

浙江彦林网络科技股份有限公司

Zhejiang Kingwood Internet Technology Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商

恒泰证券
HENTAI SECURITIES

二〇一五年十一月

挂牌公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做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

本公司特别提醒投资者对以下重大事项或风险予以充分关注：

一、 宏观经济环境变化风险

公司从事鞋业供应链管理服务，包括设计开发、品控、跟单、物流、技术检测、鞋业相关贸易，报告期内公司主要承担鞋业市场采购服务商的角色。

2014 年以来，国际经济整体低迷，国内实体经济持续下行。受制于经济增速放缓的影响，国际鞋业市场面临结构性分化，市场需求结构化性需求突出，经济政策及鞋业市场环境将面临诸多不确定因素，在一定程度上会为公司带来经营风险。

应对措施：公司依托现有的鞋业供应链与鞋企生态圈，做好行业发展预判、经营策略的调整，深耕鞋业企业间服务市场，聚焦产业链的垂直整合；逐步拓展印度、欧洲等国际区域市场的鞋企服务市场，丰富客户群体与层次；实施公司运营的“轻资产”模式，缓冲消费终端的波动周期压力，降低经营风险。

二、 行业竞争的风险

目前，我国供应链管理服务行业供应商功能单一，增值服务较为薄弱，行业市场还相当分散，企业规模小，容易导致无序竞争。且随着鞋业外贸业务领域的加快转型，行业变得更加开放和市场化，国内行业竞争将会加剧。目前上市公司在鞋类供应链管理行业中具有较强竞争实力，公司海外业务的不断开拓必将面临全球化的新领域的竞争对手。

应对措施：公司将立足于自身对鞋业产业链的“企业服务”基因，推进差异化的企业核心竞争力建设，加快上游厂商、供应商资源、下游零售商资源及交易代理商资源整合，推进企业 ERP 系统开放，并适时开放互联网交易平台，凝聚行业资源，打造产业链交易平台，以系统的方式固化公司行业整合优势，提升公司行业竞争的“护城河”。

三、 业务管理及人才缺失的风险

我国在供应链管理研究和教育方面落后，供应链管理知识远未得到普及，业

内对人才也未予以足够重视。鞋业供应链管理业务属于新兴业务领域，国内几乎没有可借鉴的成功经验。物流及供应链管理专业人才短缺严重阻碍着我国物流及供应链管理行业的发展。公司正处于扩张阶段，对产业链高端人才及公司整体的管理协调能力提出更高的要求，同时也成为支撑公司高速发展的关键因素。短期内管理能力的落后和关键人才的缺失将会制约公司的发展。

应对措施：公司根据鞋业供应链管理业务的发展需求，加强公司各层次业务团队的体系化建设，优化公司组织架构、薪酬体系，激励机制，引进高端管理人才与专业人才，形成人才梯队，加强储备人才管理，塑造健康向上的企业文化，为公司的发展输入新鲜的血液。

四、 业务转型及开拓风险

报告期内，公司主要为国际客户提供采购服务，目前正处于向全面供应链管理业务的转型时期。为谋求更为广大的发展空间及领域，公司积极开拓新市场及新业务，新市场及新业务开拓对于客户资源获取、行业经验、市场口碑等方面的要求可能导致公司面临经营计划无法顺利实现而影响公司正常经营的风险；同时，因市场与客户不同，不同国家及地区的贸易信誉存在较大差异，可能会给公司带来新的经营风险。

应对措施：公司立足于现有的鞋业供应链与鞋企生态圈，推进和丰富原有供应链服务体系的完备与提升，控制业务转型期的运营风险，同时公司将成立业务研究机构，联合业内优秀科技研发团队，加强对产业供应链整合体系内核心技术与数据管理的研发，推进供应链核心业务资源的整合，以订单为入口，以数据为基础，形成公司供应链管理体系的核心竞争力；对与新市场及新客户开发，严格控制风险，执行交易前的风险评估，避免和减少新业务给公司带来不稳定因素。

五、 公司治理风险

公司于 2015 年 8 月完成股改，股份公司各项治理制度刚建立，公司对各项适度的具体操作实施还不够熟悉，同时新任董事、监事的管理经验尚不足。

应对措施：目前公司通过股改已经建设较完备的法人治理结构与制度体系，公司将加大对董事、监事、高级管理人员的学习培训，建设公司管理制度的执行

监督机制，逐步提高公司治理能力。

六、实际控制人控制不当风险

截至目前，公司控股股东、实际控制人宋伟女士直接和间接合计持有89.9875%的股权。根据《公司法》、章程及相关法律规定，宋伟女士能够通过股东大会董事行使表决权并对公司实施控制。虽然公司基本建立了相对完善的法人治理结构，但宋伟女士凭借其创始人的声望及控股股东、实际制人地位，仍然能够决定公司发展战略、人事任免、经营决策等方面，从而可能给公司及其他股东的利益带来损害。

应对措施：公司已经建立较完备的公司治理机制与重大事项决策管理制度，在公司章程及相关制度体系内，依法做好公司重大决策事项议决的合规管理与信息披露工作。

七、市场集中、单一客户依赖风险

报告期内，公司几乎全部收入都来自于欧洲市场，2015年1-6月、2014年及2013年自于波欧洲市场的收入占公司营业收入比重分别为100.00%、100.00%、99.98%，现阶段公司经营对欧洲市场及波兰客户发展情况具有依赖，因此欧洲的宏观经济、产业政策、需求、消费习惯、国际关系等因素的变化都将对公司的经营带来不确定性。

应对措施：不断推进供应链业务管理体系的优化与提升，在对终端零售客户综合开发的基础上，通过鞋材、鞋机、物流等服务拓展供应链群体客户，丰富公司的业务层次；同时，公司业务逐渐开拓其他地区市场，比如印度市场等，构建中国-印度-欧洲的国际业务体系区域布局，增加客户数量，优化客户结构，拓展业务范围，降低客户集中度。

八、收入下滑风险

公司2015年1-6月、2014年、2013年营业收入分别为59,463,283.35元、211,309,410.54元、246,896,872.00元，2014年收入较2013年下降-35,587,461.46元，报告期内公司收入下降系受波兰及欧洲零售市场及客户转型影响。

一方面，波兰及整个欧洲仍处于债务危机后的修复期，公司业务也随波兰和欧洲的经济波动而波动；另一方面，公司客户处于由线下实体门店向 O2O 业务的转型过渡期，一部分门店关闭造成了老业务量的下滑，另一部分正在大规模建设中的线上业务平台还在试错和对客户群体及产品的再次精准定位阶段，新旧模式交替期导致了其订货量的后延，从财务数据上体现公司营业收入有所下滑。

截至 2015 年 10 月，公司与 CCC.S.A 签订的合同及订单金额为 1.92 亿元，此部分订单预计 2015 年 12 月前可完成并确认收入，相对 2014 年 1-12 月份 2.11 亿元，全年订单略有波动，但波动不大。

应对措施：公司不断加强对零售终端大客户的综合服务能力，逐步实现多点服务，多点赢利，提升订单报价水平，放大订单金额；同时，丰富供应链管理体系，加强对供应链上中小鞋企、供应商、代理商的综合服务业务，拓宽业务线，发挥供应链管理业务模式的多点赢利优势，稳步提升公司业务收入。

九、 退税政策变化风险

公司为境外客户提供采购服务，享受出口退税政策，公司向客户报出的价格会包含不能退税的金额，但若未来退税政策发生变化，可能会对公司的经营成果产生一定影响。

应对措施：一方面，公司积极提升对零售终端大客户的产业链配套服务能力，提升对市场的转移定价能力，另一方面，积极拓展印度等新兴市场的鞋业供应链管理业务，形成多市场业务开发格局，缓释业务政策风险。

十、 汇率风险

公司从事鞋业供应链管理服务，报告期内承担采购服务商的角色，与客户采用美元结算，同时由于受运距、到港装卸、物流配送等诸多因素影响，导致销售或服务周期较长，因此汇率波动在一定程度上会影响公司经营成果。

应对措施：公司通过业务预测合理安排远期结售汇等业务，锁定汇率风险。

十一、 偿债能力风险

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司的资产负

债率分别为 78.11%、57.61% 及 47.18%，2015 年因公司操作“存美元贷美元”业务导致公司的资产与负债双向增加，期末资产负债率上升，公司有一定的偿债能力风险。

应对措施：公司在开展“存美元贷美元业务”时，严格执行风险评估、审批、还款预测等程序，保证公司能及时收回大额存款用于还款，剔除公司“存美元贷美元”业务的影响，2015 年 6 月 30 日公司的资产负债率为 43.91%。

目录

重大事项提示.....	3
第一节 公司基本情况	12
一、基本信息	12
二、股份挂牌情况	13
三、主要股东及实际控制人基本情况	15
四、公司设立以来的股本形成与变化情况.....	17
五、公司子公司基本情况	21
六、公司参股公司基本情况.....	21
七、公司重大资产投资、资产重组及理财情况	23
八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	24
九、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表	26
十、中介机构情况.....	27
第二节 公司业务	30
一、公司主营业务、主要产品或服务	30
二、公司组织结构和主要生产或服务流程.....	34
三、公司关键业务资源要素.....	42
四、公司业务情况	51
五、商业模式	57
六、公司所处的行业概况、市场规模、行业基本风险特征及公司行业竞争地位	63
第三节 公司治理.....	76
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	76
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	77
三、最近两年有关处罚情况	82
四、公司的独立性.....	83
五、同业竞争情况.....	84

六、 报告期内资金占用及担保的情况.....	84
七、 董事、监事、高级管理人员有关情况说明	85
八、 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	89
第四节 公司财务	90
一、报告期的审计意见	90
二、报告期内财务报表	90
三、公司报告期采用的主要会计政策和会计估计	102
四、主要会计政策、会计估计及正常经营活动的变更情况	118
五、公司报告期主要财务指标	118
六、报告期利润形成的有关情况	129
七、报告期内公司主要资产情况	147
八、报告期内公司主要负债情况	154
九、报告期内公司股东权益情况	158
十、关联方及关联交易	159
十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	163
十二、报告期内公司的资产评估情况	165
十三、股利分配政策及实际股利分配情况.....	165
十四、持续经营能力	165
十五、公司未来的经营目标和计划.....	169
十六、风险因素.....	170
第五节 有关声明	174
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	174
二、主办券商声明	174
三、会计师事务所声明	176
四、资产评估机构声明	176
五、律师事务所声明	178

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、彦林科技	指	浙江彦林网络科技股份有限公司
有限公司	指	温州市彦林进出口有限公司（2015年5月23日前）/温州彦林控股有限公司（2015年6月25日前）/浙江彦林控股有限公司（2015年8月19日前）
彦林进出口	指	温州市彦林进出口有限公司
公司章程、章程	指	浙江彦林网络科技股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	浙江彦林网络科技股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《关联交易决策管理办法》	指	《浙江彦林网络科技股份有限公司关联交易决策管理办法》
《重大投资决策管理办法》	指	《浙江彦林网络科技股份有限公司重大投资决策管理办法》
《对外担保管理办法》	指	《浙江彦林网络科技股份有限公司对外担保管理办法》
《投资者关系管理制度》	指	《浙江彦林网络科技股份有限公司投资者关系管理制度》
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司管理办法》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
《审计报告》	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于二〇一五年八月一日出具的瑞华审字[2015]01500429号《审计报告》
报告期	指	2013年1月1日至2015年6月30日

主办券商、恒泰证券	指	恒泰证券股份有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
律师事务所	指	北京市宝盈律师事务所
资产评估事务所	指	中评信宏(北京)资产评估有限公司
元(万元)	指	人民币元(万元)
证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国	指	中华人民共和国(为本公开转让说明书之目的,不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区)
昱林	指	温州昱林创业投资中心(有限合伙)
ERP 系统	指	企业资源计划(Enterprise Resource Planning)的简称
OEM	指	俗称为定点生产,俗称代工(生产)
BATA	指	源自捷克的 BATA 鞋业集团创建于 1894 年,是全球最大和最广泛的连锁鞋业公司
供应链管理	指	(Supply Chain Management,简称 SCM): 指在满足一定的客户服务水平的条件下,为了使整个供应链系统成本达到最小而把供应商、制造商、仓库、配送中心和渠道商等有效地组织在一起进行的产品制造、转运、分销及销售的管理方法。

注: 本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本信息

中文名称	浙江彦林网络科技股份有限公司
英文名称	ZHEJIANG KINGWOOD INTERNET TECHNOLOGY CO .,LTD
法定代表人	宋伟
有限公司设立日期	2005 年 8 月 26 日
股份公司设立日期	2015 年 8 月 19 日
注册资本	80,000,000.00 元
公司住所	温州中国鞋都产业园区
公司电话	0577-56611198
公司传真	0577-89731710
邮政编码	325011
董事会秘书	徐龙龙
所属行业	<p>根据《上市公司行业分类指引》（2012 年），公司属于 L72 商业服务业；</p> <p>根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于 L7299 其他未列明商务服务业；</p> <p>根据挂牌公司管理型行业分类指引，公司所属行业为 L7299 其他未列明商务服务业。</p>
经营范围	<p>对信息网络、电子科技产品、功能鞋的技术开发、咨询、销售；对工业、农业、商业、旅游业、宾馆、能源开发项目、道路交通设施、文化产业、传媒项目、金融业项目的投资；设计、制作、代理、发布国内各类广告，化工原料、金属材料、建筑材料、针纺织品及原料、橡胶制品、五金制品、汽车零配件、皮革制品、鞋材、袜子、眼镜、拉链、打火机、鞋、帽、箱包、服饰的销售；鞋、帽、箱包、服饰的技术研发、服务及转让；科技产品（国家法律法规规定禁止限制和许可经营的项目除外依法须经批准的项目）开发、服务及转让；货物进出口、技术进出口</p>

主营业务	鞋业供应链管理服务，包括设计开发、品控、跟单、物流、技术检测、鞋业相关贸易，致力于为国内、国外鞋企提供一站式的综合交易服务平台，为鞋企提供供应链管理与交易服务体系，构建产业互联网交易平台。
组织机构代码	77938129-9

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

股票代码	
股票简称	彦林科技
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	80,000,000.00 股
转让方式	协议转让
挂牌日期	年 月 日

(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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前

所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行。主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人宋伟出具自愿锁定承诺：于承诺函签署之日，本人持有的公司股份不存在被质押、冻结或任何其他权利受到限制的情形；本人所持公司股份分三批进入全国中小企业股份转让系统进行挂牌转让，每批进入的数量均为本人所持股份的三分之一，进入的时间分别为挂牌之日（满足《中华人民共和国公司法》对股份转让的限制性条件下）、挂牌满一年和两年。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2015年8月19日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让。

4、股东所持股份的限售安排

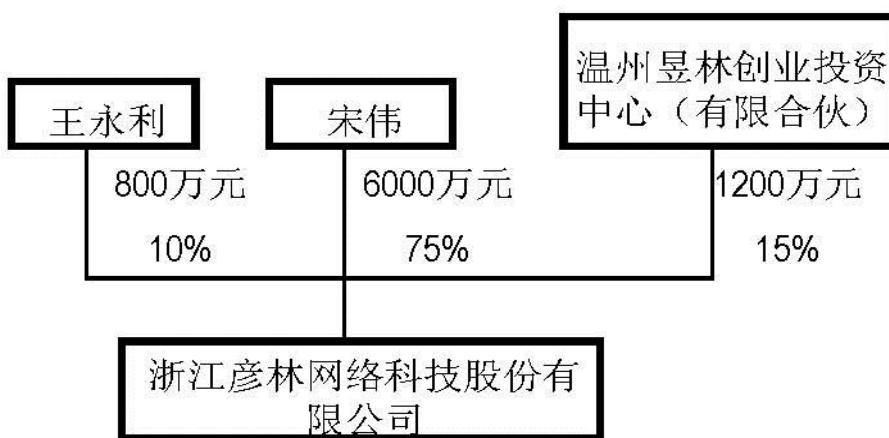
序号	股东	股东情况	持股数量(股)	不予限售的股份数量	限售股份数量
1	宋伟	控股股东、实际控制人	60,000,000.00		60,000,000.00
2	王永利	持有5%以上股份的股东	8,000,000.00		8,000,000.00

序号	股东	股东情况	持股数量(股)	不予限售的股份数量	限售股份数量
3	温州昱林创业投资中心(有限合伙)	持有5%以上股份的股东	12,000,000.00		12,000,000.00
合计			80,000,000.00		80,000,000.00

三、主要股东及实际控制人基本情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股东的情况及股权控制关系如下图：



(二) 公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东	股东情况	持股数量(股)	比例(%)	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	宋伟	控股股东、实际控制人	60,000,000.00	75.00	自然人	-
2	王永利	持有5%以上股份的股东	8,000,000.00	10.00	自然人	-
3	温州昱林创业投资中心(有限合伙)	持有5%以上股份的股东	12,000,000.00	15.00	有限合伙企业	-
合计			80,000,000.00	100.00	--	

股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

（三）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为宋伟女士，股东之间存在以下关联关系：

- 1、股东宋伟是温州昱林创业投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人。
- 2、公司股东王永利和宋伟为母女关系。

（四）公司非自然人股东的股权情况

名称	温州昱林创业投资中心（有限合伙）
注册号	33030300144703
执行事务合伙人	宋伟
类型	有限合伙企业
住所	温州经济技术开发区上江路 198 经开区商务广场 1 框 1402 室-3
成立时间	2015 年 6 月 19 日
经营范围	一般经营项目：股权投资
登记机关	温州市工商行政管理局

截至公开转让说明书签署日，全体合伙人情况：

序号	合伙人	合伙人性质	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	宋伟	普通合伙人	1,199.00	1,199.00	99.9169
2	汤晓聪	有限合伙人	1.00	1.00	0.0833
合 计			1,200.00	1,200.00	100.00

（五）公司控股股东及实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为宋伟女士。宋伟直接持有本公司 6,000.00 万股股份，通过昱林持有本公司 1,199.00 万股股份，合计持股比例为 89.9875%。

目前，宋伟女士在公司担任董事长、总经理，宋伟简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

自 2005 年 8 月有限公司成立以来，宋伟作为公司控股股东及实际控制人，无论是在有限公司阶段还是股份公司阶段宋伟女士均能够通过股东（大）会、董事会决议决定公司重大事项及高级管理人员的任免。

自 2005 年 8 月以来，公司控股股东、实际控制人一直为宋伟，近两年一期未发生变化。

四、公司设立以来的股本形成与变化情况

（一）有限公司设立

2005 年 8 月 15 日，温州市工商局核发（温工商）名称预核字[2005]第 614869 号《企业名称预先核准通知书》，同意核准“温州市彦林进出口有限公司”名称。

2005 年 8 月 15 日，自然人宋伟、宋宝岭制定《温州市彦林进出口有限公司章程》，根据该公司章程，拟设立的公司名称为温州市彦林进出口有限公司；住所位于温州市车站大道诚信商厦 3 棚 401；经营范围为自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）经营进料加工、和“三来一补”业务、对销售贸易和转口贸易；出口商品的包装物品、出口转内销商品（不含国家专项审批的商品）的销售；注册资本为 200 万元；出资人为宋伟、宋宝岭；出资方式为以货币出资。

2005 年 8 月 22 日，温州华明会计师事务所公司出具《验资报告》。根据该验资报告，截至 2008 年 3 月 11 日，彦林进出口（筹）已收到全体股东以货币缴纳的注册资本 200 万元，占注册资本的 100%。

2005 年 8 月 26 日，温州市工商局向彦林进出口核发注册号为 3303002007522 号《企业法人营业执照》。根据该营业执照，彦林有限设立时的名称为温州市彦林进出口有限公司；住所位于温州市车站大道诚信商厦 3 棚 401；法定代表人为宋伟；公司类型为有限责任公司；经营范围为自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）经营进料加工、和“三来一补”业务、对销售贸易和转口贸易；出口商品的包装物品、出口转内销商品（不含国家专项审批的商品）的销售；成立日期为 2005 年 8 月 26 日；营业期限为自 2005 年 8 月 26 日至 2015 年 8 月 25 日。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	宋伟	140.00	70.00
2	宋宝岭	60.00	30.00
合计		200.00	100.00

（二）有限公司股本及股权结构的历次变更

1、有限公司第一次股权转让

2008年2月1日，有限公司召开股东会决议原股东宋宝岭将在公司拥有的30%的股权计人民币60万元，以60万元转让给王永利。同日双方签定股权转让协议书。

2008年2月3日，温州市工商行政管理局换发营业执照，营业执照330305000004469，确认本次变更。

此次注册资本变更完成之后，彦林进出口的股权结构为：

序号	股东	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	宋伟	140.00	70.00
2	王永利	60.00	30.00
合计		200.00	100.00

2、有限公司第一次增加注册资本

2008年2月1日，召开股东会，决议增加注册资本人民币310.00万元，其中股东宋伟新增注册资本217.00万，王永利新增注册资本93万，注册资本为510.00万元。

2008年2月2日，温州瓯江会计师事务所出具温瓯江会验（2008）第042号《验资报告》。根据该验资报告，截至2008年2月22日，彦林进出口已收到投资人宋伟、王永利以货币方式缴纳的新增注册资本（实收资本）310.00万元，变更后累计的注册资本为510.00万元。

2008 年 2 月 3 日，温州市工商行政管理局换发营业执照，营业执照 330305000004469，确认本次变更。

序号	股东	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	宋伟	357.00	70.00
2	王永利	153.00	30.00
	合计	510.00	100.00

3、有限公司第二次股权转让

2012 年 3 月 27 日，召开股东会，决议股东王永利将在公司拥有的 20% 股权，计出资额 102 万元转让给宋伟。

2012 年 4 月 9 日，温州市工商行政管理局换发营业执照，营业执照 330305000004469，确认本次变更。

序号	股东	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	宋伟	459.00	90.00
2	王永利	51.00	10.00
	合计	510.00	100.00

4、有限公司第二次增加注册资本

2012 年 5 月 18 日，召开股东会，决议注册资本：增加注册资本人民币 7490 万元，其中股东宋伟新增注册资本 6,741.00 万元，股东王永利新增注册资本 749.00 万元。注册资本为 8,000.00 万元。

2012 年 5 月 23 日，温州瓯典会计师事务所向彦林进出口出具温瓯典会验（2012）第 387 号《验资报告》。根据该验资报告，截至 2012 年 5 月 23 日，彦林进出口已收到投资人宋伟、王永利以货币方式缴纳的新增注册资本（实收资本）7490 万元，变更后累计的注册资本为 8000 万元。

2012 年 5 月 23 日，温州市工商行政管理局换发营业执照，营业执照 330305000004469，确认本次变更。

序号	股东	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	宋伟	7,200.00	90.00
2	王永利	800.00	10.00
合计		8,000.00	100.00

5、有限公司第三次股权转让

2015年6月19日，召开股东会，决议决定：6月20日股东宋伟将在公司拥有的15%股权，计出资额1,200.00万元，现以124,796,20.74元转让给温州昱林创业投资中心（有限合伙），双方签订股权转让协议。

2015年6月25日，温州市工商行政管理局换发营业执照，营业执照330305000004469，确认本次变更。

序号	股东	出资金额(万元)	持股比例(%)
1	宋伟	6,000.00	75.00
2	王永利	800.00	10.00
3	温州昱林创业投资中心（有限合伙）	1,200.00	15.00
合计		8,000.00	100.00

(三) 有限公司整体变更为股份公司

2015年8月1日，彦林有限召开股东会，会议一致同意以2015年6月30日为基准日，有限公司整体变更为股份有限公司时，公司折为股份公司实收股本的总额不高于公司原净资产额。经审计的净资产值折合成股份公司股本，共计折合股本8,000万股，每股面值人民币1元，净资产大于股本部分1,808,145.08元计入股份公司资本公积。各发起人按照各自在有限公司的出资比例持有股份公司相应数额的股份，整体变更设立股份公司。折股后公司各股东作为发起人持股如下：

序号	股东	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	出资形式
1	宋伟	6,000.00	75.00	自然人	净资产
2	王永利	800.00	10.00	自然人	净资产

3	温州昱林创业投资中心 (有限合伙)	1,200.00	15.00	有限合伙	净资产
	合计	8000.00	100.00	--	--

2015 年 8 月 19 日，温州市工商行政管理局换发营业执照，营业执照 330305000004469，确认本次变更。

五、公司子公司基本情况

报告期内，公司无子公司。

六、公司参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司参股两家公司，分别为温州日胜小额贷款股份有限公司和温州天成控股有限公司。

1、温州日胜小额贷款股份有限公司

2012 年 3 月 20 日公司温州日胜小额贷款股份有限公司成立，注册资本 20,000.00 万元，按照公司章程，有限公司出资 2,000.00 万。

2012 年 3 月 2 日上海沪深诚会计师事务所出具沪深诚会师验字(2012)第 0469 号验资报告，有限公司完成 2,000.00 万货币出资。

温州日胜小额贷款股份有限公司工商信息如下：

名称	温州日胜小额贷款股份有限公司
注册号	330300000077906
法定代表人	邵康成
公司类型	股份有限公司（非上市）
住所	温州市上江路新世纪商务大厦 B 框 1101 室
成立时间	2012 年 3 月 20 日
经营范围	许可经营项目：办理各项小额贷款业务 一般经营项目：为小企业提供发展、管理、财务咨询服务（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）

注册资本	200,000,000.00 元
股东	苏忠新出资 200.00 万，股权比例 1% 周宏兰出资 200.00 万，股权比例 1% 邵晓风 500.00 万，股权比例 2.5% 孙乐和 500.00 万，股权比例 2.5% 王莉秋 600.00 万，股权比例 3% 韩志光 1000.00 万，股权比例 5% 金慧燕 1000.00 万，股权比例 5% 夏岩林 1000.00 万，股权比例 5% 朱进棋 1000.00 万，股权比例 5% 邵康成 2000.00 万，股权比例 10% 温州长江汽车电器有限公司，2,000.00 万，股权比例 15% 浙江彦林网络科技股份有限公司 2,000.00 万，股权比例 10% 浙江康泉电器有限公司 2,000.00 万，股权比例 10% 浙江云中马染织事业有限公司，2,000.00 万，股权比例 10% 温州展祥合成革有限公司，4,000.00 万，股权比例 20%

2、温州天成控股有限公司

2011 年 1 月 11 日温州天成控股有限公司成立，注册资本 50,000.00 万元，按照公司章程，有限公司出资分三次出资。

2011 年 1 月 7 日温州中源会计师事务所出具温中会验字（2011）002 号验资报告，有限公司完成 700.00 万货币出资；2011 年 6 月 22 日温州宏瓯会计师事务所有限公司出具【2011】宏瓯验字第 0145 号验资报告，公司完成 1,400.00 万货币出资；2011 年 12 月 22 日温州瓯典会计师事务所(普通合伙)出具温瓯典会验(2011)第 996 号验资报告，公司完成 1,400.00 万货币出资。

2013 年 9 月 6 月，天成控股有限公司召开股东会，决议公司注册资本由 50,000.00 万元变为 20,000.00 万元，彦林控股以货币减少 2,100.00 万元，减资后，天成控股注册资本变为 20,000.00 万元，彦林控股以 1,400.00 万元出资占股 7%。

温州天成控股有限公司工商信息如下：

名称	温州天成控股有限公司
注册号	3303020000094203
法定代表人	潘建中
公司类型	有限责任公司
住所	温州市来福门松台大厦 1 棟 2101 室
成立时间	2011 年 1 月 11 日
经营范围	对工业、农业、商业、旅游业、宾馆、能源开发项目、房地产开发项目、道路交通设施、文化产业、传媒项目的投资、涉及、制作、代理、发布各类广告、化工产品（以上均不含危险化学品鞋类、鞋配件、金属制品、金属材料、建筑材料汽车配件的销售、货物进出口、技术进出口
注册资本	20000 万元
股东	巨一集团有限公司 5,200.00 万，股权比例 26% 温州异域进出口有限公司 3,400.00 万，股权比例 17% 浙江彦林网络科技股份有限公司 1,400.00 万，股权比例 7% 泰马鞋业有限公司股权比例 7% 浙江亨达光学有限公司 1,000.00 万，股权比例 5% 杨业电器有限公司 1,000.00 万，股权比例 5% 温州市盛博科技有限公司 600.00，股权比例 3% 温州市东方皮鞋厂 600.00 万，股权比例 3% 温州润华化工实业公司 600.00 万，股权比例 3% 温州汇立投资有限公司 600.00 万，股权比例 3% 潘美玲 600.00 万，股权比例 3% 刘少珍 1,000.00 万，股权比例 5% 韩剑光 2,600.00 万，股权比例 13%

七、 公司重大资产投资、资产重组及理财情况

（一）公司重大资产投资、资产重组情况

报告期内，公司无重大资产投资、资产重组发生。

（二）公司理财情况

报告期内，公司将长期不用的资金投资保本型结构性存款，短期内不用的资金受使用时间的不确定因素投资阶梯式存款。具体如下：

1、2014 年 11 月公司于中信银行温州分行签订《中信银行结构性存款协议》从 2014 年 11 月 13 日到 2015 年 11 月 13 日认购 1000 万人民币的投资。

产品名称：中信理财之智赢系列（对公）14151 期人民币结构性理财产品

产品编码：C14BQ0149

产品类型：保本浮动收益型、封闭性

收益计算天数：365 天（收益计算天数受提前终止条款约束）

2、启盈智能活期理财 2 号产品。

产品名称：智能活期理财 2 号

产品代码：700002

收益类型：保本浮动收益型

由于此产品公司购买数额处于浮动，截至 2015 年 6 月 30 日，公司共计投资 18,480,000.00 元。

八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

宋伟，女，1970 年 10 月出生，中国国籍，拥有波兰居留权（2010 年 3 月 15 日-2020 年 3 月 15 日），研究生学历。1989 年-1993 年就读吉林大学；1993 年-1994 年在吉林省经济技术合作公司任翻译；1994 年-2005 年在波兰 S-Kingdom spolka zo.o 任公司任董事长；2005 年-2012 年在温州彦林进出口有限公司任执行董事；2008 年 9 月-2011 年 9 月在长江商学院学习；2013 年-至今在社科院金融博士班进修；2012 年-2015 年 8 月任温州彦林控股有限公司执行董事 2015 年 8 月-至今任浙江彦林网络科技股份有限公司董事长，任期三年。

汤晓聪，女，1971年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1987年-1989年就读温州卫生干校；1991年-1997年在瓯昌饭店任收银员；1995年-1998年就读温州财校；2000年-2005年在温州冠龙汽车销售公司任财务负责人；2002年9月-2005年7月就读武汉理工大学；2005年-2006年6月在温州丰豪皮革制品有限公司任主办会计；2006年7月至今，任浙江彦林控股有限公司行政副总及公司财务负责人职务；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司董事、财务总监，任期三年。

王永利，女，1942年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1958年-1975年在吉林省万昌农场卫生院作医生；1976年-1983年吉林省海龙县地质勘探队102队卫生院医生；1984年-1997年吉林省长春市军队退休离休干部疗养院医生；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司董事，任期三年。

郑永照，男，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。1997年02月-2002年02月任东莞市瑞星鞋厂面部主任；2002年05月-2004年8月任深圳万力达鞋业贸易公司质量控制部经理；2004年9月-2007年02月任汕尾市广信鞋厂协理；2007年04月-2011年09月任东莞市厚街镇迪亚莉鞋业务副总；2011年09月至今，任浙江彦林控股有限公司业务副总；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司董事，业务总监，任期三年。

年益民，男，1991年5月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2010年10月-2014年7月就读长春理工大学光电信息学院；2014年7月至今，任浙江彦林控股有限公司总经理助理；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司董事，任期三年。

（二）公司监事基本情况

秦芬翠，女，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。1996年9月-1999年6月就读湖南双牌二中；1999年7月-2002年6月任广州白云区石井镇荣诚鞋业做准备组组长助理；2003年4月-2006年8月任广州白云区石井镇荣诚鞋业品管员、品管助理；2006年8月-2008年3月任清远市诚展鞋业荣诚分厂（任品管助理、品管股长、QIP验货专员；2008年3月-2008年7月任温州市彦林进出口有限公司质控部；2008年7月-2010年4月任温州市彦林进出口有

限公司业务员；2010年4月至今，任温州彦林控股有限公司报价专员；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司监事会主席，任期三年。

张加友，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。1993年-1995年就读于安徽省明光市管店中学；1996年-2000年任广州市天河区海丰鞋厂品管；2007年-2010年任温州瓯海区润龙德鞋厂品管；2010年至今，任温州彦林控股有限公司质控部管理职务；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司监事，任期三年。

陈慧，女，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2006年09月-2009年06月就读于武汉生物工程学院；2009年05月至今，任浙江彦林控股有限公司会计；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员情况

公司共设4名高级管理人员，分别为总经理、财务总监、董事会秘书、业务总监，总经理由宋伟担任、财务总监由汤晓聪担任、业务总监由郑永照担任，其简历见上述董事、监事基本情况。

徐龙龙，男，1988年4月17日出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2001年9月-2004年7月就读于温州实验中学分校；2004年9月-2007年7月温州第二高级中学学生；2007年9月-2011年7月浙江工业大学学生；2011年8月-2013年8月任营口伯爵国际贸易有限公司董事长助理；2014年4月至今，任浙江彦林控股有限公司总经理助理；2015年8月至今任浙江彦林网络科技股份有限公司董事会秘书，任期三年。

九、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年6月 30日	2014年12月 31日	2013年12月 31日
资产总计（万元）	37,378.99	19,749.53	15,421.74
股东权益合计（万元）	8,180.81	8,371.40	8,146.22
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,180.81	8,371.40	8,146.22

每股净资产（元）	1.02	1.05	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	1.05	1.02
资产负债率（母公司）	78.11	57.61	47.18
流动比率（倍）	1.12	1.32	1.46
速动比率（倍）	1.02	1.11	1.46
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,946.33	21,130.94	24,689.69
净利润（万元）	-85.95	347.69	13.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-85.95	347.69	13.53
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-84.00	276.00	47.32
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-84.00	276.00	47.32
毛利率（%）	1.64	0.54	1.22
净资产收益率（%）	-1.04	4.22	0.17
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.01	3.35	0.58
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.04	0.00
稀释每股收益（元/股）	-0.01	0.04	0.00
应收帐款周转率（次）			
存货周转率（次）			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,020.19	2,479.47	-3,910.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.38	0.31	-0.49

十、 中介机构情况

(一) 主办券商

名称	恒泰证券股份有限公司
法定代表人	庞介民
住所	内蒙古呼和浩特市赛罕坝敕勒川大街东方君座D座14-18楼
电话	010-56673762
传真	010-56673767

项目负责人	李永宝
项目小组成员	刘旖文、张宇、李永宝

(二) 律师事务所

名称	北京市宝盈律师事务所
负责人	罗联军
住所	北京市海淀区中关村南大街 3 号海淀科技大厦 301 室
电话	010-68948828
传真	010-68948859
经办律师	李玉丹、罗联军

(三) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	杨剑涛、顾仁荣
住所	京市市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
电话	010-88219191
传真	010-88210558
经办注册会计师	徐超玉、杨磊

(四) 资产评估机构

名称	中评信宏（北京）资产评估有限公司
法定代表人	吴国鹏
住所	北京市东城区安定路 20 号 5 号楼 2 层 230 室
电话	010-59433503
传真	010-64455931
经办资产评估师	吕军、张连清

(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
法定代表人	王彦龙

住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称	中国中小企业股份转让系统
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889694

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务

(一) 公司主营业务

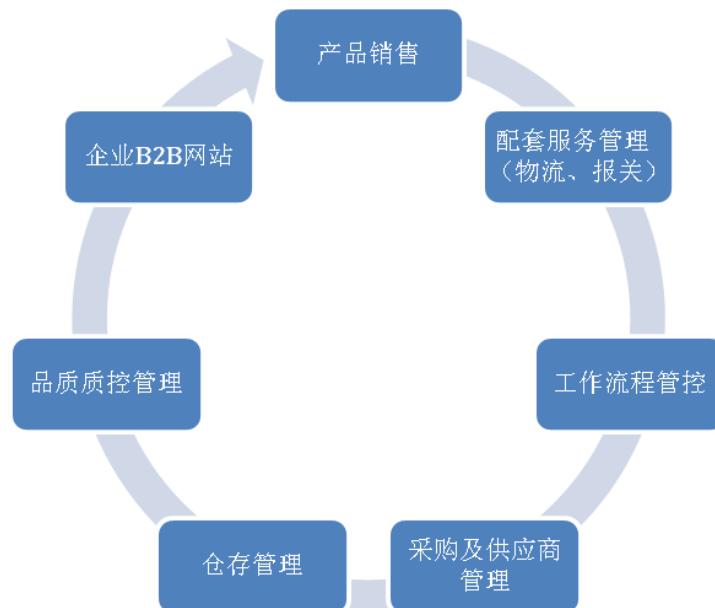
公司从事鞋业供应链管理服务，包括设计开发、品控、跟单、物流、技术检测、鞋业相关贸易，致力于为国内、国外鞋企提供一站式的综合交易服务平台，为鞋企提供供应链管理与交易服务体系，构建产业互联网交易平台。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

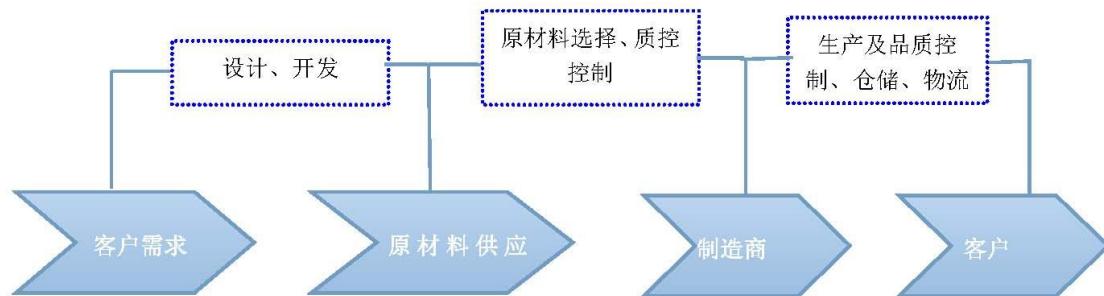
公司在股改过程中，结合自身业务需要及发展调整了公司名称，由“温州彦林控股有限公司”变更为“浙江彦林网络科技股份有限公司”；公司主营业务的核心和方向是鞋业的产业互联网，即以互联网互联技术为基础，以行业数据管理为核心，垂直整合鞋业供应链，主营业务最终将转型为以产业互联网为基础的数据管理公司，公司也在开发以现有 ERP 系统与供应商网络共享平台为基础，以产业数据分享为重点的产业互联网交易平台、产品研发的 3D 设计共享平台，最终实现现有供应链交易由线下到线上线上迁移，公司为生态圈内企业提供交易平台上的技术和数据服务；为实现前述业务转型，公司已和外部机构对公司 3D 设计开发平台测试，并已在开发供应商网络共享平台，聘请具有丰富数据开发和管理经验的设计总监和运营总监，围绕公司的产业互联的数据与设计管理组建专业研发机构。

(二) 公司主要产品或服务及用途

供应链管理，即企业协调内外资源来共同满足消费者需求，以最少的成本实现从供应链从采购开始，到满足最终客户的所有过程。



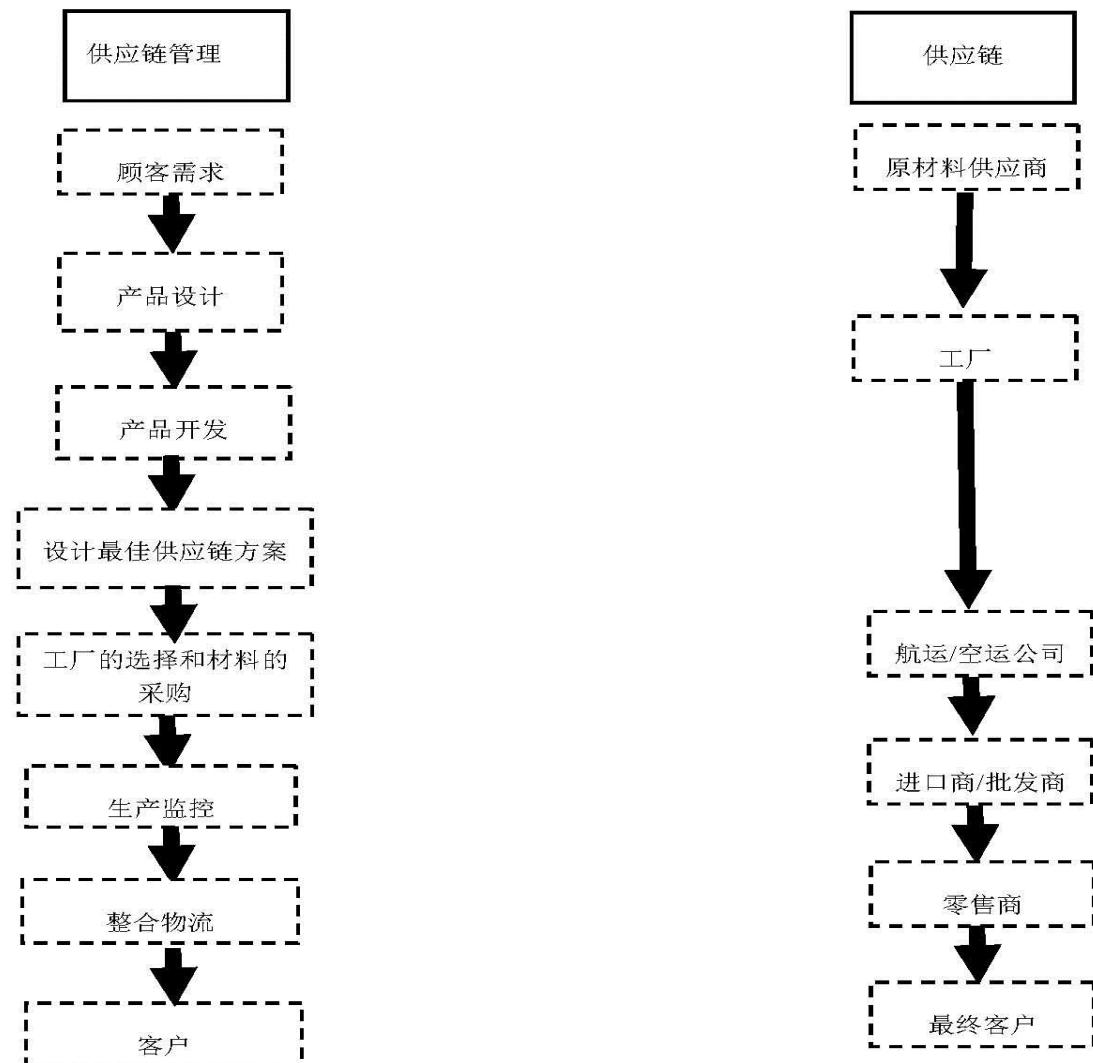
报告期内，公司根据客户提供的订单、原样、指标等定向开发各式鞋类（包含拓展开发），初样款式、材质、质量获得客户认可后接受正式订单，并委托成品鞋制造厂商根据公司提供的原材料、技术指标、交期、质量要求等生产，公司检验合格后发至客户。



同时，公司提供与鞋业相关（原材料、包、装饰等配套产品）的设计开发品控、产品销售、跟单、物流及技术检测服务。

供应链管理以客户满意度最大化为目标，通过优化流程、提高效率等方式节约交易成本、降低存货水平。

供应链管理与供应链的差异对比：



目前公司在供应链管理中主要提供的服务如下：

(1) 订单计划和管理

公司利用庞大的鞋业市场数据库以及对整个市场的把控能力，根据下游客户的需求，进行生产订单的管理。

(2) 组织货源及生产安排

公司根据不同的客户需求，产品形态，甄选出成本较低、质量过硬的原材料；同时，公司通过庞大的数据库系统，能够形成稳定的原材料供应体系。

在生产方面，公司也有着稳定的、优质的生产厂商集合体，通过选择不同的最合适的生产厂商来完成供应链管理中的生产安排。

(3) 质量控制服务

整个供应链管理服务过程中，公司均全程进行质量把控，将最优质商品服务提供给客户。

(4) 安排货物交付

公司不直接参与物流服务，但公司会根据整个鞋业贸易的供应链服务的时间推进，合理安排发货时间，跟进交货与收获，以完成整个物流链条的无缝对接。

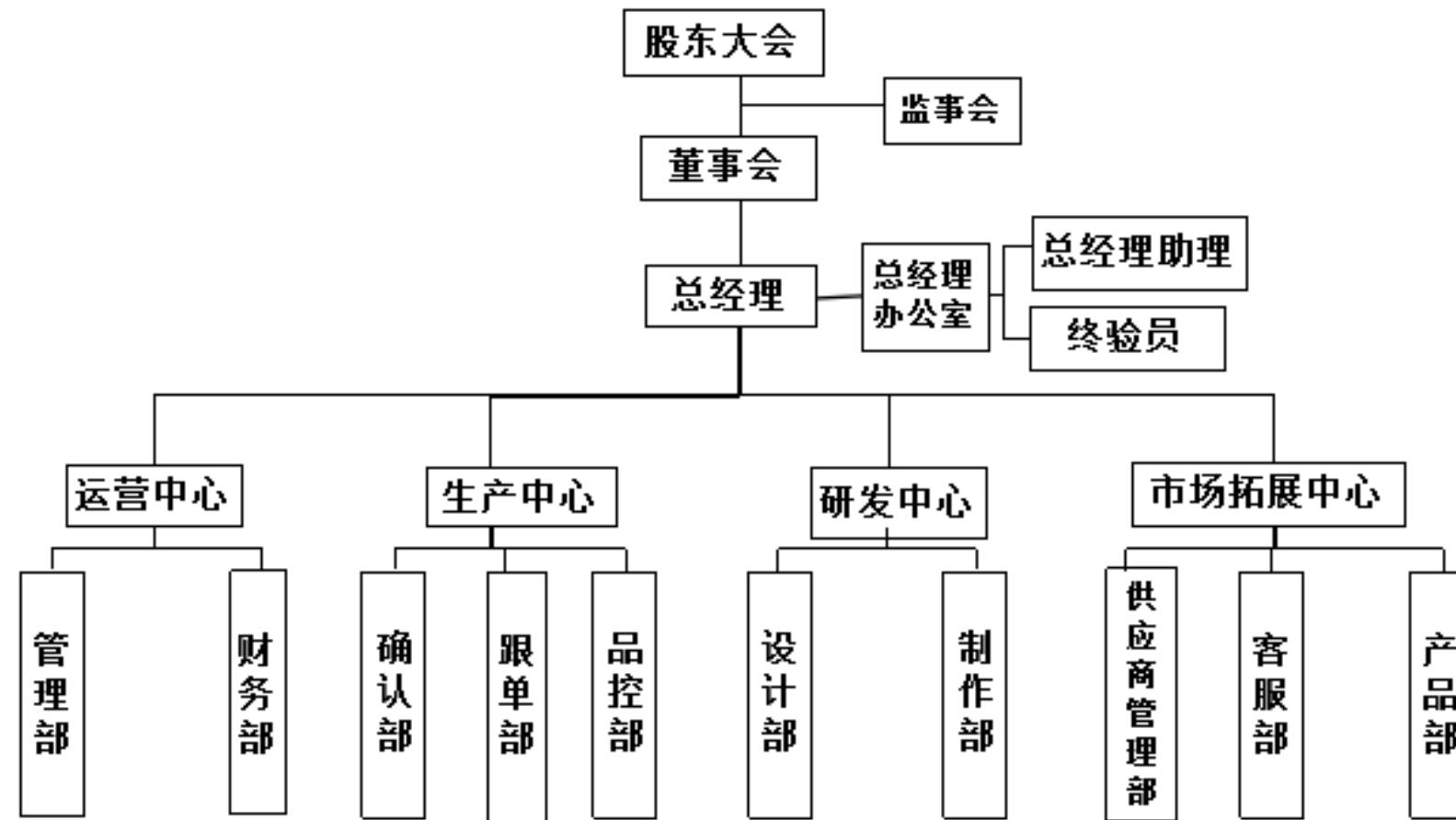
(5) 资金管理

在整个供应链服务中，公司合理安排着自己的流动，通过定金收付、交付付款的现金流管理，既能为自身形成部分资金沉淀，一方面又能保证上游客户的货款支付及时到位。

另一方面，公司在出口贸易融资方面，有着丰富的融资经验及良好的信誉支撑，能为整个供应链资金流的管理提供强大的资金支撑。

二、公司组织结构和主要生产或服务流程

(一) 公司组织结构



(二) 主要业务部门职责

部门	职责
客服部	<p>1、负责客户开发需求信息的获取，准确传递开发信息至研发中心进行开发，跟进并及时向客户反馈开发信息；</p> <p>2、负责向客户推荐产品，促成订单下达，记录客户需求并准确反馈下单信息至生产中心，对大货生产环节中的初样，确认样环节进行把控；</p> <p>3、负责客户与公司的有效沟通，积极反馈双方信息，确保客户至上。</p>
产品部	<p>1、负责公司产品的成本核算以及产品成本控制；</p> <p>2、负责公司产品面向客户接单时的报价议价工作，争取订单；</p> <p>3、负责公司产品面向生产厂商时的议价核价工作，确保订单落实生产；</p>
供应商管理部	<p>1、负责供应商管理制度的建立与健全，根据公司运营需求以及供应商管理总结的经验，不断提升供应商管理水平，确保公司供应商资源的高效整合和有效管理；</p> <p>2、负责公司供应商的信息的收集，洽谈，初审以及开发准入工作，确保供应商满足公司开发、生产环节的需求；</p> <p>3、负责供应商评估考核工作，对供应商的研发、服务、品质、交期、价格五大纬度进行周期性评估，形成大货生产准入以及指定供应商；</p> <p>4、负责开发和生产环节中供应商异常的沟通和处理，为研发和生产保驾护航。</p>
跟单部	<p>1、负责生产进度的管理，包括生产订单下达后订单评审会议的组织，技术包裹转移，前段进度，大货进度的预排各个环节的跟踪、管理，确保生产订单按照计划执行；</p> <p>2、负责生产环节各项异常的协调处理。包括客人投诉的落实，生产厂商和供应商纠纷的协调以及公司内部各个生产相关部门的协调。</p>

部门	职责
	<p>门的整体协调工作；</p> <p>3、负责生产环节关键环节的直接管理，包括大货色卡，确认样，产前 200 等环节的把控，确保大货品质；</p> <p>4、负责配合工厂阶段性的指导和培训工作，以及公司生产中心各项管理会议的组织与管理。</p>
确认部	<p>技术标准，阶段性组织和召开索赔分析会议，产前形体分析会议等指导性会议以贯彻落实公司技术标准和生产流程；</p> <p>2、开发工艺向大货量产工艺的转移，切实落实订单下达后订单评审与技术包裹转移工作；</p> <p>3、负责公司大货生产前段试穿以及全套样品的确认，负责确认样品、斩刀试做，产前试做，产前 200 试做等各个生产管控环节的工艺标准的确认；</p> <p>4、负责生产环节技术工艺难题的分析以及方案的提出，确保大货顺利生产；</p> <p>5、负责大货材料的测试以及大货产品的七次试穿工作。</p>
品控部	<p>1、负责建立健全公司品控制度，根据公司生产管理环节中出现的问题，不断完善公司品控管理制度，不断提升公司品质管控水平；</p> <p>2、负责大货生产环节各个环节的现场把控，包括斩刀试做、产前试做、首件检查等环节，每日对生产各个环节进行把控；</p> <p>3、负责及时上报生产异常，并协助公司生产中心进行工厂现场的跟踪以及公司要求的落实以及生产异常的排除，确保大货顺利生产。</p>
管理部	<p>1、负责公司人力资源已经行政管理相关制度的建立健全以及落实，根据公司运营需求不断进行调整以满足公司发展；</p> <p>2、负责公司日常车辆管理，接待管理，会议管理，办公环境管理，宿舍管理等各项日常行政管理工作，服务于公司各个部门；</p>

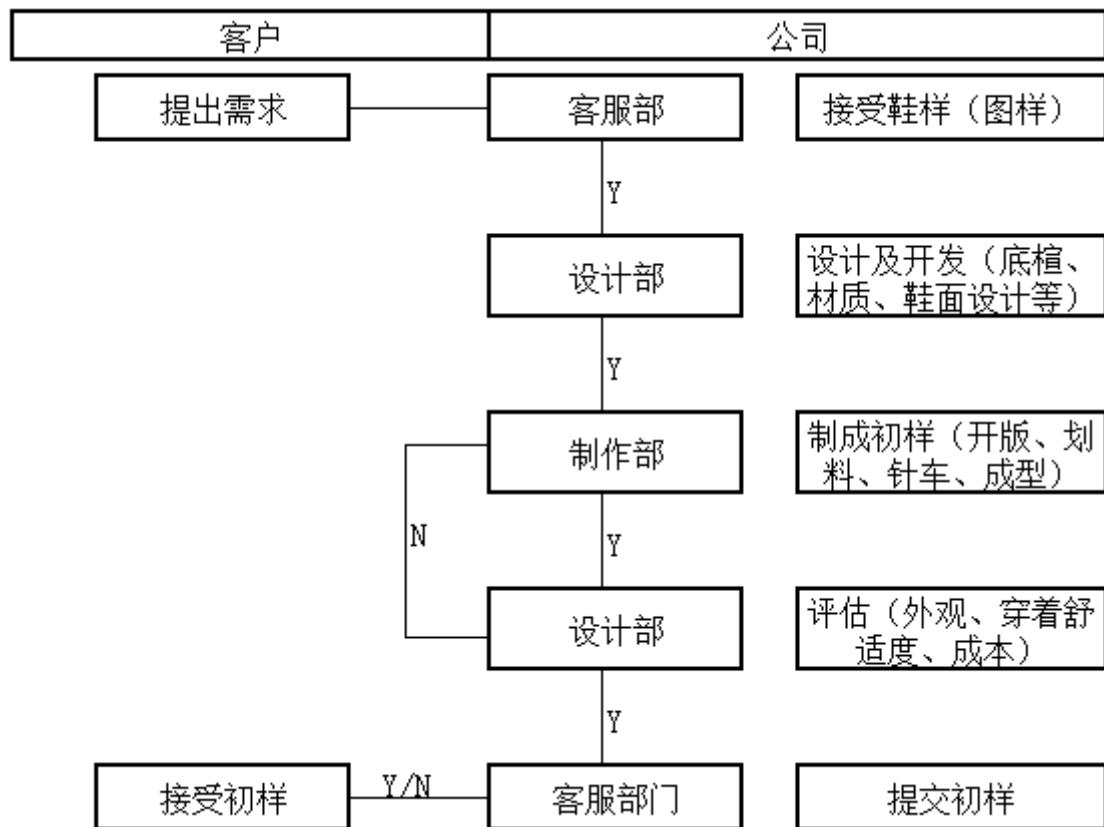
部门	职责
	3、负责公司员工招聘，员工培训，绩效管理，流程管理等人力资源管理工作，确保公司人力资源满足公司发展需求。
财务部	<p>1、负责公司公司财务管理制度的建立，健全和完善，根据公司运营发展，不断调整更新财务管理制度，确保公司财务安全，执行、监督、检查、总结经营计划和预算的执行情况，为公司开源节流；</p> <p>2、负责公司应收应付账款的管理，资金管理、调度，每月转账凭证的编制，汇总所有的记账凭证，所有明细分类账的记账、结账、核对，员工工资的发放工作，现金收付等工作；</p> <p>3、负责公司财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作。</p>
设计部	<p>1、计划职能：负责根据研发中心年度发展目标，制定年度设计工作计划分解落实季度计划，月计划，周计划，日计划，并根据计划提报人力资源配置需求以满足计划实施。及时根据实际情况调整计划以完成目标；</p> <p>2、设计标准建立职能：通过供应商、展会、杂志、网络收集流行趋势信息，分析并制定设计标准，不断更新形成季度设计材料色卡；不断积累设计配色数据，建立设计标准；</p> <p>3、样品设计管理：负责根据客服部需求或自主开发计划，使用 2D，3D 技术进行样品绘制，样品配色，样品评估等各个环节，最终形成开发图示提供客户进行选择，形成样品单作为样品制作依据；</p> <p>4、样品审核：负责包括样品制作的进度跟踪，样品线条、外观、工艺的评估；</p> <p>5、技术转移管理：负责样品技术包裹内容的确定及相关资料向生产环节转移的工作；</p>

部门	职责
制作部	<p>1、计划职能：负责根据研发中心年度发展目标，制定年度设计工作计划分解落实季度计划，月计划，周计划，日计划，并根据计划提报人力资源配置需求以达到既定产能目标。及时根据实际情况调整计划以完成目标；</p> <p>2、样品材料管理：负责包括与供应商沟通材料开发需求的下达，材料调取、材料进度追踪、品质检验、出入库管理等工作；</p> <p>3、样品制作管理：负责开发样的开版、调版、画料、针车、成型、后处理，自评估等各个环节，确保样品达到设计需求；负责初样的制作，审核；负责公司其他样品的制作；</p> <p>4、工艺标准管理：包括新的产品加工工艺的开发、试做，以及各个环节加工流程标准的设定、更新；</p> <p>5、技术转移协助：负责协助设计部进行样品技术包裹内容的确定及相关资料向生产环节转移的工作。</p>

（三）主要服务流程

1、研发设计流程

（1）定向研发及设计流程



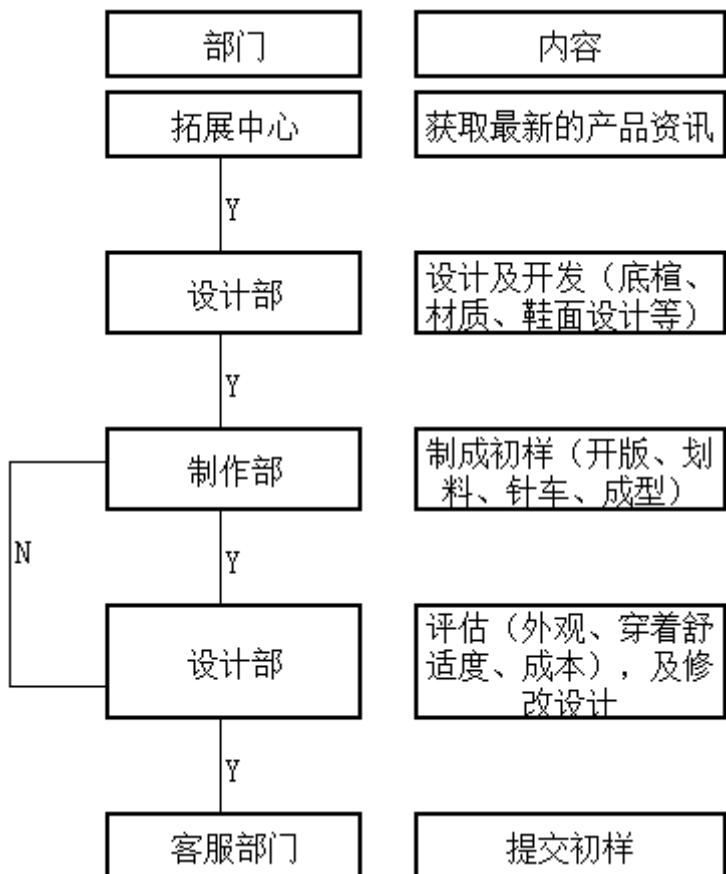
公司根据定向开发客户提供原鞋或者图片信息以及要求，判定是否进行新底
楦的开发或选用公司合适底楦进行开发。

选取合适材料部件进行鞋面拷贝以及延展设计（2D/3D），设计结果通过样
品单体现（包含设计参考图片以及产品材料明细）。

由公司制作部或配合开发工厂，根据样品单信息进行材料调取以及产品制作
工作，主要步骤包括开版、划料、针车、成型。

样品完成后提交研发中心进行外观、穿着以及成本评估，根据评估结果进行
产品调整，直至完成。

(2) 自主研发流程



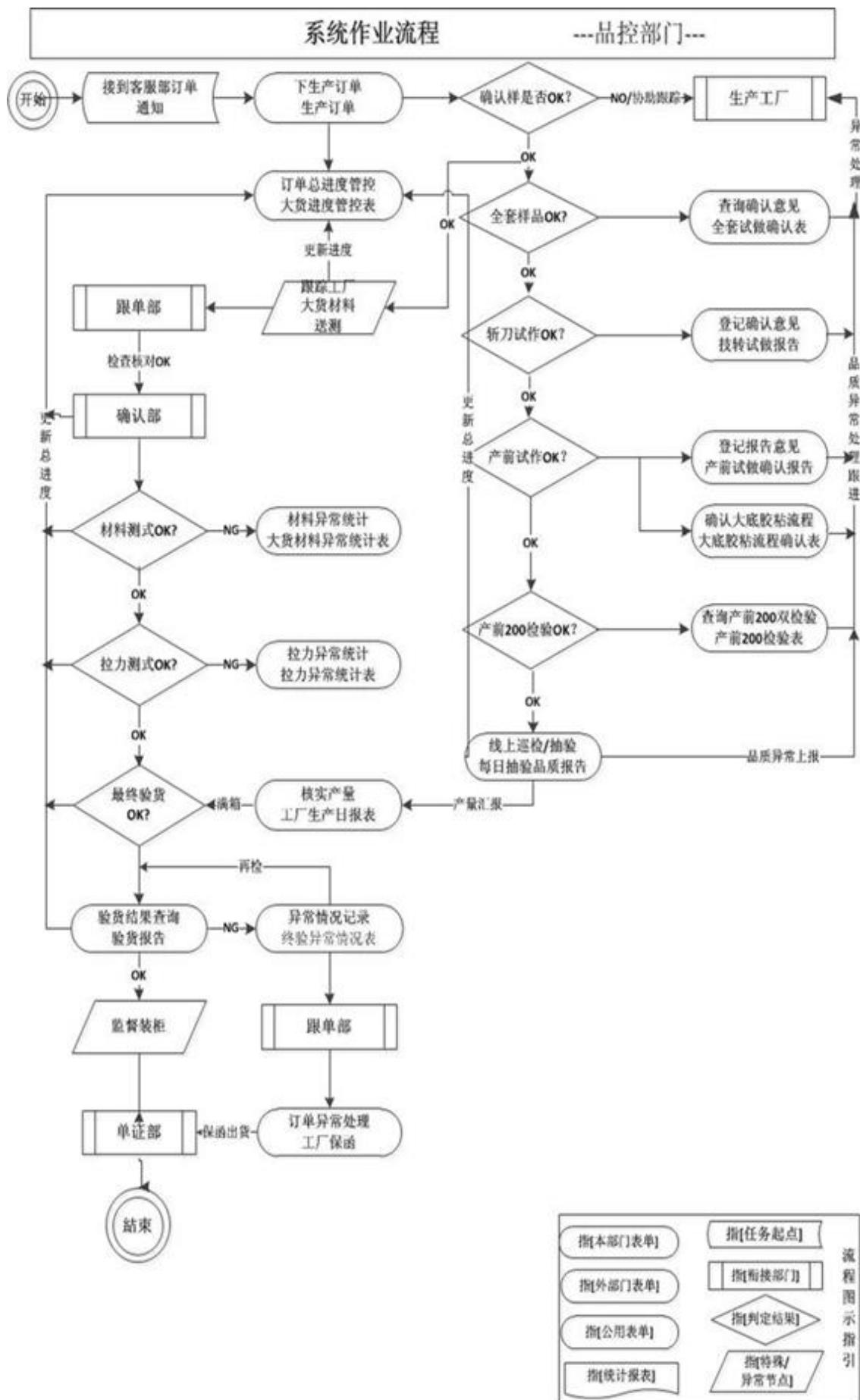
公司根据拓展中心获取产品资讯，进行部件设计、产品设计，而后形成样品单同样进入上述制作评审流程。

3、品控流程

公司收到客户正式订单后，根据相关产品的材质、质量要求等选择原原材料供应厂商，根据类型、款式、材质将订单分解交由不同的生产厂商生产，即委托加工方式生产产品。

公司实行产品以及材料的双线管控，制造中心、品管部等相关门负责物资验收保证产品质量，派驻工作人员长期厂全程监督生产过以确保品质量。

产品方面，追踪重点把控确认样，全套样，斩刀试做，产前试做，产前 200 等五个环节并将控制情况记录于相关流程表单，同时进行每日产品品质抽验以及产品试穿工作。包括，大货材料测试，试胶鞋拉力测试，产前 200 双品质检验，以及由专人负责的产品终验工作。



三、公司关键业务资源要素

(一) 公司产品的核心技术及服务的技术含量

1、产品的核心技术

(1) 公司依靠模块化系统集成方式，打造了极具团队协作化的集体设计研发工作法，最终实现了不依赖个人能力的自动组合式产品设计研发系统。具体为：一方面公司对于鞋楦、材料、工艺等各个层面上均有这长期地实验论证及数据沉淀，根据不同的设计要求提取不同的数据分析测试并制造，另一方面各个制造、研发岗位均人员各司其职，相互配合，任何一个员工的变动都不足以对整个设计研发系统造成障碍。

(2) 公司一直立志于给用户研发穿着舒适的鞋子，对于鞋楦、材料、工艺等各个层面上均有着长期地实验论证及数据沉淀，经过多年的经验积累，对于不同鞋类、不同脚型、不同跟高、不同材质的鞋款均有着核心的技术参数。公司根据多年制鞋数据积累，结合吸收了美线 bata 体系，欧线 Novi 体系，不断修正得到的女鞋童鞋的各个点位标准参数。

举例：

女楦各部位测量点楦体数据

单位：mm

鞋种	类别	基本码	楦底长	掌肥 A(自后跟延中心线往前量内166、外145作垂直线)	腰肥 B(楦头上方掌围点延背中心线往后1英寸)	背肥 C(楦头上方掌围点延背中心往后2英寸)	兜跟围 OC 背围点至后跟围	YL肥度 G从过后跟往前沿中心线180mm处	尾趾肥 H 从后跟往前沿中心线194mm处	拇指肥度 I 从后跟往前沿中心线207mm处
女鞋	凉鞋	37#	242-245	215-217	214-216	220-226	328-336	191-194	173-176	151-154
	密鞋 (浅口鞋)			217-219	215-218	220-226	330-338	193-197	175-178	
	马靴		245-249	218-222	215-219	222-228	333-340	193-197	175-178	
	一脚蹬女靴		245-249	218-222	218-222	230-234	20-40 平跟 353-357 50-80 中高跟 336-340	193-197	175-178	

童楦各部位测量点楦体数据

单位：mm

类别	码段	楦底长			肥度	脚长	内肥度点	外肥度点	前掌宽度
		凉鞋	满帮鞋	运动鞋					
婴儿	15	95-101	98-104	101-107	110-105	82	59.8	52	51-53
	16	101-108	104-111	107-114	115-110	8806	64	56	52-54
	17	108-1014	111-117	114-120	120-115	95.5	69.2	60.5	53-55
	18	114-122	117-124	120-127	125-120	102	74	64.77	54-56
	19	122-127	124-130	127-133	130-125	108.7	78.8	69	55-57
	20	127-134	130-137	133-140	135-130	115.5	83.6	73.2	56-58
	21	134-140	137-144	140-147	140-145	122	88.5	77.5	57-59
	22	140-146	144-150	147-153	145-150	128.6	93.2	81.7	58-60
	23	146-152	150-156	153-160	150-155	135.3	98	86	59-61
中童	24	152-159	156-163	160-167	155-160	142	103	90	61-63
	25	159-164	163-169	167-173	160-165	148.7	107.8	93	62-64
	26	164-171	169-176	173-180	165-170	155.4	112.7	98.7	63-65
	27	171-178	176-183	180-187	170-175	162	117.5	102.8	64-66

	28	178-183	183-188	187-193	175-180	168.7	122.3	107	65-67
大童	29	183-190	188-195	193-200	180-185	175.4	127	111.4	68-70
	30	190-197	195-202	200-207	185-190	182	132	114	69-71
	31	197-203	202-208	207-213	190-195	188.7	136.8	119.8	70-72
	32	203-210	208-215	213-220	195-200	195.3	141.6	124	71-73
	33	210-217	215-222	220-227	200-205	202	146.5	128.3	72-74
	34	217-223	222-228	227-233	205-210	208.6	151.2	132.5	73-75
	35	223-227	232-235	233-237	210-215	215	155.8	134.5	74-76
	36	230-233	235-238	240-243	215-220	222	161	141	75-77 ⁱ

2、管理服务的技术含量

公司基于自身供应链管理业务开发应用了专业的 ERP 管理系统，全面覆盖了研发、品控、跟单、交期、资金等各个环节，目前，公司正在实施对 ERP 系统的优化与升级，实现对鞋业产业链上各类交易服务的全面覆盖与支持，最终开发以该 ERP 系统为核心交易系统的交易平台，整合供应商、厂商、终端零售商等各类交易主体，逐步实现产业链上各类交易的无纸化操作，完成产业供应链的全面整合。

(二) 公司无形资产及资质证书

1、公司拥有的商标

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的商标如下：

商标名称	注册时间	有效期限	注册类别	注册证号	取得方式
NelliBlu	2010-12-28	2020-12-27	第 25 类：服装；鞋；帽；袜；围巾；皮带（服饰用）；手套（服装）；领带；足球鞋；童鞋（截止）	第 7809739 号	原始取得
Visitare	2010-12-28	2020-12-27	第 25 类：服装；鞋；帽；袜；围巾；皮带（服饰用）；手套（服装）；领带；足球鞋；童鞋（截止）	第 7809766 号	原始取得
Cesare Cave	2010-12-28	2020-12-27	第 25 类：服装；鞋；帽；袜；围巾；皮带（服饰用）；手套（服装）；领带；足球鞋；童鞋（截止）	第 7809746 号	原始取得
FollowBee	2010-12-28	2020-12-27	第 25 类：服装；鞋；帽；袜；围巾；皮带（服饰用）；手套（服装）；领带；足球鞋；童鞋（截止）	第 7809731 号	原始取得
LASOCKI	2010-12-28	2020-12-27	第 25 类：服装；鞋；帽；袜；围巾；皮带（服饰用）；手套（服装）；领带；足球鞋；童鞋（截止）	第 7809741 号	原始取得
Caffé Nero	2010-12-28	2020-12-27	第 25 类：服装；鞋；帽；袜；围巾；皮带（服饰用）；手套（服装）；领带；足球鞋；童鞋（截止）	第 7809754 号	原始取得

(2) 公司正在申请的商标

商标名称	申请人	注册号	注册类别	申请日期
彦林	彦林有限	第 7809739 号	第 35 类	2015 年 6 月 11 日

(3) 公司许可使用的商标

商标名称	所有权人	注册号	注册类别	有效期限
GINOLANETTI	胡信达	第 3992725 号	第 25 类	2014 年 2 月 1 日-2017 年 1 月 31 日
ClaraBarson	胡信达	第 3992729 号	第 25 类	2014 年 2 月 1 日-2017 年 1 月 31 日

2、公司业务许可、资质情况

2015 年 8 月 24 日，公司取得了新的《对外贸易经营者备案登记表》及中华人民共和国海关报关单位注册登记证书。

(三) 公司主要资产情况

1、公司拥有的固定资产情况如下（截至 2015 年 6 月 30 日）

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	13,020,264.41	1,056,540.07	11,963,724.34	91.89
机器设备	302,476.00	176,934.98	125,541.02	41.50
运输工具	2,686,542.00	1,966,114.68	720,427.32	26.82
办公设备	483,893.75	240,583.11	243,310.64	50.28
电子设备	478,155.00	319,675.72	158,479.28	33.14
合计	16,971,331.16	3,759,848.56	13,211,482.60	77.85

2、公司拥有的房屋情况

(1) 房屋所有权基本信息如下

所有权人	房屋所有权证号	座落	建筑面积(㎡)	用途
有限公司	温房权证经济技术开发区字第 035550 号	上江路 198 号经开区商务广场 1 幢 1402	1026.87	办公用房

(2) 公司租赁 1 处房产信息如下

承租人	出租人	座落	房产证编号	租赁面积 (㎡)	租金(元/年)	租赁期限
有限公司	巨一集团有限公司	温州中国鞋都产业园区双屿腾飞路 2 号房屋	温房产权证鹿城区字第 430616	100.00	14,400.00	2013.06.02-2016.06.30

公司以经营租赁方式租入的房屋，出租人拥有房屋所有权。

3、公司土地无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司购买办公房产的土地使用权证正在办理，公司暂时无土地使用权。

(四) 公司拥有特许经营权的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

(五) 公司员工及核心技术人员情况

1、截至本公开转让说明书签署日，公司员工总人数 42 人。

(1) 年龄结构

年龄区间	数量(人)	占比(%)
25 岁及以下	4	10
26—35 岁	20	48
36—45 岁	13	31
46 岁及以上	5	12
合计	42	100

(2) 岗位结构

岗位类别	数量(人)	占比(%)
管理人员	9	21
研发设计人员	9	21
营销人员	4	10
生产人员	8	19
财务人员	3	7
其他人员	9	21
合计	42	100

(3) 教育程度结构

教育程度	员工人数(人)	占员工总数比例
本科及以上	8	19%
专科	6	14%
专科以下	28	67%
合计	42	100%

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员有 3 名，宋伟、郑永照、刘后忠。宋伟、郑永照简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

刘后忠，男，1971 年 12 月 16 日生，高中学历。1986 年 9 月-1989 年 6 月就读浏阳市第九中学；1990 年 2 月-1996 年 10 月任东莞塘厦华星鞋厂普工-版师；1996 年 6 月-2000 年 2 月任东莞厚街天龙鞋厂版师主管；2000 年 2 月-2004 年 5 月任东莞厚街炳艺鞋厂技术总监；2004 年 5 月-2006 年 3 月任东莞厚街琪胜鞋厂发部经理；2006 年 3 月-2009 年 12 月任东莞东城瑞华鞋业贸易公司技术部经理；2010 年 2 月-2011 年 8 月任温州市龙湾吉尔达鞋厂开发部经理；2011 年 8 月-至今任公司技术部经理。

报告期内，公司核心业务人员未发生重大变动，核心业务团队较为稳定。

（六）研发机构

1、研发中心

研发中心是公司产品设计开发部门，研发中心下设设计部、制作部两个部门。

（1）设计部职能：

计划职能：负责根据研发中心年度发展目标，制定年度设计工作计划分解落实季度计划，月计划，周计划，日计划，并根据计划提报人力资源配置需求以满足计划实施。及时根据实际情况调整计划以完成目标；

设计标准建立职能：通过供应商、展会、杂志、网络收集流行趋势信息，分析并制定设计标准，不断更新形成季度设计材料色卡；不断积累设计配色数据，建立设计标准；

样品设计管理：负责根据客服部需求或自主开发计划，使用 2D，3D 技术进行样品绘制，样品配色，样品评估等各个环节，最终形成开发图示提供客户进行选择，形成样品单作为样品制作依据；

样品审核：负责包括样品制作的进度跟踪，样品线条、外观、工艺的评估；

技术转移管理：负责样品技术包裹内容的确定及相关资料向生产环节转移的工作；

（2）制作部职能：

计划职能：负责根据研发中心年度发展目标，制定年度设计工作计划分解落实季度计划，月计划，周计划，日计划，并根据计划提报人力资源配置需求以达到既定产能目标。及时根据实际情况调整计划以完成目标；

样品材料管理：负责包括与供应商沟通材料开发需求的下达，材料调取、材料进度追踪、品质检验、出入库管理等工作；

样品制作管理：负责开发样的开版、调版、画料、针车、成型、后处理，自评估等各个环节，确保样品达到设计需求；负责初样的制作，审核；负责公司其

他样品的制作；

工艺标准管理：包括新的产品加工工艺的开发、试做，以及各个环节加工流程标准的设定、更新；

技术转移协助：负责协助设计部进行样品技术包裹内容的确定及相关资料向生产环节转移的工作；

2、研发投入情况

公司研发设计人员总共 9 人，研发费用包括工资和样品开发和采购费用等，报告期内公司的研发设计费用如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	154,300.00	241,300.00	205,968.45

四、公司业务情况

（一）报告期内主营业务收入的构成及规模

公司主营业务收入来源为鞋类出口，收入结构如下：

项目	2015 年 1-6 月	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)	2013 年度	占比 (%)
主营业务收入	59,463,283.35	100.00	211,309,410.54	100.00	246,856,754.33	99.98
其他业务收入					40,117.67	0.02
合计	59,463,283.35	100.00	211,309,410.54	100.00	246,896,872.00	100.00

（二）产品或服务的主要消费群体，报告期内前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司致力于为国内、国外鞋企提供一站式的综合交易服务平台，与鞋产业相关的上下游都是公司的潜在消费群体，公司客户包括鞋业零售公司、鞋业相关的制造厂商。

2、报告期内前五名客户情况

2015 年 1-6 月

单位：元

客户名称	销售额	占当期收入比例(%)
CCC.S.A.	50,821,523.37	85.47
INTERCOM LIMITED	8,641,759.98	14.53
合计	59,463,283.35	100.00

2014 年度

单位：元

客户名称	销售额	占当期收入比例(%)
CCC.S.A.	204,617,300.98	96.83
INTERCOM LIMITED	6,623,015.88	3.13
TA.RA INNOVATIONS	53,039.60	0.03
SHALIMAR TANNING COMPANY	16,054.08	0.01
合计	211,309,410.54	100.00

2013 年度

单位：元

客户名称	销售额	占当期收入比例(%)
CCC.S.A.	212,128,073.14	85.92
INTERCOM LIMITED	34,728,681.19	14.06
温州出入境检验检疫局综合技术服务中心	40,117.67	0.02
合计	246,896,872.00	100.00

根据公司近两年一期主要客户情况，公司销售集中，主要客户为 CCC.S.A.。 CCC.S.A. 创建于 1995 年，总部设于波兰，现为波兰第一大鞋业专卖连锁集团。

2015 年 5 月前，公司董事长宋伟在 INTERCOM LIMITED 享有权益，是其唯一

股东，2015年5月后，宋伟已经转让所有股权，不再享有INTERCOM LIMITED 相应权益（公司对INTERCOM LIMITED 的销售，最终客户为CCC.S.A.）。

除上述关联关系外，其他公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东、主要关联方均未在前五名客户中占有权益。

（三）报告期内公司采购情况

1、公司主要采购情况

公司采购产品有成品鞋、鞋用原材料、包等，由于公司的商业模式，与浙江万莲鞋业有限公司、温州市东方皮鞋厂、意万达鞋业有限公司等厂商建立长期合作关系。

2、成本构成

报告期内，公司主营业务成本均为供应商采购成本。

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
供应商成本	58,485,851.71	100.00	210,171,932.98	100.00	243,876,600.14	100.00
合计	58,485,851.71	100.00	210,171,932.98	100.00	243,876,600.14	100.00

公司无存货余额，所有的产品根据订单要求选择相应的制造厂商进行加工，公司在验收合格后直接发至客户，同时核算存货、营业成本。

3、报告期内前五名供应商情况

2015年1-6月

单位：元

客户名称	采购额	占当期采购比例(%)
浙江万莲鞋业有限公司	11,148,784.00	16.45
巨一集团	5,956,210.40	8.79
浙江进维鞋业有限公司	5,599,080.00	8.26

客户名称	采购额	占当期采购比例(%)
温州市乐事鞋业有限公司	4,388,484.00	6.48
温州市迪欧鞋业有限公司	3,539,060.00	5.22
合计	30,631,618.40	45.21

2014 年度

单位：元

客户名称	采购额	占当期采购比例(%)
台州正标鞋业有限公司	24,610,720.00	10.28
富罗迷鞋业有限公司	20,078,982.23	8.38
浙江万莲鞋业有限公司	19,387,140.00	8.09
温州市东方皮鞋厂	18,277,707.06	7.63
意万达鞋业有限公司	15,062,468.99	6.29
合计	97,417,018.28	40.67

2013 年度

单位：元

客户名称	采购额	占当期采购比例(%)
温州市东方皮鞋厂	33,329,044.99	11.92
意万达鞋业有限公司	32,654,429.95	11.68
浙江金泰丰鞋业有限公司	26,516,650.01	9.48
浙江进维鞋业有限公司	25,523,213.00	9.13
台州正标鞋业有限公司	23,742,435.01	8.49
合计	141,765,772.96	50.70

公司有着稳定、长期、数量较多的供应商，报告期内公司不存在对单一供应商依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东、主要关联方均未在前五名供应商中占有权益。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、对公司持续经营有重大影响的销售合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行、履行完毕的且可能对经营活动以及资产、负债和权益产生显著影响的所有重大 100 万美元以上的销售合同如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额(美元)	签订日期	履行情况
1	CCC.S.A.	鞋子, 包	21,800,404.00	2012-12-30	履行完毕
2	CCC.S.A.	鞋子, 包	5,566,009.00	2012-12-30	履行完毕
3	CCC.S.A.	鞋子, 包	12,570,943.34	2013-4-30	履行完毕
4	CCC.S.A.	鞋子, 包	23,565,728.13	2013-11-30	履行完毕
5	CCC.S.A.	鞋子, 包	1,077,035.00	2014-1-30	履行完毕
6	CCC.S.A.	鞋子, 包	9,722,242.18	2014-4-25	履行完毕
7	CCC.S.A.	鞋子, 包	1,410,963.08	2014-11-30	履行完毕
8	CCC.S.A.	鞋子, 包	11,389,334.36	2014-12-30	履行完毕
9	CCC.S.A.	鞋子	8,386,733.80	2015-6-30	履行中
10	CCC.S.A.	鞋子	9,854,838.00	2015-7-6	履行中

2、对公司持续经营有重大影响的采购合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行且可能对经营活动以及资产、负债和权益产生显著影响的标的额在 50 万元以上的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	温州市康桥鞋业有限公司	鞋子	684,000.00	2015-6-8	履行中
2	温州市康桥鞋业有限公司	鞋子	865,800.00	2015-6-8	履行中
3	浙江万莲鞋业有限公司	鞋子	545,750.00	2015-6-11	履行中
4	台州奥田鞋业有限公司	鞋子	552,000.00	2015-6-8	履行中
5	台州奥田鞋业有限公司	鞋子	604,500.00	2015-6-24	履行中
6	温州市乐事鞋业有限公司	鞋子	898,150.00	2015-6-5	履行中
7	温州市乐事鞋业有限公司	鞋子	518,000.00	2015-6-5	履行中
8	杭州萧山杰杰工艺鞋业有限公司	鞋子	600,000.00	2015-6-30	履行中
9	温州市凯歌鞋业有限公司	鞋子	526,500.00	2015-6-5	履行中
10	巨一集团有限公司	鞋子	592,800.00	2015-6-12	履行中

序号	供应商名称	合同标的	合同金额(元)	签订日期	履行情况
11	巨一集团有限公司	鞋子	539,000.00	2015-6-12	履行中
12	巨一集团有限公司	鞋子	532,000.00	2015-6-12	履行中
13	巨一集团有限公司	鞋子	732,000.00	2015-6-12	履行中
14	巨一集团有限公司	鞋子	599,400.00	2015-6-12	履行中
15	巨一集团有限公司	鞋子	520,000.00	2015-6-12	履行中
16	巨一集团有限公司	鞋子	817,000.00	2015-6-12	履行中
17	巨一集团有限公司	鞋子	984,000.00	2015-6-12	履行中
18	温州市迪盛鞋业有限公司	鞋子	553,000.00	2015-6-15	履行中
19	温州好时光鞋业有限公司	鞋子	843,600.00	2015-7-31	履行中
20	安徽传奇鞋业有限公司	鞋子	544,960.00	2015-6-30	履行中
21	惠东县吉隆诺博妮丝鞋厂	鞋子	724,500.00	2015-6-15	履行中
21	惠东县吉隆诺博妮丝鞋厂	鞋子	592,000.00	2015-6-23	履行中
23	惠东县吉隆诺博妮丝鞋厂	鞋子	544,000.00	2015-6-23	履行中
24	瑞安市佳奇鞋业有限公司	鞋子	507,300.00	2015-11-15	履行中
25	温州好时光鞋业有限公司	鞋子	639,600.00	2015-8-6	履行中
26	惠东县大岭镇科宇鞋厂	鞋子	572,000.00	2015-6-29	履行中
27	温州市迪欧鞋业有限公司	鞋子	834,200.00	2015-8-21	履行中
28	安徽传奇鞋业有限公司	鞋子	540,000.00	2015-8-27	履行中
29	温州登婕鞋业有限公司	鞋子	744,000.00	2015-9-12	履行中

3、银行借款合同及相应的保证金合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行的借款合同如下：

借款合同编号	借款合同金额(美元)	签订日	到期日	借款条件
温交银 2015 年 16 出口风参字 042 号，温交银 2015 年 16 发票融资字 042 号，温交银 2015 年 16 保字 042 号	2,700,000.00	2015-03-06	2016-03-04	存单质押，保证金金额与借款金额一致
温交银 2015 年 16 出口风参字 044 号，温交银 2015 年 16 出口发票融资字 044 号，温交银 2015 年 16 保字 044 号	2,700,000.00	2015-03-06	2016-03-04	存单质押，保证金金额与借款金额一致
温交银 2015 年 16 出口风参字 047 号，温交银 2015 年 16 出口贸易融资字 047 号，温交银 2015 年 16 保字 047 号	2,700,000.00	2015-03-16	2016-03-16	存单质押，保证金金额与借款金额一致

借款合同编号	借款合同金额(美元)	签订日	到期日	借款条件
温交银 2015 年 16 出口风参字 049 号, 温交银 2015 年 16 出口贸易融资字 049 号, 温交银 2015 年 16 保字 049 号	2,700,000.00	2015-03-18	2016-03-17	存单质押, 保证金金额与借款金额一致
温交银 2015 年 16 发票融资字 053 号, 温交银 2015 年 16 出口贸易融资字 053 号, 温交银 2015 年 16 保字 053 号	2,630,000.00	2015-03-23	2016-03-22	存单质押, 保证金金额与借款金额一致
温交银 2015 年 16 出口风参字 055 号, 温交银 2015 年 16 出口贸易融资字 055 号, 温交银 2015 年 16 保字 055 号	2,630,000.00	2015-03-26	2016-03-25	存单质押, 保证金金额与借款金额一致
温交银 2015 年 16 出口风参字 057 号, 温交银 2015 年 16 出口贸易融资字 057 号, 温交银 2015 年 16 保字 057 号	2,630,000.00	2015-03-30	2016-03-29	存单质押, 保证金金额与借款金额一致

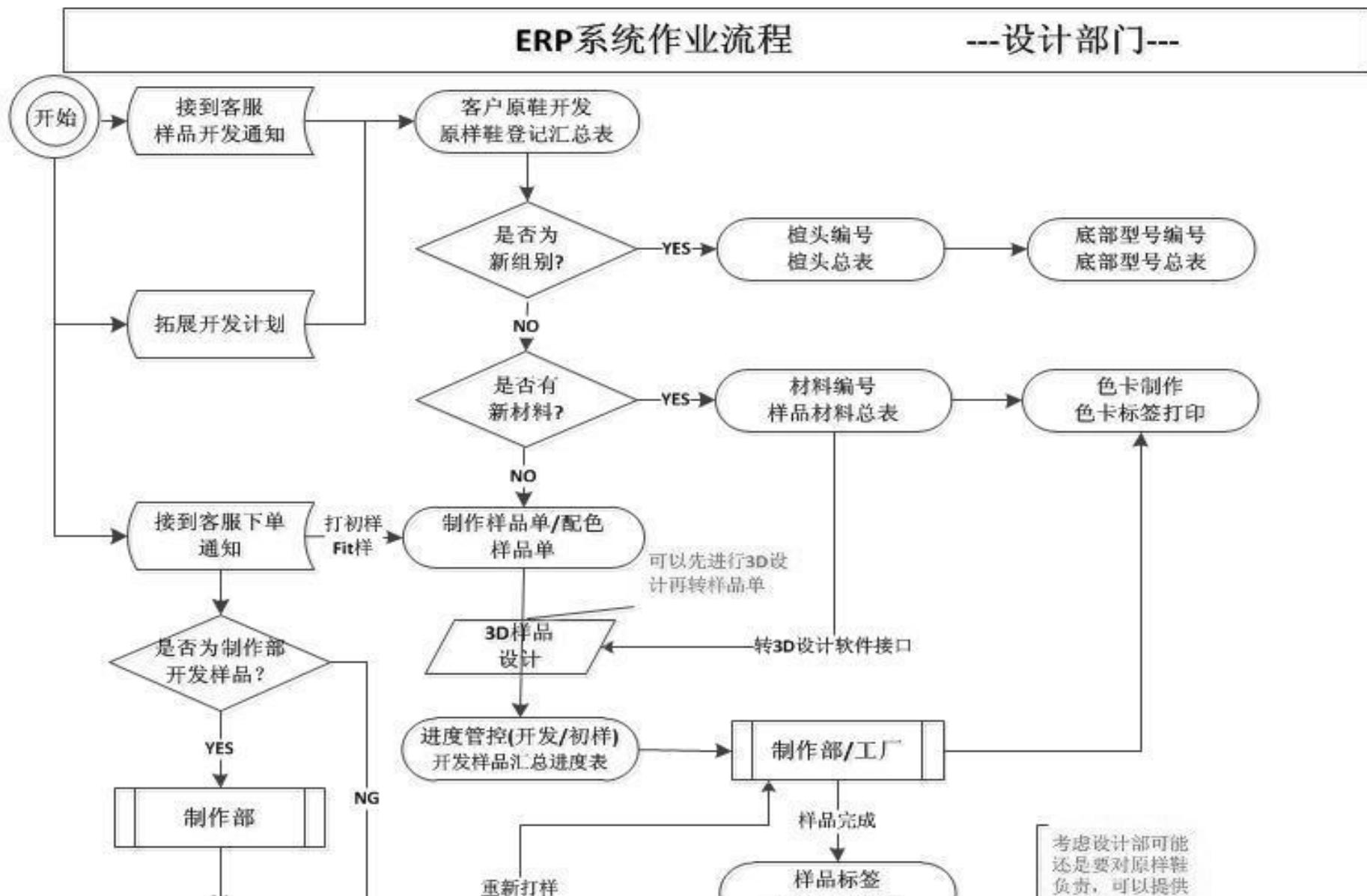
五、商业模式

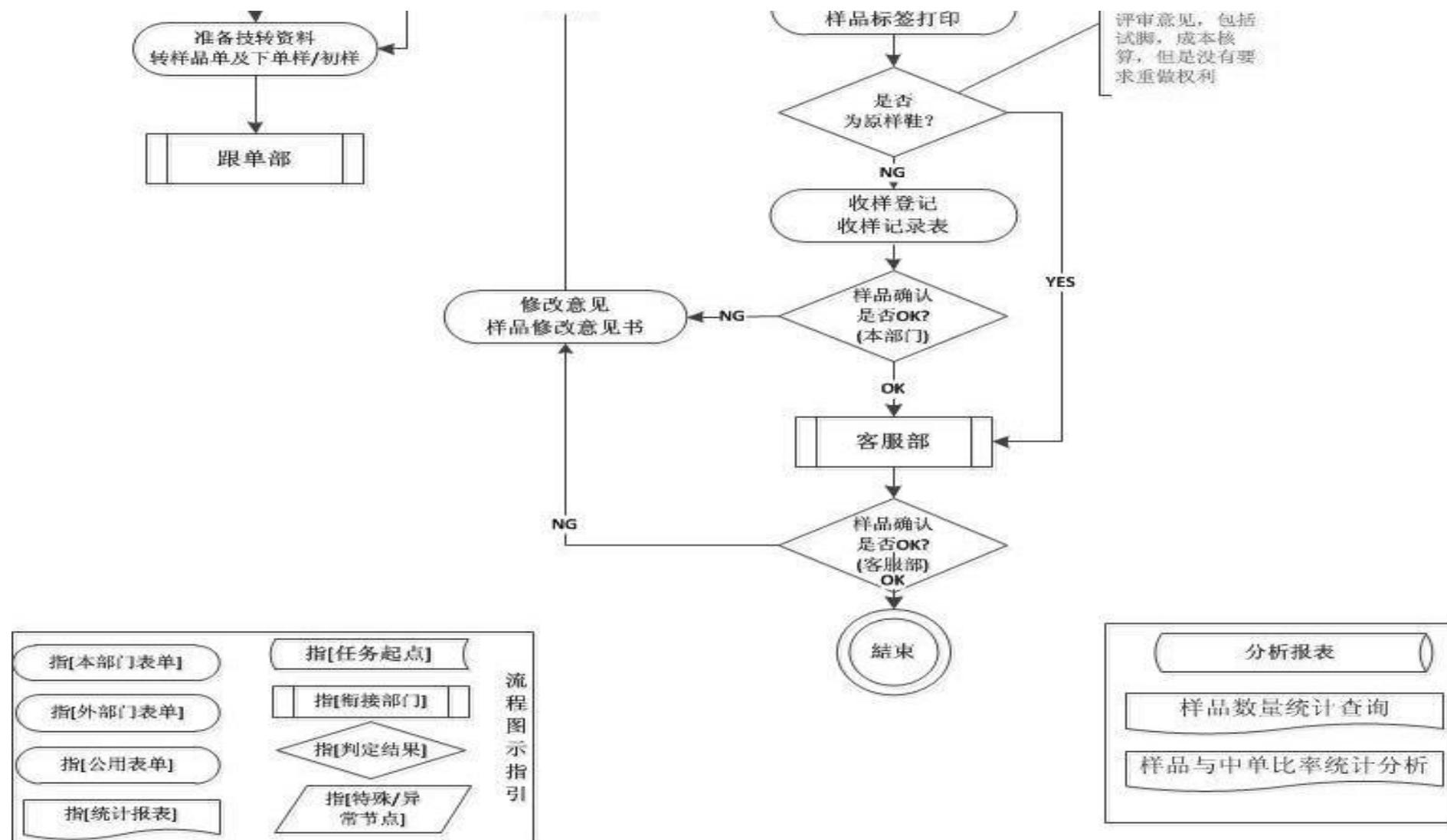
公司致力于为国内、国外鞋企提供一站式的综合交易服务平台，为鞋企提供供应链管理与交易服务体系，构建产业互联网交易平台。公司按客户需求设计开发产品并预收部分货款（30%）、利用优质原材料供应商与成品制造商委托生产、并对生产过程、质量等进行全面监控，为客户提供优质产品，完成供应链服务。公司供应链服务具有零库存、无收款风险等特别。

（一）研发及设计模式

公司研发分为定向研发和自主研发：定向研发根据客户提供的样品进行开发制作，开发制作过程中，根据与客户沟通情况，并对产品进行技术改进；自主研发为公司根据自身研发能力，根据市场需求自己研发设计，然后需找客户，进行市场推广销售，其研发流程和定向研发一致。

同时，公司与高等院校、科研院所开展“产学研”联合创新，充分利用外部机构研发资源实现优势互补，加强和完善公司研发创新体系，快速提升公司研发实力。如与浙江大学、温州大学合作建立实习基地，每年由高校纺织服装设计专业选派学生实习，参与公司产品设计。研发流程：





（二）采购模式

为保证主要原材料的稳定供应，降低采购成本，公司实行按订单采购及委托生产的方式，公司原材料供应商、生产商需经过研发中心、品控中心、市场拓展中心共同评审报总经理批准后进入《合格供方名录》。公司与供应商合作的过程中，定期对供应商进行实地考察重新评估，通过优胜劣汰保证公司始终选择优质供应商，实现客户采购低成本、高品质，从而保证公司提供优秀的供应链管理服务。

公司收到客户需求后，对订单参数进行分解，进行初样制作并在供应商及生产厂商目录中需找最匹配的原材料供应商及生产厂商。客户确认正式订单后，公司向生产厂商下生产订单，同时指定生产厂商向公司选中的供应商中采购相应量的原材料进行生产；生产完毕，公司对产品质量、数量验收，进行采购，并销售产品。

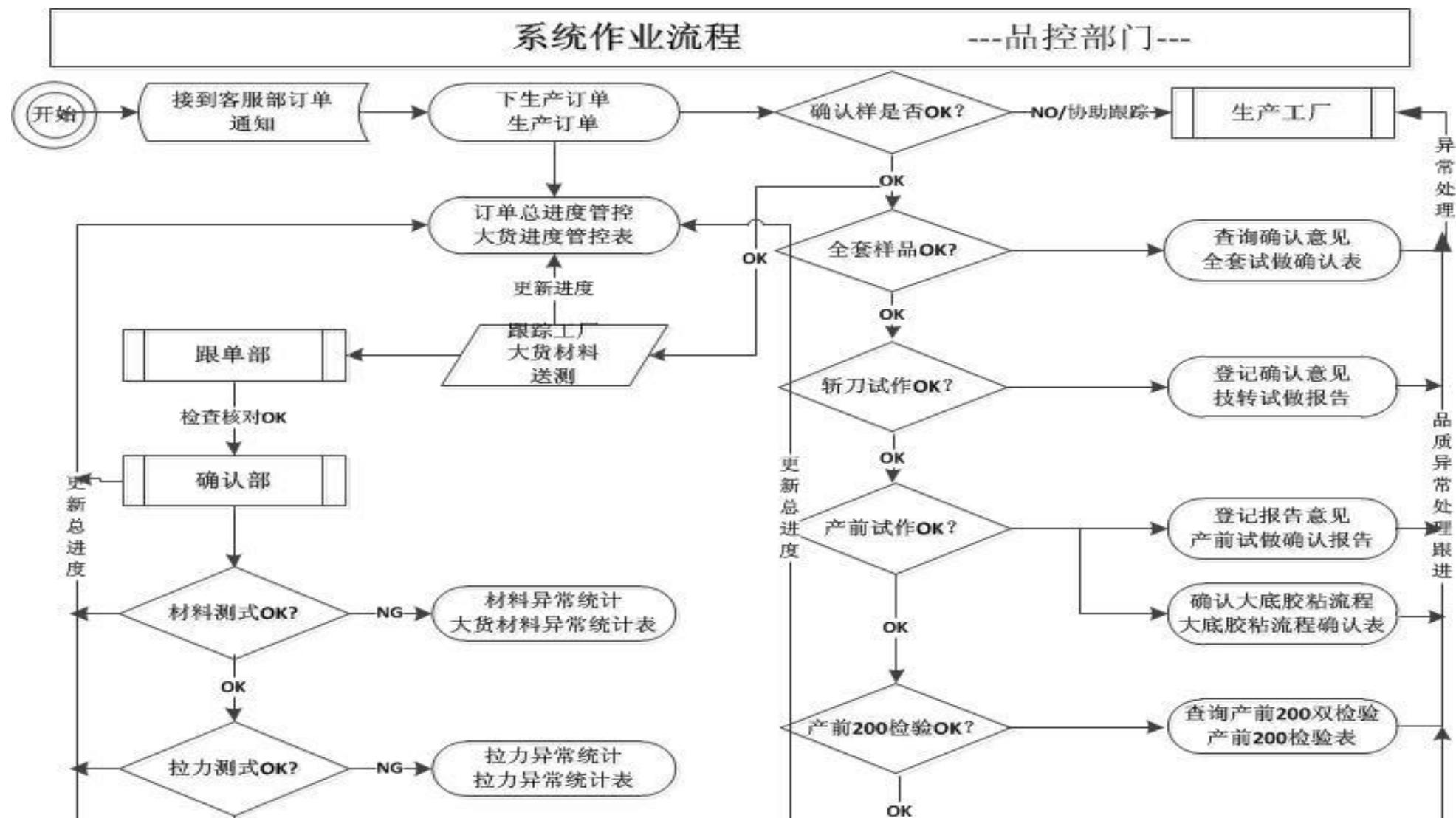
原材料供应商准入方面，重点关注原材料的物理性能、化学性能及后处理性能及成本构成等要素，确定供应商准入标准，询价报价，根据价格设定，指定生产厂商批量采购。

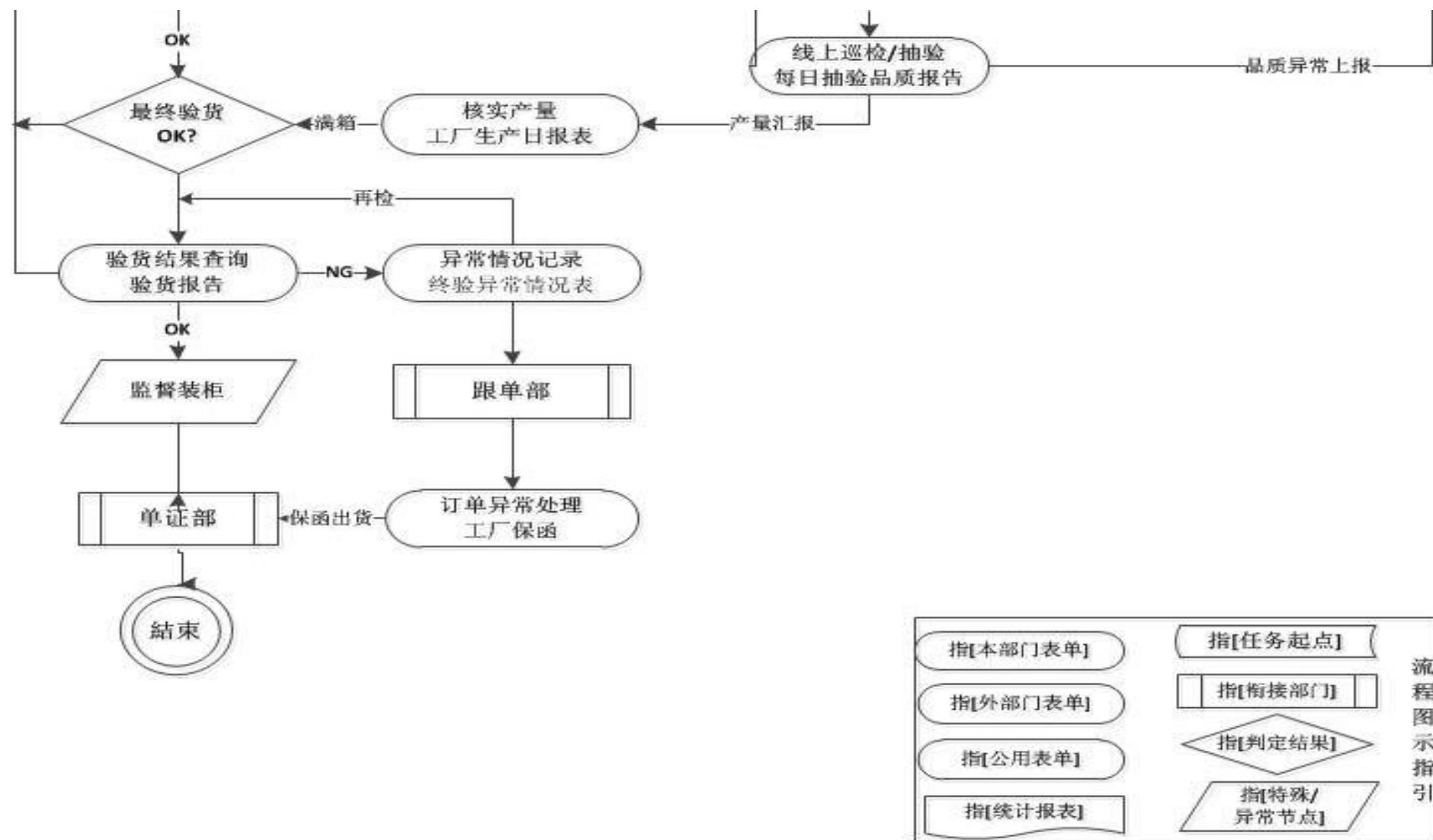
制造厂商的合作方面，根据订单产品种类设定工艺技术标准与产品品质标准，作为与厂商合作准入的依据，公司通过向厂商派驻品控经理，动态管控生产进度、品质、数量等。

（三）品控模式

报告期内，公司采购委托生产厂商按订单生产产品，为保证产品质量，公司制造中心、品管部等相关部门负责物资验收，派驻工作人员长期厂全程监督生产过程，确保产品质量。一般而言，品控中心接到订单后，进行产品以及材料的双线管控。

产品方面，追踪重点把控确认样，全套样，斩刀试做，产前试做，产前 200 等五个环节并将控制情况记录于相关流程表单，同时进行每日产品品质抽验以及产品试穿工作。材料方面，追踪材料进度，在不同环节进行材料及成品鞋检验，包括大货材料测试、试胶鞋拉力测试、产前 200 双品质检验，专人负责产品终验。





(四) 销售模式

公司通过按需设计开发产品并委托生产，将合格产品直接销售给下游客户并提供物流、品控、跟单、检测等服务；同时，公司市场拓展中心持续收集行业最新资讯，传递给研发中心制成初样，通过参与展会、订货会或寄送至客户获取订单。

六、公司所处的行业概况、市场规模、行业基本风险特征及公司行业竞争地位

(一) 行业基本概况

1、公司所处行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012年），公司属于L72商业服务业；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于L7299其他未列明商务服务业；根据挂牌公司管理型行业分类指引，公司所属行业为L7299其他未列明商务服务业。

2、行业主管部门、监管体制及法律法规

公司所处行业的主管部门是中华人民共和国商务部（以下简称商务部）以及各地的商务主管部门；同时公司从事国际贸易，受国家外汇管理局监管。未来公司如实现互联网平台交易，需向国务院信息产业部申请ICP许可（增值电信服务业务许可）。

行业主要法律法规及产业政策文件如下：

日期	文件	主要内容
2007 年 3 月	《国务院关于加快发展服务业的若干意见》	明确要求优先发展运输业,提升物流的专业化、社会化服务水平,大力发展战略性新兴产业;同时还要求积极支持符合条件的服务企业进入境内外资本市场融资,通过股票上市、发行企业债券等多渠道筹措资金。
2009 年	《关于促进服务外包产业发展问题的复函》	批复了商务部会同有关部委共同制定的促进服务外包发展的政策措施,批准北京、深圳

日期	文件	主要内容
		等 20 个城市为中国服务外包示范城市,并在 20 个试点城市实行一系列鼓励和支持措施,加快我国服务外包产业发展。
2009 年	《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》	提出要全方位提升银行业支持服务外包产业发展的水平,多渠道拓展服务外包企业直接融资途经
2011 年 9 月 4 日	中国皮革协会 2014 年发布《皮革行业“十二五”规划指导意见(2011—2015 年)》	提出了“十二五”时期皮革行业八大发展目标。提出八大发展目标是;总结了“十一五”时期皮革行业取得的主要成绩和存在的问题,在此基础上提出了未来五年皮革行业发展的战略目标、主要任务和政策建议
2012 年 4 月 26 日	《对外贸易发展“十二五”规划》	支持国内有影响的专业市场拓展外贸综合服务功能,积极开展国际贸易,形成一批优势明显、特色突出、服务优质的外贸与内贸相结合的重点专业市场。
2012 年 12 月 11 日	《服务业发展“十二五”规划》	统筹国内服务业发展和对外开放,加快转变对外贸易发展方式,大力发展服务贸易,积极合理有效利用外资,推动有条件的服务业企业“走出去”,完善更加适应发展开放型经济要求的体制机制,有效防范风险,充分利用好国际国内两个市场、两种资源。
2014 年 1 月 22 日	温州市人民政府 2014 年发布,《温州市人民政府关于促进开放型经济发展的若干意见》	鼓励扩大出口、进口;培育基地和品牌;鼓励参加国际性展会;支持对外招商引资;支持应对贸易风险等。
2014 年 5 月 8 日	《国务院办公厅关于支持外贸稳定增长的若干意见》	加快外贸生产基地建设,推动外贸发展方式的转变。支持为小微企业出口提供专业化服务。
2014 年 6 月 11 日	《中国人民银行关于贯彻落实<国务院办公厅关于支持外贸稳定增长的若干意见>的指导意见》	鼓励银行业金融机构积极创新金融产品和服务,进一步扩大出口信用保险保单融资,灵活运用流动资金贷款、进出口信用贷款、保理贷款、票据贴现、押汇贷款、对外担保等方式,加强对有订单、有效益的进出口企

日期	文件	主要内容
		业和外贸综合服务企业的信贷支持，促进小微企业出口等。

3、供应链管理行业发展概况

中国为制造大国，但从价值增值的分布图看出，采购和分销环节对产品的价值增值作用很大，易耗消费品和耐用消费品的制造环节只有 5%~15%，说明供应链对产品的成本控制有很大帮助，公司提供供应链管理服务的市场空间巨大。

项目	采购	制造	分销
易耗消费品	30%~50%	5%~10%	30%~50%
耐用消费品	60%~70%	10%~15%	10%~25%
复合制造型生产品	30%~50%	30%~50%	5%~10%

目前我国物流及供应链成本占 GDP 比重的 20%左右，近年物流及供应链管理外包服务市场的年均增长率达到 25%。中国经济良好走势以及物流与供应链外包行业强劲需求使得公司年增长速度达到 30%~40%。行业发展速度快速，行业发展空间十分广阔。

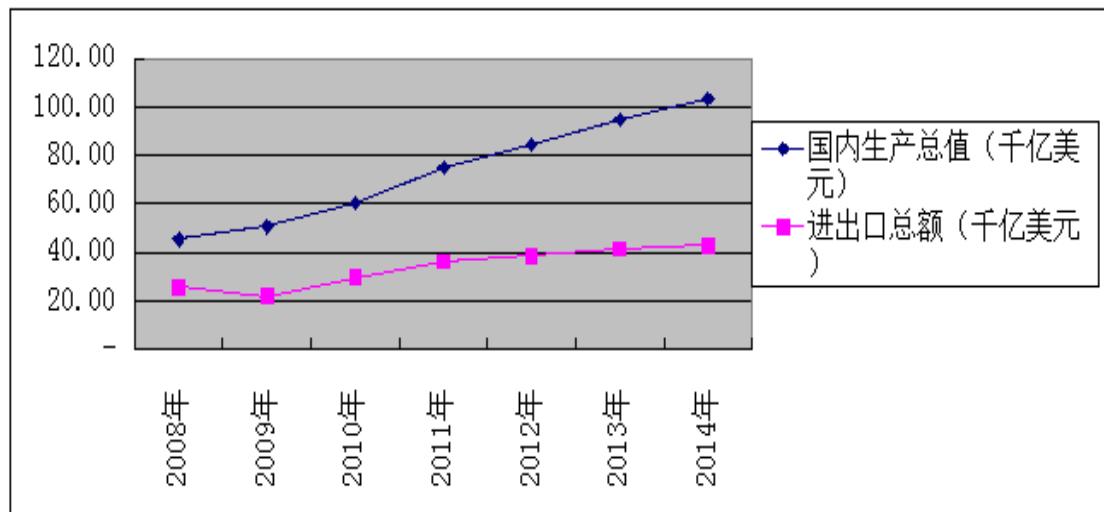
中国国内生产总值、进出口额统计数据

单位：千亿美元

项目	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
国内生产总值	45.61	50.60	60.40	74.96	84.61	94.95	103.56
进出口总额	25.61	22.08	29.74	36.42	38.68	41.60	43.03

数据来源：中国统计

2008-2014 年中国商品进口年复合增长率为 10%（见下图），商品出口年复合增长率为 9%，一直保持稳定的增长，为供应链管理服务提供了有力的业务支撑。



前瞻产业研究院发布的《中国供应链管理服务行业市场前瞻与商业模式分析报告》显示，由于对客户管理（CM）、金融与会计（F&A）和人力资源业务流程外包等服务的需求不断攀升，2011年全球业务流程外包（BPO）市场增长6.3%，2012年，受全球汇率波动、全球内部中心增长缓慢，增长速度则将回落至5%左右。2013年，全球BPO市场规模约为1735亿美元，同比增长5.41%，增速较上年有所回升。

2013年包括企业内部运营、企业服务、供应链管理在内的全球业务流程外包市场规模估计约为1735亿美元，其中：企业服务外包约占42%；运营外包占23%；供应链和需求管理外包约占35%，供应链管理外包市场规模约为600亿美元。

目前，中国供应链管理服务行业供应商功能单一，增值服务较为薄弱。行业市场还相当分散，企业规模小，地域集中度高。在国内还处于初级发展阶段，未来发展潜力十分可观，前景广阔。

4、鞋产业发展概况

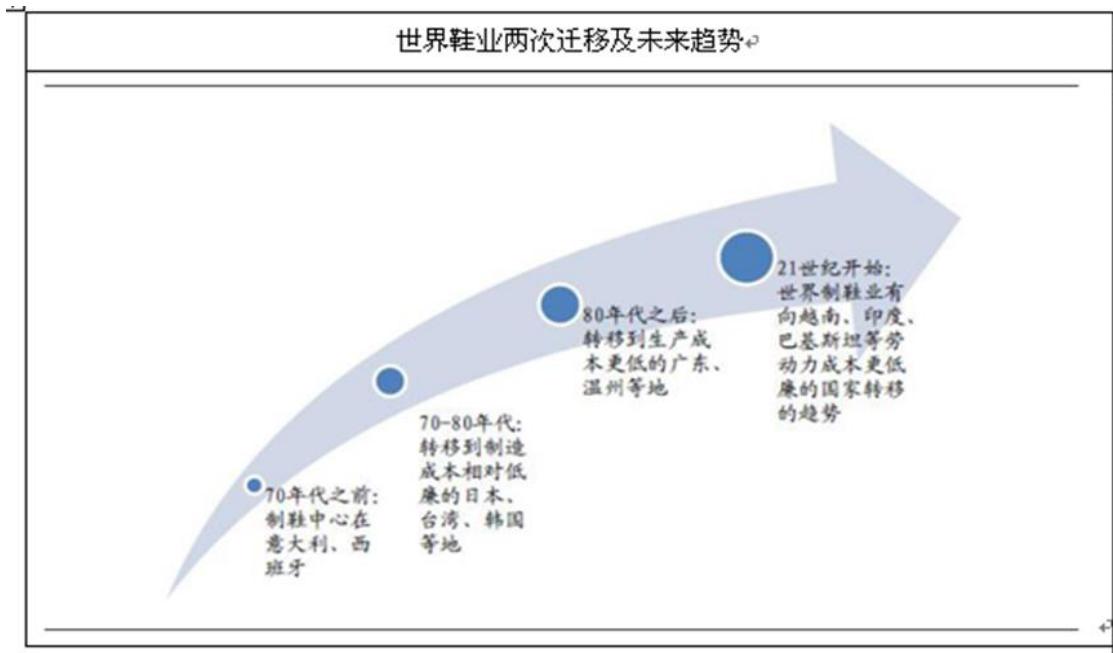
报告期内，公司主要从事鞋产业相关的供应链管理业务。制鞋业经历了两次大规模的产业转移，重心从意大利、西班牙转移到日本、台湾、韩国，再转移到中国大陆。

20世纪70年代前，世界制鞋中心在欧洲最早的鞋类设计师发源于意大利，之后制鞋中心便一直留在欧洲大陆的意大利、西班牙、葡萄牙等国家，随着19世纪美国现代鞋业大规模生产，制鞋中心又分布到了拉美国家如巴西，至今巴西仍然保持着世界前五大制鞋国的地位。

20世纪60-70年代，转移至日本、台湾、韩国。自20世纪60年代开始，欧美发达国家的制鞋工业因鞋类生产占用劳动力多、人工成本不断增加、利润逐渐减少等原因，难以在国内生存下去，转而向海外开拓新的生产加工基地。他们要选择人工成本相对低廉的国家和地区建立鞋的生产基地。由于这种原因，世界鞋业的重心从欧洲和北美转向远东的日本、台湾、韩国、香港等地。

20世纪80年代，转移至中国大陆。20世纪80年代末，随着中国改革开放的深入，世界制鞋中心转移到了土地劳动力成本更低廉，产业资源更丰富、投资环境更完善的中国大陆沿海一带。至1996年，中国已成为世界鞋类生产和出口第一大国，出口量逐渐占到全球鞋类出口总量的60%以上。

21世纪以来，有向越南、印度和老挝转移的趋势。21世纪以来，中国面临着国内政策因素和劳动力成本上涨的影响，同时同处于亚洲的越南、印度和老挝的市场也为国际鞋业巨头提供了另一个劳动力资源丰富且成本低廉的产业选择地，从而使两个地区的鞋业获得快速的发展，目前鞋业产业正在向东南亚国家转移的道路前进。但目前中国仍然是鞋类生产和出口最大的国家，在此行业内仍占有巨大优势，短期内优势不会丧失。



目前，包括中国、越南、印度、印度尼西亚和泰国在内的亚洲国家，为全球市场提供了超过85%的鞋类产品，成为全球制鞋业的中心。

(二) 市场规模

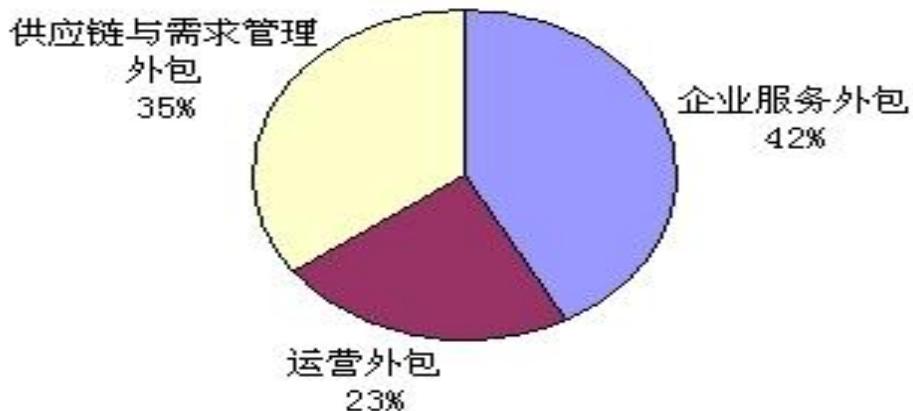
1、供应链市场

现代经济条件下，企业所面对的市场需求多样化、个性化、变化频繁的特点日益突出，而企业之间的竞争也日益激烈。通过专业化分工、服务外包的手段提高核心竞争力、提升对市场的响应速度、降低非核心业务的运行成本成为企业竞争的主要热点。其中，通过利用高效的外部供应链服务平台、借助专业的供应链管理公司所提供的服务，改进企业的内部供应链架构，提升供应链的运行效率，降低供应链的运行成本，是现代经济的发展的主要趋势之一。

近年来，全球经济总体呈增长趋势，国际分工的加强，全球经济一体化的趋势促进世界经济交易总规模持续扩大。同时，中国经济的持续高速发展，更是大步推动着国内社会经济交易规模的不断扩大。全球经济，尤其是中国经济的持续增长推动供应链管理服务行业交易总量持续增长。

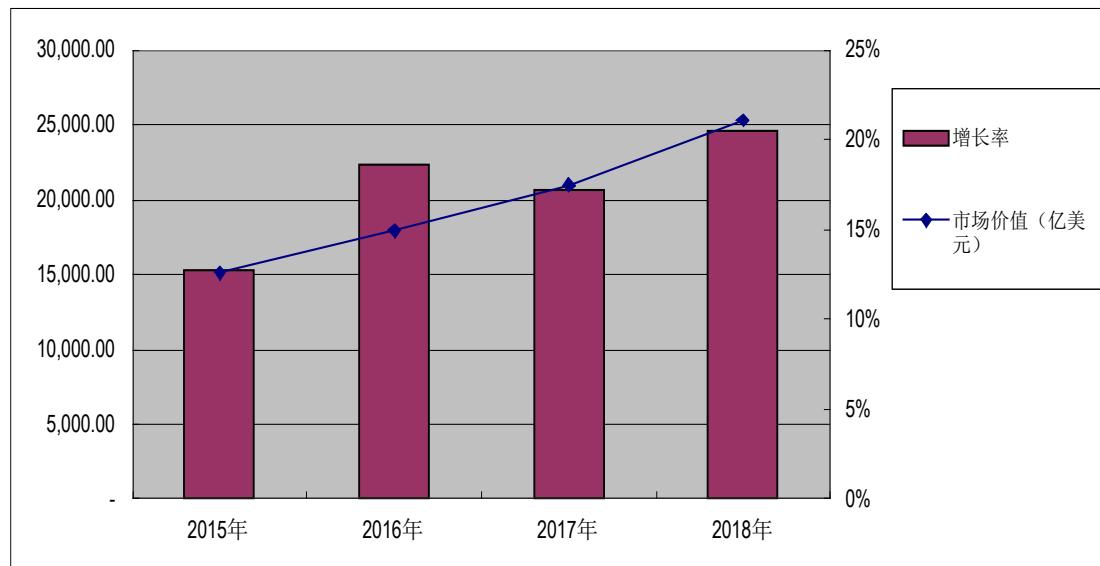
2013年包括企业内部运营、企业服务、供应链管理在内的全球业务流程外包市场规模估计约为1735亿美元，其中：企业服务外包约占42%；运营外包占23%；供应链和需求管理外包约占35%，供应链管理外包市场规模约为600亿美元。

2013年全球业务流程外包服务（BPO）市场规模构成图（单位：%）



数据预测，未来几年我国物流及供应链服务市场价值复合增长率将保持在15%左右，到2018年我国物流及供应链服务市场价值将达到25,309.55亿美元。

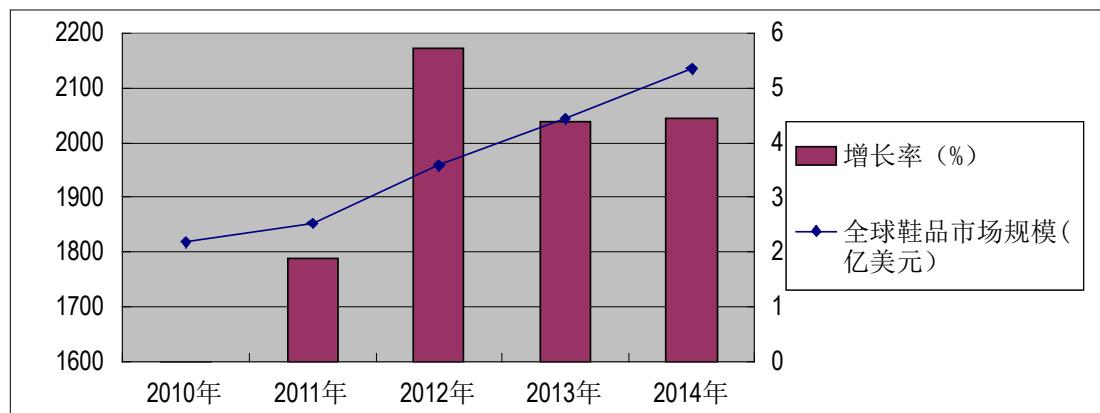
2015-2018年我国物流及供应链服务市场价值预测（单位：亿美元）



数据来源：前瞻网

2、鞋业市场

2014 年我国四大类鞋产品（包括橡塑鞋、皮面皮鞋、纺织面鞋及其他鞋靴）出口总金额为 539.43 亿美元，出口为 110.10 亿双，与 2013 年比较，分别增长 15.9% 和 1.4%。总体分析看，世界鞋业市场规模仍达增大，我国国内消费量及出口量逐年增长，行业规模仍在不断扩大。



资料来源：worldfootwear

我国是全球鞋业制造中心之一，根据数据统计，2009 年-2014 年，我国鞋产量及出口量均在逐年增加。

2009-2014 年我国鞋业供需平衡情况（单位：亿双）

年份	产量	消费量	进口量	出口量
2009	113.0	31.6	0.3	81.7
2010	126.0	37.4	0.3	88.9
2011	128.9	36.3	0.4	93.0
2012	135.4	45.9	0.5	90.0
2013	142.0	44.2	0.5	98.3
2014	155.0	45.5	0.6	110.1

数据来源：国家统计局

在对欧出口方面，据欧盟统计局 6 月发布的报告，欧元区 19 国和欧盟 28 国今年第一季度国内生产总值(GDP)环比均增长 0.4%，同比则分别增长 1.0% 和 1.4%，欧盟委员会 5 月发布的春季经济预测报告指出，预计今年欧盟经济增长率将达 1.8%，2016 年则将达 2.1%;欧元区今年将达 1.5%，2016 年达 1.9%。欧洲经济虽有复苏趋势，但是缓慢，经济仍旧低迷。

波兰经济部表示，继 2015 年第 1 季度实现 3.6% 的同比增长（下同）后，波兰第 2 季度经济预计增长 3.8%，2015 年全年预计可实现 3.8% 的增长，虽然速度快于欧盟水平，但是受欧盟整体经济影响，进出口贸易也会受到持续影响。2014 年我国对波兰出口占波兰进口额的 6.4%，总额 139.7 亿美元。

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济波动及政策干预的风险

公司从事鞋业供应链管理服务，包括设计开发、品控、跟单、物流、技术检测、鞋业相关贸易，报告期内公司主要承担鞋业市场采购服务商的角色。

2014 年以来，国际经济整体低迷，国内实体经济持续下行。受制于经济增速放缓的影响，国际鞋业市场面临结构性分化，市场需求结构化性需求突出，经济政策及鞋业市场环境将面临诸多不确定因素，在一定程度上会为公司带来经营风险。

2、行业竞争的风险

目前，我国供应链管理服务行业供应商功能单一，增值服务较为薄弱，行业

市场还相当分散，企业规模小，容易导致无序竞争。且随着鞋业外贸业务领域的加快转型，行业变得更加开放和市场化，国内行业竞争将会加剧。目前上市公司在鞋类供应链管理行业中具有较强竞争实力，公司海外业务的不断开拓必将面临全球化的新的竞争对手。

3、行业发展仍然面临着较大的传统观念约束

我国相当多企业仍然保留着“大而全”、“小而全”的经营组织方式，从原材料采购到产品销售过程中的一系列物流及供应链活动主要依靠企业内部组织的自我服务完成。全国来看，现代物流及供应链管理只是在少数发达地区和先进企业中得到了重视和发展，物流及供应链管理的社会化、市场化程度也还很低。自我服务为主的物流及供应链管理服务活动模式在很大程度上影响了供应链管理服务需求发展。

4、业务管理及人才缺失的风险

我国在供应链管理研究和教育方面落后，供应链管理知识远未得到普及，业内对人才也未予以足够重视。鞋业供应链管理业务属于新兴业务领域，国内几乎没有可借鉴的成功经验。物流及供应链管理专业人才短缺严重阻碍着我国物流及供应链管理行业的发展。公司正处于扩张阶段，对产业链高端人才及公司整体的管理协调能力提出更高的要求，同时也成为支撑公司高速发展的关键因素。短期内管理能力的落后和关键人才的缺失将会制约公司的发展。

（四）公司经营优劣势分析

1、公司竞争地位及主要竞争对手

国内上市公司中，怡亚通（002183）从事一站式供应链管理服务”，将传统的物流服务商、增值经销商、采购服务商等服务功能加以整合，从纵向对服务项目进行专业化分工，形成服务产品。

公司立足十多年对鞋业贸易流通领域的丰富经验，逐步形成了外销成品鞋设计、生产、鞋材供应等方向的工艺、品质、检验标准与数据，建立了专业的产品设计研发团队、生产品控团队、供应商管理团队，并与大型物流服务商、报关代理商、金融结算服务机构建立了较好的战略业务合作关系，对终端大型零售客户的报价体系与供应链管理业务模式已经趋于成熟，供应链各层次的中小鞋企生态

圈已经初步成熟，且具有鞋业供应链业务上，不与终端零售客户、生产厂商、供应厂商不存在同业竞争的“先天基因”，因而逐步形成中国鞋业业内独具特色的供应链管理业务模式，确立了深耕鞋业企业间服务市场的独特业务定位。

从目前的业务开展情况看，公司正处于由供应链服务向供应链垂直整合，由供应链代理采购业务向供应链数据管理的转型关键时期。以鞋业订单管理为基础，以行业数据管理为核心的业务模式渐趋成熟。同时，根据公司自身的业务定位，致力于中国-印度-欧洲的全球市场业务布局，致力于成为中小鞋企供应链管理体系上的全生命周期业务管理综合服务提供商，公司的差异化竞争优势与整合式赢得模式已经初步显现。

2、公司经营优势

(1) 独特的商业模式及盈利模式

公司致力于为国内、国外鞋企提供鞋业产业链上全生命周期业务管理的综合服务，搭建鞋业供应链管理与交易服务体系，构建产业互联网交易平台。

就公司赢利模式而言，公司赢利模式已经逐步实现由“贸易价差模式”向“贸易价差模式+现金管理模式+服务咨询模式”的多点赢利模式转型。

一方面，公司会通过成品鞋采购+鞋材供应+鞋机供应等服务获取代理采购业务价差收益，形成公司主营业务收入，保障公司稳定而持续的经营现金流；另一方面，公司已经对供应链上、下游形成相对标准化的资金支付安排，按下游零售客户需求设计开发产品并预收部分货款（30%），货到付款，对上游厂商则出货付款，形成稳定的资金沉淀，公司可获取相应的现金管理收益，提升公司综合业务收益，随着公司资金管理业务的进一步拓展，该项业务收入呈逐步扩大趋势；未来，公司会通过提供设计外包服务、厂商产线规划与运维服务、物流规划等服务获取企业供应管理数据，实现数据植入与挖掘，并基于数据管理，获取咨询服务收入。

基于以上多元赢利模式，公司整合优质原材料供应商与成品制造商资源，通过委托生产、并对生产过程、质量等进行全面监控，为下游终端客户提供整合性的优质产品供应，完成供应链服务。公司供应链服务的特点是和客户紧密联系、零库存、无收款风险，服务好客户的同时公司利用资金获取盈利。公司已经形成

了独特的供应链资金盈利模式。

(2) 客户合作优势

公司设立起即开始了与客户 CCC.S.A.合作，建立了长期稳定的战略合作关系。公司目前正在于客户洽谈设计外包务、成品鞋、鞋原料、设备集成、物流等服务，未来提供整合性的供应链管理服务。

(3) 优秀的设计开发能力

公司经过多年的经验积累，对于鞋楦、材料、工艺等各个层面上均有着长期地实验论证及数据沉淀，对于不同鞋类、不同脚型、不同跟高、不同材质的鞋款均有着核心的技术参数。同时，公司设置了研发中心，分设男鞋、女鞋、童鞋的专项研发中心，根据客户提供的最新市场信息及自主收集的资讯，不断加强鞋类（男鞋、女鞋、童鞋）的柔性设计与开发能力。

(4) 一流的品质控制能力

公司形成了市场认可的各品种产品的技术标准与品质标准，并依托该标准形成品控经理团队，派驻厂商，全面监控厂商的运营、产品进度、品质、材料、样品等，依托该品控体系，对供应链上厂商资源及供应商资源做全流程业务监控，有助于公司供应链管理体系的塑造。

(5) 强大的物流管理能力

公司已搭建覆盖陆、海、空的鞋业物流链条的管控能力、分销能力与议价能力，目前，公司将同步推进境内鞋业原材料市场的物流管理能力，进一步强化物流分销与路线规划能力，逐步推进聚焦鞋业产业链的定制化物流配送解决方案。

(6) 完善的供应链管理系统

公司基于其供应链管理业务开发应用了专业的 ERP 管理系统，全面覆盖了研发、品控、跟单、交期、资金等各个环节，目前，正在实施对公司 ERP 系统的优化与升级。实现对鞋业产业链上各类交易服务的全面覆盖与支持，最终开发以该 ERP 系统为核心交易系统的网络交易平台，整合供应商、厂商、终端零售商等各类交易主体，逐步实现产业链上各类交易的无纸化操作，完成产业供应链的全面整合。

(7) 基于供应链管理定价的成本控制能力

基于公司自营外销业务的开发与公司供应链业务体系，公司已经在供应链管理的各环节初步形成对交易定价的较强议价能力，保障鞋业产品的生产进度与交期，综合控制产业链交易的总体交易成本。

3、公司经营劣势

(1) 市场敏锐度有待提高

报告期内，公司正处于从单纯鞋业进出口业务向供应链管理业务的转型时期，但由于业务主要聚焦鞋业产业链的中间层，不直接接触零售终端客户，公司对产品和销售的市场敏锐度尚显不足，作为以产品预研为先导的供应链管理型企业，需要加强对零售终端信息的搜集、整理、分析，提升对市场的敏感性和适应能力，以市场需求分析牵引产品预研开发，以产品研发带动全产业链资源配置，形成快速、高效、体系化的供应链资源动态配置体系。

(2) 物流配送、产品分销、区域市场联合营销能力欠缺

公司专注于欧洲市场开发，与欧洲第二大鞋业零售机构 CCC.S.A.建立了长期合作关系，成为该集团的中国区代理采购服务商。在与该集团合作过程中，公司逐步深入到采购产品的设计、品控、原材料、成本控制等环节，但在物流配送、产品分销、区域市场联合营销等方面还需进一步加强，围绕大客户服务需求，形成全业务链服务方案，以供应链管理服务深度切入客户，形成区域市场可复制的综合交易服务方案。

(3) 市场集中度高，严重依赖单一客户

报告期内，公司几乎全部收入都来自于欧洲市场，2015年1-6月、2014年及2013年自于欧洲市场的产品销售收入占公司营业收入比重分别为100.00%、100.00%、99.98%，现阶段公司经营对欧洲市场及客户发展情况具有依赖，因此欧洲的宏观经济、产业政策、需求、消费习惯、国际关系等因素的变化都将对公司的经营带来不确定性。

(4) ERP系统对但公司商业模式支撑力不足

公司立足于供应链管理业务，已经初步建立公司资源管理ERP系统，但与

鞋业供应链资源整合的需求相比，仍有差距，需要依托公司 ERP 管理系统和未来开发的互联网交易平台，加强供应链管理团队与交易管理团体建设，在全产业链建立基于供应链资源整合的数据分析与成本控制能力，围绕产业各参与主体间的各项交易提供交易综合服务方案。

第三节 公司治理

一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

股份公司成立后，公司构建起适应自身发展的组织结构，股东大会、董事会、监事会和董事会秘书能够依法规范运作和履行职责，未出现违法违规现象，公司法人治理结构和内控制度不断得到完善。

1、股东大会

股份公司设立以来，股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。截至本说明书签署日，股份公司历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录基本规范。股东大会对公司的章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统公司挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事大会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事大会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

截至本说明书签署日，股份公司历次董事会均按照《公司章程》和《董事大会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员认任、内部机构的设置、基本制度的制定、公司治理机制的有效性评估等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监

事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中除职工代表监事一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本说明书签署日，股份公司历次监事会均按照《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会可以对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督。

4、董事会秘书

根据《公司章程》规定，董事会设董事会秘书，由董事会聘任或者解聘。公司制定了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的权利、职责进行了明确规定。公司董事会秘书承担法律、行政法规以及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司现任股东大会、董事会、监事会的成员、董事会秘书符合《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，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。

为加强公司治理，保护投资者尤其是中小投资者的利益，适应公司股票在全国股份转让系统公司挂牌后的公司治理需要，2015年8月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了三会议事规则、《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理办法》等公司管理制度。

二、 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司现有的治理机制

1、2015年8月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，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》、《重大事项处置

权限管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》、《子公司、分公司管理办法》。

2、2015年8月16日，公司召开第一届第一次董事会，通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关于公司机构设置的议案》、《董事会关于公司治理机制的评估意见》。公司通过制定上述制度，形成了比较完善的公司治理框架文件，并将根据法律法规和公司实际情况变化适时对公司治理制度修订完善。

（二）公司现有治理机制下对股东提供的保护

1、股东享有的权利

- (1) 依照其所持的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 依法请求、召集、主持、参加或者委托股东代理人参加股东大会、并行使相应的表决权；
- (3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (5) 查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；
- (6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (7) 对股东大会作出的合并分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- (8) 法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

（三）对股东权利的保护

1、对获取公司信息的保护

《公司章程》规定：股东提出查阅第二十九条所述有关信息或索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核

实股东身份后按照股东的要求予以提供。

《信息披露管理办法》规定：（1）公司信息披露的基本原则是：相关信息披露义务人应当真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。相关信息披露义务人应当同时向所有投资者公开披露信息。（2）公司应及时披露对公司股票价格可能产生重大影响的信息，并按规定的程序送达主办券商及全国中小企业股份转让系统有限责任公司。（3）在公司的信息公开披露前，公司董事、监事、高级管理人员及其他知情人员有责任确保将该信息的知情者控制在最小范围内，不得泄露未公开重大信息，不得进行内幕交易或者配合他人操纵股票及其衍生品种交易价格。一旦出现未公开重大信息泄露、市场传闻或股票交易异常波动，公司及相关信息披露义务人应当及时采取措施。（4）公司的信息披露网站为主管机关指定的网站。公司披露的信息刊登在其他公共媒体的时间不得先于指定网站。

2、对股东投资收益权利的保护

《公司章程》规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

3、对股东参与重大决策权利的保护

《公司章程》规定：（1）公司召开股东大会，单独或合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。（2）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，特别决议事项包括公司增加或减少注册资本、公司的分立、合并、解散和清算、公司章程的修改、股权激励计划、公司发行债券、公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期审计总资产百分之三十的及其他事项。（3）公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

（四）公司内部管理制度建设情况

1、投资者管理机制建设情况

《公司章程》规定：（1）投资者关系管理应当遵循充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效互动原则。（2）

投资者关系管理工作的主要职责包括制度建设、信息披露、组织策划、分析研究、沟通与联络、维护公共关系、维护网络信息平台、其他有利于改善投资者关系的工作。（3）在遵守信息披露规则前提下，公司可建立与投资者的重大事项沟通机制，在制定涉及股东权益的重大方案时，可通过多种方式与投资者进行沟通与协商。公司与投资者沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与，包括但不限于：信息披露、股东大会、网络沟通平台、投资者咨询电话和传真、现场参观、业绩说明会和路演、媒体采访或报道、邮寄资料。

2、纠纷解决机制建设情况

《公司章程》规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

3、累积投票制建设情况

《公司章程》规定：股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

4、关联股东、董事回避制度建设情况

《公司章程》规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》规定：董事会审议有关关联交易事项时，关联董事应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

5、财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》规定：（1）公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，并依法经会计师事务所审计。财务会计报告应当按照有关法律、行政法规和国务院财政部门的规定制作。（2）公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。

公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

（五）公司治理机制的执行情况

公司自 2015 年 8 月整体变更成立股份公司以来，共召集召开股东大会会议 2 次，董事会议 2 次，监事会会议 1 次，决议事项包括：《关于股份公司章程的议案》、《关于股东大会议事规则的议案》、《关于董事会议事规则的议案》、《关于监事会议事规则的议案》、《关于关联交易决策管理办法的议案》、《关于重大投资决策管理办法的议案》、《关于对外担保管理办法的议案》、《关于选举股份公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的议案》、《关于信息披露管理办法的议案》、《关于子公司、分公司管理办法的议案》、《关于投资者关系管理制度的议案》、《关于总经理工作细则的议案》、《关于董事会秘书工作细则的议案》、《关于股份公司机构设置的议案》等。

上述会议的召集、召开程序符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定；出席会议人员的资格和召集人资格符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定；会议表决程序和表决结果符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定。

（六）结论意见

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

公司股东大会是公司最高权力机构，依法行使决定公司的经营方针和投资计划等职权，能够确保所有股东享有平等地位，充分行使股东的权利。公司董事会是公司的常设决策机构，董事会向股东大会负责，对公司经营活动中的重大事项进行审议并做出决定，或提请股东大会审议。公司监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、经理的行为及公司财务进行监督。公司管理层中，公司总经理及副总经

理由董事会聘任,在董事会的领导下,全面负责公司的日常经营管理活动,组织实施董事会决议。公司各部门制定了相应的岗位职责,分工明确、相互协作、相互牵制、相互监督。

公司内部控制制度的设计是完整和合理的,能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证,能够合理地保证内部控制目标的实现。

上述内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系,但随着环境、情况的改变,内部控制的有效性可能随之改变,本公司将随着管理的不断深化,进一步给予补充和完善,优化内部控制制度,并监督控制政策和控制程序的持续有效性,使之始终适应公司的发展需要。

三、最近两年有关处罚情况

(一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期内不存在违法违规及受处罚情况。公司及公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明和承诺。

(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人宋伟最近两年不存在因犯有贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产罪或破坏社会经济秩序罪而判处刑罚或被剥夺政治权利的情形;不存在因担任经营不善破产清算的公司、企业的董事或厂长、经理而需对该公司、企业的破产负有个人责任的情形;不存在因担任违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人而负有个人责任的情形;无数额较大的到期未清偿债务;不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形;不存在被有关主管机构裁定违反有关证券法规的规定,且涉及欺诈或者不诚实行为的情形;不存在受到中国证券管理委员会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

四、公司的独立性

(一) 公司业务独立

有限公司整体变更为股份公司后，公司承继有限公司全部的生产经营性资产；拥有与生产经营有关的设备的所有权。公司从事与产业相关供应链服商务服务，报告期内向客户提供采购服务，拥有自己独立的采购、销售、品控系统及流程，不依赖于控股股东、实际控制人和其他任何关系方。

(二) 公司资产独立

有限公司整体变更为股份公司后，公司承继有限公司包括房产、机器设备、商标、车辆等全部经营性资产，具有完整、独立的经营资产。股份公司成立后，公司依法办理了税务登记证、组织机构代码证、车辆的变更手续，商标及房屋等其他资产正在办理变更。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在大股东及关联方占用公司资金的情况，不存在资产被控股股东、实际控制从及其控制的其他企业侵占的情况。

(三) 公司人员独立

有限公司整体变更为股份公司后，所有员工由股份公司承接。股份公司成立后，建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生，不存在股东指派或干预高管人员任免的情形。公司总经理、财务负责人等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，亦不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职及领薪。

(四) 公司财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，制定了内部财务管理规章制度等内控制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。

(五) 公司机构独立

股份公司建立了适应其业务发展的组织结构，机构独立于股东。

股份公司根据《公司法》与《公司章程》的要求建立了较完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司设立了运营中心、生产中心、研发中心、市场拓展中心等职能部门；公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

五、 同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司与其持股 5%以上股东、全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员控制的企业之间不存在同业竞争的情形。公司持股 5%以上股东、全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员已采取有效措施避免同业竞争。

为避免与公司之间出现同业竞争，公司持股 5%以上股东、全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，确认目前其控制的企业未从事、参与与公司构成同业竞争的业务行为，并作出如下承诺：

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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。2、本人承诺在作为公司董事/监事/高级管理人员任职期间及辞去该等职务六个月内，不从事上述第 1 项所提及的同业竞争活动。3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、 报告期内资金占用及担保的情况

(一) 资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，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的情况。

(二) 对外担保情况

报告期内，公司无对外担保情况。

(三) 关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为关联方担保的情况。

(四) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会议事规则”、《重大事项处置权限管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

公司董事、监事、高级管理人员基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(二) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股方式	股份质押或其 他争议事项
1	宋伟	董事长、总经理	7,199.00	89.9875	直接持股 6,000.00 万股， 通过昱林间接 持股 1,199.00 万股	-
2	王永利	董事	800.00	10.00	直接持股	-
3	汤晓聪	董事、财务总监	1.00	0.0125	通过昱林间接 持股	-
合计			8,000.00	100.00		

除公司董事宋伟、王永利存在亲属关系，董事汤晓聰间接持有公司股份外，

公司其他董事、监事、高级管理人员不持有公司股份，近亲属均不存在持有公司股份的情形。

（三）签订重要协议或做出重要声明、承诺情况

高级管理人员以及在本公司领薪的董事、监事均与公司签署了相关劳动合同和《保密协议》。

1、关于董事、监事、高级管理人员任职资格及相关情况的声明函

公司全体董事、监事、高级管理人员签署了《声明函》，作出如下声明：本人具有完全的民事权利能力和民事行为能力；本人不是国家公务员；本人不存在因犯有贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产罪或破坏社会经济秩序罪而判处刑罚或被剥夺政治权利的情况；本人不存在因担任经营不善破产清算的公司、企业的董事或厂长、经理而需对该公司、企业的破产负有个人责任的情况；本人不存在因担任违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人而负有个人责任的情况；本人无数额较大的到期未清偿债务；本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形；本人不存在被有关主管机构裁定违反有关证券法规的规定，且涉及欺诈或者不诚实行为的情形；本人不存在自营或为他人经营与公司竞争的业务或从事损害公司利益的活动，且不存在同公司签订除劳动合同或聘任合同以外的任何合同的情形，亦不存在与公司进行交易的情形；本人不存在最近两年受到证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形；除上述以外，根据本人的知识和了解，本人亦不存在其他与《公司法》及其他有关法律法规规定相违背的情况。

2、关于董事、监事、高级管理人员任职资格及相关情况的承诺函

公司全体董事、监事以及高级管理人员就任职资格及相关情况签署了《承诺函》，作出如下承诺：于本承诺函出具之日，本人依法开展公司经营活动，经营行为合法、合规；本人与公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系；本人及本人的配偶、父母和子女均未持有任何与公司存在利益冲突的对外投资；除本人持有公司股份外，本人及本人近亲属未以其他任何方式持有公司之股份；本人直接持有公司的股份不存在质押、冻结或其他有争议的情形；本人在公司主要客户及供应商中未拥有权益或其他任何利

益；本人最近二年不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的欺诈或其他不诚实行为；本人不涉及任何尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不涉及任何刑事案件；本人的兼职情况、兼职单位及该等兼职单位与公司均如实披露。

3、避免同业竞争承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺函见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

4、减少和规范关联交易承诺函

公司全体董事、监事以及高级管理人员签署了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，作出如下承诺：自承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司(或企业)不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或要求公司为本人提供违规担保；本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司(或企业)不与公司发生非公允的关联交易；如果本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司(或企业)与公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

5、控股股东、实际控制人关于公司员工社保金及住房公积金缴纳的承诺函

宋伟女士就公司员工社保金及住房公积金缴纳情况出具承诺函，承诺：如彦林将来被任何有权机构要求补缴社会保险金、住房公积金和/或因此受到任何行政处罚或经济损失，本人将承担全部费用、罚金和经济损失；在彦林必须先行支付相关社会保险金、住房公积金和/或罚金的情况下，本人将及时向彦林给予全额补偿，以确保彦林不会因此遭受任何损失。

6、控股股东、实际控制人关于公司挂牌后股份锁定的承诺函

控股股东、实际控制人股份锁定的《承诺函》见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（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”之“2、股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位

的任职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
宋伟	董事长/总经理	温州昱林创业投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司持股 5%以上股东
		温州天成控股有限公司	董事	公司持股 7%
		温州日胜小额贷款公司	执行监事	公司持股 10%
		上海郡树商贸有限公司	董事长	实际控制人宋伟控制的公司，持股 70%

公司董事、监事、高级管理人员所任职的其他单位与公司不构成业务竞争，不存在损害公司利益的情况。高级管理人员宋伟在温州昱林创业投资中心（有限合伙）担任执行事务合伙人，在上海郡树商贸有限公司担任董事长，财务总监未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况：

姓名	职务	直接或间接投资的其他企业	注册资本	持股比例	经营范围
宋伟	总经理	上海郡树商贸有限公司	100.00 万	70%	销售陶瓷制品，家具，电子产品，仪器仪表，医疗器械一类。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
		温州昱林创业投资中心（有限合伙）	1,200.00 万	99%	一般经营项目：股权投资
		杭州盛杭景联投资管理合伙企业（有限合伙）	12,200.00 万	投资 500.00 万	一般经营项目：服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货）
		宁波丰厚致远创业投资中心（有限合伙）	31,650.00 万	投资 1,000.00 万	一般经营项目：创业投资管理及咨询服务
		杭州花翎投资管理合伙企业	32,000.00 万	投资 1,000.00 万	一般经营项目：服务：投资管理，投资咨询

姓名	职务	直接或间接投资的其他企业	注册资本	持股比例	经营范围
		(有限合伙)		0 万	
汤晓聪	财务总监	温州昱林创业投资中心(有限合伙)	1,200.00 万	投资 1.00 万元	一般经营项目：股权投资

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突，未出现损害公司利益的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者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情况

董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

公司最近两年董事、监事、高级管理人员发生变动情况及原因如下：

2015 年 8 月 16 日，股份公司召开临时股东会，选举宋伟、王永利、汤晓聪、郑永照、年益民为董事，其中宋伟为董事长，选举秦芬翠、张加友、陈慧为监事。本次变更原因系公司整体转制，成立股份公司，全面规范公司管理，公司依法召开股东会、董事会、监事会，依《公司法》和《公司章程》进行改选。

职务	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 8 月 1 日	2015 年 8 月 16 日至今
董事长		宋伟
董事	执行董事：宋伟	王永利、汤晓聪、郑永照、年益民
监事会主席		秦芬翠
监事	王永利	张加友、陈慧（陈慧为职工监事）
总经理	宋伟	宋伟
财务总监	汤晓聪	汤晓聪
业务总监		郑永照
董事会秘书		徐龙龙

截至本说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员符合《公司法》和《公司章程》所规定的任职资格，能够正常有效的履行相应职责，有利于公司规范运作。

第四节 公司财务

一、报告期的审计意见

公司已聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表进行了审计。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华审字[2015]01500429号的标准无保留意见《审计报告》。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司的财务状况以及2015年1-6月、2014年度、2013年度公司的经营成果和现金流量。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照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》（2014年修订）的披露规定编制。

报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

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

（二）报告期财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	292,935,302.80	116,766,512.72	96,918,172.72
交易性金融资产	190,250.00	302,273.30	
应收票据			
应收账款			
预付款项			9,000.00
应收利息	358,750.00	435,174.86	993,666.65
其他应收款	4,112,502.39	8,624,035.42	8,622,358.26
存货			
一年内到期的非流动资产	26,333.25	57,933.27	
其他流动资产	28,658,080.99	23,794,259.68	20,205.46
流动资产合计	326,281,219.43	149,980,189.25	106,563,403.09
非流动资产：			
可供出售金融资产	34,000,000.00	34,000,000.00	34,000,000.00
持有至到期投资			
固定资产	13,211,482.60	13,488,273.56	13,399,292.64
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			121,133.31
递延所得税资产	297,237.78	26,814.95	133,558.73
其他非流动资产			
非流动资产合计	47,508,720.38	47,515,088.51	47,653,984.68
资产总计	373,789,939.81	197,495,277.76	154,217,387.77

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	227,943,312.00	18,330,000.00	
交易性金融负债	16,729.98	102,700.00	532,900.00
应付票据	19,938,600.00		
应付账款	33,193,242.68	69,746,177.39	59,328,987.07
预收款项	9,728,873.09	18,130,597.69	5,194,603.49
应付职工薪酬	36,714.07		
应交税费	21,782.45	235,953.29	669,194.44
应付利息	1,013,764.62	67,309.00	
其他应付款	41,213.34	7,092,966.81	7,029,525.52
流动负债合计	291,934,232.23	113,705,704.18	72,755,210.52
非流动负债：			
长期借款			
递延所得税负债	47,562.50	75,568.33	
非流动负债合计	47,562.50	75,568.33	
负债合计	291,981,794.73	113,781,272.51	72,755,210.52
所有者权益：			
实收资本	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积			
盈余公积	662,196.77	662,196.77	314,507.43
未分配利润	1,145,948.31	3,051,808.48	1,147,669.82
所有者权益合计	81,808,145.08	83,714,005.25	81,462,177.25
负债和所有者权益总计	373,789,939.81	197,495,277.76	154,217,387.77

2、利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	59,463,283.35	211,309,410.54	246,896,872.00
减：营业成本	58,485,851.71	210,171,932.98	243,876,600.14
营业税金及附加			288.84
销售费用	50,790.27	42,186.88	100,936.55
管理费用	3,927,738.22	3,631,675.67	3,709,631.44
财务费用	-864,040.09	-3,228,306.96	-1,038,550.30
资产减值损失	9,689.52	3,224.86	1,334.93
加：公允价值变动收益	-26,053.28	732,473.30	-532,900.00
投资收益	1,014,827.78	2,351,924.92	675,285.95
二、营业利润	-1,157,971.78	3,773,095.33	389,016.35
加：营业外收入		223,428.38	82,397.39
减：营业外支出			
三、利润总额	-1,157,971.78	3,996,523.71	471,413.74
减：所得税费用	-298,428.66	519,630.31	336,072.12
四、净利润	-859,543.12	3,476,893.40	135,341.62

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	51,051,869.23	224,242,179.88	212,506,490.25
收到的税费返还	13,100,604.38	31,037,513.22	37,037,493.44
收到其他与经营活动有关的现金	2,392,788.88	7,194,093.18	5,344,828.33
经营活动现金流入小计	66,545,262.49	262,473,786.28	254,888,812.02
购买商品、接受劳务支付的现金	85,521,252.50	233,802,724.45	289,200,339.22
支付给职工以及为职工支付的现金	801,886.01	1,417,219.55	1,106,095.18
支付的各项税费	450,887.05	1,148,541.55	856,365.64
支付其他与经营活动有关的现金	9,973,154.66	1,310,626.43	2,833,581.62
经营活动现金流出小计	96,747,180.22	237,679,111.98	293,996,381.66
经营活动产生的现金流量净额	-30,201,917.73	24,794,674.30	-39,107,569.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,000,000.00		21,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,014,827.78	2,351,924.92	675,285.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	1,743,822.20	2,213,656.24	705,931.67
投资活动现金流入小计	12,758,649.98	4,565,581.16	22,381,217.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,000.00	658,320.00	234,220.00
投资支付的现金	14,710,000.00	23,770,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	14,737,000.00	24,428,320.00	234,220.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,978,350.02	-19,862,738.84	22,146,997.62
三、筹资活动产生的现金流量：			

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	246,829,812.00	165,847,028.00	5,131,754.88
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	18,330,000.00		
筹资活动现金流入小计	265,159,812.00	165,847,028.00	5,131,754.88
偿还债务支付的现金	37,186,200.00	147,517,028.00	5,131,754.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,294,554.17	3,413,595.46	890,429.16
支付其他与筹资活动有关的现金	247,881,912.00	18,330,000.00	
筹资活动现金流出小计	286,362,666.17	169,260,623.46	6,022,184.04
筹资活动产生的现金流量净额	-21,202,854.17	-3,413,595.46	-890,429.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-53,383,121.92	1,518,340.00	-17,851,001.18
加：期初现金及现金等价物余额	98,436,512.72	96,918,172.72	114,769,173.90
六、期末现金及现金等价物余额	45,053,390.80	98,436,512.72	96,918,172.72

4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	80,000,000.00		662,196.77	3,051,808.48	83,714,005.25
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	80,000,000.00		662,196.77	3,051,808.48	83,714,005.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,905,860.17	-1,905,860.17
(一)净利润				-859,543.12	-859,543.12
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				-859,543.12	-1,020,939.28
(三)所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					

项 目	2015 年 1-6 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四)利润分配				-1,046,317.05	-1,046,317.05
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配				-1,046,317.05	-1,046,317.05
4、其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本					
2、盈余公积转增资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
(六) 其他					
四、本期期末余额	80,000,000.00		662,196.77	1,145,948.31	81,808,145.08

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	80,000,000.00		314,507.43	1,147,669.82	81,462,177.25
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	80,000,000.00		314,507.43	1,147,669.82	81,462,177.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			347,689.34	1,904,138.66	2,251,828.00
(一)净利润				3,476,893.40	3,476,893.40
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				3,476,893.40	3,476,893.40
(三)所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					

项 目	2014 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四)利润分配			347,689.34	-1,572,754.74	-1,225,065.40
1、提取盈余公积			347,689.34	-347,689.34	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配				-1,225,065.40	-1,225,065.40
4、其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本					
2、盈余公积转增资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
(六) 其他					
四、本期期末余额	80,000,000.00		662,196.77	3,051,808.48	83,714,005.25

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	80,000,000.00		300,973.27	1,858,809.71	82,159,782.98
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	80,000,000.00		300,973.27	1,858,809.71	82,159,782.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			13,534.16	-711,139.89	-697,605.73
(一)净利润				135,341.62	135,341.62
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				135,341.62	135,341.62
(三)所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					

项 目	2013年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四)利润分配			13,534.16	-846,481.51	-832,947.35
1、提取盈余公积			13,534.16	-13,534.16	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配				-832,947.35	-832,947.35
4、其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本					
2、盈余公积转增资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
(六) 其他					
四、本期期末余额	80,000,000.00		314,507.43	1,147,669.82	81,462,177.25

三、公司报告期采用的主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本公开转让说明书所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年6月30日止。

(二) 记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

(三) 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(四) 外币业务

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，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。

2、外币财务报表的核算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

（五）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。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。

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。

2、金融资产分类和计量

公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，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

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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

(3) 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。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

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

3、金融负债分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照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。

4、金融工具的公允价值

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

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，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（1）以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(3) 以成本计量的金融资产

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发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

公司已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。

公司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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生

的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

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	期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。 单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

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

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

组合	确定组合的依据	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄状态	账龄分析法
无回收风险组合	出口退税款	不计提

（2）账龄分析法

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，以下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
2-3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 除账龄分析法以外其他组合计提坏账准备方法

组合名称	计提方法
无回收风险组合	不计提坏账准备

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
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

(七) 存货

1、存货的分类

公司存货为库存商品。

2、发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

4、存货的盘存制度

公司存货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

公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

（八）固定资产

1、固定资产确认

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

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

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

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

项目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	40	5.00	2.38
办公设备	5-10	0-5.00	9.50-20.00
电子设备	5-10	0-5.00	9.50-20.00
机器设备	8-10	0-5.00	9.50-12.50
运输工具	4-15	0-5.00	6.33-25.00

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

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；

难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司；(2)公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；(4)公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产的折旧政策计提折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核

每年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

6、大修理费用

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

（九）无形资产

- 1、无形资产包括土地使用权、软件等，按照成本进行初始计量。
- 2、公司于取得时判断无形资产的使用寿命，使用寿命有限的无形资产，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。
- 3、公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。
- 4、资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。
- 5、公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流是否独立于其他资产或者资产组的现金流为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十）研究开发支出

- 1、公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。
- 2、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。
- 3、内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：
 - (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。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（十一）长期待摊费用

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

（十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化原则

借款费用同时满足下列条件的，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。

3、借款费用资本化期间

公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（十三）职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利

预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

（十四）收入

1、销售商品

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

2、提供劳务

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

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：(1)收入的金额能够可靠地计量；(2)相关的经济利益很可能流入企业；(3)交易的完工程度能够可靠地确定；(4)交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入、收入金额能够可靠计量时，公司确认收入。

4、公司收入的确认方法

销售商品收入，公司在完成货物报关出口时确认收入；提供劳务收入，公司在完成合同约定的服务时确认收入。

（十五）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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划分为与资产相关的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

2、政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

3、对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

4、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

5、已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十六）经营租赁、融资租赁

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

1、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

2、融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用计入租赁资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（十七）递延所得税资产及递延所得税负债

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

1、递延所得税负债

公司对于各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

2、递延所得税资产

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

四、主要会计政策、会计估计及正常经营活动的变更情况

报告期内，公司会计政策、会计估计未发生变更。

公司报告期内不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

五、公司报告期主要财务指标

项目	2015年6月 30日	2014年12月 31日	2013年12月 31日
资产总计（万元）	37,378.99	19,749.53	15,421.74
股东权益合计（万元）	8,180.81	8,371.40	8,146.22
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,180.81	8,371.40	8,146.22

每股净资产（元）	1.02	1.05	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	1.05	1.02
资产负债率（母公司）	78.11	57.61	47.18
流动比率（倍）	1.12	1.32	1.46
速动比率（倍）	1.02	1.11	1.46
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,946.33	21,130.94	24,689.69
净利润（万元）	-85.95	347.69	13.53
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-85.95	347.69	13.53
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-84.00	276.00	47.32
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-84.00	276.00	47.32
毛利率（%）	1.64	0.54	1.22
净资产收益率（%）	-1.04	4.22	0.17
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.01	3.35	0.58
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.04	0.00
稀释每股收益（元/股）	-0.01	0.04	0.00
应收帐款周转率（次）			
存货周转率（次）			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,020.19	2,479.47	-3,910.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.38	0.31	-0.49

注释：

① 加权平均净资产收益率

$$P0/(E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中： P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

NP 为归属于公司普通股股东的净利润；

E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；

Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；

E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；
 M_0 为报告期月份数；
 M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；
 M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；
 E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；
 M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

② 基本每股收益

$$P_0 \div S ; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；

S 为发行在外的普通股加权平均数；

S_0 为期初股份总数；

S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购等减少股份数；

S_k 为报告期缩股数；

M_0 报告期月份数；

M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；

M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③ 稀释每股收益

$P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转让债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

④ 每股净资产

按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

(一) 盈利能力分析

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售收入	59,463,283.35	211,309,410.54	246,896,872.00
归属于股东的净利润	-833,489.84	2,576,848.82	606,443.58
毛利率 (%)	1.64	0.54	1.22
净利率 (%)	-1.45	1.65	0.05
净资产收益率 (%)	-1.04	4.22	0.17
每股收益(元/股)	-0.01	0.04	0.00

1、营业收入

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年营业收入分别为 59,463,283.35 元、211,309,410.54 元、246,896,872.00 元，2014 年收入较 2013 年下降-35,587,461.46 元，报告期内公司收入存在下降趋势系受波兰及欧洲零售市场及客户转型影响。

(1) 欧洲经济发展影响

2009 年之前，波兰的 GDP 总额处于一个稳定增长的状态，2008 年 GDP 年增长率为 5.13%；受金融危机影响，2009 年年 GDP 年增长率下降至 1.63%；2011 年反弹至 4.35%；2012 年级 2013 年连续下降，2013 年 GDP 年增长率为 1.57%；2014 年好转，GDP 年增长率回升至 3.37%（数据来源：新浪财经）。

与 GDP 相对应的为波兰的家庭消费支出指标，根据统计数据，2009 年波兰波兰的家庭消费支出指标下滑，其后缓慢回升，2013 年基本回升到 2009 年下滑前水平。2013 年家庭消费支出增长率为 0.69%。

上述数据可以看出，报告期内波兰经济处于缓慢回升中带有波折的趋势中，整个欧洲仍处于债务危机后的修复期，公司的业务也随波兰和欧洲的经济波动而波动。

(2) 公司客户处于业务转型期

公司客户 CCC.S.A.2015 年收购了波兰最大的电商 E-obuvie75%的股份，成为波兰最大电商 E-obuvie 的控股股东，拉开了 CCC.S.A.公司在欧洲 O2O 的销售序幕。

电商目前已经成为各国零售业必争之地，研究机构 Sociomantic 的调查结果

显示，英国是欧洲最大的在线零售市场，2014 年网上消费额达 1120 亿欧元；德国排名第二，消费额为 458 亿欧元；波兰的网上消费额仅为 50 亿美元。波兰在线销售额低的主要原因是波兰人口基数更小，收入水平低，但也因其目前在线消费低而具有更大的挖潜空间。

普华永道认为波兰是中东欧地区最具有潜力的电商市场，市场调研机构 PMR 预测，2015 年到 2019 年之间，波兰电商市场年均增长率可达 15%，到 2019 年，波兰电商市场总值将翻番。

公司客户处于由线下实体门店向 O2O 业务的转型过渡期，一部分门店关闭造成了老业务量的下滑；而另一部分正在大规模建设中的线上业务平台还在试错和对客户群体及产品的再次精准定位阶段，新旧模式交替期导致了其订货量的后延，从财务数据上体现公司营业收入有所下滑。

2、毛利率

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，公司销售毛利率分别为 1.64%、0.54%、1.22%。报告期内，公司实际上只有一个客户（CCC.S.A.），公司与客户已形成了良好的战略合作关系，公司按客户需求设计开发产品并预收部分货款（30%）、利用优质原材料供应商与成品制造商委托生产、并对生产过程、质量等进行全面监控，为客户提供优质产品，完成供应链服务。公司供应链服务的特点业务特点“零库存、无收款风险”，公司以最优惠的价格向客户提供优质的供应链服务，同时利用资金获取盈利。此种销售模式导致了公司的毛利率较低。

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，公司销售毛利率分别为 1.64%、0.54%、1.22%，其波动原因为：

(1) 报告期内，为了锁定成本，控制汇率上升风险，公司与银行签订了远期结（售）汇合同，公司在向客户报价时会根据预计的交货期、收款期、及远期结汇的交割汇率调整产品美元报价，报价时公司用远期结汇交割汇率计算毛利率；而财务核算时，公司按照当期汇率确认收入，远期交割产生的收益计入了投资收益，导致报告期内公司毛利率波动。2014 年公司做了较多远期结（售）汇业务，从而当期财务数据计算得出的毛利率反而降低了。

(2) 鞋业的产业链呈小，散，差，乱特征，垂直整合产业链的供应链服务商缺失，鞋业跨境流通行业的传统贸易商则受行业竞争环境，库存压力，产能转

移，汇率波动等因素影响，普遍面临以量保平的情况。

(3) 公司致力于做垂直整合鞋业的供应链综合服务方案综合提供商，积极开发中、欧、印间的鞋业跨境供应链服务，以成品鞋设计+全球代理采购的派单权为抓手，以鞋业产业数据与标准整合提供从鞋材，物流，成品鞋设计，代理采购等在内的点对点全供应链服务，目前在主营的成品鞋代理采购的报价方式上，对主要交易对手主要采取代理采购成本+合理经营利润的报价模式，并保障对公司较为有利的交易支付模式，换取交易资金沉淀的现金管理收益，合理控制主营业务发展的波动率，近几年，公司为了拓展主营业务规模，代理采购业务的正常毛利水平基本控制在 1.5%左右（不考虑现金管理收益，2014 年受汇率等因素影响，毛利水平调整到 0.54%左右）。

(4) 同时，因公司向客户提供采购服务的产品类别、款式、材质的不同，毛利率也会不同。

(5) 2015 年，公司供应链管理业务进入拓展期，鞋材采购与贸易业务、成品鞋设计开发业务和供应链交易支付结算服务均已布局，跨境鞋材交易领域业务毛利提高初见成效，公司 3D 设计开发共享平台也已开发，设计开发业务拓展也会加快，伴随公司成品鞋代理采购业务持续拓展和鞋材跨境交易开发，跨境支付结算业务也会持续成长，考虑到公司在鞋业原材料供应商，成品鞋生产厂商和鞋业终端零售服务商等业务生态圈的积累，下一年度的业务综合营运与赢利水平有望较大提升，且公司业务赢利点持续拓展，公司的供应链管理业务将迎来快速增长期。

3、净利率分析

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，公司销售毛利率分别为 1.64%、0.54%、1.22%，销售净利率分别为-1.45%、1.65%、0.05%，销售净利率与销售毛利率的反向变动主要系期结（售）汇业务导致，同时公司为了升级及转型业务、探讨和开发新商业模式、提升管理人员素质及管理水平而支出了大额咨询费及培训费用。

4、净资产收益率及每股收益分析

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，公司净资产收益率分别为-1.04%、4.22%、0.17%，每股收益分别为-0.01 元、0.04 元、0.00 元，2014 年公司确认了 2,351,924.92

元投资收益从而导致了当期较高的净资产收益率和每股收益。

5、与同行业上市公司盈利能力比较分析

怡亚通（002183，深圳市怡亚通供应链股份有限公司）为专业的“一站式”供应链管理服务商，所从事的主要业务是：为企业(客户)提供除其核心业务(指产品设计、开发、制造、销售、市场)以外的其它供应链环节的服务，并根据客户需要提供包括代理采购、产品营销支持、进出口通关、供应商管理库存(VMI)、国际国内物流、物流加工、供应链结算配套服务、供应链信息服务等一系列、全方位的供应链管理服务。

瑞茂通（600180，瑞茂通供应链管理股份有限公司）是中国领先的煤炭供应链管理服务专家，公司为客户提供多品种、一站式、全过程煤炭供应链服务，合理配置煤炭资源，提高煤炭资源利用效率；依托专业化的供应链管理服务和供应链平台服务，其供应链管理业务已遍布全国主要煤炭生产区和消费区。2010年，公司开始涉足进口煤业务，分别在印度尼西亚、新加坡和中国香港成立公司/设立办事处，经营的进口煤炭品种包括印尼煤、南非煤和俄罗斯煤等。

2015 年 1-6 月	怡亚通	瑞茂通	平均值	公司
毛利率(%)	7.16	14.49	10.83	1.64
净利率 (%)	1.54	3.50	2.52	-1.45
净资产收益率(%)	6.25	5.52	5.89	-1.04
基本每股收益	0.23	0.10	0.17	-0.01
2014 年	怡亚通	瑞茂通	平均值	公司
毛利率(%)	7.34	14.70	11.02	0.54
净利率 (%)	1.48	6.01	3.75	1.65
净资产收益率(%)	10.80	25.71	18.26	4.22
基本每股收益	0.32	0.28	0.30	0.04
2013 年	怡亚通	瑞茂通	平均值	公司
毛利率(%)	8.64	14.92	11.78	1.22
净利率 (%)	1.80	7.26	4.53	0.05
净资产收益率(%)	10.23	31.24	20.74	0.17

基本每股收益	0.21	0.44	0.33	0.00
--------	------	------	------	------

报告期内公司的毛利率分别为 1.64%、0.54%、1.22%，怡亚通与瑞茂通简单平均计算的毛利率分别为 10.83%、11.02%、11.78%，公司的毛利率低于行业水平，系公司与同行业上市公司所处的发展阶段、细分行业、业务范围、商业模式、客户群不同所致。

(1) 怡亚通与瑞茂通经过上市公司融资扩大经营规模，已成为供应链行业的龙头企业或代表公司，如怡亚通 2015 年 1-6 月营业收入 150 余亿元，其市场地位与定价能力强于公司。

(2) 怡亚通专业的“一站式”供应链管理服务商，主要业务包括代理采购、产品营销支持、进出口通关、供应商管理库存(VMI)、国际国内物流、物流加工、供应链结算配套服务、供应链信息服务等一系列、全方位的供应链管理服务；瑞茂通为煤炭供应链管理服务专家，提供多品种、一站式、全过程煤炭供应链服务。

报告期内，公司主要从事鞋业代理采购服务，同上市公司相比，公司的业务深度、广度有待后续进一步延伸，代理采购服务作为供应链服务中的基础业务，其毛利率水平相对低于其他增值服务（如怡亚通的广度业务毛利率为 50% 左右，全球采购业务为 5% 左右；瑞茂通煤炭直运、煤炭掺配、加工后销售毛利率为 10% 左右，供应链金融业务毛利率达 70%）。

(3) 鞋业的产业链呈小、散、乱特征，垂直整合产业链的供应链服务商缺失，鞋业跨境流通行业的传统贸易商则受行业竞争环境，库存压力，产能转移，汇率波动等因素影响，普遍面临以量保平的情况。

(4) 公司业务特点“零库存、无收款风险”，报告期内无应收账款余额、存货余额。公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年期间费用占当期营业收入比例为 5.24%、0.21%、1.12%，2015 年 1-6 月期间费用占营业收入比例偏高系本期公司支付大额新三板培训费及中介费用所致。

公司具有自己独特的商业模式，与怡亚通、瑞茂通均不同；与同行业相比期间费用占营业收入比重如下：

单位：(%)

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
瑞茂通	11.95	12.41	7.60
怡亚通	6.19	6.35	6.71
公司	5.24	0.21	1.12

怡亚通简要情况：

怡亚通销售存在账期、存货库存，应收账款及存货占总资产比例约为 39.20%；同时，因其需要向上有支付采购或服务款，公司向银行借入大额短期借款，约占总资产的 60%左右。怡亚通的业务模式为应收账款、借款双高，公司的运营成本、期间费用也相应较高，期间费用占当期营业收入比例为 6.19%、6.35%、6.71%。

怡亚通简要财务数

单位：亿元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	62.06	50.19	36.93
存货	42.38	33.51	19.71
总资产	266.42	218.53	145.21
应付账款	3.26	3.26	3.26
短期借款	161.10	133.83	70.88
总负债	209.90	179.48	115.54
股东权益	56.52	39.04	29.66
应收账款及存货占总资产比例 (%)	39.20	38.30	39.01
短期借款占总资产比例 (%)	60.47	61.24	48.81
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
期间费用占营业收入比重(%)	6.19	6.35	6.71

综上，公司的毛利率与公司所处行业、所提供的采购服务的业务类别及公司的商业模式相关；公司无应收账款余额、存货余额，运营成本和期间费用低，公司以最低的价格向客户提供优质供应链服务，从而导致报告期内公司的毛利率低于同行业上市公司，随着公司在供应链服务业务上深度及广度的不断拓展，毛利率有较大的提升空间。

(二) 偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	78.11	57.61	47.18
流动比率(倍)	1.12	1.32	1.46
速动比率(倍)	1.02	1.11	1.46

2015年6月30日、2014年12月31日及2013年12月31日，公司的资产负债率分别为78.11%、57.61%及47.18%，2015年因公司操作“存美元贷美元”业务导致公司的资产与负债双向增加，期末资产负债率上升；扣除公司“存美元贷美元”业务的影响，2015年6月30日公司的资产负债率为43.91%。

报告期期末，公司的流动比率分别为1.12、1.32、1.46，速动比率为1.02、1.11、1.46，公司的短期偿债能力较好；流动比率和速动比率均下降系公司“存美元贷美元”业务影响。

与同行业上市公司偿债能力比较分析

2015年6月30日	怡亚通	瑞茂通	平均值	公司
资产负债率(母公司)(%)	78.78	62.77	70.78	78.11
流动比率(倍)	1.15	1.64	1.40	1.12
速动比率(倍)	0.93	1.51	1.22	1.02
2014年12月31日	怡亚通	瑞茂通	平均值	公司
资产负债率(母公司)(%)	82.13	72.98	77.56	57.61
流动比率(倍)	1.09	1.40	1.25	1.32
速动比率(倍)	0.88	1.25	1.07	1.11
2013年12月31日	怡亚通	瑞茂通	平均值	公司
资产负债率(母公司)(%)	79.57	73.66	76.62	47.18
流动比率(倍)	1.10	1.21	1.16	1.46
速动比率(倍)	0.91	1.16	1.04	1.46

公司的长短期偿债能力指标与同行业上市公司基本持平，2015年6月30日公司资产负债率上升系“存美元贷美元”业务所致。

(三) 营运能力分析

公司业务模式特点为“零库存、无收款风险”，报告期内，公司无应收账款余额、存货余额。

(五) 现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-30,201,917.73	24,794,674.30	-39,107,569.64
投资活动产生的现金流量净额	-1,978,350.02	-19,862,738.84	22,146,997.62
筹资活动产生的现金流量净额	-21,202,854.17	-3,413,595.46	-890,429.16
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	-53,383,121.92	1,518,340.00	-17,851,001.18

1、经营活动产生的现金流量

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年经营活动现金流净额分别为 -30,201,917.73 元、24,794,674.30 元、-39,107,569.64 元。其中 2014 年有经营活动现金流量净额增加，系公司 2014 年购买原材料支付货款较少；同时 2014 年公司收到大量的预付货款。

因公司的业务模式，接受订单（收取 30%）—发货（收取 70%）—付款三者间具有较长的间隔或跨期，公司的经营活动现金流量净额受订单及结算周期的影响，容易导致某一年收款较多或某一年付款较多，经营活动产生的现金流量净额具有一定的波动性。

2、投资活动产生的现金流量

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,978,350.02 元、-19,862,738.84 元、22,146,997.62 元。2015 年 1-6 月及 2014 年公司投资活动产生的现金流量金额为负值，系公司当期购买理财产品支出所致；2013 年公司收回对温州天成控股有限公司的投资 2100 万元。

3、筹资活动产生的现金流量

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 -21,202,854.17 元、-3,413,595.46 元、-890,429.16 元，其中 2015 年 1-6 月系公司收回 2014 年末的质押存单所致。

4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润	-859,543.12	3,476,893.40	135,341.62
加：资产减值准备	9,689.52	3,224.86	1,334.93
固定资产折旧	303,790.96	569,339.08	695,288.11
无形资产摊销			520.15
长期待摊费用摊销	31,600.02	63,200.04	36,866.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失			
公允价值变动损失	-26,053.28	732,473.30	-532,900.00
财务费用	1,194,692.74	2,255,839.06	57,481.81
投资损失	-1,014,827.78	-2,351,924.92	-675,285.95
递延所得税资产减少	-317,867.93	106,743.78	-133,558.73
递延所得税负债增加	-28,005.83	75,568.33	
存货的减少			
经营性应收项目的减少	4,511,533.03	7,322.84	1,953,652.14
经营性应付项目的增加	-34,006,926.06	19,855,994.54	-40,646,310.41
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-30,201,917.73	24,794,674.30	-39,107,569.64

报告期内，剔除公司购置固定资产等因素后公司经营性现金流量净额与净利润匹配。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入确认原则

公司销售收入确认的具体方法为：

报告期内，公司的商品销售全部为出口，根据销售合同，商品检验合格后通过海关报关出口，取得海关出口预录单，公司根据实际发货数量及合同约定

单价确认收入。

报告期内，检测服务收入，公司根据合同完成约定的检测项目、向客户出具检测结果后确认收入。

（二）营业收入主要构成

1、营业收入构成

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务收入	59,463,283.35	100.00	211,309,410.54	100.00	246,856,754.33	99.98
其他业务收入					40,117.67	0.02
合计	59,463,283.35	100.00	211,309,410.54	100.00	246,896,872.00	100.00

公司的收入基本全部来自于主营业务收入，2013年其他业务收入为公司向温州出入境检验检疫局综合技术服务中心提供检测服务收入。

报告期内，公司收入变动分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、公司报告期主要财务指标”之“（一）盈利能力分析”之“1、收入分析”。

2、按业务类型划分的主营业务收入

单位：元

业务类型	2015年1-6月		2014年		2013年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
时尚鞋	57,064,187.57	95.97	207,491,541.86	98.19	239,048,654.36	96.84
女式手提袋	2,399,095.78	4.03	3,713,936.70	1.76	7,772,947.74	3.15
鞋料、配饰			103,931.98	0.05	35,152.23	0.01
合计	59,463,283.35	100.00	211,309,410.54	100.00	246,896,872.00	100.00

报告期内，公司为国际客户提供采购服务，按照产品品种分为时尚鞋、女士手提袋及鞋料、配饰等，女士手提袋及鞋料、配饰都是为时尚鞋提供的配套产品，以便更好的满足客户的需求；同时，公司不断开发新业务、新产品，扩展公司的

业务覆盖范围及客户。

3、按区域划分营业收入

单位：元

区域	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
波兰	50,821,523.37	85.47	204,617,301.00	96.83	212,128,073.14	85.92
香港	8,641,759.98	14.53	6,623,015.88	3.13	34,728,681.19	14.07
印度			69,093.66	0.03		
国内					40,117.67	0.02
合计	59,463,283.35	100.00	211,309,410.54	100.00	246,896,872.00	100.00

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，公司产品销售收入来源于国外占比分别为 100.00%、100.00%、99.98%，公司业务具有明显的区域性和客户单一性，报告期内公司的业务来源于两个主要客户：

(1) CCC.S.A.

CCC.S.A.是欧洲第二大专业鞋业生产、营销连锁集团企业，创建于 1995 年。CCC.S.A.总部设于波兰，现为波兰第一大鞋业专卖连锁集团。

(2) INTERCOM LIMITED

INTERCOM LIMITED 报告期内为实际控制人控制的公司，其从公司采购的商品最终购买方为 CCC.S.A.。

(三) 毛利率及变动

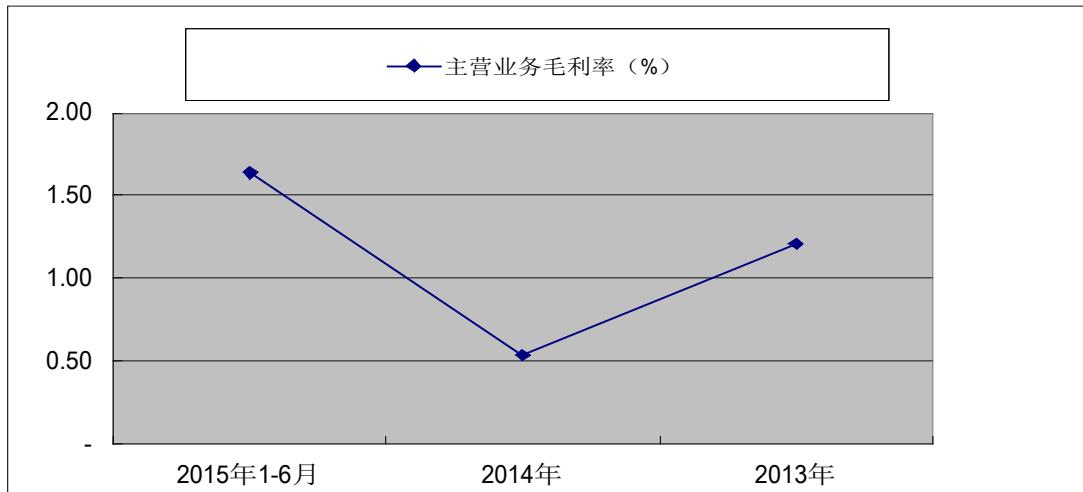
1、主营业务收入和利润的变动原因分析

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	59,463,283.35	211,309,410.54	246,856,754.33
主营业务成本	58,485,851.71	210,171,932.98	243,876,600.14

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
主营业务毛利	977,431.64	1,137,477.56	2,980,154.19
主营业务毛利率 (%)	1.64	0.54	1.22

报告期内，公司主营业务毛利率呈现了 V 字反转图形（见下图），毛利率波动分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、公司报告期主要财务指标”之“（一）盈利能力分析”之“2、毛利率”。



2、产品类型毛利率

单位：元

项目		时尚鞋	女式手提袋	鞋料、配饰
2015年1-6月	收入	57,064,187.57	2,399,095.78	
	成本	56,117,403.38	2,368,448.33	
	毛利率 (%)	1.66	1.28	
2014年度	收入	207,491,541.86	3,713,936.70	103,931.98
	成本	205,628,347.00	4,449,423.09	94,162.89
	毛利率 (%)	0.90	-19.80	9.40
2013年度	收入	239,048,654.36	7,772,947.74	35,152.23
	成本	236,185,619.41	7,658,194.41	32,786.32
	毛利率 (%)	1.20	1.48	6.73

(1) 报告期内，时尚鞋的毛利率分别为 1.66%、0.90%、1.20%，2014 年毛利

率较低系远期结（售）汇业务导致；同时受到公司向客户提供采购服务的产品类别、款式、材质的不同，毛利率也会波动。

(2) 报告期内，女士手提袋的毛利率分别为 1.28%、-19.72%、1.48%，2014 年毛利率为负系公司的女士手提袋作为时尚鞋的补充，受款式、材质的影响一般为平价贸易，但同时又受到远期结（售）汇业务的影响，从而毛利率为-19.72%。

(3) 鞋料、配饰因其销售规模很小，毛利率变动具有较大的随机性。

（四）主要成本费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	59,463,283.35	211,309,410.54	-14.41	246,896,872.00
营业成本	58,485,851.71	210,171,932.98	-13.82	243,876,600.14
销售费用	50,790.27	42,186.88	-58.20	100,936.55
管理费用	3,927,738.22	3,631,675.67	-2.10	3,709,631.44
财务费用	-864,040.09	-3,228,306.96	210.85	-1,038,550.30
营业成本占营业收入比重(%)	98.36	99.46		98.78
销售费用占营业收入比重(%)	0.09	0.02		0.04
管理费用占营业收入比重(%)	6.61	1.72		1.50
财务费用占营业收入比重(%)	-1.45	-1.53		-0.42
期间费用占营业收入比重(%)	5.24	0.21		1.12

2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度，期间费用占营业收入的比重分别为 5.24%、0.21% 和 1.12%。

各报告期内，销售费用占营业收入的比重分别为 0.09%、0.02% 和 0.04%，因公司客户单一且稳定，销售费用水平低且基本保持稳定。

各报告期内，管理费用占营业收入的比重分别为 6.61%、1.72% 和 1.50%，2015 年公司管理费用较大幅度的上升系公司为了升级及转型业务、探讨和开发新商业模式、提升管理人员素质及管理水平而支出了大额咨询费及培训费用所致。

各报告期内，财务费用占营业收入的比重分别为-1.45%、-1.53%和-0.42%，公司运用预收货款的沉淀资金获取收益，从而导致公司财务费用占营业收入为负值。

1、报告期内销售费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
快递费	50,325.27	19,161.88	56.64	12,233.10
广告费	465.00	5,025.00	34.72	3,730.00
开发费		18,000.00	-78.82	84,973.45
合计	50,790.27	42,186.88	-58.20	100,936.55

(1) 从 2014 年 11 月始，样品及资料的邮寄费用由客户承担转变为由公司承担，导致 2015 年 1-6 月、2014 年快递费较 2013 年增加。

(2) 2014 年开发费较 2013 年下降 78.82%，主要原因因为 2013 年公司购买开发样品较多，2014 年以来为保持优势，公司开始以自主开发样品，开发费相应减少。

2、报告期内管理费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
工资及福利费	838,600.08	1,417,219.55	28.13	1,106,095.18
汽车费	84,107.16	200,030.18	5.10	190,326.53
办公费	241,550.40	560,735.25	-5.73	594,846.11
差旅费	318,063.57	307,069.18	-32.34	453,839.25
业务招待费	42,999.78	121,457.38	-37.14	193,229.08
折旧	303,790.96	569,339.08	-18.11	695,288.11
税费	81,826.25	378,012.20	-11.00	424,740.49
员工教育经费	31,600.02	63,200.04	71.43	36,866.69

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
咨询费	1,278,000.00			
新三板服务费	700,000.00			
租赁费	7,200.00	14,400.00		14,400.00
其他		212.81		
合计	3,927,738.22	3,631,675.67	-2.10	3,709,631.44

公司 2014 年管理费用与 2013 年持平，2015 年管理费用大幅上升系公司为了业务升级及转型、探讨和开发新商业模式、提升管理人员素质及管理水平而支出了大额咨询费及培训费用，同时公司为申请在全国中小企业股份转让系统挂牌聘请中介辅导服务机构支付了部分中介机构服务费所致。

3、报告期内财务费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	1,194,692.74	2,255,839.06	57,481.81
减：利息收入	1,585,830.53	4,581,444.41	1,850,654.05
汇兑损益	-485,701.78	-915,192.36	742,294.39
其他	12,799.48	12,490.75	12,327.55
合 计	-864,040.09	-3,228,306.96	-1,038,550.30

2014 年，因公司开始“存美元贷美元”业务，从而导致当期利息收入和利息支出约均大幅增加。报告期内，公司运用沉淀资金获取收益的方式有存人民币贷美元业务、存美元贷美元业务两种种方式。

(1) 存人民币贷美元业务

1) 业务背景

公司美元账户存有暂时不需要支付的资金，且市场上人民币存款利率高于美元贷款利率；银行尚有美元贷款额度。

美元存款和美元贷款均不超过 1 年。

2) 操作流程

公司将人民币存入银行（定期存单/保证金），以定期存单/保证金进行担保获取银行的美元同期贷款；与银行签订融资及担保合同；存款到期日，自动还款。

3) 风险控制

公司编制存人民币贷美元计划，包括总额、还贷款来源、日期、收益等，并经总经理审批。

4) 财务处理

存入人民币核算在其他货币资金科目，贷款核算在短期借款科目，公司按结算周期确认利息收入与利息支出。

5) 报告期业务情况

银行	融资额(美元)	起始日	到期日	贷款利率%	担保金额	存款利率%
招商银行 温州经济 技术开发 区支行	230,421.36	2013.4.23	2013.10.23	2.5334	1,450,000.00	3.0800
	300,000.00	2013.5.7	2013.11.7	2.5254	1,870,000.00	3.0800
	300,000.00	2013.5.14	2013.11.14	2.5264	1,870,000.00	3.0800

(2) 存美元贷美元业务

1) 业务背景

公司美元账户存有暂时不需要支付的资金，且市场上美元存款利率高于美元贷款利率；银行尚有美元贷款额度。

美元存款和美元贷款均不超过1年。

2) 操作流程

公司将收汇款存入银行（定期存单/保证金），以定期存单/保证金进行担保获取银行的美元同期贷款；与银行签订融资及担保合同；美元存款到期日，自动还款。

3) 风险控制

公司编制存美元贷美元计划，包括总额、还贷款来源、日期、收益等，并经总经理审批。

4) 财务处理

存入美元核算在其他货币资金科目，贷款核算在短期借款科目，公司按结账周期确认利息收入与利息支出。

5) 报告期业务情况

2015年1-6月、2014年、2013年公司发生的存美元贷美元业务如下：

单位：美元

银行	融资额	起始日	到期日	贷款利率%	担保金额	存款利率%
交通银行 信河支行	3,000,000.00	2014.1.21	2014.7.15	2.8356	3,000,000.00	3.4300
	3,770,000.00	2014.1.23	2014.7.21	2.8341	3,770,000.00	3.4300
	4,650,000.00	2014.1.25	2014.7.25	2.8350	4,650,000.00	3.4300
	4,790,000.00	2014.1.28	2014.7.28	2.9291	4,790,000.00	3.4300
	5,430,000.00	2014.2.20	2014.8.18	3.3297	5,430,000.00	3.6300
	1,000,000.00	2014.5.20	2014.11.14	3.2239	1,000,000.00	3.4960
	1,300,000.00	2014.5.27	2014.11.20	3.2222	1,300,000.00	3.4200
宁波银行 温州分行	3,000,000.00	2014.11.20	2015.5.15	3.0000	3,000,000.00	4.0000
					3,000,000.00	4.0000
工商银行 开发区支行	3,000,000.00	2015.1.5	2015.6.30	1.5566	3,000,000.00	2.3574
	3,000,000.00	2015.1.9	2015.7.6	1.5521	3,000,000.00	2.3574
	3,000,000.00	2015.1.13	2015.7.9	0.8521	3,000,000.00	1.6613
	3,000,000.00	2015.1.16	2015.7.13	0.8533	3,000,000.00	1.3619
	3,000,000.00	2015.1.20	2015.7.16	0.8526	3,000,000.00	1.3589
	3,000,000.00	2015.1.23	2015.7.20	0.8571	3,000,000.00	1.3549
	3,000,000.00	2015.1.26	2015.7.23	0.8561	3,000,000.00	1.3589

银行	融资额	起始日	到期日	贷款利率%	担保金额	存款利率%
交通银行 信河支行	2,700,000.00	2015.3.11	2016.3.4	1.6790	2,700,000.00	1.9600
	2,700,000.00	2015.3.12	2016.3.11	1.5670	2,700,000.00	1.8600
	2,700,000.00	2015.3.16	2016.3.15	1.5670	2,700,000.00	1.8600
	2,700,000.00	2015.3.19	2016.3.17	1.5100	2,700,000.00	1.7400
	2,630,000.00	2015.3.23	2016.3.22	1.4900	2,630,000.00	1.7400
	2,630,000.00	2015.3.26	2016.3.25	1.4900	2,630,000.00	1.7400
	2,630,000.00	2015.3.30	2016.3.29	1.4900	2,630,000.00	1.7500

(四) 投资收益情况

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
温州日胜小额贷款股份有限公司		2,000,000.00	
理财产品收益	477,639.27	328,991.23	
远期外汇合约收益	537,188.51	22,933.69	675,285.95
合计	1,014,827.78	2,351,924.92	675,285.95

报告期内，公司定的投资收益分为三部分，分别为可供出售金融资产的分红收益、理财产品的利息收入及远期结售汇业务收益。

(1) 银行理财产品

1) 业务背景

公司将短期内（一段时间）不需要支付或随时需要使用的款项，购买理财产品，充分利用资金收付的间隔。

2) 操作流程

公司充分了解产品的风险、期限、收益、回购条款后与银行签订合同。

3) 风险控制

报告期内，公司购买的理财产品均为保本型，风险较低。公司长期不用的资金，选择一年期的保本型的结构性存款；短期内不用的资金因为存在时间的不确

定因素，公司选择选择阶梯式存款产品。

4) 财务处理

公司购买理财产品核算在其他流动资产，理财产品到期或赎回时确认投资收益。

5) 报告期业务情况

2014年11月12日，公司与中信银行股份有限公司温州分行签订了结构性存款协议，购买了1000万元人民币结构性理财产品，产品类型为保本浮动收益型、封闭型，到期日2015年11月13日。

2014年，公司与宁波银行股份有限公司签订了活期理财产品合同，产品类型为保本浮动收益型，名义到期日2054年1月23日。

截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司理财产品余额为28,480,000.00元、23,770,000.00元、0元。

(2) 远期结售汇业务

1) 业务背景

人民币与美元的汇率波动产生的损益将对公司经营业绩造成一定影响，为降低汇率波动对公司业绩的影响，公司与银行开展了远期结售汇业务。远期结售汇是经中国人民银行批准的外汇避险金融产品。

公司与银行签订远期结售汇合约，约定将来办理结汇或售汇的外汇币种、金额、汇率和期限，在到期日外汇收入或支出发生时，再按照该远期结售汇合同约定的币种、金额、汇率办理的结汇或售汇业务，从而锁定当期结售汇成本。

公司的远期结售汇业务限于公司进出口业务所使用的主要结算货币——美元，合约外币金额不得超过回款金额，且交割期与预测业务周期一致。根据公司业务情况，最长交割期不超过12个月。

2) 操作流程

公司根据历史销售情况、现有的订单及出货期、销售额预计未来某一时点的

收汇情况，向银行申请远期结汇业务，银行向公司出具远期结售汇签约证实书。

公司远期结售汇业务交割日期分为两种，时点（上下浮动 3 天）和择期(1 个月)，时点即公司在合同约定的期限按照交割汇率结汇；择期为合同签订时约定了交割的期间，公司在交割期内进行结汇。

3) 风险控制

总额控制：公司进行远期结售汇交易基于公司的出口收入，远期结售汇合约的外币金额不得超过出口业务预测。

办理远期结售汇业务时，公司会与客户沟通，告知公司已办理远期结汇总额，主要考虑为：①避免出现交割日/交割期无法收汇而影响结汇；②后续订单报价时公司会根据当期已办理的结售汇业务情况进行适当调整。

报告期内，公司所有的远期结售汇均经过总经理审批。2015 年，公司已建立远期结售汇管理制度，规范此业务的原则、审批权限、操作流程、风险报告及处理制度等。

4) 财务处理

资产负债表日，公司根据远期交割汇率与当日即期汇率的差异，确认交易性金融资产与金融负债；实际交割时，按照交割汇率与交割日即期汇率的差异确认投资收益。

5) 报告期业务情况

合同编号	合同金额(美元)	远期交割汇率	合同交割日	合同签订日	交割金额	实际交割日	银行	备注
FWT-100-0192	1,000,000.00	6.3426	2013.01.13-2013.02.19	2012.3.15	1,000,000.00	2013.01.07	农行	
204013012500001	500,000.00	6.2354	2013.04.01-2013.04.26	2013.01.25	329,202.90	2013.04.11	工行	
					170,797.10	2013.04.11	工行	
204013012500002	700,000.00	6.2439	2013.05.02-2013.05.31	2013.01.25	300,000.00	2013.05.09	工行	
					45,963.41	2013.05.10	工行	
					354,036.59	2013.05.13	工行	
204013020400004	1,000,000.00	6.2526	2013.06.03-2013.06.28	2013.01.25	943,983.83	2013.06.04	工行	
					56,016.17	2013.06.04	工行	
204013020400003	500,000.00	6.2677	2013.07.01-2013.07.31	2013.01.25	383,230.52	2013.07.01	工行	
					87,503.42	13.07.01	工行	
					29,266.06	13.07.19	工行	
204013020400001	200,000.00	6.2582	2013.07.01-2013.07.31	2013.02.04	200,000.00	13.07.19	工行	
204013020400002	200,000.00	6.2637	2013.08.01-2013.08.30	2013.02.04	200,000.00	13.08.05	工行	

合同编号	合同金额(美元)	远期交割汇率	合同交割日	合同签订日	交割金额	实际交割日	银行	备注
20401302040003	200,000.00	6.2718	2013.09.02-2013.09.30	2013.02.04	200,000.00	13.09.02	工行	
20401302040004	200,000.00	6.2787	2013.10.08-2013.10.31	2013.02.04	186,890.78	13.10.09	工行	
					13,109.22	13.10.11	工行	
20401302040005	400,000.00	6.2875	2013.11.01-2013.11.29	2013.02.04	400,000.00	13.11.04	工行	
20401302040006	400,000.00	6.2965	2013.12.02-2013.12.31	2013.02.04	399,985.00	13.12.03	工行	
					15.00	13.12.05	工行	
20401302040007	400,000.00	6.3042	2014.01.06-2014.01.29	2013.02.04	400,000.00	14.01.15	工行	
19YJ22611300004-001	2,000,000.00	6.3231	2014.03.05	2013.03.05	2,000,000.00	14.03.05	农行	
20401312170001	200,000.00	6.0833	2014.4.15	2013.12.17	200,000.00	2014.04.15	工行	
20401312170002	300,000.00	6.0905	2014.4.30	2013.12.17	300,000.00	2014.05.05	工行	
20401312170003	500,000.00	6.0884	2014.5.15	2013.12.17	500,000.00	2014.05.21	工行	
20401312170004	800,000.00	6.0906	2014.5.30	2013.12.17	800,000.00	2014.05.30	工行	
20401312170005	800,000.00	6.0928	2014.6.16	2013.12.17	800,000.00	2014.06.16	工行	
20401312170006	800,000.00	6.0938	2014.6.30	2013.12.17	800,000.00	2014.6.30	工行	

合同编号	合同金额(美元)	远期交割汇率	合同交割日	合同签订日	交割金额	实际交割日	银行	备注
20401312170007	200,000.00	6.0947	2014.7.15	2013.12.17	200,000.00	2014.7.15	工行	
20401312170008	600,000.00	6.1017	2014.7.15	2013.12.17	600,000.00	2014.7.15	工行	
204014012460001	2,600,000.00	6.0424	2014.3.17-2014.3.31	2014.1.24	2,600,000.00	2014.03.17	工行	
FWWWZ20140612001	500,000.00	6.2539	2014.11.13-2014.12.12	2014.6.12	500,000.00	2014.11.27	工行	
FWWWZ20140612002	500,000.00	6.2614	2014.12.15-2015.1.12	2014.6.12	500,000.00	2015.01.12	工行	
FWWWZ20140612003	1,000,000.00	6.2870	2015.4.13-2015.5.12	2014.6.12	1,000,000.00	2015.04.17	工行	
FWWWZ20140612004	1,000,000.00	6.2926	2015.5.13-2015.6.12	2014.6.12	1,000,000.00	2015.05.18	工行	
FWWWZ201406170001	1,000,000.00	6.3018	2015.6.17-2015.7.17	2014.6.17	1,000,000.00	2015.06.17	工行	
FWWWZ20140619005	500,000.00	6.2732	2015.1.23-2015.2.22	2014.6.19	500,000.00	2015.01.23	工行	
FWWWZ20140619001	300,000.00	6.2235	2014.7.25-2014.8.24	2014.6.19	300,000.00	2014.07.28	工行	
FWWWZ20140619002	300,000.00	6.2350	2014.8.25-2014.9.24	2014.6.19	300,000.00	2014.08.25	工行	
FWWWZ20140619003	500,000.00	6.2593	2014.11.24-2014.12.23	2014.6.19	177,300.00	2014.12.09	工行	
					181,840.07	2014.12.12	工行	
					140,859.93	2014.12.18	工行	

合同编号	合同金额(美元)	远期交割汇率	合同交割日	合同签订日	交割金额	实际交割日	银行	备注
FWWWZ20140619004	500,000.00	6.2668	2015.1.4-2015.1.22	2014.6.19	312,098.35	2015.01.14	工行	
					187,901.65	2015.01.20	工行	
FWWWZ20140620001	800,000.00	6.2660	2014.11.24-2014.12.19	2014.6.20	515,250.00	2014.12.02	工行	
					284,750.00	2014.12.09	工行	
FWWWZ20140620002	800,000.00	6.2750	2014.12.22-2015.1.20	2014.6.20	522,182.36	2015.01.13	工行	
					87,950.89	2015.01.14	工行	
					189,866.75	2015.01.12	工行	
FWWWZ20140620003	500,000.00	6.3040	2015.5.21-2015.6.20	2014.6.20	500,000.00	2015.05.22	工行	
FWWWZ20140620004	1,000,000.00	6.3110	2015.6.22-2015.7.20	2014.6.20	319,919.50	2015.06.24	工行	
					680,080.50	2015.07.02	工行	
FWWZ20141209001	500,000.00	6.3050	2015.08.03-08.31	2014.12.09	500,000.00	2015.08.05	工行	
FWWZ20141209005	1,000,000.00	6.3100	2015.8.3-8.31	2014.12.09	979,000.00	2015.08.05	工行	
					21,000.00	2015.08.05	工行	
FWWWZ2014009300004	500,000.00	6.3330	2015.8.31	2014.9.30			工行	展期 2016

合同编号	合同金额(美元)	远期交割汇率	合同交割日	合同签订日	交割金额	实际交割日	银行	备注
								年 08 月 31 日
FWWZ2014009300005	500,000.00	6.3420	2015.9.30	2014.9.30			工行	展期 2016 年 08 月 31 日
33320141127049	500,000.00	6.2144	2015.5.27	2014.11.27	500,000.00	2015.05.27	交行	
FWWZ20141209002	500,000.00	6.3150	2015.9.1-9.30	2014.12.09	500,000.00	2015.9.14	工行	
FWWZ20141209006	1,000,000.00	6.3210	2015.9.1-9.31	2014.12.09	1,000,000.00	2015.9.23	工行	
FWWZ20141209007	500,000.00	6.3330	2015.10.8-10.31	2014.12.09	500,000.00	2015.10.22	工行	
FWWZ20141209003	1,000,000.00	6.3450	2015.11.2-11.30	2014.12.09			工行	
FWWZ20141209008	3,000,000.00	6.3400	2015.11.2-11.30	2014.12.09			工行	
FWWZ20141209004	1,000,000.00	6.3550	2015.12.1-12.9	2014.12.09			工行	

(五) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		223,428.38	82,397.39
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-26,053.28	732,473.30	-532,900.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
小计	-26,053.28	955,901.68	-450,502.61
减：所得税影响金额	-6,513.32	238,975.43	-112,625.65
扣除所得税后的非经常性损益	-19,539.96	716,926.25	-337,876.96
减：少数股东权益影响金额			
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益	-19,539.96	716,926.25	-337,876.96

其中，政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
水利基金减免		123,428.38	82,397.39
非示范城市成长企业服务外包企业奖励		100,000.00	

根据《浙江省财政厅 浙江省商务提供关于清算下达 2013 年度促进对外经贸发展财政政策资金的通知》，公司 2013 年度获得 10 万元政府补助。

报告期内，公司业绩不存依赖政府补助的情况。

(六) 报告期内公司适用的主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	出口免税，内销为 17%，出口退税率 5%， 13%， 15%， 16%

主要税种	计税依据	税率
城市建设维护税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
地方水利建设基金	应税收入	1‰
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠政策及批文

公司出口收入适用外贸企业增值税免退税办法，外销产品销售免征增值税，外销产品的采购进项税适用 5%、13%、15%、16% 等退税率。

《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》(浙财综【2012】130 号)，对符合国家产业政策且有下列条件之一的企事业单位和个体经营者，可酌情减免地方水利建设基金：年销售额 1 亿元以上的大宗商品贸易企业。公司在年度汇算清缴后向相关机构申报材料进行审批，并根据温州市地方税务局的审批文件获得退税。

七、报告期内公司主要资产情况

(一) 货币资金

1、明细情况

单位：元

类别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	3,337.48	2,071.17	6,181.69
银行存款	272,993,365.32	116,764,441.55	96,911,991.03
人民币	19,867,134.59	61,424,680.07	96,911,991.03
美元	253,111,022.95	55,339,761.48	
澳元	15,207.78		
其他货币资金	19,938,600.00		
美元	19,938,600.00		
合计	292,935,302.80	116,766,512.72	96,918,172.72

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，36,690,000.00 美元银行存款为短期借款提供质押，按照当日汇率折合人民币 227,943,312.00 元。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日，3,180,000.00 美元其他货币资金为应付票据保证金，按照当日汇率折合人民币 19,938,600.00 元。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，3,000,000.00 美元银行存款为短期借款提供质押，按照当日汇率折合人民币 18,330,000.00 元。

(二) 交易性金融资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
衍生金融资产	190,250.00	302,273.30	
套期工具			
合计	190,250.00	302,273.30	

公司的远期结（售）汇业务，不满足套期会计方法条件，于资产负债表日按照当日即期汇率与远期交割汇率的差异确认为交易性资产或交易性金融负债。

(三) 预付账款

1、明细情况

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内 (含1年)					9,000.00	
1年以上						
合计					9,000.00	

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，预付账款余额分别为 0 元、0 元、9,000.00 元，系公司采购活动采取后付货款的结算方式，极个别情况下采取预付一定比例定金。

报告期内，公司无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及个人款项。

报告期内，公司未对预付账款计提坏账准备。

(四) 应收利息

位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
招商银行江滨支行		25,666.67	718,666.65
兴业银行永嘉支行		212,226.25	275,000.00
兴业银行乐清支行	123,750.00	197,281.94	
中信银行温州市分行	235,000.00		
合 计	358,750.00	435,174.86	993,666.65

(五) 其他应收款

1、明细情况

单位：元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	4,104,402.39	99.46		8,615,245.90	99.85	555.00
1-2 年	9,000.00	0.22	900.00			
2-3 年				13,349.31	0.15	4,004.79
3 年以上	13,349.31	0.32	13,349.31			
小计	4,126,751.70	100.00	14,249.31	8,628,595.21	100.00	4,559.79
账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	8,615,245.90	99.85	555.00	8,610,343.88	99.85	1,334.93
1-2 年				13,349.31	0.15	
2-3 年	13,349.31	0.15	4,004.79			
3 年以上						
小计	8,628,595.21	100.00	4,559.79	8,623,693.19	100.00	1,334.93

公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 4,126,751.70 元、8,628,595.21 元、8,623,693.19 元，为出口退税款及房屋物业押金。

截至 2015 年 6 月 30 日，不存在股东占用公司资金的情形。

资产负债表日，公司按照本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、公司报

告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（五）应收款项”的坏账准备计提政策计提坏账。

2、其他应收款前五名情况

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占比 (%)
出口退税款	非关联方	4,104,402.39	1年以内	退税款	99.46
温州大管家物业管理有限公司	非关联方	22,349.31	1-2 年、3 年以上	物业押金	0.54
合计		4,126,751.70			100.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占比 (%)
出口退税款	非关联方	8,604,145.90	1年以内	退税款	99.72
温州大管家物业管理有限公司	非关联方	24,449.31	1 年、2-3 年	物业押金	0.28
合计		8,628,595.21			100.00

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占比 (%)
出口退税款	非关联方	8,610,343.88	1 年以 内	退税款	99.85
温州大管家物业管理有限公司	非关联方	13,349.31	1-2 年	物业押金	0.15
合计		8,623,693.19			100.00

(六) 一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
培训费	26,333.25	57,933.27	
合计	26,333.25	57,933.27	

(七) 其他流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付汽车保费	18,667.03	24,259.68	20,205.46
预缴所得税	159,413.96		
理财产品	28,480,000.00	23,770,000.00	
合计	28,658,080.99	23,794,259.68	20,205.46

(八) 可供出售金融资产

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备
按成本计量的可供出售权益工具	34,000,000.00		34,000,000.00		34,000,000.00	
温州天成控股有限公司	14,000,000.00		14,000,000.00		14,000,000.00	
温州日胜小额贷款股份有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00	

1、截至 2015 年 6 月 30 日，公司向温州天成控股有限公司投资 1400 万元，持有 7% 股权。

2、截至 2015 年 6 月 30 日，公司向温州日胜小额贷款股份有限公司投资 2000 万元，持有 10% 股权。

(九) 固定资产**1、截至 2015 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧及账面价值**

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
固定资产原值	16,944,331.16	27,000.00	-	16,971,331.16
房屋、建筑物	13,020,264.41			13,020,264.41

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
办公设备	483,893.75			483,893.75
电子设备	469,155.00	9,000.00		478,155.00
机器设备	284,476.00	18,000.00		302,476.00
运输工具	2,686,542.00			2,686,542.00
累计折旧	3,456,057.60	303,790.96	-	3,759,848.56
房屋、建筑物	901,924.45	154,615.62		1,056,540.07
办公设备	219,954.21	20,628.90		240,583.11
电子设备	288,329.82	31,345.90		319,675.72
机器设备	162,130.22	14,804.76		176,934.98
运输工具	1,883,718.90	82,395.78		1,966,114.68
减值准备				
房屋、建筑物				
办公设备				
电子设备				
机器设备				
运输工具				
固定资产账面价值	13,488,273.56	-	-	13,211,482.60
房屋、建筑物	12,118,339.96			11,963,724.34
办公设备	263,939.54			243,310.64
电子设备	180,825.18			158,479.28
机器设备	122,345.78			125,541.02
运输工具	802,823.10			720,427.32

房屋建筑物为公司购买的办公用房，原值 13,020,264.41 元，面积 1026.87 平米，温房权证经济技术开发区字第 035550 号；机器设备为公司检测及试验用的设备。

2、固定资产成新情况

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	13,020,264.41	1,056,540.07	11,963,724.34	91.89
机器设备	302,476.00	176,934.98	125,541.02	41.50
运输工具	2,686,542.00	1,966,114.68	720,427.32	26.82
办公设备	483,893.75	240,583.11	243,310.64	50.28

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
电子设备	478,155.00	319,675.72	158,479.28	33.14
合计	16,971,331.16	3,759,848.56	13,211,482.60	77.85

上述固定资产均为公司生产经营所必需且正常使用的资产。

截止 2015 年 6 月 30 日，公司各类固定资产运作良好，固定资产总体成新率为 77.85%，不存在需要计提减值准备的情形。

(十) 递延所得税资产

单位：元

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	3,562.33	1,139.95	333.73
可抵扣亏损	289,492.95		
交易性金融负债的公允价值变动	4,182.50	25,675.00	133,225.00
合计	297,237.78	26,814.95	133,558.73

2015 年 1-6 月份，公司利润总额为 -1,157,971.78 元，形成了可抵扣暂时性差异。

(十一) 资产减值准备

单位：元

项目	2015年1月1日	本期计提	本期减少	2015年6月30日
坏账准备	4,559.79	9,689.52		14,249.31
应收账款				
其他应收款	4,559.79	9,689.52		14,249.31
项目	2014年1月1日	本期计提	本期减少	2014年12月31日
坏账准备	1,334.93	3,224.86		4,559.79
应收账款				
其他应收款	1,334.93	3,224.86		4,559.79
项目	2013年1月1日	本期计提	本期减少	2013年12月31日
坏账准备		1,334.93		1,334.93
应收账款				
其他应收款		1,334.93		1,334.93

公司采用备抵法核算应收款项坏账，2015 年 1-6 月计提坏账准备 9,689.52 元，2014 年计提坏账准备 3,224.86 元，2013 年计提坏账准备 1,334.93 元。

公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提政策，报告期末，对其他应收款余额进行风险评估，严格按照制定的政策计提坏账准备。

八、报告期内公司主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	227,943,312.00	18,330,000.00	
合计	227,943,312.00	18,330,000.00	

(二) 交易性金融负债

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
衍生金融负债	16,729.98	102,700.00	532,900.00
合计	16,729.98	102,700.00	532,900.00

公司的远期结（售）汇业务，不满足套期会计方法条件，于资产负债表日按照当日即期汇率与远期交割汇率的差异确认为交易性资产或交易性金融负债。

(三) 应付账款

1、明细情况

单位：元

账龄	2015年6月30日	2013年12月31日	2013年12月31日
1年以内	33,031,302.92	69,584,237.63	59,232,047.31
1-2年		65,000.00	
2-3年	65,000.00		96,939.76
3年以上	96,939.76	96,939.76	
合计	33,193,242.68	69,746,177.39	59,328,987.07

公司应付账款科目核算采购商品款项，根据公司与供应商签订的采购合同及报告期内实际结算情况，公司采用供应商发货并开具发票后 30-60 天付款的结算周期，公司应付账款账龄较短。

截至 2015 年 6 月 30 日，99.51% 的应付账款账龄在 1 年以内，账龄结构合理。

2、应付账款金额前五名情况

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	占比%	性质
浙江万莲鞋业有限公司	非关联方	5,927,080.80	17.86	货款
巨一集团有限公司	非关联方	4,066,449.40	12.25	货款
温州好时光鞋业有限公司	非关联方	3,299,800.00	9.94	货款
浙江金泰丰鞋业有限公司	非关联方	2,306,200.00	6.95	货款
温州市迪欧有限公司	非关联方	2,240,360.00	6.75	货款
合计		17,839,890.20	53.75	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	占比%	性质
浙江万莲鞋业有限公司	非关联方	6,255,200.00	8.97	货款
台州宝利特鞋业有限公司	非关联方	5,099,868.72	7.31	货款
巨一集团有限公司	非关联方	5,017,163.00	7.19	货款
泰马鞋业有限公司	非关联方	4,818,640.00	6.91	货款
台州正标鞋业有限公司	非关联方	4,666,279.99	6.69	货款
合计		25,857,151.71	37.07	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	占比%	性质
意万达鞋业有限公司	非关联方	7,729,949.95	13.03	货款
温州市东方皮鞋厂	非关联方	7,678,809.92	12.94	货款
温州戴森鞋业有限公司	非关联方	6,624,400.00	11.17	货款
浙江进维鞋业有限公司	非关联方	5,596,893.00	9.43	货款
温州诺唯斯皮具拉链有限公司	非关联方	3,862,000.00	6.51	货款
合计		31,492,052.87	53.08	

(四) 其他应付款

1、明细情况

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	38,793.34	7,090,546.81	7,027,105.52
1-2年			2,420.00
2-3年		2,420.00	
3年以上	2,420.00		
合计	41,213.34	7,092,966.81	7,029,525.52

公司其他应付款核算的为社会保险费、房租及个人借款等内容。

2、大额其他应付款情况

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司无大额其他应付款。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司大额其他应付款情况如下：

名称	与公司关系	金额	占比%	性质
黄晓晓	非关联方	7,000,000.00	98.69	往来款

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司大额其他应付款情况如下：

名称	与公司关系	金额	占比%	性质
黄晓晓	非关联方	7,000,000.00	99.58	往来款

(五) 应付票据

单位：元

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	19,938,600.00		
合计	19,938,600.00		

2015 年 1-6 月、2014 年度及 2013 年度，公司向外开具的银行承兑汇票金额分别为 19,938,600.00 元、4,724,980.40 元、9,314,908.5 元；报告期内公司向外开具的银行承兑汇票都具有真实交易背景。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应付票据余额前五名情况如下：

收款人	出票日	到期日	面值
意万达鞋业有限公司	2015-3-23	2015-9-23	1,659,564.50

收款人	出票日	到期日	面值
温州市东方皮鞋厂	2015-3-23	2015-9-23	1,000,000.00
温州市巨丹莱鞋业有限公司	2015-3-23	2015-9-23	553,496.68
巨一集团有限公司	2015-3-10	2015-9-10	413,940.00
台州正标鞋业有限公司	2015-3-10	2015-9-10	400,000.00

(六) 预收账款

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	9,728,873.09	18,130,597.69	5,194,603.49
合计	9,728,873.09	18,130,597.69	5,194,603.49

公司预收账款余额系预收的客户销售款，根据公司与客户签订的销售合同，公司在客户下单后收取30%货款；货物离港公司凭海关出具的提单复印件付收取70%余款，公司收到全部货款后邮出提单原件。

上述销售结算费方式形成了公司报告期末的预收账款余额；报告期期末，公司预收账款账龄均在1年以下，不存在大额1年以上未确认收入的预收账款。

(七) 应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税		91,597.21	244,575.07
印花税	4,718.64	9,488.36	74,522.75
房产税		103,056.50	103,056.50
水利建设基金	17,063.81	31,627.87	246,856.77
其他		183.35	183.35
合计	21,782.45	235,953.29	669,194.44

(八) 应付利息

单位：元

项目名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
中国交通银行信河支行	516,085.16	67,309.00	
中国工商银行温州经济技术开发区支行	497,679.46		
合计	1,013,764.62	67,309.00	

公司应付利息为“存美贷美”业务形成的银行借款利息。

九、报告期内公司股东权益情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2013年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积			
盈余公积	662,196.77	662,196.77	314,507.43
未分配利润	1,145,948.31	3,051,808.48	1,147,669.82
少数股东权益			
合计	81,808,145.08	83,714,005.25	81,462,177.25

(一) 实收资本

单位：元

股东名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31
宋伟	60,000,000.00	72,000,000.00	72,000,000.00
王永利	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
温州昱林创业投资中心（有限合伙）	12,000,000.00		80,000,000.00
合计	80,000,000.00	80,000,000.00	72,000,000.00

报告期内公司实收资本的变动情况请详见“第一节基本情况”之“四、公司设立以来的股本形成及其变化情况”。

(二) 盈余公积

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	632,785.01	632,785.01	285,095.67
任意盈余公积	29,411.76	29,411.76	29,411.76
合计	662,196.77	662,196.77	314,507.43

公司根据《公司法》的规定，按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号-关联方披露》的相关规定，结合公司的实际情况，报告期公司的关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其控制或参股的企业；公司的董事、监事及高级管理人员；公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接控制的其他企业。

1、关联自然人

关联方姓名	与公司关系
宋伟	控股股东、实际控制人，董事，直接和间接持有公司 89.99%的股份
王永利	董事，持有公司 5%以上股份
汤晓聪	董事，财务总监
郑永照	董事
年益民	董事
秦芬翠	监事
张加友	监事
陈慧	职工监事
徐龙龙	董事会秘书

2、关联法人及其他组织

关联方名称	与公司关系
温州天成控股有限公司	公司持股 7%，公司实际控制人担任董事
温州日胜小额贷款公司	公司持股 10%，公司实际控制人担任监事会主席
上海郡树商贸有限公司	实际控制人控制企业，宋伟持股 70%
温州昱林创业投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东
INTERCOM LIMITED	实际控制人报告期控制企业
杭州花翎投资管理合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人投资 1000 万，任有限合伙人
杭州盛杭景联投资管理合伙企业(有限合伙)	公司实际控制人投资 500 万，任有限合伙人
宁波丰厚致远创业投资中心（有限合伙）	公司实际控制人投资 1000 万，任有限合伙人

2015 年 5 月 27 日，公司实际控制人宋伟将其持有的 INTERCOM LIMITED100%

股权转让，并不再担任法定代表人。

除上述关联关系之外，报告期内，其他关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品

报告期内，公司不存在经常性关联采购业务。

（2）销售商品和提供劳务

单位：元

关联方名称	年度	交易内容	定价依据	金额	占同类交易金额的比例（%）
INTERCOMLIMITED	2015 年 1-6 月	销售商品	市场价	8,641,759.98	14.53
	2014 年			6,623,015.88	3.31
	2013 年			34,728,681.19	14.07

（三）关联方往来情况

1、公司应收关联方款项

报告期期末，公司不存在应收关联方款项余额，报告期内不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。股份公司成立时，公司股东大会及董事会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策管理办法》，并在公司日常生产经营过程中执行。

2、公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收账款	INTERCOMLIMITED	13,832.75	8,842,019.68	
其他应付款	宋伟	5,168.20	32,639.00	

（四）关联交易决策程序执行情况

1、《公司章程》的相关规定

第二十三条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第六十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第六十八条 董事会在股东大会授权范围内，决定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易等事项；

第七十六条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，不得利用其关联关系损害公司利益。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第八十六条 董事会行使下列职权：在股东大会授权范围内，决定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易等事项；

第八十九条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百二十一条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、《关联交易决策管理办法》的相关规定

第三条 公司的关联交易应当遵循以下基本原则：平等、自愿、等价、有偿的原则；公平、公正、公开的原则；关联方如享有股东大会表决权，除特殊情况外，应当回避表决；与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避，若无法回避，可参与表决，但必须单独出具声明；公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问。

第九条 关联交易的决策权限：

(1) 公司与其关联人达成的关联交易总额高于 300 万元（不含 300 万元）或公司最近经审计净资产值的 10%以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实

施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

(2) 公司与其关联人达成的关联交易总额超过 100 万元（不含 100 万元）但尚未达到 300 万元且未达到公司最近经审计净资产值的 10% 的，由公司董事会作出决议；

(3) 公司与关联人达成的关联交易总额在 100 万元以下（含 100 万元）的，由公司总经理批准决定。

第十一条 公司就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：与其利益有关的关联交易；在关联企业任职或对关联企业有控股权的，该等企业与公司的关联交易；按照法律法规和公司章程规定应当回避。

第十二条 根据本制度批准实施的关联交易，公司关联人在公司签署涉及关联交易的协议时，应当采取必要的回避措施：任何个人只能代表一方签署协议；关联人不得以任何方式干预公司的决定。

报告期内，公司关联交易定价以市场价格为基础，不存在利益输送的情形。公司未来将严格按照《关联交易决策管理办法》等规定履行关联交易决策程序，以有效防止关联方干预公司的经营，确保关联交易活动公平、公正。

（五）关联交易的合规性和公允性分析

1、必要性

报告期内，INTERCOMLIMITED（利達兴有限公司）为实际控制人宋伟控制的公司，宋伟购买 INTERCOMLIMITED 股权及公司与其发生关联交易是出于境外主体境外融资的考虑；关联交易标的的实际购买方为 CCC.S.A 公司（INTERCOMLIMITED 将单据背书给 CCC.S.A 公司，彦林股份将货物直接发往波兰）。

2015 年 5 月 27 日，公司实际控制人宋伟将其持有的 INTERCOM LIMITED100% 股权转让，并不再担任法定代表人。

报告期后，公司已不再与 INTERCOMLIMITED 发生交易事项。

2、合规性与公允性

公司与 INTERCOM LIMITED 的关联交易均得到相应的批准，不存在违法违规情形。

报告期内，公司关联销售定价依据为市场价格，关联交易价格公允，关联销售交易不存在利益输送的情形。

3、关联对公司的财务、经营成果、公司业务完整性、独立性的影响

2015年1-6月、2014年、2013年公司关联销售占营业收入比例为14.53%、3.31%、14.07%，关联交易占比较小；关联销售价格与非关联方销售价格、款项支付条款等均一致，关联交易发生的原因是实际控制人控制的其他境外主体境外融资需求，INTERCOMLIMITED的采购价格与销售价格相同，不存在销售差价；综上，关联方交易不会对公司的财务、经营成果、业务完整性、独立性产生不利影响。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，《公司章程》对关联交易没有特别规定。股份公司成立后，《公司章程》对关联交易的决策授权及程序做出了明确规定，此外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易决策管理办法》。

股份公司成立后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》规定执行，规范和减少关联交易。

十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司以2015年6月30日为基准日整体变更为股份有限公司，变更后注册资本8,000.00万元，由全体股东以其拥有的公司截至2015年6月30日经审计的净资产81,808,145.08元折合股份公司股本80,000,000.00股，每股面值1元，其余1,808,145.08元计入资本公积。上述事项业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2015年8月18日出具瑞华验字[2015]第01500033号验资报告。

2015年8月19日，温州市市场监督管理局向公司核发注册号为330305000004469的《营业执照》。

2015年11月4日，公司召开第一届董事会第三次会议，会议审议通过《关于浙江彦林网络科技股份有限公司以闲置募集资金、闲置自由资金购买理财产品

品的议案》、《关于召开 2015 年第三次临时股东大会的议案》。2015 年 11 月 19 日，公司召开 2015 年第三次临时股东大会，会议审议通过《关于浙江彦林网络科技股份有限公司以闲置募集资金、闲置自由资金购买理财产品的议案》，议案的主要内容为：“为充分发挥公司的资金使用效率，公司计划在不影响公司主营业务的正常发展，并确保公司经营需求的前提下，拟利用部分闲置的流动资金购买低风险型、保本型理财产品，以提高资金收益。公司将拟以不超过 1 亿元的闲置募集资金、闲置自有资金购买理财产品，在本额度范围内，用于购买理财产品的资金可循环使用。投资取得的收益可以进行再投资，再投资的金额不包含在本次预计投资额度范围内。自股东大会通过之日起至 2016 年 12 月 31 日，在本额度范围内，授权公司董事长直接批准。购买理财产品使用的资金为公司闲置募集资金、闲置自有资金。公司股东大会授予董事长在上述额度内审批，并由公司管理层负责具体实施。”

2015 年 12 月 9 日，公司召开第一届董事会第四次会议，会议审议通过《关于浙江彦林网络科技股份有限公司与中国工商银行温州经济技术开发区支行签订银行借款合同的议案》、《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理公司与中国工商银行温州经济技术开发区支行签订银行借款合同的议案》、《关于召开 2015 年第四次临时股东大会的议案》。2015 年 12 月 25 日，公司召开 2015 年第四次临时股东大会，会议审议通过《关于浙江彦林网络科技股份有限公司与中国工商银行温州经济技术开发区支行签订银行借款合同的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司与中国工商银行温州经济技术开发区支行签订银行借款合同的议案》，议案的主要内容为：“根据公司发展规划，为促进公司的整体业务运行，公司拟与中国工商银行温州经济技术开发区支行签署借款合同，在 2015 年 12 月 25 日至 2017 年 12 月 24 日期间（包括该期间的起始日和届满日），公司以自有定期存单为公司与中国工商银行温州经济技术开发区支行签订的借款合同提供担保。公司实际贷款金额以公司与中国工商银行温州经济技术开发区支行签订的贷款合同为准。”

（二）或有事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

（三）其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、报告期内公司的资产评估情况

中评信宏（北京）资产评估有限公司以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，对公司资产进行评估，并出具了中评信宏评报字[2015]第 1031 号资产评估报告书，用于公司整体改制。根据该资产评估报告，此次评估采用资产基础法，评估对象为公司于评估基准日的净资产，截至 2015 年 6 月 30 日公司经评估后的净资产为 8,941.78 万元，比经审计后的净资产高出 760.97 万元，增值率 9.30%。

本次资产评估仅为公司整体改制提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十三、股利分配政策及实际股利分配情况

（一）报告期内的股利分配的一般政策

公司缴纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取 10%的法定盈余公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、分配股利。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司均有发生利润分配，2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年分配股利 1,046,317.05 元、1,225,065.40 元、832,947.35 元，公司已代扣代缴个人所得税。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十四、持续经营能力

公司从以下方面评估持续经营能力：

（一）行业发展机遇

2013 年包括企业内部运营、企业服务、供应链管理在内的全球业务流程外包市场规模估计约为 1735 亿美元，其中：企业服务外包约占 42%；运营外包占 23%；供应链和需求管理外包约占 35%，供应链管理外包市场规模约为 600 亿美元。

中国经济持续高速发展，为现代物流及供应链贸易服务行业的快速发展提供

了良好的宏观环境。中国国际贸易额的快速增长，2005-2013 年中国商品进口年复合增长率为 15.21%，商品出口年复合增长率为 14.22%，这为物流及供应链管理服务提供了业务基础。

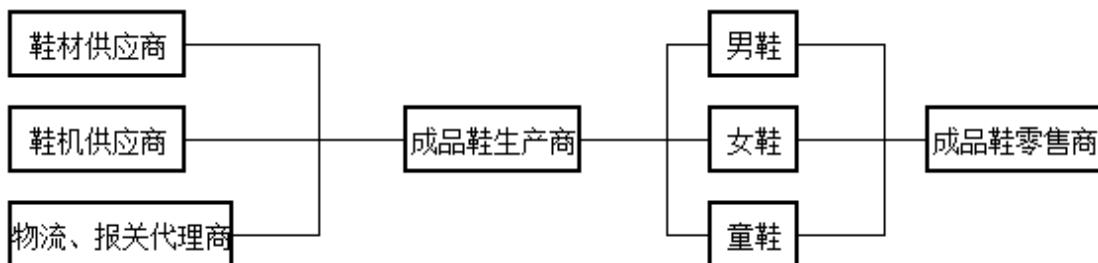
目前，中国供应链管理服务行业供应商功能单一，增值服务较为薄弱。行业市场还相当分散，企业规模小，地域集中度高。在国内还处于初级发展阶段，未来发展潜力十分可观，前景广阔。

2014 年我国四大分类鞋产品（包括橡塑鞋、皮面皮鞋、纺织面鞋及其他鞋靴）出口总金额为 539.43 亿美元，出口数量为 106.10 亿双。总体而言，我国鞋业进出口行业仍然保持总量上升。公司作为鞋产业中的供应链管理类企业，致力于成为生态圈内百万中小鞋企全生命周期管理的平台服务商，为鞋业零售终端客户、鞋业生产商、供应商、代理商、经销商等各类行业参与主体提供包括设计外包、鞋材供应、设备集成、物流规划、支付结算、数据管理以及成品鞋代理采购等在内的多点产业垂直整合服务，深耕鞋业企业间服务市场，为鞋业产能迁徙，产业链产业升级、提升产业柔性生产产业整合能力提供供应链整合服务。

（二）核心竞争优势

1. 产业链的持续整合能力

自 2005 年成立以来，彦林近十年来深耕鞋业贸易流通领域，通过形成稳定的外销鞋出口订单入口，输出产品工艺与检验标准与产品品质控制标准，建立产品设计开发体系与供应商管理体系，开发产业链数据管理能力，逐步在外销鞋领域形成了一个稳定有序、有效运营、多点服务的外销鞋供应链整合体系，以轻资产、零库存为特色形成了独具特色的鞋业供应链管理业务模式：



截至目前，公司已经完成准入并建立业务合作关系的成品鞋生产商 500 多家，鞋材供应商上千家，鞋机供应商约 600 家，并成功成为若干家大型海运、陆运物流服务商的基础合作伙伴。而且，公司通过深入整合外销鞋供应链的入口与标准，逐步推进供应链管理 ERP 系统 的优化与更新，逐步建设鞋业产业链内部的订单

派单管理体系、产品品控行回溯控制体系与设计生产一体化柔性管控体系，逐步优化产业链内的分享共享机制，优化产品交期，加快资金周转。以订单为入口，以产业链数据管理为基础，为工艺与品质标准为核心的鞋业企业生态圈已经初步形成。

“生态圈”式的业务模式，有助于公司在供应链各环节的成本控制，产品交期控制与品质控制。

2.产品设计开发与数据管理方面的核心竞争能力

与传统的贸易流通企业不同，公司近十年来始终强化自身的全产品线产品设计与开发能力，把包括鞋楦设计数据、鞋材工艺数据、市场誉情统计数据等在内的相关数据统计、挖掘、分析作为产品设计的基础，强化原材料工艺设计、产品功能设计、板式设计与工业转化设计作为产品设计的重点，完善产品设计团队的功能模块与分工，一个完备的鞋材与成品鞋工业设计开发体系已经初步形成。

2014 年，公司设计研发团队完成了男、女、童鞋 30 多个系列、280 个鞋型的开发设计工作，在服务公司体系内订单的设计开发工作之外，设计开发团队也开始涉足独立设计外包服务工作，后续公司设计研发团队将逐步把工作重点转移至设计工艺与技术包的自动转化工作流建设、产品设计数据包的共享服务以及产品设计数据的挖掘分析上来，时机成熟时，将推出基于信息云架构的“鞋业设计开发云共享平台”，强化彦林对生态圈内合作客户的牵引能力，强化彦林设计开发团队对柔性生产与业务派单的牵引作用，逐步形成工业产品的设计开发与柔性制造一体化配套能力，提升设计生产流程中的流程优化与资源配置效率，控制业务库存，提升公司业务运营效率。

在设计开发体系建设之外，公司将陆续在鞋材供应、鞋机设备集成、交易支付结算、产品物流配送等供应链环节切入多点业务体系，并将鞋材品质数据、工厂派单与产能数据、厂商支付结算数据与物流管控数据随之嵌入彦林的产业数据管理体系，形成一体化的数据管理与分析能力，持续强化彦林的工厂派单与品质控制能力，把生态圈企业整合成为柔性化设计生产与品质控制体系。目前，彦林已成立专业的数据挖掘研发团队，专注于统一化的数据标准与算法优化，这样，以数据为核心控制产品设计、生产与品质，提升彦林以及以彦林为核心的产业链的运营效率。

总体而言，体系化的设计开发能力与数据挖掘与管理能力，能有效提升公司

对产业链上、下游客户群体的服务与控制能力，是公司持续经营能力的有效保障。

（三）现有客户合作情况

公司客户为全球知名鞋业零售商，拥有覆盖欧洲的成品鞋零售分销体系。CCC.S.A.总部设于波兰，现为波兰第一大鞋业专卖连锁集团。CCC.S.A.近 8 年（2007-2014）的财务报表主营业务收入增长率均在 20%以上。公司作为其在中国地区唯一的供应商，与其保持了长期稳定的合作关系。

公司正与客户 CCC.S.A 沟通进一步深入合作，比如：

1、设计外包服务，CCC.S.A 将其在中国、印度等全球市场采购各类鞋品的产品设计工作批量外包委托给公司，在设计初样确认后，批量下单，分批次支付定金；

2、全球代理采购服务，在中国、印度等指定市场区域，为 CCC.S.A 提供鞋业原材料与成品鞋代理采购服务，受托办理代理采购中的跟单、品控、进度管理、质检、物流等事项；

3、鞋材供应、设备集成、数据管理与物流分销服务，公司与 CCC.S.A 协商在其全球供应体系内的鞋材供应、鞋机供应与产线集成运维与产能数据管理等合作与服务，投资开发欧洲鞋品分销、补货与物流系统，为 CCC.S.A 提供全产业链服务，控制产品到港分销上架周期；

未来 5 年，公司将作为 CCC.S.A 的全球战略合作伙伴，提供整合性供应链管理服务，协同开发全球鞋业市场，垂直整合全球鞋业产业链资源，推进鞋业供应链的优化升级。

（四）公司新客户的拓展情况

公司根据业务发展的战略发展目标，积极推进两个方向的业务拓展：

1、公司利用已有的设计、跟单、品控、物流、分销等供应链整合管理服务能力，积极拓展欧洲大中型鞋业零售客户群体，拓展中、端鞋业企业服务市场，形成公司在产品设计、数据管理、物流分销等方面的核心竞争能力。为保障前述能力，公司将推进以下管理措施：

（1）整合、升级现有的 ERP 管理系统，推进公司 ERP 系统 2.0 版本于 2015 年 12 月底前上线，该 ERP 系统将覆盖代理代购业务的跟单、生产排期、产品品控、检测确认、物流配送、数据分析等模块，上线后将逐步实现公司主营代理采购业务的“系统化”操作，控制产品交期，控制产品品质，保障对零售终端的控制

能力。

(2) 公司将在欧洲投资专业化物流分销专业机构，铺设欧洲物流分销网络，提升对欧洲零售终端客户的业务黏性。

(3) 强化公司的设计研发团队，开发男、女、童鞋的设计开发平台，逐步实现成品鞋及原材料的共享服务平台，提升对终端客户的设计外包整合能力；

(4) 成立大客户开发团队，聚焦欧洲等重点区域排名前十名的鞋业零售商，定点营销。

2、在印度、俄罗斯、南美等市场，推进鞋业原材料、鞋机、仪器设备等的整合出口供应，实现鞋业供应商体系的迁移、投资与管理，推进海外市场的鞋业生产标准、物料、设备的整体输出，作全球鞋业企业级服务市场的整合服务。为保障该业务拓展，公司将采取以下措施：

(1) 全面开拓印度市场。公司目前已接受印度 7 家制造厂商的定单，提供全面的原材料供应服务，逐步形成业务规模。

(2) 设立印度业务开发团队，并通过与印方行业协会合作，推动成立行业培训机构培养专业人才，推行专业资格认证，保障印度鞋业供应链体系一体化开发。

(3) 设立俄罗斯、南美等业务团队，拓展印度业务开发模式，推进新客户业务拓展，形成公司国际业务市场格局。

十五、公司未来的经营目标和计划

公司的长期规划是成为国内外中小型鞋企提供一站式综合交易服务的产业互联网交易平台。

1、建立相应的供应商和客户准日机制，完成鞋业上下游企业的准日，并引进大型海运、陆运物流服务商的基础合作伙伴。

2、通过深入整合外销鞋供应链的入口与标准，逐步推进供应链管理 ERP 系统的优化与更新，逐步建设鞋业产业链内部的订单派单管理体系、产品品控回溯控制体系与设计生产一体化柔性管控体系，逐步优化产业链内的分享共享机制，优化产品交期，加快资金周转。以订单为入口，以产业链数据管理为基础，形成工艺与品质标准为核心的鞋业企业生态圈。

公司预期未来三年的主营业务收入、经营利润等核心经营指标保持不低于

20%的增长，公司交易平台上实现业务收入不低于3亿元，公司将逐步完成由鞋业供应链采购服务商向行业数据运营公司升级转型。

十六、风险因素

(一) 宏观经济环境变化风险

公司从事鞋业供应链管理服务，包括设计开发、品控、跟单、物流、技术检测、鞋业相关贸易，报告期内公司主要承担鞋业市场采购服务商的角色。

2014年以来，国际经济整体低迷，国内实体经济持续下行。受制于经济增速放缓的影响，国际鞋业市场面临结构性分化，市场需求结构化性需求突出，经济政策及鞋业市场环境将面临诸多不确定因素，在一定程度上会为公司带来经营风险。

应对措施：公司依托现有的鞋业供应链与鞋企生态圈，做好行业发展预判、经营策略的调整，深耕鞋业企业间服务市场，聚焦产业链的垂直整合；逐步拓展印度、欧洲等国际区域市场的鞋企服务市场，丰富客户群体与层次；实施公司运营的“轻资产”模式，缓冲消费终端的波动周期压力，降低经营风险。

(二) 行业竞争的风险

目前，我国供应链管理服务行业供应商功能单一，增值服务较为薄弱，行业市场还相当分散，企业规模小，容易导致无序竞争。且随着鞋业外贸业务领域的加快转型，行业变得更加开放和市场化，国内行业竞争将会加剧。目前上市公司在鞋类供应链管理行业中具有较强竞争实力，公司海外业务的不断开拓必将面临全球化的新领域的竞争对手。

应对措施：公司将立足于自身对鞋业产业链的“企业服务”基因，推进差异化的企业核心竞争力建设，加快上游厂商、供应商资源、下游零售商资源及交易代理商资源整合，推进企业ERP系统开放，并适时开放互联网交易平台，凝聚行业资源，打造产业链交易平台，以系统的方式固化公司行业整合优势，提升公司行业竞争的“护城河”。

(三) 业务管理及人才缺失的风险

我国在供应链管理研究和教育方面落后，供应链管理知识远未得到普及，业内对人才也未予以足够重视。鞋业供应链管理业务属于新兴业务领域，国内几乎

没有可借鉴的成功经验。物流及供应链管理专业人才短缺严重阻碍着我国物流及供应链管理行业的发展。公司正处于扩张阶段，对产业链高端人才及公司整体的管理协调能力提出更高的要求，同时也成为支撑公司高速发展的关键因素。短期内管理能力的落后和关键人才的缺失将会制约公司的发展。

应对措施：公司根据鞋业供应链管理业务的发展需求，加强公司各层次业务团队的体系化建设，优化公司组织架构、薪酬体系，激励机制，引进高端管理人才与专业人才，形成人才梯队，加强储备人才管理，塑造健康向上的企业文化，为公司的发展输入新鲜的血液。

（四）业务转型及开拓风险

报告期内，公司主要为国际客户提供采购服务，目前正处于向全面供应链管理业务的转型时期。为谋求更为广大的发展空间及领域，公司积极开拓新市场及新业务，新市场及新业务开拓对于客户资源获取、行业经验、市场口碑等方面的要求可能导致公司面临经营计划无法顺利实现而影响公司正常经营的风险；同时，因市场与客户不同，不同国家及地区的贸易信誉存在较大差异，可能会给公司带来新的经营风险。

应对措施：公司立足于现有的鞋业供应链与鞋企生态圈，推进和丰富原有供应链服务体系的完备与提升，控制业务转型期的运营风险，同时公司将成立业务研究机构，联合业内优秀科技研发团队，加强对产业供应链整合体系内核心技术与数据管理的研发，推进供应链核心业务资源的整合，以订单为入口，以数据为基础，形成公司供应链管理体系的核心竞争力；对与新市场及新客户开发，严格控制风险，执行交易前的风险评估，避免和减少新业务给公司带来不稳定因素。

（五）公司治理风险

公司于 2015 年 8 月完成股改，股份公司各项治理制度刚建立，公司对各项适度的具体操作实施还不够熟悉，同时新任董事、监事的管理经验尚不足。

应对措施：目前公司通过股改已经建设较完备的法人治理结构与制度体系，公司将加大对董事、监事、高级管理人员的学习培训，建设公司管理制度的执行监督机制，逐步提高公司治理能力。

（六）实际控制人控制不当风险

截至目前，公司控股股东、实际控制人宋伟女士直接和间接合计持有 89.9875% 的股权。根据《公司法》、章程及相关法律规定，宋伟女士能够通过股东大会董事行使表决权并对公司实施控制。虽然公司基本建立了相对完善的法人治理结构，但宋伟女士凭借其创始人的声望及控股股东、实际制人地位，仍然能够决定公司发展战略、人事任免、经营决策等方面，从而可能给公司及其他股东的利益带来损害。

应对措施：公司已经建立较完备的公司治理机制与重大事项决策管理制度，在公司章程及相关制度体系内，依法做好公司重大决策事项议决的合规管理与信息披露工作。

（七）市场集中、单一客户依赖风险

报告期内，公司几乎全部收入都来自于欧洲市场，2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年自于波欧洲市场的收入占公司营业收入比重分别为 100.00%、100.00%、99.98%，现阶段公司经营对欧洲市场及波兰客户发展情况具有依赖，因此欧洲的宏观经济、产业政策、需求、消费习惯、国际关系等因素的变化都将对公司的经营带来不确定性。

应对措施：不断推进供应链业务管理体系的优化与提升，在对终端零售客户综合开发的基础上，通过鞋材、鞋机、物流等服务拓展供应链群体客户，丰富公司的业务层次；同时，公司业务逐渐开拓其他地区市场，比如印度市场等，构建中国-印度-欧洲的国际业务体系区域布局，增加客户数量，优化客户结构，拓展业务范围，降低客户集中度。

（八）收入下滑风险

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年营业收入分别为 59,463,283.35 元、211,309,410.54 元、246,896,872.00 元，2014 年收入较 2013 年下降 -35,587,461.46 元，报告期内公司收入下降系受波兰及欧洲零售市场及客户转型影响。

一方面，波兰及整个欧洲仍处于债务危机后的修复期，公司业务也随波兰和欧洲的经济波动而波动；另一方面，公司客户处于由线下实体门店向 O2O 业务的转型过渡期，一部分门店关闭造成了老业务量的下滑，另一部分正在大规模建设中的线上业务平台还在试错和对客户群体及产品的再次精准定位阶段，新旧模

式交替期导致了其订货量的后延，从财务数据上体现公司营业收入有所下滑。

截至 2015 年 10 月，公司与 CCC.S.A 签订的合同及订单金额为 1.92 亿元，此部分订单预计 2015 年 12 月前可完成并确认收入，相对 2014 年 1-12 月份 2.11 亿元，全年订单略有波动，但波动不大。

应对措施：公司不断加强对零售终端大客户的综合服务能力，逐步实现多点服务，多点赢利，提升订单报价水平，放大订单金额；同时，丰富供应链管理体系，加强对供应链上中小鞋企、供应商、代理商的综合服务业务，拓宽业务线，发挥供应链管理业务模式的多点赢利优势，稳步提升公司业务收入。

（九）退税政策变化风险

公司为境外客户提供采购服务，享受出口退税政策，公司向客户报出的价格会包含不能退税的金额，但若未来退税政策发生变化，可能会对公司的经营成果产生一定影响。

应对措施：一方面，公司积极提升对零售终端大客户的产业链配套服务能力，提升对市场的转移定价能力，另一方面，积极拓展印度等新兴市场的鞋业供应链管理业务，形成多市场业务开发格局，缓释业务政策风险。

（十）汇率风险

公司从事鞋业供应链管理服务，报告期内承担采购服务商的角色，与客户采用美元结算，同时由于受运距、到港装卸、物流配送等诸多因素影响，导致销售或服务周期较长，因此汇率波动在一定程度上会影响公司经营成果。

应对措施：公司通过业务预测合理安排远期结售汇等业务，锁定汇率风险。

（十一）偿债能力风险

2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 78.11%、57.61% 及 47.18%，2015 年因公司操作“存美元贷美元”业务导致公司的资产与负债双向增加，期末资产负债率上升，公司有一定的偿债能力风险。

应对措施：公司在开展“存美元贷美元业务”时，严格执行风险评估、审批、还款预测等程序，保证公司能及时收回大额存款用于还款，剔除公司“存美元贷美元”业务的影响，2015 年 6 月 30 日公司的资产负债率为 43.91%。

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

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

全体董事：

李津 王永剑
汤晓晓

郑熙 龚凡

全体监事：

秦粉弟 张加良 陈燕

全体高级管理人员：

李津
汤晓晓

郑熙、徐灯飞

浙江彦林网络科技股份有限公司

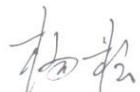


二、主办券商声明

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。

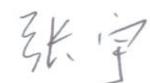
法定代表人或授权代表：



项目负责人：



项目小组成员：



三、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人

经办注册会计师

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

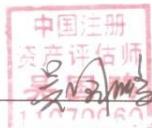


四、资产评估机构声明

四、资产评估公司声明

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

资产评估机构负责人



经办注册评估师



中评信宏(北京)资产评估有限公司



五、律师事务所声明

浙江彦林网络科技股份有限公司

公开转让说明书

五、律师事务所声明

本律师事务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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或

重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：罗联军

经办律师：

罗联军

李玉丹

北京市宝盈律师事务所（盖章）

2016年1月27日

