优势，妥善有效解决了食品，尤其是生鲜食品对于物流和仓储较高的要求。公司的同城快速配送业务打破了消费者只能在超市或者菜市场购买食品及日常生活用品的习惯。公司通过网站和手机客户端提供商品信息及服务预订，将线上营销线上购买带动线下经营线下消费，把线下商铺的商品消息推送给互联网用户等消费群体，通过“最后一公里”更为快速的需求响应，满足了客户对物流的要求。由于运送过程不涉及长途运输，而且配送人员多雇佣低成本的当地下岗职工，不但可以有效降低配送成本实现快速、全境无盲区的派送，还为当地政府解决了再就业问题。

### (3) 品牌优势

公司的产品与服务以满足客户最大价值需求为中心，努力实现产品与服务的本地化，依托泡宝网网站 B2C 模式、双线融合的 O2O 模式获得市场竞争力，其优质的产品和综合服务能力迅速提升了公司的品牌知名度，为公司赢得了一大批本地客户。通过本地有影响力的媒体，轻松的让企业宣传走进千家万户，树立自己平台的品牌知名度。同时，在发展过程中，公司主动地承担社会责任，积极聘用下岗工人，志愿服务孤寡老人，公司也因此多次被评为“利用社区资源服务离退休干部”的志愿服务单位、“巾帼创业示范基地”等，极大地提升了企业形象，让当地用户很快了解到企业的实力和资信，获得了用户对企业和平台的信任感。

### (4) 成本优势

在具体商业模式上，公司采取自建仓储中心，自建网站营销等方式开展业务，公司仓储式销售，省去了门店租赁费、水电费、条码费等高额费用。公司销售的大部分商品直接从厂家采购，省去了经销商的渠道费用。公司在发展过程中提出省钱、省事、省力、省心、省时“五省”的经营理念，将节省的相关销售费用直接让利于消费者，为广大顾客提供物美价廉的商品。这种模式下，与传统电子商务企业相比，营运资金的需求与压力较小。

## 3、竞争劣势

### (1) 公司规模较小

公司目前规模较小，销售渠道也仅主要依靠自有网站，需进一步丰富商品种类，并扩大客户规模和用户量。公司将借助于电子商务市场的快速成长，在网络销售方面迅速扩大规模，实现省内三四线城市的城乡居民利用电子商务进行日常生活用品购买的便利，真正解决电子商务的“最后一公里”问题。

同时通过将济宁地区的成功经验拓展至嘉祥县、临沂市、泰安市，以标准化、流程化实现规模化复制，为下一阶段在全省扩张打下基础。因此，公司通过差异化的市场竞争策略避免与国内大型电子商务网站的直接竞争，在细分市场上精耕细作，加大差异化竞争的力度，努力提升商品售后服务质量，和进一

步拓宽销售渠道，为公司未来业绩的持续增长做好充分准备。

## （2）资金实力不足

公司为实现快速发展，需要扩充商品种类、提升技术管理水平及增加服务站点数量，现阶段公司融资渠道有限，需要加大资金投入以获得未来业绩的快速提升。公司目前的资金实力制约了公司的快速发展，不利于更大规模的市场拓展和更多产品开发的需要。

面对公司的竞争劣势，公司管理层已认识的较为充分，并致力于改善目前存在的不足状况。一方面，公司将以市场为最终的经营导向，优化与创新商业模式，提高销售渠道拓展能力，将网上和网下的资源充分结合。另一方面，公司拟加强资本运作，引入风险投资资本，借助资本市场的力量来加速公司发展，增强整体实力、助力公司成长。

## 4、公司业务发展空间

根据互联网数据中心（简称“IDC”）发布的《中国 O2O 市场洞见》最新研究显示，中国 O2O 市场在经历了 2010 年至 2013 年行业无序发展的初期阶段后，将在 2014 年迎来 O2O 市场的大范围的爆发，而这其中，区域性电商则是最具爆发潜力的一个领域。

根据艾瑞的官方数据显示，2011 年中国本地生活 O2O 电商的市场规模为 361.10 亿，比 2010 年增长 134.90%，2012 年市场规模达到 755.60 亿，增幅为 109.20%。和网络购物相比，本地生活 O2O 电商市场的增长速度更快，预计到 2015 年中国本地生活服务 O2O 在线市场规模将超过 2,700 亿。从这些数据也不难看出，在未来，区域性电商将是电商行业的一个必然发展趋势。

传统电商市场经过了近几年的发展，很多领域都被阿里巴巴、京东等行业巨头所占领，传统电商市场的竞争依旧异常激烈，尤其是电商之间的价格战，让传统行业特别是中小型企业面临着前所未有的生存与竞争压力。

与竞争白热化的传统电商市场不同，区域性电商市场由于主要集中在三四线城市，再加上淘宝、京东这类电商巨头将大部分精力集中在一二线城市，对具有较大潜力的三四线区域性电商市场布局有限，因此目前的区域性电商市场

是电商行业中的市场空白点。对于传统电商平台的“大而广”，区域性电商更专注于在每个环节都做到客户的人性化体验，不仅仅是物流的便捷，其线上线下的互动、商品的售后维护一体化等，都是传统电商难以媲及的。

近年来，公司所在的济宁市城乡居民收入持续增长，居民消费水平稳步提高。根据第六次全国人口普查的统计数据显示，济宁市常住人口达 808.19 万人，在山东省 17 个市中排名第四。2013 年，济宁市实现社会消费品零售总额 1475.90 亿元，比上年增长 13.50%，增速并列全省 17 市第 3 位。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 1186.20 亿元，增长 13.90%，乡村消费品零售额 289.70 亿元，增长 12.10%。商品零售总额为 1305.20 亿元，增长 13.80%。

全年城市居民人均可支配收入 27956.00 元，增长 9.80%，高于全省 0.10 个百分点；城市居民人均消费性支出 18502.00 元，增长 10.10%，其中食品类支出增长 10.30%。农民人均生活消费支出 6262.00 元，增长 15.20%，其中食品消费支出增长 9.40%。不断增强的购买力，为公司发展创造了良好的外部环境。

同时，公司将借助于电子商务市场的快速成长，在网络销售方面迅速扩大规模，实现城乡居民利用电子商务进行日常生活用品的方便购买，真正解决电子商务的“最后一公里”问题。同时通过将济宁地区的成功经验拓展至嘉祥县、临沂市、泰安市，以标准化、流程化实现规模化复制，为下一阶段在全省扩张打下基础。公司深耕三四线城市市场，将巨大的商业潜力与互联网进行有效结合，具备良好的业务发展空间。

## 第三节 公司治理

股份公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》等法律法规的相关规定制订了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等法人治理机构，此外，根据《公司法》、《管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等规定和《公司章程》的规定，公司制定了《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》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《投资管理制度》和《重大信息内部报告制度》等一系列议事规则和工作准则，完善了公司的法人治理结构。

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、运行及履职情况

2014年7月25日，泡宝股份全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨首届股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会暨首届股东大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中包含一名职工监事，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

泡宝股份于2014年7月25日召开的创立大会暨首届股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，对公司股东大会的运行进行了规范。

根据《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事和非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的

报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本做出决议；对公司发行债券做出决议；对公司合并、分立、解散、清算或变更公司形式做出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；审议批准公司与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值30%以上的关联交易；对公司为公司股东、实际控制人及其它关联人或第三方提供担保做出决议；审议公司在连续12个月内累计购买或者出售资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；审议股权激励计划；审议应由股东大会决定的关联交易；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东大会会议分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的6个月内举行。发生下列情形之一的，董事会应在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于《公司章程》所定人数的2/3时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的1/3时；单独或者合计持有公司10%以上股份的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。召开年度股东大会，召集人应当在会议召开20日以前通知股东；召开临时股东大会，应当于会议召开15日前通知股东。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，并说明临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可

抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

## 2、股东大会的运行情况

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了3次股东大会。公司股东大会召集、召开程序合法，股东认真履行职责，充分行使股东权利，运作规范；公司股东大会就《公司章程》的订立修改、董事、监事人员调整、申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让等重大事项进行审议决策，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

### （二）董事会制度建立健全及运行情况

#### 1、董事会制度建立健全情况

泡宝网于2014年7月25日召开的创立大会暨首届股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对公司董事会的运行进行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由5名董事组成。董事会设董事长1人。

依据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行公司债券的方案；拟订公司合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；管理公司信息披露事项；制订本章程的修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、

部门规章或本章程及股东大会授予的其他职权。

董事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每年召开两次。董事会会议由董事长召集、主持。召开董事会定期会议召集人应当分别提前10日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体董事和监事。公司召开董事会临时会议，应当提前2日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体董事和监事。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事、非董事总经理可以列席董事会会议；董事会秘书应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，可书面委托其他董事代为出席。董事会作出决议，须由全体董事的过半数表决同意通过。对于董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意（涉及关联交易的，经出席会议的非关联董事的三分之二以上批准）。会议表决实行一人一票，以举手表决或投票表决方式进行。如有《公司章程》及其附件规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的情形的，相关董事应当对有关提案回避表决。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## 2、关于董事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了3次董事会，均由时任董事亲自出席。公司董事会严格按照公司章程规定召开，董事会操作流程严格遵循公司董事会议事规则的相关规定。董事依照有关法律法规和《公司章程》严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务，对公司生产经营方案、高级管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等制度进行审议并作出了有效决议。董事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构、规范公司决策程序和规范公司管理发挥了应有的作用。

### （三）监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

泡宝网于2014年7月25日召开的创立大会暨首届股东大会审议通过了《监事会议事规则》，对公司监事会的运行进行规范。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

泡宝网监事会由3名监事组成，包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。监事会设主席1名，可以设副主席。主席、副主席均由监事担任。监事会主席和副主席由全体监事过半数选举产生。监事任期每届三年。股东代表担任的监事由股东大会选举和罢免；职工代表担任的监事由公司职工民主选举和罢免。监事连选可以连任。

依据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，监事会依法行使以下职权：检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。法律、行政法规、部门规章、本章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会每6个月至少召开1次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。召开监事会定期会议，监事会办事机构应当提前10日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体监事；召开监事会临时会议，监事会办事机构应当提前2日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体监事。监事会会议可采用现场会议、电话会议（包括可视电话会）和书面议案会议。监事会会议由监事会主席召集和主持，且应有过半数监事出席方可举行，监事会会议的表决实行一人一票，所有决议必须经全体监事的过半数表决同意方为有效。

## 2、关于监事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了3次监事会，所有监事均亲自出席每次监事会会议，独立行使表决权，并在会议记录上签名确认。公司监事会严格按照《公司章程》规定召开，操作流程严格遵循公司监事会议事规则的相关规定。监事依照有关法律法规和公司章程严格行使职权。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了应有的监督和制衡作用。

### （四）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立了公司的基本架构。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作；公司历次股权转让、经营范围变更和增资等事项的变更均召开了股东会会议，相关的决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记的程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。

公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度。有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，目前已形成了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。但股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的长期、有效运行。

## 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试

行)》等有关法律法规的规定,制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度,明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序,公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效,保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时,公司还制订了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《财务管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等规章制度,涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理,形成了规范的管理体系。公司在内部控制建立过程中,充分考虑了行业特点和公司多年管理经验,保证了内控制度符合公司生产经营的需要,对经营风险起到了有效的控制作用。

综上,公司制订内部控制制度以来,各项制度均得到有效的执行,对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近二年不存在违法违规行为,也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具承诺:公司最近两年不存在重大违法违规行为,且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司实际控制人魏忠华最近两年不存在违法违规行为,也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。魏忠华已出具声明,郑重承诺:最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

### 四、公司独立情况

#### (一)业务独立情况

公司具有独立的采购和销售业务体系,拥有完整的法人财产权,能够独立支

配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

## （二）资产独立情况

泡宝股份系由山东泡宝网络科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与经营有关的配套设施，拥有与经营相关的设备以及无形资产的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

## （三）人员独立情况

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

## （四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## （五）机构独立情况

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，根据生产经营的需要设置了相应的办公机构和生产经营机构。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控

股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争

### (一) 关联方情况

公司关联方情况详见“第四节”之“四”之“(一)关联方及关联方关系”。

### (二) 同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除股份公司外，公司实际控制人魏忠华、持股5%以上的股东方春秀直接或间接控制的其他企业未从事与公司相同或者相似的业务，与公司不存在同业竞争。

公司控股股东、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的其他企业的经营范围如下：

序号	关联方名称	与公司关系	经营范围
1	济宁嘉诚劳务服务有限责任公司	魏忠华持有 50.00% 股权 方春秀持有 18.05% 股权	职业介绍、劳务输出、劳动保障事务代理（凭许可证经营，有效期至 2016 年 6 月 1 日）；劳务派遣（凭许可证经营，有效期至 2016 年 11 月 18 日）职业介绍、劳务输出、劳动保障事务代理（凭许可证经营，有效期限以许可证为准），劳务派遣（凭许可证经营，有效期限以许可证为准）。提供法律法规政策咨询服务、就业信息咨询服务、提供企业管理咨询服务（不含境外劳务和咨询）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2	济宁鑫智汇投资有限公司	魏忠华持有 66.00% 股权	项目投资；投资信息咨询(不含证券投资咨询)。(涉及许可经营的须许可证或批准文件经营) (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)。
3	济宁市世纪嘉诚职业培训学校	魏忠华持有 100.00% 股权	家政服务、焊工、钳工、车工、电工、人力资源管理、职业指导。

### (三) 避免同业竞争的承诺

1. 公司实际控制人、控股股东魏忠华及持股5%以上股份的主要股东方春秀已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

(1) 本人将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用股份公司的股东地位损害股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

(2) 在本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

(3) 自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

(4) 自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产物或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产物或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争

的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。公司对有关关联交易和同业竞争事宜的信息进行披露。

2. 为了避免同业竞争，公司的其他董事、监事、高级管理人员，出具了《避免同业竞争的承诺函》。承诺如下：

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

(2) 本人在担任股份公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### (一) 资金占用和对外担保情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金往来的情况如下：

单位：元

应收单位名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面金额	坏账准备
其他应收款：				
魏中华			500,000.00	-
济宁嘉诚劳务服务有限责任公司	-	-	1,927,024.61	-

报告期内，公司存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业借用公司资金的情形，但该款项已于2014年7月31日前全额收回。控股股东魏忠华已出具承诺，保证将不再违规借用、占用公司资金、资产及其他利益；公司出具了《关于关联方资金往来与清理事项的说明与承诺》，并承诺将不再向关联企业或其他企

业进行不规范的资金拆借，将不再向股东、公司管理层或其他人员进行非正常经营性借款。

截至本公开转让说明书签署之日，公司对关联方的其他应收款余额为0元，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者其他关联企业占用的情况。

## （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## （三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司已制订《防范大股东及关联方占用公司资金管理办法》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷款；
- (3) 委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；
- (4) 为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务；
- (6) 法律法规及全国股份转让系统有限公司禁止的其他占用方式。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量	持股形式	持股比例 (%)
		(万股)		
魏忠华	董事长	325.00	直接持股	65.00

姓名	任职情况	持股数量	持股形式	持股比例 (%)
		(万股)		
方春秀	董事、总经理	175.00	直接持股	35.00
方绪韩	董事、副总经理	-	-	-
李家强	董事、副总经理	-	-	-
李敏	董事、董事会秘书、财务负责人	-	-	-
郑磊	监事会主席	-	-	-
杨惠琳	职工代表监事	-	-	-
王海戈	监事	-	-	-
合 计		500.00	直接持股	100.00

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

董事方春秀和董事方绪韩是姐弟关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议及履行情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书签署日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
魏忠华	董事长	济宁鑫智汇投资有限公司	总经理	公司实际控制人控制的其他企业

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
魏忠华	董事长	济宁市世纪嘉诚职业培训学校	校长、理事长	公司实际控制人控制的民办非企业单位
方春秀	董事、总经理	济宁市世纪嘉诚职业培训学校	监事	公司实际控制人控制的民办非企业单位

### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

### (六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责。

### (七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

#### 1、报告期内董事的变动情况

股份公司成立前，公司未设董事会，由方春秀担任执行董事。

2014年7月25日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举魏忠华、方春秀、方绪韩、李家强、李敏为股份公司第一届董事会董事，并免去方春秀执行董事职务。

2014年7月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举魏忠华为董事长。

截至本公开转让说明书出具之日，泡宝股份董事会成员未发生变动。

#### 2、报告期内监事的变动情况

股份公司成立前，公司未设监事会，由魏忠华担任监事。

2014年7月25日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举郑磊、杨惠琳、王海戈为第一届监事会监事。

2014年7月25日，公司职工代表大会选举郑磊为公司职工代表监事。

2014年7月25日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举郑磊为监事会主席。

截至本公开转让说明书出具之日，泡宝股份的监事会成员未发生变化。

### **3、报告期内高级管理人员的变动情况**

2012年1月1日至公司召开创立大会前，泡宝网络由方春秀担任总经理。

2014年7月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任方春秀为总经理，聘任李家强为副总经理，聘任方绪韩为副总经理，聘任李敏为财务负责人兼董事会秘书。

截至本公开转让说明书出具之日，泡宝股份的高级管理人员未发生变化。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的财务会计报表

#### 1、资产负债表

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	2,115,995.15	2,284,774.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	51,142.44	384,402.68
预付款项	500,000.00	51,422.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	172,160.00	2,634,948.81
存货	1,480,125.91	1,703,571.64
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		-
<b>流动资产合计</b>	<b>4,319,423.50</b>	<b>7,059,119.32</b>
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	14,745.01	

在建工程	-	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出	-	
商誉		
长期待摊费用		37,643.84
递延所得税资产	832.93	7,137.42
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,577.94</b>	<b>44,781.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,335,001.44</b>	<b>7,103,900.58</b>

## 资产负债表（续）

单位:元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债:</b>		
短期借款	-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	213,564.50	999,325.90
预收款项		79,800.00
应付职工薪酬		
应交税费	103,061.58	-3,250.75
应付利息	-	
应付股利	-	
其他应付款	30,000.00	1,270,000.00

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>346,626.08</b>	<b>2,345,875.15</b>
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	-	750,000.00
应付债券	-	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	-	
预计负债	-	
递延收益		
递延所得税负债	-	
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>750,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>346,626.08</b>	<b>3,095,875.15</b>
<b>所有者权益:</b>		
股本	5,000,000.00	5,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,537.67	2,000,000.00
减：库存股	-	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-1,022,162.31	-3,191,974.57

所有者权益合计	3,988,375.36	4,008,025.43
负债和所有者权益总计	4,335,001.44	7,103,900.58

## 2、利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	4,732,498.99	4,380,579.12
减：营业成本	4,719,131.76	4,531,574.71
营业税金及附加	25,123.74	1,407.58
销售费用	846,383.10	867,023.40
管理费用	898,097.91	150,010.46
财务费用	59,565.95	142,958.87
资产减值损失	-25,217.94	25,232.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-1,790,585.53	-1,337,628.25
加：营业外收入	282,602.93	78,820.70
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	820.00	1,588.00
其中：非流动资产处置损失	-	
三、利润总额(亏损总额“-”号填列)	-1,508,802.60	-1,260,395.55
减：所得税费用	10,847.47	-433.50
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,519,650.07	-1,259,962.05

## 3、现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		

项 目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	5,819,700.25	5,298,219.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,764,361.17	1,319,414.77
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>8,584,061.42</b>	<b>6,617,634.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,858,112.82	7,722,080.54
支付给职工以及为职工支付的现金	852,384.98	852,384.98
支付的各项税费	165,177.24	27,986.47
支付其他与经营活动有关的现金	2,089,439.75	885,877.53
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>7,965,114.79</b>	<b>9,488,329.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>618,946.63</b>	<b>-2,870,695.24</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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,592.31	
投资支付的现金		
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>18,592.31</b>	<b>-</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,592.31</b>	<b>-</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	6,200,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金		

项 目	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流入小计	-	<b>6,200,000.00</b>
偿还债务支付的现金	750,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,133.36	80,397.68
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	<b>769,133.36</b>	<b>1,080,397.68</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-769,133.36</b>	<b>5,119,602.32</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>-168,779.04</b>	<b>2,248,907.08</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,284,774.19	35,867.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,115,995.15</b>	<b>2,284,774.19</b>

## 4、股东权益变动表

### (1) 2014 年度股东权益变动表

项 目	2014 年度							
	实收资本（或 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	所有者权益 合计
一、上年年末余额	5,200,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-3,191,974.57	4,008,025.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,200,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-3,191,974.57	4,008,025.43
三、本年增减变动金额（减少 以“-”号填列）	-200,000.00	-1,989,462.33	-	-	-	-	2,169,812.26	-19,650.07
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-1,519,650.07	-1,519,650.07
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-1,519,650.07	-1,519,650.07
(三)所有者投入和减少资本	1,500,000.00	-	-	-	-	-		1,500,000.00
1.所有者投入资本	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的 金额	-	-	-	-	-	-	-	-

3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	<b>-1,700,000.00</b>	<b>-1,989,462.33</b>	-	-	-	-	<b>3,689,462.33</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	-1,700,000.00	-1,989,462.33	-	-	-	-	3,689,462.33	-
<b>(六) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>10,537.67</b>	-	-	-	-	<b>-1,022,162.31</b>	<b>3,988,375.36</b>

## (2) 2013年度股东权益变动表

项 目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	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	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,932,012.52	-932,012.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,932,012.52	-932,012.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,200,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-1,259,962.05	4,940,037.95
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-1,259,962.05	-1,259,962.05
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-1,259,962.05	-1,259,962.05
(三)所有者投入和减少资本	4,200,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	6,200,000.00
1.所有者投入资本	4,200,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	6,200,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-

1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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>(六) 专项储备</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七) 其他</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,200,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3,191,974.57</b>	<b>4,008,025.43</b>

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

### (一) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司2014年、2013年财务会计报告已经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了中喜审字【2015】0522号标准无保留意见的审计报告。

### (二) 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

#### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和41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》(2010年修订)的披露规定编制财务报表

#### 2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## 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) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

会计年度自公历1月1日至12月31日。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日至2014年12月31日。

#### 2、记账本位币

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本报告期间为2013年1月1日至2014年12月31日。

### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产)，其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，

单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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。

#### **4、现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### **5、外币业务折算**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

## 6、金融工具

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

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且

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

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

## 2) 持有至到期投资

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

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

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

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

## 3) 贷款和应收款项

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

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

## 4) 可供出售金融资产

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

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

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

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### 5) 金融资产减值

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

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

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生

的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

## 6)金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及

因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

### 7) 金融负债的分类和计量

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

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

#### ② 其他金融负债

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

损失计入当期损益。

#### 8) 金融负债的终止确认

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

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

#### 9) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 10) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。  
本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 7、应收款项坏账准备

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款——金额 50 万元以上(含)且占应收账款账面余额 5% 以上的款项；其他应收款——金额 20 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 5% 以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合

计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	15	15
3 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显差异。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 8、存货

(1) 存货的分类

存货分类主要为库存商品。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存

货跌价准备。

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

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

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

#### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

### 9、长期股权投资

#### (1) 投资成本的确定

- 1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

## 2) 初始投资成本的确定

### A、投资成本的确定

#### a、企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；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。

#### b、其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值

作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## (2) 后续计量及损益确认

### 1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### 2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照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。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；

处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 10、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：电子设备、运输工具等。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之

间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### （3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，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。

### （4）各类固定资产的折旧方法

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	5	4	19.20
电子设备	3	4	32.00

### (5) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### (6) 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 11、在建工程

### (1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者

工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### （3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 12、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

#### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产的计价方法

##### 1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

##### 2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形

资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至

可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产  
品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有  
用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，  
并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 14、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的

摊余价值全部转入当期损益。

## 15、收入

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### (2) 提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

### (3) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 16、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所

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

## 18、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### (2) 融资租赁会计处理

融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。公司发生的初始直接费用,计入租入资产价值。

## 19、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## （二）主要会计政策、会计估计变更

### 1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具

列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整。

2、其他会计政策变更：无。

3、会计估计变更：无。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

##### (1) 营业收入的主要类别

本公司属电子商务行业。经营范围：零售预包装食品（有效期以许可证为准）；物联网软件开发；网上经营日用百货、文具油品、体育用品、办公用品、家用电器；商务信息咨询、家政服务、生活保洁服务；计算机及辅助设备、办公设备及耗材、计算机网络设备及配件、电子产品的销售；计算机维修及售后服务。（依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动）。

##### (2) 收入确认的具体方法

对于日用百货、文具用品、体育用品、办公用品等产品的销售，适用商品销售的收入确认原则，即公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额和相关的成本能够可靠地计量，确认收入的实现。具体而言，根据销售合同，发货并取得客户签收后确认收入。

#### 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1) 报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
办公用品	357,915.60	7.56	141,360.86	3.23
家用电器	2,297,944.89	48.56	1,372,461.96	31.33

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
日化用品	538,786.54	11.38	1,255,986.15	28.67
食品特产	1,537,851.96	32.50	1,418,941.76	32.39
其他			191,828.39	4.38
合 计	<b>4,732,498.99</b>	<b>100.00</b>	<b>4,380,579.12</b>	<b>100.00</b>

公司2014年度和2013年度主营业务收入占收入总额的比例均为100.00%，公司主营业务突出，收入结构稳定，未发生重大变化。

公司2014年度营业收入实现了稳定增长，较2013年度增加351,919.87元，增幅为8.03%。

公司依托渠道优势从2013年开始代理销售HP电脑产品，公司2013年9月成为HP电脑第2层经销商，电脑产品代理主要面向次级经销商客户，不同于其他商品主要面向个人消费者客户，2013年实现电脑销售收入1,372,461.96元，实现毛利-210,699.35元，毛利率-15.35%；2014年实现电脑销售收入2,196,579.51元，实现毛利-24,558.98元，毛利率-1.12%。

公司报告期内电脑销售毛利率为负数，是由于销售未达到预计规模，销售返利未能弥补低价销售造成的亏损。公司未来将剥离电脑批发销售业务，整体销售毛利率将继续提高。

公司2014年营业收入较2013年实现了8.03%的增长，主要原因如下：1、公司不断加大宣传力度，积极拓展市场，开拓新客户，增强市民同城网购物的理念，增加市场份额。具体体现在办公用品销售额增加216,554.74元，增幅153.19%。2、由于渠道优势，新增电脑代理销售收入大幅增加，拉升了总体的营业收入，具体体现在电脑代理销售额增加824,117.55元，增幅60.05%，但由于电脑产品的销售未能给公司带来盈利，未来公司将剥离电脑代理销售业务。3、作为济宁市本土的互联网企业，公司拟申报进入全国中小企业股份转让系统挂牌上市，媒体宣传力度增加的同时一定程度上提升了企业的知名度，扩大了客户基础，营业收入稳步增加。

### 3、报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
库存商品	4,719,131.76	100.00	4,531,574.71	100.00
主营业务成本合计	<b>4,719,131.76</b>	<b>100.00</b>	<b>4,531,574.71</b>	<b>100.00</b>

公司的经营模式为采购商品后通过泡宝网、电话、手机客户端进行展示和销售，然后通过公司配送人员快速送货上门完成销售。报告期公司无生产业务及生产人员，营业成本的构成全部为结转已销售库存商品的采购成本。

### 4、毛利率分析

产品名称	2014 年度		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
办公用品	357,915.60	347,111.22	3.02
家用电器	2,297,944.89	2,312,604.60	-0.64
日化用品	538,786.54	524,768.45	2.60
食品特产	1,537,851.96	1,534,647.49	0.21
合 计	<b>4,732,498.99</b>	<b>4,719,131.76</b>	<b>0.28</b>
产品名称	2013 年度		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
办公用品	141,360.86	129,377.29	8.48
家用电器	1,372,461.96	1,583,161.31	-15.35
日化用品	1,255,986.15	1,222,028.88	2.70
食品特产	1,418,941.76	1,415,097.05	0.27
其他	191,828.39	181,910.18	5.17
合 计	<b>4,380,579.12</b>	<b>4,531,574.71</b>	<b>-3.45</b>

公司 2013 年毛利率为负，主要原因因为 2013 年度公司为了提升市场影响力，扩大销售额，新增了家用电器类产品销售，当期销售额 1,372,461.96 元，销售毛

利率为-15.73%，其中 HP 电脑类产品实现销售收入 1,372,461.96 元，毛利率 -15.35%。2013 年度家用电器类产品的负毛利率导致了当期整体毛利率为负。

公司 2014 年度毛利率为 0.28%，较 2013 年度提高了 3.73 个百分点，主要原因因为公司电器类产品在 2014 年提高了有平销返利政策的采购比例，降低了实际采购成本，使得电器类产品的销售毛利率较 2013 年大幅提升。2014 年度整体销售额 4,732,498.99 元，整体销售毛利率为 0.28%，其中电脑销售收入 2,196,579.51 元，毛利率-1.12%；2014 年度家用电器类产品毛利率的回升使当期的整体毛利率较 2013 年有所回升。

作为一家互联网企业，公司管理层意识到互联网产品大多用低价策略极力争取用户和锁定用户，因此公司为了扩大和占领市场，在很大程度上尽力压低产品售价和提升销售规模。公司认为任何一个互联网产品，只要用户活跃数量达到一定程度，就会开始产生质变，从而带来商机和价值，在注意力经济时代要注重流量，在短期内力争扩大产品销售市场、提升注册用户数量和培养消费者的新型购物习惯，打造互联网的销售平台模式。由于公司采取了上述的销售策略，从而造成了报告期内公司产品销售的毛利率偏低甚至 2013 年的总体毛利率为负的情况。

## （二）报告期内公司盈利能力及变化趋势：

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	4,732,498.99	8.03	4,380,579.12
营业成本	4,719,131.76	4.14	4,531,574.71
营业利润	-1,790,585.53	33.86	-1,337,628.25
利润总额	-1,508,802.60	19.71	-1,260,395.55
净利润	-1,519,650.07	20.61	-1,259,962.05
扣除非经常性损益后的净利润	-1,801,433.00	36.73	-1,317,489.57

2014年度、2013年度公司的净利润分别为：-1,519,650.07元、-1,259,962.05元，扣除非经常性损益后的净利润金额分别为：-1,801,433.00元、-1,317,489.57元。公司最近两年亏损的主要原因是为公司目前仍处于初创期，为了开拓市场，

增强客户与公司的粘性，公司采取了薄利多销的经营模式，这种方式前期投入较大，但短时间内已在济宁地区赢得了较好的品牌效应和广泛的网络受众度，意在解决电子商务的最后一公里的问题。公司现有注册会员近两万名，非注册用户约七万名。公司近期将陆续开通并运营泡宝网嘉祥、临沂、济南分站，销售规模将逐步扩大，随之可以降低固定成本费用分摊率，逐步提高销售毛利率，并最终实现盈利。

2) 公司在持续亏损情况下维持持续经营的具体措施：

① 全面丰富品类，加速线上线下融合

自成立以来，公司始终以销售单品价值低、持续需求性强和重复购买率高的日用消费品为主。这些产品，与市民生活息息相关，如休闲食品、生鲜食品、油盐酱醋等日常用品。这种市场定位充分考虑了消费者对于日常消费品时效性的要求，使公司避开了与天猫、京东等大型综合电商的直接竞争。未来，公司将继续深耕区域市场，以客户为中心，充分考虑当地的风土人情、饮食习惯及偏好，充分借助线上线下渠道，进一步丰富新品类经营，拓展母婴、美妆、百货、日用品，并逐步向成长性强，壁垒高、渗透率低的生鲜领域拓展。

② 优化用户体验，夯实互联网运营能力

公司未来的发展重心将不再是以单一、粗犷的价格促销追求短期业绩，而是聚焦用户体验。一方面，公司将持续优化页面设计、购物流程，加大力度完善线上线下客服效率与专业化水平提升；另一方面，考虑到当前消费者的购物呈现多元化、碎片化，在路上、在家里随时都有购物需求。公司将不断加强入口布局，巩固电脑端、发展移动端，加快手机端、PAD端、WAP客户端研发，加大移动端分发下载、激活使用的推广力度，提升客户端访问频次及深度，提高转化率。

从运营方面来看，一方面，借助互联网技术，持续提升供应链能力建设，提高公司运营的协调性和竞争力，缩短仓库物流对消费者订单的响应时间，增强整个供应链的管理和运作能力；另一方面，通过外部专业人才引进、内部经验总结，运营体系逐步成形，不断提升社会化营销、广告投放效率、页面运营水平，构建日用产品的专业化运营体系，为后期其他品类专业化发展提供借鉴。

### ③ 搭建同城物流基地，完善物流网络布局

公司始终认为物流是实现良好用户体验的关键环节，物流能力是本地化电商较之国内大型电商核心竞争力的关键要素，因此公司将物流作为企业的发展战略予以不断推进，以真正解决电子商务的“最后一公里”问题。未来，公司将围绕物流网络布局完善、冷链物流建设、技术升级以及运营效率提升等方面持续予以投入，预计至2016年，将建成同城物流基地，力争成为阿里巴巴、京东、苏宁等大型电商的地接物流，并以此为中心建设覆盖全国的三、四线城市及毛细网物流网络。

### ④ 实现“泡宝网”模式的规模化复制

随着“泡宝网”在济宁市及周边地区的影响力不断提高，公司将陆续在省内其他城市建同城配送机构，预计将在1—2年内将济宁地区的成功经验拓展至嘉祥县、临沂市、泰安市，为下一阶段在全省扩张打下基础。

### ⑤ 聚焦电商平台基础建设，打造共赢生态圈

公司预计将用3—5年的时间，构建以整合城市资源、服务社区的电商平台，实现济宁市居民日常生活网络化。该平台将以“泡宝网”网站为依托，以长尾理论为指导，通过吸引本地厂商加盟，满足百姓的其他需要，提供多样性的产品选择（如美食快餐、各类专卖店、各类票务等），及多元化的增值服务（如房产信息、人才信息、家政服务等）。同时，将电子政务的各项功能，乃至水电煤气、手机换卡充值等便民服务逐步进行资源整合，通过购物网站这一平台，搭建起市民与政府服务间的虚拟桥梁，打造一个多主体共赢互利的生态圈。

### ⑥ 拓宽融资渠道，助力企业发展

根据上述业务发展规划和资本市场形势，公司制定了相应的融资方案，以期利用多种融资工具，吸引战略投资，以利益最大化为前提，保证公司合理的资产负债结构以及良好的现金流量，为今后的快速发展提供充足的资金保障：

#### i.定向发行扩大企业经营规模

公司于2014年8月15日与股东魏忠华、方春秀分别签署了《股票认购合同》。

向公司全体股东发行不超过150万股股份，每股发行价格为人民币1.00元，公司的注册资本达到500万元。此次发行，有利于扩充商品种类、提升技术管理水平及增加服务站点数量，并将进一步提升公司的盈利能力和抗风险能力，保障公司的持续经营发展。

### (三) 期间费用分析

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	4,732,498.99	8.03	4,380,579.12
销售费用	846,383.10	-2.38	867,023.40
管理费用	898,097.91	498.69	150,010.46
财务费用	59,565.95	-58.33	142,958.87
销售费用占营业收入比重(%)	17.88	-1.91	19.79
管理费用占营业收入比重(%)	18.98	15.56	3.42
财务费用占营业收入比重(%)	1.26	-2.00	3.26
三费占营业收入比重合计(%)	38.12	11.65	26.47

2014 年度、2013 年度公司发生的期间费用占同期营业收入的比例分别为 38.12%、26.47%，总体来看，报告期内，期间费用占比波动较大，其中销售费用主要包括职工薪酬、办公费用、车辆使用费等，管理费用主要包括管理职工薪酬、招待费、福利费等，财务费用主要是手续费、利息支出及存款利息收入等。

2014 年三项期间费用占营业收入的比例较 2013 年上升 11.65 个百分点，主要原因是 2014 年公司在筹备新三板挂牌，发生了较大的中介费用，导致管理费用较 2013 年度增长 498.69%，从而提高了三项期间费用占营业收入的比例。

### (四) 报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

## (五) 报告期非经常性损益情况

### 1、报告期内非经常性损益项目及金额

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、非经常性损益合计(损失以“-”号填列)	-	-
(一) 非流动资产处置损益	-	-
(二) 计入当期损益的政府补助	282,602.93	78,820.70
(三) 计入当期损益的资金占用费	-	-
(四) 合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	-
(五) 非货币性资产交换损益	-	-
(六) 委托投资损益	-	-
(七) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
(八) 债务重组损益	-	-
(九) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
(十) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
(十一) 与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	-	-
(十二) 交易性金融资产（负债）及可供出售金融资产损益	-	-
(十三) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
(十四) 委托贷款收益	-	-
(十五) 投资性房地产公允价值变动损益	-	-
(十六) 一次性调整当期损益	-	-
(十七) 受托经营托管费收入	-	-
(十八) 捐赠性收支净额	-	-
(十九) 其他	-820.00	-1,588.00
小计	281,782.93	77,232.70
二、非经常性损益对应的所得税影响数	-	19,705.18

项 目	2014 年度	2013 年度
少数股东权益影响额（税后）	-	-
三、扣除所得税影响后非经常性损益合计	<b>281,782.93</b>	<b>57,527.52</b>

报告期内公司政府补助明细情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	备注
社保补贴	42,109.52	78,820.70	济劳社[2009]25 号
贷款贴息	70,767.73		《济宁市小额担保贷款财政补贴资金管理办法》
上市补贴	169,725.68		济政字[2012]129 号
合 计	<b>282,602.93</b>	<b>78,820.70</b>	

政府补助为社保补贴、贷款贴息，是与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的损失和费用，直接计入当期损益。

## 2、报告期内非经常性损益对净利润的影响

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非经常性损益净额	281,782.93	57,527.52
当期净利润	-1,519,650.07	-1,259,962.05
扣除非经常性损益后的净利润	-1,801,433.00	-1,317,489.57
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	-18.54	-4.57

2014 年度，2013 年度，公司的非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为-18.54 %、-4.57%。由于公司报告期两年均为亏损，营业外收支对净利润的影响不大。

基于企业社会责任的角度，泡宝网在扩大经营的同时为需要就业的困难职工提供就业机会，因此自 2012 年以来每个会计年度均会收到济宁市就业办公室的社保补贴款项。公司在扩大企业规模的同时不断扩大职工招募规模，因此公司运营的项目所获取的政府补贴具有一定可持续性。随着人们消费观念的逐渐转变，公司产品和服务的市场份额在逐步提高，公司的持续发展的成长潜力为公司在其它城市建立同城配送机构提供了根本保障。

2014 年度公司还收到了新三板挂牌补贴 169,725.68 元，以补偿公司在新三板挂牌过程中所发生的中介机构费用。

公司最近两年亏损的主要原因是为公司目前仍处于初创期，为了开拓市场，增强客户与公司的粘性，公司采取了薄利多销的经营模式，这种方式前期投入较大，但短时间内已在济宁地区赢得了较好的品牌效应和广泛的网络受众度，意在解决电子商务的最后一公里的问题。公司现有注册会员近两万名，非注册用户约七万名。未来公司将着手从以下几个方面实现盈利：

### （1）扩充企业融资渠道，资本助力公司成长

公司目前规模较小，资金实力不足，制约了公司的快速发展，也不利于公司市场拓展和新产品开发。目前管理层对这种情况已有充分的认识，一方面，济宁驻地的部分银行有意向在公司挂牌上市后提供 400 万贴息贷款，贴息的比例在 50%-80%。另一方面，公司当前创新的商业模式也获得了几家风险投资基金的初步认可，公司管理层在与多家创业投资公司或风投基金在洽谈增资入股事宜，同时公司全体股东也有意向在公司挂牌后增加资金投入。公司资金实力的进一步扩充，也会为公司拓宽销售渠道，为公司未来业绩的增长做好了充分的准备。

### （2）深耕本地市场，扩大到省内其他市场

一方面，公司目前主要服务于山东济宁市场，并已在当地赢得了较好的品牌效应和广泛的网络受众度，且客户的粘性较高。未来，公司将进一步丰富商品种类，维持和提高现有两万名注册会员以及七万名非注册用户的购买粘性，在此基础上，努力提升商品售后服务质量，不断扩大客户规模。

另一方面，公司将根据立足于三四线城市的战略定位，继续优化与创新商业模式，强化公司在济宁区域市场的示范效应，积极将公司的商业模式复制并推广到山东省内其他三四线城市，目前正在与省内多个地市的合作伙伴洽谈中，并已取得一定实质性进展。随着公司进一步拓宽市场空间，市场占有率的逐步提高，将极大增强公司抵御经营风险的能力。

### （3）充分利用线上线下资源，创新商业模式

公司后续将不断整合线上线下资源，充分利用泡宝网的网络平台及手机客户

端的应用程序，寻找有网络广告营销宣传需求的企业客户，尤其是公司的产品供应商，进行业务洽谈并签订广告及宣传合同，为客户提供相关服务并收取服务费，突破了以往单一的网页营销模式，制订多种网络广告和宣传推广套餐供客户选择，表现形式涉及图片、文字、微博、微信、专题网页设计、视频宣传等，在对供应商的产品进行广告宣传的同时，也可以促进公司产品的销售，实现供应商与公司的双赢。

## （六）适用的主要税收政策

### 1、企业所得税

公司名称	计税基础	税率
山东泡宝网络科技股份有限公司	应纳税所得额	25%

### 2、流转税及附加税费

公司按照现行税法规定，以销售商品收入、应税劳务收入按照税率17%缴纳增值税。公司城建税、教育费附加、地方教育费附加、水利建设基金均以应纳增值税及营业税为计税依据，适用税率分别为7%、3%、2%和1%。税率列表如下：

税种	计税基础	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
水利建设基金	应缴流转税税额	1%

注：根据济宁市国家税务局《税务事项通知书》，自 2012 年 05 月 01 日起，本公司由增值税小规模纳税人转为增值税一般纳税人。

## 五、财务状况分析

### (一) 资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额(元)	金额(元)
货币资金	2,115,995.15	2,284,774.19
应收账款	51,142.44	384,402.68
预付款项	500,000.00	51,422.00
其他应收款	172,160.00	2,634,948.81
存货	1,480,125.91	1,703,571.64
合 计	4,319,423.50	7,059,119.32

#### (1) 货币资金

公司货币资金包括库存现金、银行存款等。公司 2014 年 12 月 31 日货币资金余额较 2013 年 12 月 31 日下降了 7.39%，主要是由于公司 2014 年扩大了销售商品种类，采购备货增加，同时归还了部分借款，导致现金流出较大所致。

#### (2) 应收账款

1) 最近两年的应收账款及坏账准备情况表如下：

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备(元)	净额(元)
	金额(元)	比例(%)		
1 年以内（含 1 年，下同）	53,834.15	100	2,691.71	51,142.44
1 年以上	-	-	-	-
合 计	53,834.15	100.00	2,691.71	51,142.44

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备(元)	净额(元)
	金额(元)	比例(%)		

1年以内(含1年,下同)	404,524.03	99.97	20,226.20	384,297.83
1—2年	116.50	0.03	11.65	104.85
2年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>404,640.53</b>	<b>100</b>	<b>20,237.85</b>	<b>384,402.68</b>

公司应收账款余额较低原因主要是公司业务模式所致。公司主营业务为同城网购，商品货到付款；应收账款主要由单位客户购货所产生，单位客户的结算方式为按月结算，次月付款的原则，总体上应收账款规模较小。

2014年12月31日，2013年12月31日，公司应收账款余额分别为51,142.44 元，384,402.68 元，占营业收入的比重分别为1.14%、9.24%，其中账龄一年以内的比例为100.00%，99.97%。公司应收账款账龄结构合理，不存在长期未收回的大额应收款项，具有较好的回款记录，应收账款风险控制在较低水平。

2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额降低 86.70%，主要是由于公司收回了 2013 年末的客户欠款，并严格执行信用政策，加大收款力度，及时对应收账款进行清理和催收。

公司多数客户与公司保持稳定的合作关系，公司自成立以来，制定并逐步完善了应收账款催收责任制度，报告期内公司未实际发生坏账损失。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) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
1	山东瑞祥模具有限公司杨	非关联方	货款	17,247.20	1年内	32.04
2	济宁矿业集团有限公司	非关联方	货款	9,336.20	1年内	17.34
3	中国石油天然气集团公司济宁分公司	非关联方	货款	8,259.20	1年内	15.34
4	山东山推机械有限公司建设	非关联方	货款	5,229.95	1年以	9.71

	机械分公司				内	
5	山东中煤工矿物资集团有限公司	非关联方	货款	3,358.80	1年以内	6.24
合计				43,431.35		80.67

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
1	平湖宇佳时装有限公司	非关联方	货款	200,000.00	1年以内	49.43
2	山东亿维系统集成有限公司	非关联方	货款	169,740.00	1年以内	41.95
3	山东瑞祥模具有限公司杨	非关联方	货款	9,701.80	1年以内	2.40
4	山东山推机械有限公司建设 机械分公司	非关联方	货款	8,583.05	1年以内	2.12
5	民安财产保险有限公司济宁 中心支公司	非关联方	货款	5,614.00	1年以内	1.39
合计				393,638.85		97.29

3) 报告期内应收账款期末余额中无应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

4) 报告期内应收账款期末余额中无应收其他关联方款项。

### (3) 其他应收款

1) 最近两年的其他应收款及坏账准备情况表：

种类	2014年12月31日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1(按账龄计提的其他应收款)	12,800.00	7.00	640.00	5.00
组合2(特殊性质款项，包括可收回风险较小的备用金、应收关联方款项等)	160,000.00	93.00		

<b>组合小计</b>	<b>172,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>640.00</b>	<b>0.37</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合 计</b>	<b>172,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>640.00</b>	<b>0.37</b>

(续)

种 类	2013 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
组合 1(按账龄计提的其他应收款)	166,236.00	6.29	8,311.80	5.00
组合 2(特殊性质款项,包括可收回风险较小的备用金、应收关联方款项等)	2,477,024.61	93.71	-	-
<b>组合小计</b>	<b>2,643,260.61</b>	<b>100.00</b>	<b>8,311.80</b>	<b>0.31</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合 计</b>	<b>2,643,260.61</b>	<b>100.00</b>	<b>8,311.80</b>	<b>0.31</b>

其他应收款种类的说明:

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备(元)	净额(元)
	金额(元)	比例(%)		
1 年以内(含 1 年, 下同)	12,800.00	100.00	640.00	12,160.00
1 年以上	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>12,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>640.00</b>	<b>12,160.00</b>

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备(元)	净额(元)
	金额(元)	比例(%)		
1 年以内(含 1 年, 下同)	166,236.00	100.00	8,311.80	157,924.20
1 年以上	-	-	-	-

<b>合 计</b>	<b>166,236.00</b>	<b>100.00</b>	<b>8,311.80</b>	<b>157,924.20</b>
------------	-------------------	---------------	-----------------	-------------------

报告期内，公司其他应收款主要为往来款、押金、备用金、平销返利款等。截至 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额分别为 172,160.00 元、2,634,948.81 元。

公司 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额减少 2,462,788.81 元，减少幅度为 93.47%，主要原因因为公司在 2014 年对其他应收款进行了清理和催收：收回了关联方济宁嘉诚劳务服务有限责任公司及公司实际控制人的往来款和借款。

## 2) 各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况：

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1	王海英	非关联方	备用金	60,000.00	1 年以内	34.72
2	石瑞蕊	非关联方	备用金	50,000.00	1 年以内	28.94
3	李丽英	非关联方	备用金	30,000.00	1 年以内	17.36
4	黄秀景	非关联方	备用金	20,000.00	1 年以内	11.57
5	山东协同教育信息技术有限公司	非关联方	返利	12,800.00	1 年以内	7.41
<b>合计</b>				<b>172,800.00</b>		<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1	济宁嘉诚劳务服务有限责任公司	同一控制人	往来款	1,927,024.61	1 年以内	72.90
2	魏忠华	股东	借款	500,000.00	1 年以内	18.92
3	联强国际贸易有限公司济南分公司	非关联方	电器返利	166,236.00	1 年以内	6.29
4	济宁兴业担保公司	非关联方	押金	50,000.00	1-2 年	1.89

<b>合计</b>				<b>2,643,260.61</b>			<b>100.00</b>
-----------	--	--	--	---------------------	--	--	---------------

3) 报告期内其他应收款期末余额中应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”之“3、关联方应收应付余额”。

4) 报告期内其他应收款期末余额中应收其他关联方款项详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”之“3、关联方应收应付余额”。

#### (4) 预付账款

1) 最近两年的预付账款及坏账准备情况表:

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1 年以内	500,000.00	100.00	-	500,000.00
1 年以上	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>500,000.00</b>

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1 年以内	51,422.00	100.00	-	51,422.00
1 年以上	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>51,422.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>51,422.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司预付账款余额分别 500,000 元、51,422 元。公司 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加了 448,578 元，主要原因是增加了预付供应商济宁路发商贸有限公司相关的货款 500,000 元。

2) 各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2014年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预付款总额的比例(%)
----	------	--------	------	-------	----	--------------

1	济宁路发商贸有限公司	非关联方	货款	500,000.00	1年以内	100.00
<b>合计</b>				<b>500,000.00</b>		<b>100.00</b>

截至2013年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预付款总额的比例(%)
1	联强国际贸易有限公司济南分公司	非关联方	货款	38,822.00	1年以内	75.50
2	紫光数码(苏州)集团有限公司	非关联方	货款	12,600.00	1年以内	24.50
<b>合计</b>				<b>51,422.00</b>		<b>100.00</b>

3) 报告期内预付账款期末余额中无预付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

4) 报告期内预付账款期末余额中无预付其他关联方款项。

## (5) 存货

1) 最近两年的存货构成及变动表:

项 目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
库存商品	1,480,125.91	100.00	1,703,571.64	100.00
<b>合 计</b>	<b>1,480,125.91</b>	<b>100.00</b>	<b>1,703,571.64</b>	<b>100.00</b>

2) 公司存货余额构成主要是商品，报告期内商品按品类分为食品特产、日化用品、办公用品以及其他，具体情况如下表：

序号	商品大类	2014年12月31日余额(元)	商品种类数量
1	食品特产	915,343.67	1,145
2	日化用品	302,119.30	1,041
3	办公用品	214,155.25	766
4	其他	48,507.69	200

<b>合计</b>		<b>1,480,125.91</b>	<b>3,152</b>
-----------	--	---------------------	--------------

3) 公司存货为库存商品，截至 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 1,480,125.91 元、1,703,571.64 元。公司 2014 年 12 月 31 日存货余额较 2013 年末减少 223,445.73 元，减少幅度为 13.12%，主要原因是公司 2014 年销售收入增加，同时公司加强存货库存管理所致。

#### 4) 存货未计提减值准备的原因：

截至 2014 年 12 月 31 日，经过比较账面成本与泡宝网站的销售价格等测算，未发现公司存货存在可变现净值低于账面成本的情况。公司存货未发生减值迹象，无需计提存货跌价准备。

## 2、非流动资产

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额（元）	金额（元）
固定资产	14,745.01	-
长期待摊费用	-	37,643.84
递延所得税资产	832.93	7,137.42
<b>合 计</b>	<b>15,577.94</b>	<b>44,781.26</b>

### (1) 固定资产

① 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

2014年固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加		本期减 少	2014 年 12 月 31 日
<b>一、固定资产原值：</b>	-	<b>18,592.31</b>		-	<b>18,592.31</b>
电子设备	-	18,592.31		-	18,592.31
		本期新增	本期计提		
<b>二、累计折旧合计：</b>	-		<b>3,847.30</b>	<b>3,847.30</b>	<b>419.58</b>
电子设备	-		3,847.30	3,847.30	419.58

<b>三、固定资产净值</b>	-	-	-	<b>14,745.01</b>
电子设备	-	-	-	14,745.01

截至2014年12月31日、2013年12月31日公司无固定资产，办公设备和办公家具均为关联方济宁嘉诚劳务服务有限责任公司无偿提供公司使用。

截至2014年12月31日，公司的主要固定资产是2014年购置的1台网络服务器。

公司目前使用的办公设备和办公家具均为以前年度关联方济宁嘉诚劳务服务有限责任公司无偿提供，并已设置固定资产卡片，纳入公司的固定资产管理。

公司已建立固定资产维护和保养制度，主要固定资产的维护和运行状况良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备，不存在抵押的情况。

### (2) 长期待摊费用

项 目	2013 年 12 月 31 日余额 (元)	本期 增加额 (元)	本期 摊销额 (元)	其他 减少额 (元)	2014 年 12 月 31 日余 额(元)	其他减少 的原因
借款担保费	37,643.84	-	37,643.84	-	0.00	-
<b>合 计</b>	<b>37,643.84</b>	<b>-</b>	<b>37,643.84</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日余额 (元)	本期 增加额 (元)	本期 摊销额 (元)	其他 减少额 (元)	2013 年 12 月 31 日余 额(元)	其他减少 的原因
借款担保费	97,643.84	-	60,000.00	-	37,643.84	-
<b>合 计</b>	<b>97,643.84</b>	<b>-</b>	<b>60,000.00</b>	<b>-</b>	<b>37,643.84</b>	<b>-</b>

注：借款担保费为济宁银行长期借款担保费，在借款期内平均摊销。摊销期限为36个月，自2012年8月17日至2014年8月16日。

截至2014年12月31日公司长期待摊费用已经摊销完毕。

### (3) 递延所得税资产

①已确认递延所得税资产明细如下：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

减值准备	832.93	7,137.42
合 计	832.93	7,137.42

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延所得税资产:		
坏账准备	3,331.71	28,549.65
合 计	3,331.71	28,549.65

### 3、资产减值准备实际计提及转回情况

2014 年 1-12 月公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	28,549.65	-25,217.94			3,331.71
其中：应收账款	20,237.85	-17,546.14			2,691.71
其他应收款	8,311.80	-7,671.80			640.00
合 计	28,549.65	-25,217.94			3,331.71

2013 年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	3,317.30	25,232.35	-	-	28,549.65
其中：应收账款	3,317.30	-	-	-	20,237.85
其他应收款	-	-	-	-	8,311.80
合 计	3,317.30	25,232.35	-	-	28,549.65

公司已按《企业会计准则》的规定制定了切实可行的资产减值准备计提政

策，符合稳健性和公允性的要求，报告期内公司已严格按照资产减值准备政策的规定以及公司各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。公司资产减值准备计提政策稳健，相关的各项减值准备计提占比充分、合理，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

## （二）负债的主要构成及其变化

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额（元）	金额（元）
短期借款	-	-
应付帐款	213,564.50	999,325.90
预收帐款	-	79,800.00
应付职工薪酬	-	-
应交税费	103,061.58	-3,250.75
其他应付款	30,000.00	1,270,000.00
长期借款	-	750,000.00
合 计	<b>346,626.08</b>	<b>3,095,875.15</b>

公司的负债主要为流动负债，报告期内公司主营业务的增长带来经营性负债的增加，公司流动负债主要包括其他应付款和预收款项。另外，公司通过长期借款增加企业流动性，以拓展企业销售网络，扩大业务规模。

### 1、应付账款

（1）公司应付款账及账龄情况如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额（元）	比例%	账面余额（元）	比例%
1 年以内	183,800.50	86.06	999,325.90	100.00
1-2 年	29,764.00	13.94	-	-
2 年以上	-	-	-	-
合 计	<b>213,564.50</b>	<b>100.00</b>	<b>999,325.90</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年 12 月 31 日应付账款余额为 213,564.50 元，较 2013 年 12 月 31 日减少 785,761.40 元，降低了 78.63%，主要原因是 2014 年支付了采购货款，公司的商业信用良好，目前应付账款都是未到付款期的经营性采购货款

(2) 各报告期末应付账款余额前五名单位情况：

截至2014年12月31日，公司应付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应付账款	性质或内容
					总额的比例(%)	
1	济宁金润发糖酒副食配送有限公司	非关联方	172,470.00	1 年以内	80.75	货款
2	袁全新	非关联方	26,664.00	1-2 年	12.49	货款
3	济宁鹏锦商贸有限公司	非关联方	9,479.50	1 年以内	4.44	货款
4	济宁市节节高食品有限公司	非关联方	3,100.00	1 年以内	1.45	货款
5	鱼台县丰谷米业有限公司	非关联方	1,851.00	1 年以内	0.87	货款
<b>合计</b>			<b>213,564.50</b>		<b>100.00</b>	

截至2013年12月31日，公司应付账款金额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应付账款	性质或内容
					总额的比例(%)	
1	济宁金利发商贸有限公司	非关联方	757,692.00	1 年以内	75.82	货款
2	济宁东正经贸有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	20.01	货款
3	袁全新	非关联方	28,560.00	1 年以内	2.86	货款
4	济宁鹏锦商贸有限公司	非关联方	6,358.90	1 年以内	0.64	货款
5	鱼台县丰谷米业有限公司	非关联方	3,615.00	1 年以内	0.36	货款
<b>合计</b>			<b>996,225.90</b>		<b>99.69</b>	

(3) 截至2014年12月31日，应付账款余额中无应付持有公司5%（含5%）

以上股份的股东的款项。

(4) 截至2014年12月31日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

### 3、预收账款

(1) 公司预收账款账龄结构如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	-	-	79,800.00	100.00
2 年以上	-	-	-	-
合 计	-	-	<b>79,800.00</b>	<b>100.00</b>

预收账款 2014 年年末余额较 2013 年年末减少 79,800.00 元，主要原因为公司在 2014 年结算了临沂源旭商贸有限公司的预收账款 79,800.00 元。

(2) 各报告期末预收账款余额前五单位情况：

截至2013年12月31日，预收账款余额前五单位情况如下表：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预收账款	性质或内 容
					总额的比例 (%)	
1	临沂市源旭商贸有限公司	非关联方	79,800.00	1 年以内	100.00	货款
合计	-	-	<b>79,800.00</b>	-	<b>100.00</b>	-

(3) 截至2014年12月31日，预收账款余额中无预收持有公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

(4) 截至2014年12月31日，预收账款余额中无预收其他关联方款项。

### 4、应交税费

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	96,694.44	-7,213.24
企业所得税	-	4,900.22

城市维护建设税	3,428.46	-504.93
个人所得税	-	-
教育费附加	1,469.33	-216.40
地方教育附加	979.56	-144.27
水利建设基金	489.79	-72.13
<b>合 计</b>	<b>103,061.58</b>	<b>-3,250.75</b>

报告期内，公司税目正常申报缴纳，无处罚情况。

## 5、其他应付款

(1) 公司其他应付款账龄结构如下：

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额(元)	比例%	账面余额(元)	比例%
1 年以内(含 1 年，下同)	30,000.00	100.00	860,000.00	67.72
1 至 2 年	-	-	410,000.00	32.28
2 年以上	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,270,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司其他应付款余额 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日减少 1,240,000.00 元，减少幅度为 97.64%，其主要原因为公司 2014 年度支付了与济宁市恒利源商贸有限公司、济宁鑫智汇投资有限公司之间的往来款。

(2) 截至各报告期末，金额较大的其他应付款情况如下：

截至 2014 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下表：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应付款总额的比例(%)	性质或内容
1	中银律师事务所	非关联方	30,000.00	1 年以内	100.00	应付中介机构费
<b>合计</b>			<b>30,000.00</b>		<b>100.00</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下表：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应付款	性质或内容
					总额的比例(%)	
1	济宁市恒利源商贸有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	39.37	往来款
2	济宁鑫智汇投资有限公司	非关联方	770,000.00	1年以内 360,000.00 元;1-2年 410,000.00 元	60.63	往来款
合计			<b>1,270,000.00</b>		<b>100.00</b>	

(3) 报告期内，其他应付款余额中无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

(4) 报告期内，其他应付款余额中应付其他关联方款项详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”之“3、关联方应收应付余额”。

## 6、长期借款

### (1) 长期借款分类

借款类别	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
保证借款	-	-	750,000.00	-
合计	-	-	<b>750,000.00</b>	-

### (2) 长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)
济宁银行	2012-8-17	2014-8-17	人民币	6.15

2012年8月17日，公司与济宁银行洸河支行签订了济宁银行洸河支行贷字第201208171504-1号《流动资金借款合同》，借款金额200万元，贷款期限自2012年8月17日至2014年8月17日，借款利率为6.15%。2012年8月17日，济宁橹般科技有限责任公司、济宁兴业担保有限公司、济宁市下岗失业人员再就业贷款担保中心与济宁银行洸河支行签订济宁银行洸河支行贷字第201208171504-1号《保证合同》，为该笔借款提供连带责任保证，担保期限为2014年8月17日至2016年8月17日。

截至 2014 年 12 月 31 日，上述借款已经还清，公司不存在长短期借款情况。

### (三) 股东权益

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	5,000,000.00	5,200,000.00
资本公积	10,537.67	2,000,000.00
盈余公积	-	-
未分配利润	-1,022,162.31	-3,191,974.57
合 计	3,988,375.36	4,008,025.43

详见本文“第一节基本情况”之“四、公司设立以来的股本形成及其变化”。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方和关联关系

#### 1、持有公司 5% 及以上股份的股东

关联方姓名	持股比例 (%)	与本公司的关系
魏忠华	65.00	实际控制人、董事长
方春秀	35.00	持股 5% 以上股东、总经理

#### 2、本公司控股子公司

本公司无控股子公司

#### 3、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

#### 4、其他关联方

关联方名称	其他关联方与本企业的关系	组织机构代码
济宁嘉诚劳务服务有限责任公司	同一控制人	77101298-2

济宁市世纪嘉诚职业培训学校	同一控制人	07130708-5
济宁鑫智汇投资有限公司	同一控制人	58190102-5

## (二) 报告期的关联交易

### 1、经常性关联交易

公司租赁情况：

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
济宁嘉诚劳务服务有限责任公司	本公司	房屋及建筑物	2009年5月31日	2019年5月30日

(续)

出租方名称	租赁费用定价依据	报告各期内确认的承租费用(元)
济宁嘉诚劳务服务有限责任公司	无偿	0.00

### 2、偶发性关联交易

公司与关联方无偶发性关联交易。

### 3、关联方应收应付余额

#### (1) 公司应收关联方款项

单位：元

应收单位名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面金额	坏账准备
其他应收款:				
魏忠华			550,000.00	-
济宁嘉诚劳务服务有限责任公司	-	-	1,927,024.61	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在应收关联方款项的情况。

#### (2) 公司应付关联方款项

单位：元

应付单位名称	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面余额	账面金额
其他应付款:		
济宁鑫智汇投资有限公司	-	770,000.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在应付关联方款项的情况。

#### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联方与公司 2014 年度、2013 年度关联交易主要为关联方为公司提供办公场所，由于公司处于发展阶段，人员招聘、业务发展等都需要大量资金，且办公场地要求面积不大，所以公司关联方为公司无偿提供办公场。关联方无偿提供的办公场所面积较小，对公司的经营成果和财务状况无重大影响。

#### (三) 关联交易决策程序执行情况

股份公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。

2014年8月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，严格规范关联交易行为。

### 七、提请投资者关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

#### (一) 期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的重大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之日，本公司无需要披露的或有事项。

#### (三) 承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的承诺事项。

#### (四) 其他重要事项说明

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

### 八、报告期内资产评估情况

2014年6月，有限公司拟整体变更设立股份公司。北京国融兴华资产评估有限责任公司接受委托，以2014年4月30日为评估基准日，对有限公司的整体资产价值进行评估，并于2014年6月30日出具国融兴华评报字[2014]第010165号《资产评估报告书》。

评估目的：山东泡宝网络科技有限公司拟进行股份制改制事宜。

评估方法：本报告被评估单位以持续经营为前提，资产基础法运用所涉及的经济技术参数的选择都有充分的数据资料作为基础和依据，结合本次资产评估对象、价值类型、评估目的和评估师所收集的资料，确定采用资产基础法进行评估。

评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增值率(%)
资产总计	500.94	502.09	0.23
负债总计	149.89	149.89	
股东权益价值	351.05	352.20	0.33

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

### 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

#### (一) 报告期内股利分配政策

根据公司原章程，公司报告期内股利分配政策如下：

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。

2、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。

3、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。

4、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25%。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》（草案），公司公开转让后的股利分配政策如下：

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。

2、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。

3、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。

4、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25%。

5、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。

## 十、风险因素

### （一）盈利能力和获取现金能力较弱的风险

由于公司成立时间较短、电子商务行业周期较长，公司尚处发展初期，规模较小，公司目前的盈利能力和获得现金的能力较弱。虽然经营模式相对清晰、市场空间巨大，但是目前公司的总体收入不高、销售推广费用较高，导致公司在报告期内连续亏损。如果公司未来不能快速占领市场、提高营业收入和提升盈利能力，将对公司的未来发展造成较大不利影响。

公司结合目前的竞争优势，主要通过以下五个方面提高自身盈利能力和获取现金能力：

#### 1、全面丰富品类，加速线上线下融合

自成立以来，公司始终以销售单品价值低、持续需求性强和重复购买率高的日用消费品为主。这些产品，与市民生活息息相关，如休闲食品、生鲜食品、油盐酱醋等日常用品。这种市场定位，不仅充分考虑了消费者对于日常消费品时效性的要求，让公司避开了与天猫、京东等大型综合电商的直接竞争。未来，公司将继续深耕区域市场，以客户为中心，充分考虑当地的风土人情、饮食习惯及偏好，充分借助线上线下渠道，进一步丰富新品类经营，拓展母婴、美妆、百货、日用品，并逐步向成长性强，壁垒高、渗透率低的生鲜领域拓展。

#### 2、优化用户体验，夯实互联网运营能力

公司未来的发展重心将不再是以单一、粗犷的价格促销追求短期业绩，而是聚焦用户体验。一方面，公司将持续优化页面设计、购物流程，加大力度完善线

上线下客服效率与专业化水平提升；另一方面，考虑到当前消费者的购物呈现多元化、碎片化，在路上、在家里随时都有购物需求。公司将不断加强入口布局，巩固电脑端、发展移动端，加快手机端、PAD端、WAP客户端研发，加大移动端分发下载、激活使用的推广力度，提升客户端访问频次及深度，提高转化率。

从运营方面来看，一方面，借助互联网技术，持续提升供应链能力建设，提高公司运营的协调性和竞争力，缩短仓库物流对消费者订单的响应时间，增强整个供应链的管理和运作能力；另一方面，通过外部专业人才引进、内部经验总结，运营体系逐步成形，不断提升社会化营销、广告投放效率、页面运营水平，构建日用产品的专业化运营体系，为后期其他品类专业化发展提供借鉴。

### 3、搭建同城物流基地，完善物流网络布局

公司始终认为物流是实现良好用户体验的关键环节，物流能力是本地化电商较之国内大型电商核心竞争力的关键要素，因此公司将物流作为企业的发展战略予以不断推进，以真正解决电子商务的“最后一公里”问题。未来，公司将围绕物流网络布局完善、冷链物流建设、技术升级以及运营效率提升等方面持续予以投入，预计至2016年，将建成同城物流基地，力争成为阿里巴巴、京东、苏宁等大型电商的地接物流，并以此为中心建设覆盖全国的三、四线城市及毛细网物流网络。

### 4、实现“泡宝网”模式的规模化复制

随着“泡宝网”在济宁市及周边地区的影响力不断提高，公司将陆续在省内其他城市建同城配送机构，预计将在1—2年内将济宁地区的成功经验拓展至嘉祥县、临沂市、泰安市，为下一阶段在全省扩张打下基础。

### 聚焦电商平台基础建设，打造共赢生态圈

公司预计将用3—5年的时间，构建以整合城市资源、服务社区的电商平台，实现济宁市居民日常生活网络化。该平台将以“泡宝网”网站为依托，以长尾理论为指导，通过吸引本地厂商加盟，满足百姓的其他需要，提供多样性的产品选择（如美食快餐、各类专卖店、各类票务等），及多元化的增值服务（如房产信息、人才信息、家政服务等）。同时，将电子政务的各项功能，乃至水电煤气、

手机换卡充值等便民服务逐步进行资源整合，通过购物网站这一平台，搭建起市民与政府服务间的虚拟桥梁，打造一个多主体共赢互利的生态圈。

## 5、拓宽融资渠道，助力企业发展

根据上述业务发展规划和资本市场形势，公司制定了相应的融资方案，以期利用多种融资工具，吸引战略投资，以利益最大化为前提，保证公司合理的资产负债结构以及良好的现金流量，为今后的快速发展提供充足的资金保障：

### （1）定向发行扩大企业经营规模

公司于2014年8月15日股东魏忠华、方春秀分别签署了《股票认购合同》。向公司全体股东发行不超过150万股股份，每股发行价格为人民币1.00元，公司的注册资本达到500万元。此次发行，有利于扩充商品种类、提升技术管理水平及增加服务站点数量，并将进一步提升公司的盈利能力和抗风险能力，保障公司的持续经营发展。

### （2）寻求投资合作，谋求共赢发展

今年以来，先后有多家投资机构与公司的管理层进行接洽，公司已于2014年8月19日与山东联江投资管理有限公司签署《投资意向书》，投资总额为200万元，投资分三阶段，以实际货币注入的方式投入。根据泡宝网的战略目标，公司将用3—5年的时间逐步拓展山东省15个地级市及河南、安徽等省开设分公司，此次募集的资金将投向省内其他市场的开拓和建设。

## （二）营业收入区域性集中的风险

报告期内，公司营业收入的区域集中度较高，公司经营同城购物业务，营业收入主要来源于山东济宁市，营业区域集中在一定程度上影响了公司市场占有率和营业收入的进一步提升。此外，一旦该区域的市场竞争程度加剧，公司经营业绩将受到重大影响。

公司所处的济宁市，常住人口达808.19万人，在山东省17个市中排名第四位。2013年济宁市GDP为3501万元，全国城市排名第41位，人均GDP 31463万元，排名是第116位。2013年全市实现社会消费品零售总额1475.90亿元，比上年增长

13.50%，增速并列全省17市第3位。全年城市居民人均可支配收入27956.00元，增长9.80%，高于全省0.10个百分点，城市居民人均消费性支出18502.00元，增长10.10%。根据结合上述数据与《2013年中国电子商务发展指数报告》中给出的2013年中国电子商务发展百家城市进行了比较，虽然济宁市并未入选前一百名，但其实际人均消费能力已超过电子商务百强城市中较多三线城市的人均消费水平。尽管目前济宁市电商产业规模较小，但同时也说明了其待开发的市场空间巨大，为公司发展创造了良好的外部环境。

与此同时，随着“泡宝网”在济宁市及周边地区的影响力不断提高，公司于2013年开始陆续在嘉祥、临沂两个城市建同城配送机构，预计将在1-2年内将济宁地区的成功经验拓展至嘉祥县、临沂市、泰安市，为下一阶段在全省扩张打下基础。

### （三）公司内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常公司生产经营管理相关的内部控制制度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准系统设立“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易管理制度及对外投资管理制度等规章制度。2014年8月，有限公司整体变更为股份公司后，相应的内部控制制度得以健全，但由于股份公司设立时间距今较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

公司将依据非上市公众公司要求，健全公司法人治理结构，不断完善公司的股东大会、董事会、监事会的运作机制，完善信息披露机制，提高公司运行管理信息化水平，健全公司财务制度和内控制度。同时，公司聘请了西南证券股份有限公司、北京市中银律师事务所、亚太（集团）会计师事务所等专业中介机构，相关中介机构将从法律、财务、业务等方面指导公司逐步完善内部控制、规范运作。

### （四）市场竞争加剧风险

根据中国电子商务研究中心发布的《2013年度中国网络零售市场数据监测报

告》显示，电子商务市场大型综合性电商已占据八成市场，B2C网络零售市场占有率前三名分别为，天猫占第一，市占率达52.1%；京东位居第二，份额18.3%；名列第三的是腾讯，占比6.4%。其它重要参与者包括苏宁易购、亚马逊中国、唯品会、当当网、国美电商、1号店等，它们同属B2C领域的第二集团。从整体上看，天猫、京东领先地位稳固，第二集团B2C竞争激烈，行业市场格局稳定。前五家的市场占有率为 83.3%，市场集中度相当高，行业呈现强者愈强，弱者愈弱的态势。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

对于大牌电商云集的一二线城市市场，大开放平台的发展已经日渐成熟，因此对区域性电商的挤出效应也较为明显。但在三四线城市，大牌电商基于对成本和客户群体的考量，市场竞争相对弱化许多。基于此，公司发展战略明确定位于本地电子商务领域的销售和服务，一方面将借助于电子商务市场的快速成长，在网络销售方面迅速扩大规模，实现城乡居民利用电子商务进行日常生活用品的方便购买，真正解决电子商务的“最后一公里”问题。并通过将济宁地区的成功经验拓展至嘉祥县、临沂市、泰安市，以标准化、流程化实现规模化复制，为下一阶段在全省扩张打下基础。另一方面，公司将以“泡宝网”网站为依托，以长尾理论为指导，通过吸引本地厂商加盟，满足百姓的其他需要，提供多样性的产品选择（如美食快餐、各类专卖店、各类票务等），及多元化的增值服务（如房产信息、人才信息、家政服务等）。同时，将电子政务的各项功能，乃至水电煤气、手机换卡充值等便民服务逐步进行资源整合，通过购物网站这一平台，搭建起市民与政府服务间的虚拟桥梁，打造一个多主体共赢互利的生态圈。

## （五）食品安全及商品质量风险

根据《消费者权益保护法》等有关法律法规的规定，消费者在购买、使用商品时，其合法权益受到损害的，或因商品缺陷造成人身、财产损害的，可以向零售商要求赔偿；属于生产者责任的，销售商赔偿后，可以向生产者追偿。尽管公司对采购商品实施品质监控，某些顾客仍有可能会对购自公司的商品有不良反应或承受损失，并可能会向公司提出索偿。如果食品安全问题并非生产者的责任，或属于生产者的责任但向其追偿无果，可能会导致公司承担潜在的赔偿责任，公司声誉也有可能因此受损。

公司自成立以来就将产品质量的控制作为各项工作的重中之重，建立了较为严格的质量控制体系，从供应商资质审核、原材料采购、入库、出库质检测等全过程对产品的质量进行严格管控。除了利用 ERP 系统对产品质量进行管理之外，公司会定期组织仓库管理员对产品的质量、有效期进行检查，当发现产品存在质量问题时，将第一时间采取联系供应商退换货或者直接销毁处理。

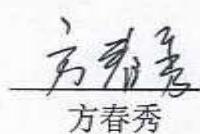
## 第五节 有关声明

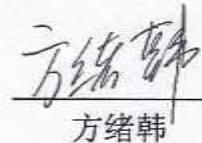
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

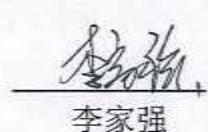
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

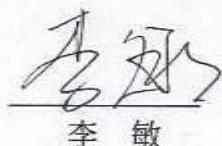
董事签名：

  
魏忠华

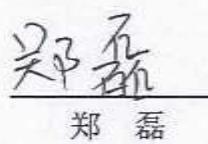
  
方春秀

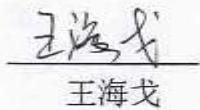
  
方绪韩

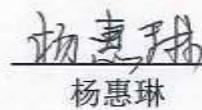
  
李家强

  
李敏

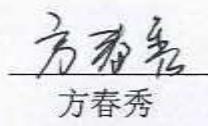
监事签名：

  
郑磊

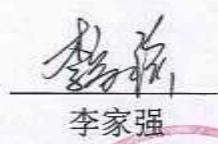
  
王海戈

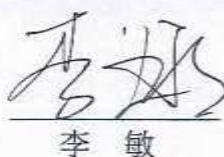
  
杨惠琳

高级管理人员签名：

  
方春秀

  
方绪韩

  
李家强

  
李敏

山东泡宝网络科技股份有限公司

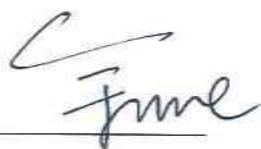
2015年 4月 25日



## 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。

法定代表人：



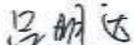
余维佳

项目小组负责人：

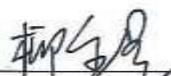


何锡慧

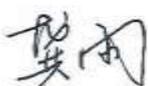
项目小组成员：



吕明达



柳金星



龚雨



### 三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 高巍 袁新建 张宁宁  
高 巍 袁新建 张宁宁

律师事务所负责人： 李炬  
李 炬



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师：



会计师事务所负责人：

A handwritten signature in black ink, appearing to read "张增刚".

张增刚

中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

(盖章)

2015年4月25日

## 五、资产评估机构声明

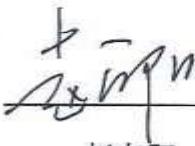
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师：

  
张曼  
42100023

  
黎军  
10000066

资产评估机构负责人：

  
赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司

(盖章)

2015年4月25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、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。