

广东小冰火人网络科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二零一六年四月

声 明

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

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本公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意以下风险：

一、宏观经济波动风险

我国宏观经济运行状态会直接影响我国消费者的购买能力和消费者信心，从而影响消费者选择网络购物的频次和规模。公司所处行业的发展趋势与宏观经济波动的方向一致，受宏观经济波动的影响较为明显。同时，公司的收入主要来自商品销售收入和代运营服务收入，因而公司的盈利能力将会受到我国网络购物交易规模的较大影响。

2012年、2013年和2014年我国GDP分别较上年同期增长7.75%、7.69%和7.27%，增速有所放缓，但一直保持在7%以上的相对较高水平。受我国国内经济增长方式的转变和经济结构调整的影响、受国外经济运行情况的影响以及突如其来的重大事件（如2008年金融海啸等）发生的影响，国内宏观经济增速均有可能进一步放缓。宏观经济的波动会对公司经营业绩产生影响。

二、到期债务不能偿还的风险

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为87.19%、70.07%和34.36%。报告期末应付票据总额分别为10,147.15万元、10,224.65万元和4,336万元，占公司总负债的比例分别为81.68%、81.15%和81.77%。公司存在短期内不能够偿还的风险。

随着公司业务规模的扩大，公司对周转资金的需求也将增强，如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩，则公司的正常运营将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

三、依赖第三方服务平台的风险

目前，我国电子商务第三方服务平台市场经过多年的发展，已经初步形成了

以淘宝、天猫、唯品会、一号店、京东等电子商务服务平台为主的寡头垄断格局。基于该现状，我国大多数电子商务服务企业都生存在淘宝、天猫、唯品会、一号店、京东生态链内，并与其共同构成了协同扩张的生态环境。第三方服务平台与其他电子商务服务商之间也存在一定程度的互相依赖、互相促进的良性循环关系。该种关系和生态格局在可预见的短期内难以改变。

公司为传统品牌企业提供的电子商务经销服务和电子商务代运营服务也主要基于淘宝、天猫、唯品会、一号店、京东等第三方服务平台，并且经过多年的运营，已经与第三方服务平台形成了深度长期合作关系，构筑了相应的竞争优势。但是，第三方服务平台对于电子经销服务和电子商务代运营服务商的相关要求和收费政策仍然可能因意外事件等不可控因素而单方面发生变化，从而可能导致公司运营成本的增加，影响公司的正常生产经营活动和经营业绩。第三方服务平台的失败有可能会严重影响公司的发展，甚至生存。

四、实际控制人损害公司及中小投资者的风险

公司实际控制人为彭利民，直接持有公司 1370 万股股份，占股份总数的 49.32%，同时彭利民持有公司第三大股东新共赢投资 67%的股份。实际控制人能控制公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，则存在实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

五、存货减值风险

各报告期末，公司存货账面余额分别为 3,014.64 万元、3,517.31 万元和 1,752.04 万元，占各报告期末合并报表流动资产总额的比例为 21.16%、19.56% 和 11.35%，公司存货余额较大，造成公司存货余额较大的原因主要为公司销售的产品种类多，为保证能够及时为客户提供多品种、充足的商品，公司需要保有一定规模的库存商品。

综上所述，公司存货余额较大主要是由行业特点和公司自身的经营模式所决定，但较大的存货余额在一定程度上也带来存货管理难度增加，存在存货变现风险和跌价风险。

六、市场竞争风险

在电子商务代运营行业的发展初期，进入门槛相对较低，电子商务代运营服务企业在短期内大量涌入。但该行业在经历了较为混乱、恶劣的竞争时期之后，大量的中小电子商务代运营服务商纷纷倒闭。能够在该行业内激烈的竞争环境中生存下来的公司都是资金实力相对雄厚、渠道资源和客户资源相对丰富、运营能力相对突出、竞争优势相对明显的企业。公司所处行业已经形成了相应的行业壁垒。行业壁垒的形成能够有效避免其他竞争对手的出现，但是该行业仍然处于自由竞争阶段，不排除未来会出现更多的有效竞争对手的可能性。而且该行业目前还没有形成相应的定价标准，不排除同行业其他公司为争取客户资源降低收费标准，导致市场竞争加剧的可能性，从而影响公司的盈利能力。

七、传统品牌企业自建网上销售渠道的风险

虽然传统品牌企业从事电子商务活动时面临电子商务人才欠缺和经验欠缺的现实障碍，缺乏覆盖全网络销售渠道的运营能力，难以涉足和整合与第三方平台的合作关系，缺少电子商务协同扩张发展的良性生态环境等天然缺陷，但传统品牌企业一直没有放弃探索建设自己的网上销售渠道。

作为电子商务服务行业的细分环节，电子商务经销服务和电子商务代运营服务逐渐成为传统品牌企业开展电子商务时的重要选择。电子商务经销服务和电子商务代运营服务以其专业的服务质量、更高的工作效率、特有的生态环境、更低的成本打通从供应商到消费者的网络销售渠道等多种优势，逐渐提高了其不可替代性。传统品牌企业自建网上销售渠道的可能性会进一步降低，对行业的长期发展趋势也不会存在重大影响。

但是，随着传统品牌企业在“触网”的过程中对电子商务、店铺运营、渠道建设等各方面有了进一步了解，无法排除公司所服务的部分或个别品牌企业选择自建网上销售渠道，自主从事电子商务的可能性。因此，整个行业和公司面临传统品牌企业自建网上销售渠道的风险。

八、毛利率下降的风险

公司提供电子商务服务的这些传统品牌企业都是行业内的知名企业，在行业

内具有较强的竞争力和影响力。但是，随着我国经济结构调整和经济增长方式的转变，如果我国传统品牌企业在调整和转变过程中未能够及时根据经济发展趋势调整其经营发展战略，这些传统品牌企业的利润空间可能被压缩。传统品牌企业在利润空间被压缩时很可能通过降价促销策略抢夺市场份额保障其盈利，或者通过成本转嫁策略，将相应的成本转嫁到商品采购方。

如果公司提供服务的传统品牌企业经营状况发生不利变动，采取上述策略压缩公司的毛利空间，将会削减公司的盈利能力，对公司经营状况造成负面影响。

九、公司治理的风险

股份公司成立前，公司没有建立“三会一层”的法人治理结构，内部控制某些环节及相关制度也存在缺陷。股份公司设立以后，公司正在逐步建立健全法人治理结构，也逐渐制定了一些适应企业现阶段发展的内部控制制度。但是，由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间或是经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司经营规模的逐渐扩大，业务范围的不断扩展，人员的不断增加，对公司治理也会提出更高的要求，而且在未来发展过程中可能会出现新的内部控制缺陷。因此，公司未来经营过程中存在因公司治理不适应业务发展需要，而影响公司持续、健康、稳定发展的风险。

十、对供应商存在依赖的风险

公司报告期内前 5 名供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为 89.26%、95.23%和 89.22%。公司提供电子商务服务的客户取消对公司的经销授权，将会对公司的收入构成重大不利影响。公司已经与所提供服务的传统品牌企业形成了长期的合作关系，而且公司正在不断的完善全网营销渠道，通过大力发展政府特色电商服务、拓展海外市场，从仓储服务、售后服务、数据分析增值服务等方面努力提升服务能力，但是，公司提供电子商务服务的传统品牌企业通过单方面解除合同的客观存在，从而对公司的经营活动和财务状况产生不利影响。

十一、子公司长期亏损的风险

公司的发展战略是围绕品牌客户提供一站式的电子商务服务及深度电商供应链管理服务。在原来电子商务经销、代运营服务的基础上，公司继续挖掘品牌方线上电商服务需求，拓展广告、大数据、国际品牌运营等。针对相应的发展战略，公司成立了广告、物流、跨境电商和大数据等众多子公司，由于各子公司成立时间较短，大部分子公司尚未开展实质性业务或处于亏损状态，对公司的整体利润有一定的影响。目前公司处于业务调整阶段，通过将各项具体业务注入各子公司，改善子公司的经营状况。但是，由于公司下属的子公司较多，子公司长期亏损的风险仍然存在，对公司的盈利仍会产生不利影响。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、宏观经济波动风险	3
二、到期债务不能偿还的风险	3
三、依赖第三方服务平台的风险	3
四、实际控制人损害公司及中小投资者的风险	4
五、存货减值风险	4
六、市场竞争风险	5
七、传统品牌企业自建网上销售渠道的风险	5
八、毛利率下降的风险	5
九、公司治理的风险	6
十、对供应商存在依赖的风险	6
十一、子公司长期亏损的风险	7
十二、公司可能被行政处罚的风险	错误！未定义书签。
目 录	8
释 义	10
第一节 公司基本情况	15
一、基本情况	15
二、股份挂牌情况	15
三、公司股东及股权变动情况	17
四、控股子公司及参股公司情况	40
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况及其他核心人员基本情况	72
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	77
七、本次挂牌的有关机构情况	78
第二节 公司业务	80
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	80
二、公司组织结构及主要生产流程	83
三、公司业务关键资源要素	92
四、公司业务具体情况	102
五、公司商业模式	107
六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险特征	109
第三节 公司治理	125
一、三会建立健全及运行情况	125
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	126
三、独立运营情况	127
四、同业竞争	129
五、报告期资金占用情况及相关措施	130

六、董事、监事、高级管理人员相关情况	132
第四节 公司财务	137
一、报告期的审计意见	137
二、报告期内财务报表	137
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	159
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况	159
五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析	178
六、报告期利润形成的有关情况	183
七、公司最近两年主要资产情况	193
八、公司最近两年主要负债情况	206
九、公司股东权益情况	210
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	211
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	218
十二、报告期内的资产评估情况	219
十三、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	219
十四、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	220
十五、公司持续经营风险因素自我评估	220
第五节 有关声明	225
一、主办券商声明	225
二、律师事务所声明	225
三、会计师事务所声明	225
四、资产评估机构声明	225
第六节 附件	232
一、主办券商推荐报告	232
二、审计报告	232
三、法律意见书	232
四、公司章程	232
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	232
六、其他与公开转让有关的重要文件	232

释 义

本公开转让说明书中，除另有说明，下列简称具有如下含义：

一般词汇		
发起人	指	小冰火人的全部发起人
新共赢投资	指	佛山市新共赢投资管理合伙企业（有限合伙）
信海创业投资	指	浙江信海创业投资合伙企业（有限合伙）
利海创业投资	指	浙江浙商利海创业投资合伙企业（有限合伙）
佛山民智	指	佛山市民智咨询管理有限公司
本公开转让说明书	指	《广东小冰火人网络科技有限公司公开转让说明书》
法律意见书	指	《信达律师事务所关于广东小冰火人网络科技有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
本次挂牌	指	广东小冰火人网络科技有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《发起人协议书》	指	股份公司的全体发起人于 2015 年 8 月 31 日签订的《发起人协议》
《公司章程》	指	《广东小冰火人网络科技有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
“十二五”规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
股东大会	指	广东小冰火人网络科技有限公司股东大会

董事会	指	广东小冰火人网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东小冰火人网络科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
主办券商	指	申万宏源证券有限公司
高级管理人员、高管	指	广东小冰火人网络科技股份有限公司总经理、副总经理、 董事会秘书、财务总监
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-9月
公司、股份公司、小冰火人股份	指	广东小冰火人网络科技股份有限公司
小冰火人有限	指	广东小冰火人网络科技有限公司，为公司组织形式变更为股份有限公司前的名称，曾用名“佛山市小冰火人网络科技有限公司”。
广州小冰	指	广州小冰网络科技有限公司，公司的全资子公司
小冰广告	指	佛山小冰广告有限公司，公司的全资子公司
冰火电商	指	佛山冰火电子商务有限公司，公司的全资子公司
冰火人电商	指	佛山冰火人电子商务有限公司，公司全资子公司
小冰火电商	指	佛山小冰火电子商务有限公司，公司全资子公司
冰宝咨询	指	佛山市冰宝管理咨询有限公司，公司全资子公司
冰宝投资	指	佛山市冰宝投资管理合伙企业（有限合伙），公司控股子公司
小冰网拓	指	佛山市小冰网拓网络科技有限公司，公司控股子公司
小冰叮咚	指	佛山市小冰叮咚网络科技有限公司，公司控股子公司
小冰联盟	指	佛山市小冰联盟电子商务有限公司，公司控股子公司
四季文化	指	佛山市四季文化网络科技有限公司，小冰联盟的全资子公司
小冰泛佳居	指	佛山市小冰泛佳居电子商务有限公司，公司控股子公司
小冰菠菜	指	佛山市小冰菠菜网络科技有限公司，公司控股子公司

小冰睿熙	指	佛山市小冰睿熙电子商务有限公司，公司控股子公司
来往电商	指	佛山市来往电子商务有限公司，公司控股子公司
小冰香港	指	小冰火人（中国）有限公司,公司全资子公司
蓝秀网络	指	广州蓝秀网络科技有限公司，公司参股子公司
飞鱼小冰	指	广东飞鱼小冰电子商务有限公司，公司参股子公司
龙珠软件	指	广州龙珠软件科技有限公司，公司参股子公司
联宠生物	指	广东顺德联宠生物科技有限公司，公司参股子公司
德美化工	指	广东德美精细化工股份有限公司，公司股东
杭州新筹	指	杭州新筹投资合伙企业（有限合伙），公司股东
国科蓝海	指	广东国科蓝海创业投资企业（有限合伙），公司股东
佛山小冰	指	佛山小冰电子商务有限公司
火柴人电商	指	佛山火柴人电子商务有限公司
火龙果电商	指	佛山火龙果电子商务有限公司
米赫进出口	指	佛山市米赫进出口有限公司
凯杰电商	指	佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司
道琼斯网络	指	佛山市道琼斯网络科技有限公司
新宝网络	指	佛山市新宝网络科技有限公司

专业词汇

淘宝	指	www.taobao.com/, 淘宝网是亚太地区较大的网络零售商圈，由阿里巴巴集团在2003年5月10日投资创立。
天猫	指	www.tmall.com/, 英文Tmall，亦称淘宝商城、天猫商城，是一个综合性购物网站
唯品会	指	www.vip.com/, 唯品会是一家专门从事品牌授权特卖的网站
京东	指	www.jd.com, 北京京东世纪贸易有限公司旗下网络购物平台

拍拍	指	www.paipai.com，拍拍即拍拍网。拍拍网是中国知名的网络零售商圈，是腾讯旗下的电子商务交易平台
聚划算	指	http://ju.taobao.com/，聚划算是阿里巴巴集团旗下的团购网站
直通车	指	是为专职淘宝卖家量身定制的，按点击付费的效果营销工具，淘宝直通车推广原理是根据宝贝设置的关键词进行排名展示，按点击量进行扣费
钻展	指	是淘宝网图片类广告位竞价投放平台，是为淘宝卖家提供的一种营销工具。钻石展位依靠图片创意吸引买家点击，获取巨大流量。
淘宝客	指	是一种按成交计费的推广模式，在淘宝客模式下，任何买家（包括您自己）经过您的推广（链接、个人网站，博客或者社区发的帖子）进入淘宝卖家店铺完成购买后，就可得到由卖家支付的佣金。简单的说，淘宝客就是指帮助卖家推广商品并获取佣金的人
代运营	指	特指电子商务代运营服务，电子商务代运营服务是指公司接受传统品牌企业的委托（具体内容以合同方式约定）为传统品牌企业从事电子商务提供店铺运营服务，包括网店的建设、网店的装修、网店日常运营、营销策划等。在公司为传统品牌企业提供代运营过程中，传统品牌企业在网店上以自己的名义从事电子商务活动或交易
经销	指	特指电子商务经销服务，电子商务经销服务是指公司通过合同方式获得传统品牌企业在电子商务领域的授权，由公司向传统品牌企业采购产品，并在互联网第三方平台上或自主平台以自己的名义开店和销售产品的服务模式
J2EE	指	J2EE 是一套全然不同于传统应用开发的技术架构，包含许多组件，主要可简化且规范应用系统的开发与部署，进而提高可移植性、安全与再用价值
CRM	指	即客户关系管理。企业利用相应的信息技术以及互联网技术来协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升其管理方式，向客户提供创新式的个性化的客户交互和服务的过程。其最终目标是吸引新客户、保留旧客户以及将已有客户转为忠实客户
B2C	指	B2C 是 Business-to-Customer 的缩写，而其中文简称为“商对客”，“商对客”是电子商务的一种模式，也就是通常说的商业零售，直接面向消费者销售产品和服务
B2B2C	指	B2B2C 是一种电子商务类型的网络购物商业模式，B 是 BUSINESS 的简称，C 是 CUSTOMER 的简称，第一个 B 指的是商品或服务的供应商，第二个 B 指的是从事电子商务的企业，C 则是表示消费者。B2B2C 定义包括了现存的 B2C 和 C2C 平台的商业模式，更加综合化，可以提供更优质的服务
C2C	指	是电子商务的专业用语，是个人与个人之间的电子商务

SeventhGeneration	指	Seventh Generation 是美国一家知名品牌公司，专门生产环保家居产品、个人护理用品及中高端婴童用品
ERP	指	ERP 是指建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
ABC	指	是新型电子商务模式的一种，ABC 分别是代理商/Agents、商家/Business、消费者/Consumer 英文第一个字母，被誉为继阿里巴巴 B2B 模式、京东商城 B2C 模式、淘宝 C2C 模式之后电子商务界的第四大模式
C2B	指	是电子商务模式的一种，即消费者对企业（customer to business）
O2O	指	Online To Offline（在线离线/线上到线下），是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台
B2B	指	进行电子商务交易的供需双方都是商家（或企业、公司），使用 Internet 的技术或各种商务网络平台，完成商务交易的过程
支付宝	指	支付宝是国内领先的独立第三方支付平台，是由前阿里巴巴集团 CEO 马云先生在 2004 年 12 月创立的第三方支付平台，是阿里巴巴集团的关联公司
GMV	指	Gross Merchandise Volume，是成交总额（一定时间段内）的意思。

本公开转让说明书中部分数据的合计数与各分项数值相加之和在尾数上不符的情况均为四舍五入原因造成的。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	广东小冰火人网络科技有限公司
法定代表人	彭利民
有限公司成立日期	2010年7月14日
股份公司设立日期	2015年9月2日
注册资本	2777.79万元
公司住所	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号5栋第三层
邮政编码	528303
信息披露事务负责人	谢劲柱
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》(2012修订),公司所处行业属于“I信息传输、软件和信息技术服务业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业属于“I信息传输、软件和信息技术服务业”。
主要业务	提供电子商务经销服务和电子商务代运营服务。
经营范围	信息传输、软件和信息技术服务业;租赁和商业服务业;批发和零售业;经营和代理各类商品技术的进出口业务。
统一社会信用代码	91440606559118042X

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: 【】

股份简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00元

股票总量: 2777.79万股

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

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

股份公司成立于 2015 年 9 月 2 日，设立时的一名自然人股东和四名其他股东为公司发起人股东，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人股东所持公司股份未满一年。除上述情况外，公司全体股东所持公司股份无质押或冻结等转让受限的情况。

公司实际控制人彭利民承诺：“公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

公司股东彭利民、谢劲柱、邱昌明、龙毅、何冠辉、何健妍、邱志慧、梁雯婷分别承诺：“在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。”

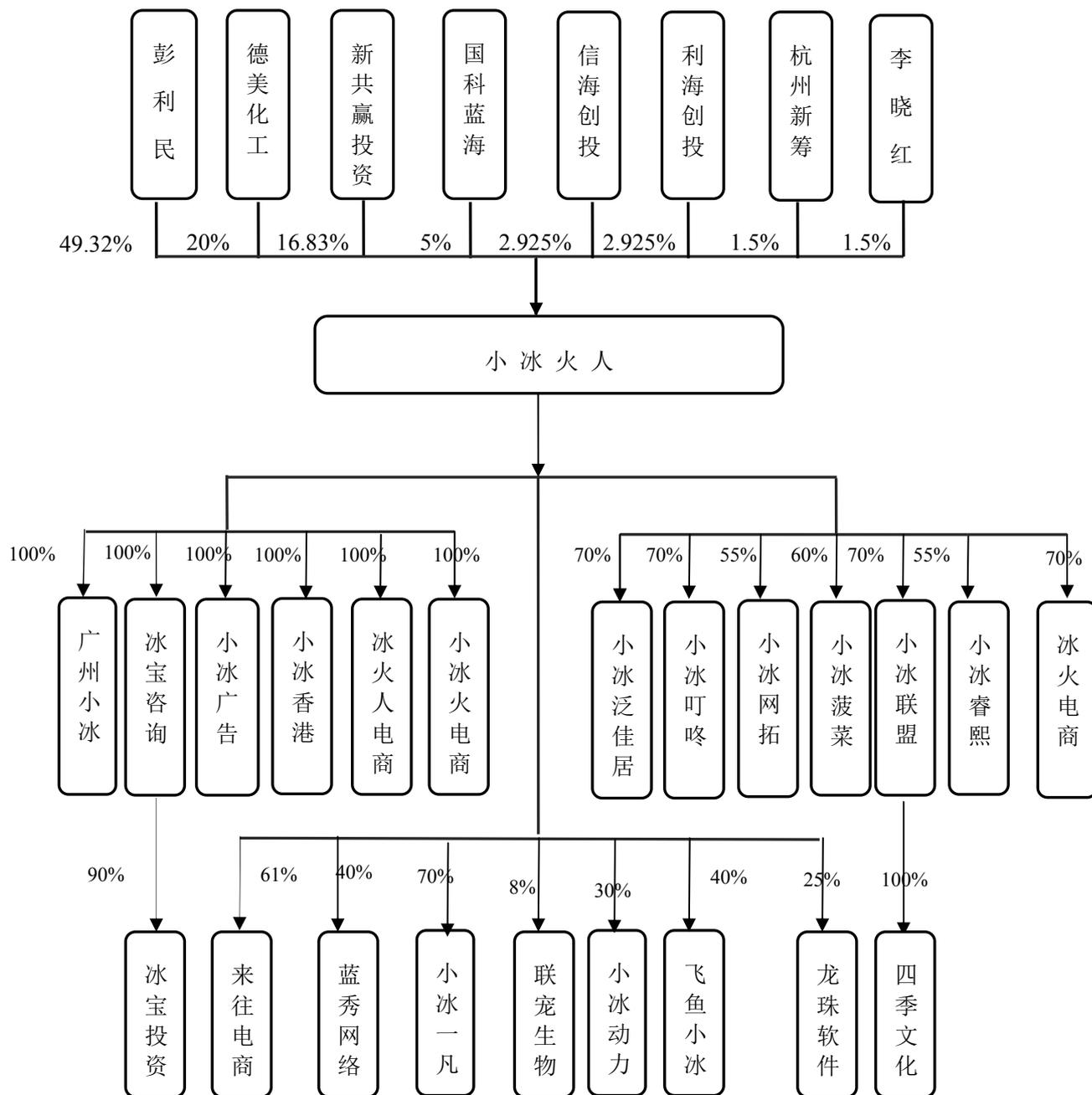
综上所述，公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数

量如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	本次可进入股份 转让系统转让的 股份数量(万股)	是否存在股 权质押、冻 结状况
1	国科蓝海	不适用	138.89	5.00	138.89	否
2	杭州新筹	不适用	41.67	1.50	41.67	否
3	李晓红	不适用	41.67	1.50	41.67	否
	合计		222.23	8.00	222.23	

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	彭利民	1,370.00	49.32	自然人股东	直接持股	无
2	德美化工	555.56	20.00	上市公司	直接持股	无
3	新共赢	467.50	16.83	其他	直接持股	无
4	国科蓝海	138.89	5.00	其他	直接持股	无

合 计	2,531.95	91.15%	-	-	-
-----	----------	--------	---	---	---

（三）股东之间的关联关系

公司股东彭利民持有新共赢投资 67%股权，除此外，各股东之间无关联关系。

（四）公司控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

截至本公开转让说明书签署日，公司第一大股东为彭利民，直接持有公司 1,370.00 万股股份，直接持股比例为 49.32%。另外彭利民持有新共赢投资 67% 的股份，间接持有公司 313.23 万股股份，间接持股比例为 11.2761%。根据《公司法》中持有股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东即为控股股东的规定，认定彭利民为公司控股股东和实际控制人。最近两年内，公司控股股东和实际控制人均未发生变更。

彭利民，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于华中科技大学，拥有 17 年营销经验。

（五）股本的形成及其变化

1、有限公司设立（2010 年 7 月）

广东小冰火人网络科技股份有限公司前身为广东小冰火人网络科技有限公司。小冰有限系于 2010 年 7 月 14 日由彭利民、龙桂华共同以货币出资设立，注册资本 100 万元，法定代表人为彭利民，住所为佛山市顺德区容桂幸福居委会容桂大道北百昌后街 25 号四楼，经营范围为：研发网络科技及技术；网页设计、平面设计、代理各类广告；国内商业、物资供销业（不设商场；不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可项目）。

设立时的股东出资情况如下表：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
彭利民	60.00	60.00
龙桂华	40.00	40.00
合 计	100.00	100.00

2010 年 6 月 28 日，佛山市达正会计师事务所有限公司对上述出资金额到位

情况进行了审验，并出具佛达验字（2010）S177号《验资报告》。

2010年7月14日，佛山市顺德区市场安全监管局核发了注册号为440681000232617的《企业法人营业执照》。

2、有限公司第一次增资（2012年9月）

2012年9月13日，有限公司召开股东会决定增加注册资本900.00万元，其中股东彭利民以货币增资840.00万元，新加入股东佛山民智以货币增资60.00万元。本次增资完成后，公司注册资本变更为1000.00万元。

本次股东增资情况如下表：

股东名称	本次增资前		本次增资 (万元)	本次增资后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)		出资额 (万元)	出资比例 (%)
彭利民	60.00	60.00	840.00	900.00	90.00
龙桂华	40.00	40.00	-	40.00	4.00
佛山民智	-	-	60.00	60.00	6.00
合计	100.00	100.00	900.00	1,000.00	100.00

2012年9月20日，广东新祥和会计师事务所有限公司对上述出资金额到位情况进行了审验，并出具了粤祥会验字（2012）第11278号《验资报告》。

2012年9月24日，佛山市顺德区市场安全监管局重新核发了变更登记后的《企业法人营业执照》。

佛山民智是公司实际控制人之妹控制的公司，与彭利民存在关联关系，除此之外股东之间不存在关联关系，增资价格系股东之间真实意思表示。

3、有限公司第一次股权转让（2013年1月）

2013年1月11日，有限公司召开股东会，股东会一致同意原股东龙桂华将其40.00万元出资额作价40.00万元转让予佛山民智。并批准了龙桂华与佛山民智签署的《股权转让协议》。

本次股权转让情况如下表：

股东名称	本次转让前		本次转让 (万元)	本次转让后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)		出资额 (万元)	出资比例 (%)
彭利民	900.00	90.00	-	900.00	90.00

佛山民智	60.00	6.00	40.00	100.00	10.00
龙桂华	40.00	4.00	-40.00	-	-
合 计	1,000.00	100.00	-	1,000.00	100.00

2013年1月17日，佛山市顺德区市场安全监管局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

4、有限公司第二次股权转让（2013年10月）

2013年10月21日，有限公司召开股东会，股东会一致同意原股东彭利民将所持本公司100万出资额，以100万元的转让价格转让给新共赢投资；同意原股东佛山民智将所持本公司100万出资额，以100万元的转让价格转让给新共赢投资；并批准了以上股东之间签署的《股权转让协议》。

本次股权转让情况如下表：

股东名称	本次转让前		本次转让 (万元)	本次转让后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)		出资额 (万元)	出资比例 (%)
彭利民	900.00	90.00	-100.00	800.00	80.00
新共赢投资	-	-	200.00	200.00	20.00
佛山民智	100.00	10.00	-100.00	-	
合 计	1,000.00	100.00	-	1,000.00	100.00

2013年10月28日，佛山市市场安全监管局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

新共赢是公司设立的员工持股平台，为彭利民控制，与彭利民和佛山民智存在关联关系，转让价格系股东之间真实意思表示。

5、有限公司第二次增资（2014年1月）

2014年1月6日，有限公司召开股东会，股东会一致同意增加注册资本69.52万元，其中利海创业投资以750万元认缴34.76万元注册资本，715.24万元计入资本公积；信海创业投资以750万元认缴34.76万元注册资本，715.24万元计入资本公积。

新股东利海创业投资、信海创业投资与原股东彭利民、新共赢投资之间不存在关联关系，增资价格系股东之间真实意思表示。

本次股东增资情况如下表：

股东名称	本次增资前		本次增资 (万元)	本次增资后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)		出资额 (万元)	出资比例 (%)
彭利民	800.00	80.00	-	800.00	74.80
新共赢投资	200.00	20.00	-	200.00	18.70
利海创业投资	-	-	34.76	34.76	3.25
信海创业投资	-	-	34.76	34.76	3.25
合计	1,000.00	100.00	69.52	1,069.52	100.00

1、2014年1月6日，信海创投及利海创投（以下简称“甲方”或“投资方”）、小冰火人有限（以下简称“丙方”或“被投资方”）、公司股东彭利民及新共赢投资（两位股东以下合称“乙方”）签订了《关于佛山市小冰火人网络科技有限公司之增资协议》（以下简称“《增资协议》”）根据该《增资协议》，公司新增注册资本69.52万元分别由信海创投、利海创投认缴。其中信海创投以750万元认缴小冰火人有限注册资本34.76万元，剩余715.24万元计入资本公积；利海创投以750万元认缴小冰火人有限注册资本34.76万元，剩余715.24万元计入资本公积。

2、该《增资协议》约定了“一票否决制”、“业绩补偿”、“股份回购”等特殊条款；2015年8月，以上甲乙丙三方签订了《关于佛山市小冰火人网络科技有限公司之增资协议的补充协议》（以下简称“《补充协议》”），三方就《增资协议》达成补充意见如下：

（1）修改《增资协议》第5.1条，具体为：

将“各方同意并保证，各甲方有权提名1人担任丙方董事，各方保证上述提名的人员获得正式任命。投资完成后，丙方应办理董事变更的工商备案登记手续。丙方新董事会至少每季度召开一次董事会会议”修改为：

“乙方同意并保证，各甲方有权提名1人担任丙方董事，乙方保证上述提名的人员获得正式任命。投资完成后，丙方应办理董事变更的工商备案登记手续。丙方新董事会每年度至少召开两次会议。”

（2）修改《增资协议》第5.3条，具体为：

将“在丙方首次公开发行股票并上市前，以下主要事项应当按照修订后的公司章程所规定的决策机制由公司董事会或者股东（大）会审议通过，如系董事会决议事项，则必须经丙方董事会中至少一名甲方董事的投票确认方可形成决议；

如系股东（大）会决议事项，则须经出席股东会议的股东或股东代表所持表决权三分之二以上，并且同时需要至少一名甲方的股东代表同意，方可形成决议。”

修改为：

“在丙方首次公开发行股票并上市或申请在全国中小企业股份转让系统挂牌前，以下主要事项应当按照修订后的公司章程所规定的审批权限及决策机制由公司董事会或者股东（大）会审议通过。如系董事会决议事项，必须经全体董事的过半数通过；董事会审议对外担保事项时，还需经出席董事会的 2/3 以上董事通过。董事会决议的表决，实行一人一票；如系股东（大）会普通决议事项，应当由出席股东（大）会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过，股东（大）会作出特别决议，应当由出席股东（大）会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过，方可形成决议。”

（3） 修改《增资协议》第 5.4 条，具体为：

将“公司原则上不得进行任何类型的关联交易。如存在无法避免的关联交易，该等关联事项所涉及关联股东或董事应回避表决，由非关联方股东或董事一致同意通过。”修改为：

“公司原则上不得进行任何类型的关联交易。如存在无法避免的关联交易，该等关联事项所涉及关联股东或董事应回避表决，由非关联方股东或董事按《公司章程》及公司相关的关联交易管理制度规定表决通过。”

（4） 修改《增资协议》第 5.5 条，具体为：

将“甲方享有作为股东所享有的对丙方经营管理的知情权和进行监督的权利，甲方有权取得丙方财务、管理、经营、市场或其他方面的信息和资料，甲方有权向丙方管理层提出建议并听取管理层关于相关事项的汇报。丙方应按时提供给甲方以下资料和信息。”修改为：

“甲方享有作为股东所享有的对丙方经营管理的知情权和进行监督的权利，甲方有权取得丙方财务、管理、经营、市场或其它方面的信息和资料，甲方有权向丙方管理层提出建议并听取管理层关于相关事项的汇报。丙方应按时提供给甲方以下资料和信息，但公司挂牌或上市以后须按公众公司信息披露规则执行。”

（5） 修改《增资协议》第 7 条，具体为：

A. 对于第 7.1 条的修改为：

将“当出现以下情况时，甲方有权要求丙方或原股东回购甲方所持有的全部公司股份”修改为：

“当出现以下情况时，甲方有权要求原股东回购甲方所持有的全部公司股份”。

B. 对于第 7.2.1 条的修改为：

将“按照本协议第三条规定的甲方的全部出资额及自从实际缴纳出资日起至原股东或者丙方实际支付回购价款之日按年利率 10%计算的利息（单利）减去已支付给甲方的分红以及现金补偿”修改为：

“按照本协议第三条规定的甲方的全部出资额及自从实际缴纳出资日起至原股东实际支付回购价款之日按年利率 10%计算的利息（单利）减去已支付给甲方的分红以及现金补偿”。

C. 对于第 7.4 条的修改为：

将“如果丙方对甲方的股份回购行为受到法律的限制，原股东应作为收购方，应以其从公司取得的分红或从其他合法渠道筹措的资金收购甲方持有的公司股份。”修改为：

“原股东作为收购方，应以其从公司取得的分红或从其他合法渠道筹措的资金收购甲方持有的公司股份。”

D. 对于第 7.6 条的修改为：

将“原股东在此共同连带保证：如果甲方中任何一方根据本协议第 7.1 条要求丙方或原股东回购其持有的丙方全部或者部分股份，或者根据本协议第 7.5 条要求转让其所持有的丙方全部或者部分股份，原股东应促使丙方的董事会、股东（大）会同意该股份的回购或转让，在相应的董事会和股东（大）会上投票同意，并签署一切必需签署的法律文件。”修改为：

“原股东在此共同连带保证：如果甲方中任何一方根据本协议第 7.1 条要求原股东回购其持有的丙方全部或者部分股份，或者根据本协议第 7.5 条要求转让其所持有的丙方全部或者部分股份，原股东应促使丙方的董事会、股东（大）会同意该股份的回购或转让，在相应的董事会和股东（大）会上投票同意，并签署一切必需签署的法律文件。”

(6) 修改《增资协议》第 9.2 条，具体为：

将“如新投资者根据某种协议或者安排导致其最终投资价格或者成本低于本协议甲方的投资价格或者成本，则丙方应将其间的差价返还给甲方，或由原股东无偿转让所持丙方的部分股份给甲方，直至本协议甲方的投资价格与新投资者投资的价格相同。甲方有权以书面通知的形式要求丙方或原股东履行上述义务。”

修改为：

“如新投资者根据某种协议或者安排导致其最终投资价格或者成本低于本协议甲方的投资价格或者成本，则原股东无偿转让所持丙方的部分股份给甲方，直至本协议甲方的投资价格与新投资者投资的价格相同。甲方有权以书面通知的形式要求原股东履行上述义务。

若公司在甲方投资之后发生派息、送股、盈余公积金转增股本、资本公积金转增股本等除权除息事项，则甲方本次投资中用作反稀释计算的每股最终投资价格和成本将根据上述事项作相应调整计算。”

(7) 修改《增资协议》第 17.4 条，具体为：

将“若被投资方申请在境内证券交易所公开上市（届时应向投资方提供证监会的书面受理文件），则投资方自动中止执行本协议第 6 条和第 7 条规定的业绩调整和回购等由于普通股的特殊权利，但如被投资方届时撤回申报材料，或申请被驳回的，或发行上市失败，则上述权利自动恢复效力。”修改为：

“若被投资方申请在境内证券交易所公开上市或申请在全国中小企业股份转让系统挂牌（届时应向投资方提供证监会的书面受理文件），则在被投资方向中国证券监督管理委员会提交申请申报文件或全国中小企业股份转让系统有限公司前，增资协议第 6 条和第 7 条规定的业绩调整和股份回购等特殊权利自动终止。但如被投资方届时撤回申报材料，或申请被驳回的，或发行上市失败，则上述权利自动恢复效力。”

2014 年 1 月 29 日，佛山市顺德区市场安全监管局核发更新后的《企业法人营业执照》。

2014 年 2 月 22 日，佛山市康诚会计师事务所有限公司对上述出资到位情况进行了审验，并出具了佛康会容验字（2014）第 1005 号《验资报告》。

6、有限公司第三次股权转让（2015 年 4 月）

2015 年 4 月 27 日，有限公司召开股东会，股东会一致同意原股东彭利民将

所持本公司 213.904 万出资额，以 4,615.38462 万元的转让价格转让给德美化工；并批准了以上股东之间签署的《股权转让协议》。

新股东德美化工与原股东之间不存在关联关系，转让价格系股东之间真实意思表示。

本次股权转让情况如下表：

股东名称	本次增资前		本次转让 (万元)	本次增资后	
	出资额 (万元)	出资比例 (%)		出资额 (万元)	出资比例 (%)
彭利民	800.00	74.80	-213.904	586.096	54.80
德美化工	-	-	213.904	213.904	20.00
新共赢投资	200.00	18.70	-	200.00	18.70
利海创业投资	34.76	3.25	-	34.76	3.25
信海创业投资	34.76	3.25	-	34.76	3.25
合计	1,069.52	100.00	-	1,069.52	100.00

2015 年 4 月 27 日，佛山市顺德区市场安全监管局核发的注册号为 440681000232617 的《企业法人营业执照》。

7、有限公司整体变更设立股份公司（2015 年 9 月）

2015 年 8 月 15 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华审字 [2015]48430008 号《审计报告》，截至 2015 年 6 月 30 日，公司经审计的账面净资产为 59,658,143.97 元。

2015 年 8 月 17 日，国众联出具了（2015）第 2-479 号《评估报告》，截至 2015 年 6 月 30 日，公司经评估的净资产值为 6,033.04 万元。

2015 年 8 月 31 日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，同意作为股份公司的发起人，并约定了有关有限公司整体变更为股份公司的相关事项。

2015 年 9 月 1 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司股份改制注册资本和实收情况进行了审验，并出具了 [2015]48430007 号《验资报告》。

2015 年 9 月 1 日，有限公司召开股东会决定同意公司以截至 2015 年 6 月 30 日经审计的账面净资产值 59,658,143.97 元按照 2.3863:1 的折股比例折为股份公司 2500 万股股本总额，每股面值 1 元，余额作为股份公司的资本公积由全体股东根据持股比例共同享有。

股份公司设立时，发起人股东持股情况如下表：

序号	发起人股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	彭利民	1,370.00	54.80
2	德美化工	500.00	20.00
3	新共赢投资	467.50	18.70
4	利海创业投资	81.25	3.25
5	信海创业投资	81.25	3.25
合 计		2,500.00	100.00

2015年9月2日，佛山市顺德区市场安全监管局核发的注册号为440681000232617的《企业法人营业执照》。

7、股份公司第一次增资（2015年10月）

2015年10月，有限公司召开股东会，股东会一致同意增加注册资本277.79万元，其中国科蓝海创业投资以2,000.00万元认缴138.89万元注册资本，1,861.11万元计入资本公积；德美化工以800.00万元认缴55.56万元注册资本，744.44万元计入资本公积，杭州新筹投资以600.00万元认缴41.67万元注册资本，558.33万元计入资本公积，李晓红以600.00万元认缴41.67万元注册资本，558.33万元计入资本公积。

国科蓝海创业投资、杭州新筹投资、李晓红与公司原股东之间不存在关联关系，增资价格系股东之间真实意思表示。

本次股东增资情况如下表：

股东名称	本次增资前		本次增资（万元）	本次增资后	
	出资额（万元）	出资比例（%）		出资额（万元）	出资比例（%）
彭利民	1,370.00	54.80	-	1,370.00	49.32
德美化工	500.00	20.00	55.56	555.56	20.00
新共赢投资	467.50	18.70	-	467.50	16.83
利海创业投资	81.25	3.25	-	81.25	2.925
信海创业投资	81.25	3.25	-	81.25	2.925
国科蓝海创业投资	-	-	138.89	138.89	5.00
杭州新筹投资	-	-	41.67	41.67	1.50
李晓红	-	-	41.67	41.67	1.50

合 计	2,500.00	100.00	277.79	2,777.79	100.00
-----	----------	--------	--------	----------	--------

2015年9月24日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司股份改制注册资本和实收情况进行了审验，并出具了[2015]48430010号《验资报告》，认缴金额已全部出资到位。

2015年10月10日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字【2015】第1500166771号的《核准变更登记通知书》核准了上述股权转让。

2015年8月，国科蓝海、杭州新筹与公司控股股东、实际控制人彭利民分别签署了《增资合同书之补充协议》，该补充协议约定了公司控股股东、实际控制人的股权回购条款等特殊条款。协议具体条款如下：

如果公司未在2017年12月31日之前完成在全国中小企业股份转让系统(新三板)挂牌并启动做市交易或者未向中国证券监督管理委员会或证券交易所申报IPO材料，国科蓝海与杭州新筹有权要求公司实际控制人彭利民回购其股份。

（六）重大资产重组情况

1、佛山小冰电子商务有限公司（报告期内转让子公司）

（1）基本情况

佛山小冰电子商务有限公司成立于2014年10月22日，注册资本：100万人民币；住所：佛山市顺德区容桂幸福居委会立新南路30号7栋首层之10；法定代表人：梁永健；经营范围：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成；网路设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（2）股权情况

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	裕伟成投资	100.00	100.00	货币出资
	合计	100.00	100.00	

(3) 佛山小冰的历史沿革

2014年10月20日，小冰火人有限签署了《佛山小冰电子商务有限公司章程》。根据该章程，佛山小冰设立时的注册资本为100万元，小冰火人有限出资100万元，出资比例为100%。出资方式为货币。

2015年1月13日，小冰火人有限与原媛、彭利群分别签署《佛山小冰电子商务有限公司股权转让合同》，合同约定小冰火人有限将其持有佛山小冰的95%的股权以1元的价格转让给原媛，将其持有佛山小冰5%的股权以1元的价格转让给彭利群。

佛山小冰截至2014年12月31日的实收资本为0元，净资产为-773.41元。

2015年6月18日，原媛、彭利群分别与佛山市裕伟成投资有限公司签署了《佛山小冰电子商务有限公司股权转让合同》，合同约定原媛将其持有的佛山小冰95%的股权以1元的价格转让给佛山市裕伟成投资有限公司，彭利群将其持有的佛山小冰5%的股权以5万元的价格转让给佛山市裕伟成投资有限公司。

截至2015年6月原媛未实际出资，彭利群实际出资5万元。

2、佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司（报告期内转让子公司）

(1) 基本情况

佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司成立于2006年12月11日，注册资本：100万人民币；住所：佛山市顺德区容桂幸福居委会立新南路30号7栋首层之11；法定代表人：梁永健；经营范围：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成；网络设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

(2) 股权情况

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	佛山小冰	100.00	100.00	货币出资
	合计	100.00	100.00	

(3) 凯杰电商的历史沿革

i. 凯杰电商的设立

2006年12月4日，原全根签署了《佛山市顺德区凯杰电器有限公司章程》。根据该章程，凯杰电商设立时的注册资本为10万元，原全根出资10万元，出资比例为100%。出资方式为货币。

2006年12月5日，广东德正有限责任会计师事务所出具“粤德会验字[2006]第014号《验资报告》，根据该验资报告，截至2006年11月29日，佛山市顺德区凯杰电器有限公司（筹）已收到股东以货币缴纳的注册资本（实收资本）合计10万元。

佛山市顺德区工商行政管理局向凯杰电商核发了440681000110040号《企业法人营业执照》，核准了凯杰电商的设立。

根据上述文件，凯杰电商设立时，其股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	原全根	10.00	10.00	100.00
	合计	10.00	10.00	100.00

ii. 凯杰电商的第一次股权变更

2008年9月1日，凯杰电商作出股东决定，同意原全根将其所持有的凯杰电商40%的股权以4万元转让给彭利民。

2008年9月1日，彭利民与原全根根据上述股东决定签署了《股权转让合同》。

2008年9月1日，原全根、彭利民签署了《佛山市顺德区凯杰电器有限公司章程》。

2008年9月25日，佛山市顺德区工商行政管理局向凯杰电商换发了注册为440681000110040号的《企业法人营业执照》，核准了上述股权变更事项。

根据上述文件，本次股权变更后，凯杰电商的股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	彭利民	4.00	4.00	40.00
2	原全根	6.00	6.00	60.00
	合计	10.00	10.00	100.00

iii. 凯杰电商的第二次股权变更

2012年2月29日，凯杰电商召开股东会并作出决议，同意原全根将其所持有的凯杰电商60%的股权以6万元转让给小冰火人有限；同意彭利民将其所持有的凯杰电商40%的股权以4万元转让给小冰火人有限；并同意就该变更事项重新制定公司章程。

2012年2月29日，彭利民、原全根分别根据上述股东会决议与小冰火人有限签署了《佛山市顺德区凯杰电器有限公司股权转让合同》。

2012年2月29日，小冰火人有限签署了《佛山市顺德区凯杰电器有限公司章程》。

2012年3月2日，佛山市顺德区市场安全监管局向凯杰电商换发了注册为440681000110040号的《企业法人营业执照》，核准了上述股权变更事项。

根据上述文件，本次股权变更后，凯杰电商的股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	10.00	10.00	100.00
	合计	10.00	10.00	100.00

iv. 凯杰电商增加注册资本

2013年5月13日，小冰火人有限作出股东决定，同意凯杰电商注册资本由10万元增加至100万元，新增注册资本由小冰火人有限认缴，出资方式为货币。并同意就该变更事项重新制定公司章程。

2013年5月13日，小冰火人有限签署了《佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司章程》。

2013年5月25日，广东新祥和会计师事务所有限公司出具“粤祥会验字[2013]第1710号《验资报告》，根据该验资报告，截至2013年5月13日，凯杰电商已收到小冰火人有限新缴纳的注册资本90万元，股东以货币出资；截至2013年5月13日止，凯杰电商变更后的累计注册资本为100万元，实收资本为100万元。

2013年6月4日，佛山市顺德区市场安全监管局向凯杰电商换发了新的注册号为440681000110040的《企业法人营业执照》，核准了上述变更。

根据上述文件，本次增资后，凯杰电商的股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00	100.00

2015年4月13日，小冰火人有限与佛山小冰签署《佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司股权转让合同》，合同约定小冰火人有限将其持有凯杰电商100%的股权以1,043,058.84元的价格转让给佛山小冰。

凯杰电商截至2015年3月31日的实收资本为100万元，净资产为982,380.52元。

3、佛山火柴人电子商务有限公司（报告期内转让子公司）

（1）基本情况

佛山火柴人电子商务有限公司成立于2008年7月7日，注册资本：100万元人民币；住所：佛山市顺德区容桂幸福居委会立新南路30号7栋首层之8；法定代表人梁永健；网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成；网路设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。

(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展的经营活)。

(2) 股权情况

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	佛山小冰	100.00	100.00	货币出资
	合计	100.00	100.00	

(3) 火柴人电商的历史沿革

i. 火柴人电商的设立

2008年6月，叶国清、叶国荣签署了《佛山叶国清设计有限公司章程》。根据该章程，火柴人电商设立时的注册资本为5万元，其中叶国清出资4万元，出资比例为80%；叶国荣出资1万元，出资比例为20%。各股东均以货币方式出资。

2008年6月23日，广东公诚会计师事务所出具“公诚验N字[2008]第140号《验资报告》，根据该验资报告，截至2008年6月23日，佛山叶国清设计有限公司(筹)已收到股东以货币缴纳的注册资本(实收资本)合计5万元。

2008年7月7日，佛山市顺德区工商行政管理局向火柴人电商核发了440681000093205号《企业法人营业执照》，核准了火柴人电商的设立。根据该营业执照，火柴人电商设立时的名称为“佛山叶国清设计有限公司”。

火柴人电商设立时，其股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	叶国清	4.00	4.00	80.00
2	叶国荣	1.00	1.00	20.00
	合计	5.00	5.00	100.00

ii. 火柴人电商第一次股权转让

2011年12月20日，火柴人电商召开股东会并作出决议，同意叶国荣将其

持有的火柴人电商 20%的股权以 1 万元转让给彭利民；同意叶国清将其持有的火柴人电商 80%的股权以 4 万元转让给小冰火人有限；同意制定新的公司章程。

2011 年 12 月 20 日，叶国清与小冰火人有限根据上述股东会决议内容签订了《佛山叶国清设计有限公司股权转让协议》；2011 年 12 月 20 日，叶国荣与彭利民根据上述股东会决议内容签订了《佛山叶国清设计有限公司股权转让协议》。

2011 年 12 月 20 日，彭利民、小冰火人有限签署了新的《佛山叶国清设计有限公司章程》。

2011 年 12 月 27 日，佛山市顺德区市场安全监管局向火柴人电商换发了注册号为 440681000093205 的《企业法人营业执照》，核准了上述股权变更。

根据上述文件，本次股权变更后，火柴人电商的股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人	4.00	4.00	80.00
2	彭利民	1.00	1.00	20.00
	合计	5.00	5.00	100.00

iii. 火柴人电商第二次股权转让及增加注册资本

2013 年 6 月 8 日，火柴人电商召开股东会并作出决议，同意彭利民将其所持有的火柴人电商 20%的股权以 1 万元转让给小冰火人有限；同意上述股权转让后，火柴人电商的注册资本增加至 100 万元，新增注册资本由小冰火人有限认缴，出资方式为货币；同意火柴人电商的名称由“佛山火柴人广告有限公司”变更为“佛山火柴人电子商务有限公司”；同意重新制定公司章程。

2013 年 6 月 8 日，彭利民与小冰火人有限根据上述股东会决议内容签订了《佛山火柴人广告有限公司股权转让协议》。

2013 年 6 月 8 日，广东新祥和会计师事务所有限公司出具“粤祥会验字第 1817 号”《验资报告》，截至 2008 年 6 月 23 日，火柴人电商已收到小冰火人有限新缴纳的注册资本 95 万元，股东以货币出资；截至 2013 年 6 月 8 日止，火柴

人电商变更后的累计注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元。

2013 年 6 月，小冰火人有限签署了《佛山市火柴人电子商务有限公司章程》。

2013 年 6 月 18 日，佛山市顺德区市场安全监管局向火柴人电商换发了新的注册号为 440681000093205 的《企业法人营业执照》，核准了上述变更。

根据上述文件，本次股权变更及增资后，火柴人电商的股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00	100.00

2015 年 3 月 18 日，小冰火人有限与佛山小冰签署《佛山火柴人电子商务有限公司股权转让合同》，合同约定小冰火人有限将其持有火柴人电商 100% 的股权以 1,030,146.93 元的价格转让给佛山小冰。

截至 2015 年 3 月 31 日，火柴人电商的实收资本为 100 万元，净资产为 970,784.61 元。

4、佛山火龙果电子商务有限公司（报告期内转让子公司）

（1）基本情况

佛山火龙果电子商务有限公司成立于 2014 年 2 月 20 日，注册资本：100 万元人民币；住所：佛山市顺德区容桂幸福居委会立新南路 30 号 7 栋首层之 14；法定代表人彭利民；经营范围：一般经营项目：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品；电子商务信息咨询服务；网页设计；制作、设计、发布、代理：各类广告（以上经营项目不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）。许可经营项目：无。（一般经营项目可以自主经营；许可经营项目凭批准文件、证件经营）。

（2）股权情况

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	佛山小冰	100.00	100.00	货币出资
	合计	100.00	100.00	

(3) 火龙果电商的历史沿革

2014年1月26日，佛山市顺德区市场安全监管局核发了“粤名称预核内冠字[2014]第1400021629号”《公司名称预先核准通知书》，核准火龙果名称为“佛山火龙果电子商务有限公司”。

2014年2月18日，小冰火人有限签署了《佛山火龙果电子商务有限公司章程》。根据该章程，火龙果电商设立时的注册资本为100万元，小冰火人有限出资100万元，出资比例为100%。出资方式为货币。

2014年2月11日，佛山市康诚会计师事务所有限公司出具“佛康会容验字[2014]第1007号《验资报告》，根据该验资报告，截至2014年2月11日，火龙果电商（筹）已收到小冰火人有限新缴纳的注册资本100万元，股东以货币出资。

2014年2月20日，佛山市顺德区市场安全监管局向火龙果电商核发了440681000518901号《企业法人营业执照》，核准了火龙果电商的设立。

根据上述文件，火龙果电商设立时，其股东名称、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00	100.00

2015年2月9日，小冰火人有限与佛山小冰签署《佛山火龙果电子商务有限公司股权转让合同》，合同约定小冰火人有限将其持有火龙果电商100%的股权以863,552.40元的价格转让给佛山小冰。

截至2014年12月31日，火龙果电商的实收资本为100万元，净资产为863,552.40元。

5、佛山市米赫进出口有限公司（报告期内转让子公司）

(1) 基本情况

佛山市米赫进出口有限公司成立于 2014 年 3 月 19 日，注册资本：100 万元人民币；住所：佛山市顺德区容桂幸福居委会立新南路 30 号 7 栋首层之 13；法定代表人梁永健；经营范围：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成；网络设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

（2）股权情况

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	佛山小冰	100.00	100.00	货币出资
	合计	100.00	100.00	

（3）米赫进出口的历史沿革

2014 年 3 月 11 日，佛山市顺德区市场安全监管局核发了“粤名称预核内冠字[2014]第 1400047073 号”《公司名称预先核准通知书》，核准米赫进出口名称为“佛山市米赫进出口有限公司”。

2014 年 3 月 14 日，小冰火人有限签署了《佛山市米赫进出口有限公司章程》。

2014 年 5 月 19 日，佛山市顺德区市场安全监管局向米赫进出口核发了 440681000525747 号《企业法人营业执照》，核准了米赫进出口的设立。

根据上述文件，米赫进出口设立时，其股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

2015 年 2 月 3 日，小冰火人有限与佛山小冰签署《佛山市米赫进出口有限公司股权转让合同》，合同约定小冰火人有限将其持有米赫进出口 100%的股权以

1 元的价格转让给佛山小冰。

米赫进出口截至 2014 年 12 月 31 日的实收资本为 0 元，净资产为-1,968.34 元。

6、佛山市道琼斯网络科技有限公司（报告期内转让子公司）

（1）基本情况

道琼斯成立于 2014 年 6 月 24 日，现持有佛山市顺德区市场安全监管局核发的注册号为 440681000563663 的《企业法人营业执照》，住所为佛佛山市顺德区容桂幸福居委会立新南路 30 号 7 栋首层之 12，法定代表人为梁永健，注册资本为 100 万元，营业期限为 2014 年 3 月 21 日至长期，经营范围为“网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成；网络设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。”（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展的经营活

（2）股权情况

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	佛山小冰	100.00	100.00	货币出资
	合计	100.00	100.00	

（3）道琼斯网络的历史沿革

2014 年 6 月，小冰火人有限签署了《佛山市道琼斯网络科技有限公司章程》。根据该章程，道琼斯网络设立时的注册资本为 100 万元，小冰火人有限认缴出资 100 万元，自公司成立之日起两年内缴付，出资比例为 100%。出资方式为货币。

2014 年 6 月 24 日，佛山市顺德区市场安全监管局向道琼斯核发了 440681000563663 号《企业法人营业执照》，核准了道琼斯网络的设立。

道琼斯网络设立时，其股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

2015年2月3日，小冰火人有限与佛山小冰签署《佛山市道琼斯网络科技有限公司股权转让合同》，合同约定小冰火人有限将其持有道琼斯网络100%的股权以1元的价格转让给佛山小冰。

根据公司提供的道琼斯网络的资产负债表，道琼斯网络截至2014年12月31日的实收资本为0元，净资产为-2,177.00元。

7、佛山市新宝网络科技有限公司（报告期内转让参股公司）

（1）基本情况

新宝网络成立于2014年7月8日，现持有佛山市顺德区市场安全监管局核发的注册号为440681000568667的《企业法人营业执照》，住所为佛山市顺德区勒流大晚居委会龙洲路南侧，法定代表人为郭建强，注册资本为500万元，营业期限为2014年7月8日至长期，经营范围为“信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商业服务业；批发和零售业；科学研究和技术服务业；经营和代理各类商品及技术的进出口业务”（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（2）股权情况

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	新宝电器	500.00	100.00	货币出资
	合计	500.00	100.00	

（3）新宝网络的历史沿革

2014年6月，小冰火人有限、原媛和广东新宝电器股份有限公司签署了《新宝网络科技有限公司章程》。根据该章程，新宝网络设立时的注册资本为500万元，小冰火人有限认缴出资205万元、原媛认缴40万元，广东新宝电器股份有限公司认255万元，出资方式为货币。

2014年7月8日，佛山市顺德区市场安全监管局向新宝网络核发了440681000568667号《企业法人营业执照》，核准了新宝网络的设立。

道琼斯网络设立时，其股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	新宝电器	255.00	51.00
2	小冰火人有限	205.00	41.00
3	原媛	40.00	8.00
	合计	500.00	100.00

2015年3月1日，广东新宝电器股份有限公司分别与小冰火人有限、原媛签署《佛山市新宝网络科技有限公司股权转让协议》，合同约定小冰火人有限、原媛分别将所持有的新宝网络41%与8%的股权以1元的价格转让给广东新宝电器股份有限公司。

根据公司提供的新宝网络的资产负债表，新宝网络截至2015年3月31日，新宝网络的净资产-319,881.74元。

四、控股子公司及参股公司情况

截至公开转让说明书签署日，公司下属16家全资或控股子公司，4家参股公司。

（一）广州小冰

1、广州小冰的基本情况

广州小冰现持有广州市工商行政管理局天河分局于2015年1月9日核发的注册号为440106001103666的《营业执照》。根据该营业执照及公司章程，广州小冰的企业类型为有限责任公司（法人独资）；住所为广州市天河区中山大道西路6.8号第14层自编1403房；法定代表人为彭利民；注册资本为100万元；公司的经营范围为：主营项目类别：技术推广和应用服务；一般经营项目：网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；软件开发；信息技术咨询服务；电子产品设计服务；电子通信与自动控制技术与开发；成立日期为2015年1月9日，营业期限自2015年1月9日至长期。

广州小冰的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

2、广州小冰的设立及历史沿革

2015年1月6日，小冰火人有限签署《广州小冰网络科技有限公司章程》，根据该章程，广州小冰的股东为小冰火人有限；广州小冰的经营范围为主营项目类别：技术推广和应用服务；一般经营项目：网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；电子产品设计服务；电子通信与自动控制技术与开发。广州小冰的注册资本为100万元，由小冰火人有限全部认缴。股东以货币出资，所认缴的注册资本于2016年12月31日之前缴足。

2015年1月9日，广州市工商行政管理局天河分局核准了广州小冰的设立，广州小冰领取注册号为440106001103666的《营业执照》。

广州小冰设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

广州小冰在广州市工商行政管理局天河分局登记的上述股权结构未发生任何变化。

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	947,239.27	-	-
净资产	944,095.37	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-55,904.63	-	-

（二）小冰广告

1、小冰广告的基本情况

小冰广告现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2015年3月18日核发的注册号为440681000670498的《营业执照》。根据该营业执照，小冰广告的企业类型为有限责任公司（法人独资）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层313室；法定代表人为彭利民；注册资本为100万元；公司的经营范围为：设计、制作、发布、代理各类广告；展览展示服务、品牌形象设计、市场营销策划；职业培训服务；网页设计服务；影视制作。（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）；成立日期为2015年3月18日，营业期限自2015年3月18日至长期。

小冰广告的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

2、小冰广告的设置及历史沿革

2015年3月29日，小冰火人有限签署《佛山小冰广告有限公司章程》，根据该章程，小冰广告的股东为小冰火人有限；小冰广告的经营范围为主营项目类别：设计、制作、发布、代理各类广告；展览展示服务、品牌形象设计、市场营销策划；职业培训服务；网页设计服务；影视制作。（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）；小冰广告的注册资本为100万元，由小冰火人有限全部认缴。股东以货币出资，所认缴的注册资本于2017年2月1日之前缴足。

2015年3月18日，佛山市顺德区市场监督管理局核准了小冰广告的设置，小冰广告领取注册号为440681000670498的《营业执照》。

根据上述文件，小冰广告设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

小冰广告在佛山市顺德区市场监督管理局登记的上述股权结构未发生任何变化。

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	11,494.38	-	-
净资产	-17,605.62	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-17,605.62	-	-

（三）冰火电商

1、冰火电商的基本情况

冰火电商现持有佛山市顺德区市场安全监管局于2016年1月8日核发的注册号为91440606315185484P的《营业执照》。根据该营业执照，冰火电商的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层306室；法定代表人为陈燕明；注册资本为100万元；公司的经营范围为：信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业；科学研究和技术服务业、电子商务专业培训；美工设计服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）；成立日期为2014年10月24日，营业期限自2014年10月24日至长期。

冰火电商的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00

2	陈燕明	30.00	30.00
	合计	100.00	100.00

2、冰火电商的设立及历史沿革

(1) 冰火电商的设立

2014年10月22日，小冰火人有限签署《佛山冰火电子商务有限公司章程》，根据该章程，冰火电商的股东为小冰火人有限；冰火电商的经营范围为信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业；科学研究和技术服务业（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）；冰火电商的注册资本为100万元，由小冰火人有限全部认缴。股东以货币出资，所认缴的注册资本于自冰火电商成立之日2年内缴足。

2014年10月24日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了冰火电商的设立，冰火电商领取注册号为440681000613489的《营业执照》。

根据上述文件，冰火电商设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

(2) 冰火电商股权转让

2015年12月18日，冰火电商作出股东决定，同意小冰火人股份将其持有的冰火电商30%的股权以1元的价格转让给陈燕明，并同意制定冰火电商的公司章程。

2015年12月18日，陈燕明与小冰火人股份签署了《佛山冰火电子商务有限公司股权转让合同》。约定，小冰火人股份将其持有的冰火电商30%的股权以1元的价格转让给陈燕明，陈燕明同意按此价格购买该股权。

2015年12月18日，小冰火人股份、陈燕明签署了《佛山冰火电子商务有限公司

公司章程》。根据该公司章程，冰火电商的注册资本为 100 万元。其中，小冰火人股份出资 70 万元，占注册资本 70%；陈燕明出资 30 万元，占注册资本 30%；以上出资方式皆为货币出资，并在 2017 年 12 月 31 日前缴足。

2015 年 12 月 24 日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字 [2015]第 1500202662 号的《核准变更登记通知书》核准了冰火电商上述股权转让。

本次股权转让完成之后，冰火电商的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00
2	陈燕明	30.00	30.00
	合计	100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	353,187.90	1,233.15	-
净资产	237,245.19	-766.85	-
	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	61,025.47	-	-
净利润	-121,987.96	-766.85	-

（四）冰火人电商

1、冰火人电商的基本情况

冰火人电商现持有佛山市顺德区市场安全监管局于 2014 年 10 月 22 日核发的注册号为 440681000612138 的《营业执照》。根据该营业执照，冰火人电商的企业类型为有限责任公司（法人独资）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北 129 号 7 号厂房三层 305 室；法定代表人为彭利民；注册资本为 100 万元；公司的经营范围为：信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业；科学研究和技术服务业（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）；成立日期为 2014 年

10月22日，营业期限自2014年10月22日至长期。

冰火人电商的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

2、冰火人电商的设立及历史沿革

2014年10月20日，小冰火人有限签署《佛山冰火人电子商务有限公司章程》，根据该章程，冰火人电商的股东为小冰火人有限；冰火人电商的经营范围为信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业；科学研究和技术服务业（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）；冰火人电商的注册资本为100万元，由小冰火人有限全部认缴。股东以货币出资，所认缴的注册资本于冰火人电商成立之日起2年内缴足。

2014年10月22日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了冰火人电商的设立，冰火人电商领取注册号为440681000612138的《营业执照》。

根据上述文件，冰火人电商设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	962.51	1,219.15	-
净资产	-1,037.78	-780.85	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
净利润	-256.93	-780.65	-

（五）小冰火电商

1、小冰火电商的基本情况

小冰火电商现持有佛山市顺德区市场安全监管局于2014年10月23日核发的注册号为440681000612808的《营业执照》。根据该营业执照，小冰火电商的企业类型为有限责任公司（法人独资）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层307室；法定代表人为彭利民；注册资本为100万元；公司的经营范围为：信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业；科学研究和技术服务业（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）”；成立日期为2014年10月23日，营业期限自2014年10月23日至长期。

小冰火电商的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

2、小冰火电商的设立及历史沿革

2014年10月22日，小冰火人有限签署《佛山小冰火电子商务有限公司章程》，根据该章程，小冰火电商的股东为小冰火人有限；经营范围为信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业；科学研究和技术服务业（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）；小冰火电商的注册资本为100万元，由小冰火人有限全部认缴。股东以货币出资，所认缴的注册资本于小冰火电商成立之日起2年内缴足。

2014年10月23日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了小冰火电商的设立，冰火人电商领取注册号为440681000612808的《营业执照》。

小冰火电商设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

小冰火电商在佛山市顺德区市场监督管理局登记的上述股权结构未发生任何变化。

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1,743.40	1,233.15	-
净资产	-1,023.75	-766.85	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-256.9	-766.85	-

（六）冰宝咨询

1、冰宝咨询的基本情况

经核查，冰宝咨询现持有佛山市顺德区市场安全监管局于2014年12月2日核发的注册号为440681000630963的《营业执照》。根据该营业执照，冰宝咨询的企业类型为有限责任公司（法人独资）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号二层201室；法定代表人为彭利民；注册资本为36万元；公司的经营范围为：为企业提供企业管理咨询服务；投资信息咨询服务；财务管理咨询服务；电子商务信息咨询服务；企业营销策划；企业形象策划服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”；成立日期为2014年12月2日，营业期限自2014年12月2日至长期。

冰宝咨询的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	36.00	100.00

	合计	36.00	100.00
--	-----------	--------------	---------------

2、冰宝咨询的设立及历史沿革

2014年11月28日，小冰火人有限签署《佛山市冰宝管理咨询有限公司章程》，根据该章程，冰宝咨询的股东为小冰火人有限；小冰火电商的经营范围为为企业提供企业管理咨询服务；投资信息咨询服务；财务管理咨询服务；电子商务信息咨询服务；企业营销策划、企业形象策划服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；冰宝咨询的注册资本为36万元，由小冰火人有限全部认缴。股东以货币出资，所认缴的注册资本于冰宝咨询成立之日起2年内缴足。

2014年12月2日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了冰宝咨询的设立，冰宝咨询领取注册号为440681000630963的《营业执照》。

冰宝咨询设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	36.00	100.00
	合计	36.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	8,443.22	1,407	-
净资产	-1,556.78	-593	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-1,556.78	-593	-

（七）冰宝投资

1、冰宝投资的基本情况

冰宝投资现持有佛山市顺德区市场安全监管局于2015年1月15日核发的注册号为440681000649851的《营业执照》。根据该营业执照，冰宝投资的企业类

型为有限责任公司（法人独资）；主要经营场所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北 129 号二层 201 室；执行事务人为冰宝咨询（委派代表：原媛）；注册资本为 40 万元；企业的经营范围为：对商业、服务业进行投资；企业管理；投资咨询服务、企业管理咨询服务；企业管理培训；营销策划、品牌推广服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；成立日期为 2015 年 1 月 15 日，营业期限自 2015 年 1 月 15 日至长期。

冰宝投资的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	冰宝咨询	36.00	90.00
2	原媛	4.00	10.00
	合计	40.00	100.00

2、冰宝投资的设立及历史沿革

（1）冰宝投资的设立

2015 年 1 月 9 日，小冰火人有限签署《佛山市冰宝投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，根据该合伙协议，冰宝投资的股东为冰宝咨询；冰宝投资的经营范围为对商业、服务业进行投资；企业管理；投资咨询服务、企业管理咨询服务；企业管理培训；营销策划、品牌推广服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；出资额为 40 万元，由冰宝咨询认缴 36 万元，原媛认缴 4 万元。合伙人以货币出资，所认缴的出资额于冰宝投资成立之日起 2 年内缴足。

2015 年 1 月 15 日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了冰宝投资的设立，冰宝投资领取注册号为 440681000649851 的《营业执照》。

冰宝投资设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	冰宝咨询	36.00	90.00
2	原媛	4.00	10.00

	合计	40.00	100.00
--	-----------	--------------	---------------

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1,787.00	-	-
净资产	-213.00	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-213.00	-	-

(八) 小冰网拓

1、小冰网拓的基本情况

小冰网拓现持有佛山市顺德区市场安全监管局于2015年6月19日核发的注册号为440681000646824的《营业执照》。根据该营业执照，小冰网拓的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层309室；法定代表人为林子鹰；注册资本为100万元；公司的经营范围为：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成、网络设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）；成立日期为2015年1月7日，营业期限自2015年1月7日至长期。

小冰网拓的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	55.00	55.00
2	林子鹰	45.00	45.00
合计		100.00	100.00

2、小冰网拓的设立及历史沿革

(1) 小冰网拓的设立

2015年1月5日，小冰火人有限、林子鹰、丁善利签署《佛山市小冰网拓网络科技有限公司章程》，根据该章程小冰网拓的股东为小冰火人有限、林子鹰、丁善利；小冰网拓的经营范围为信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；科学研究和技术服务；货物运输代理服务；小冰网拓的注册资本为100万元，由小冰人有限认缴40万元，林子鹰认缴45万元，丁善利认缴15万元。股东以货币出资，所认缴的出资额于2016年12月30日前缴足。

2015年1月7日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了小冰网拓的设立，小冰网拓领取注册号为440681000646824的《营业执照》。

小冰网拓设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	40.00	40.00
2	林子鹰	45.00	45.00
3	丁善利	15.00	15.00
合计		100.00	100.00

(2) 小冰网拓股权转让（2015年6月）

2015年6月16日，小冰网拓召开股东会。全体股东一致同意丁善利将其持有的小冰网拓15%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，其他股东放弃优先购买权；并同意制定公司章程。

2015年6月16日，转让方丁善利与小冰火人有限签署了《佛山市小冰网拓科技有限公司股权转让合同》。约定，丁善利将其持有的小冰网拓15%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，小冰火人有限同意按此价格购买该股权。

2015年6月16日，小冰火人有限、林子鹰签署了《佛山市小冰网拓科技有限公司章程》。根据该公司章程，小冰网拓的注册资本为100万元。其中，小冰火人有限出资55万元，占注册资本55%；林子鹰出资45万元，占注册资本45%；以上出资方式皆为货币出资，并在2017年12月31日前缴足。

2015年6月19日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字[2015]第1500108918号的《核准变更登记通知书》核准了小冰网拓上述股权转让。

本次股权转让完成之后，小冰网拓的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	55.00	55.00
2	林子鹰	45.00	45.00
合计		100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	569,460.43	-	-
净资产	83,173.24	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	329,918.01	-	-
净利润	-64,917.93	-	-

（九）小冰叮咚

1、小冰叮咚的基本情况

经核查，小冰叮咚现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2015年7月16日核发的注册号为440681000718015的《营业执照》。根据该营业执照，小冰叮咚的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第二层203室；法定代表人为丁善利；注册资本为100万元；公司的经营范围为：研发：网络技术；计算机系统的软硬件开发；智能系统的集成；网络工程及综合布线业务；网上销售；家用电器、服装、初级农产品、水果、化妆品、文体用品、日用品、数码产品；电子商务信息咨询服务；网页设计、设计、制作、代理、发布：国内各类广告；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方

可开展经营活动)；成立日期为2015年7月16日，营业期限自2015年7月16日至长期。

小冰叮咚的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00
2	丁善利	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

（1）小冰叮咚的设立及历史沿革

2015年6月7日，小冰火人有限、丁善利签署《佛山市小冰叮咚网络科技有限公司章程》，根据该章程小冰叮咚的股东为小冰火人有限、丁善利；小冰叮咚的经营范围为研发：网络技术；计算机系统的软硬件开发；智能系统的集成；网络工程及综合布线业务；网上销售；家用电器、服装、初级农产品、水果、化妆品、文体用品、日用品、数码产品；电子商务信息咨询服务；网页设计、设计、制作、代理、发布：国内各类广告；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）；小冰叮咚的注册资本为100万元，由小冰人有限认缴70万元，丁善利认缴30万元。股东以货币出资，所认缴的出资额于2025年12月31日前缴足。

2015年7月16日，佛山市顺德区市场监督管理局核准了小冰叮咚的设立，小冰叮咚领取注册号为440681000718015的《营业执照》。

小冰叮咚设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00
2	丁善利	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1,862.00	-	-
净资产	-138.00	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-138.00	-	-

（十）小冰联盟

1、小冰联盟的基本情况

经核查，小冰联盟现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2015年6月26日核发的注册号为440681000654471的《营业执照》。根据该营业执照，小冰联盟的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层311室；法定代表人为阮志健；注册资本为100万元；公司的经营范围为：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成、网络设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）；成立日期为2015年1月27日，营业期限自2015年1月27日至长期。

小冰联盟的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00
2	阮志健	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

2、小冰联盟的设立及历史沿革

（1）小冰联盟的设立

2015年1月23日，小冰火人有限、阮志健、丁善利签署《佛山市小冰联盟电子商务有限公司章程》，根据该章程小冰联盟的股东为小冰火人有限、阮志健、丁善利；经营范围为信息传输、软件代理和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；科学研究和技术服务业；货物运输代理服务业（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）；小冰联盟的注册资本为100万元，由小冰人有限认缴30万元，阮志健认缴30万元，丁善利认缴40万元。股东以货币出资，所认缴的出资额于2015年6月15日前缴足。

2015年1月27日，佛山市顺德区市场监督管理局核准了小冰联盟的设立，小冰联盟领取注册号为440681000654471的《营业执照》。

小冰联盟设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	30.00	30.00
2	阮志健	40.00	40.00
3	丁善利	40.00	40.00
合计		100.00	100.00

（2）小冰联盟股权转让（2015年6月）

2015年6月24日，小冰联盟召开股东会。全体股东一致同意丁善利将其持有的小冰联盟40%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，其他股东放弃优先购买权；并同意制定公司章程。

2015年6月24日，转让方丁善利与小冰火人有限签署了《佛山市小冰联盟电子商务有限公司股权转让合同》。约定，丁善利将其持有的小冰联盟40%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，小冰火人有限同意按此价格购买该股权。

2015年6月24日，小冰火人有限、阮志健签署了《佛山市小冰联盟电子商务有限公司章程》。根据该公司章程，小冰联盟的注册资本为100万元。其中，小冰火人有限出资70万元，占注册资本70%；阮志健出资30万元，占注册资本30%；以上出资方式皆为货币出资，并在2017年12月31日前缴足。

2015年6月26日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字[2015]第1500113031号的《核准变更登记通知书》核准了小冰联盟上述股权转让。

本次股权转让完成之后，小冰联盟的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00
2	阮志健	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	917,284.05	-	-
净资产	314,969.83	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	838,317.61	-	-
净利润	100,406.66	-	-

（十一） 四季文化

1、 四季文化的基本情况

经核查，四季文化现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2015年6月19日核发的注册号为440681000526830的《营业执照》。根据该营业执照，四季文化的企业类型为有限责任公司（法人独资）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层301室；法定代表人为阮志健；注册资本为100万元；公司的经营范围为：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成、网络设施安装；经营和代理各类商品及

技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）；成立日期为2014年3月21日，营业期限自2014年3月21日至长期。

四季文化的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00
2	阮志健	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

2、 四季文化的设立及历史沿革

（1） 四季文化的设立

2014年3月14日，小冰火人有限签署了《佛山市四季文化网络科技有限公司章程》。根据该章程，四季文化网络设立时的注册资本为100万元，小冰火人有限出资100万元，自公司成立之日起两年内缴付，出资比例为100%。出资方式为货币。

2014年3月21日，佛山市顺德区市场安全监管局向四季文化网络核发了440681000526830号《企业法人营业执照》，核准了四季文化网络的设立。

根据上述文件，四季文化网络设立时，其股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

（2） 四季文化第一次股权转让（2015年2月）

2015年2月9日，小冰火人有限作出股东决定，同意将其持有的四季文化100%的股权以1元的价格转让给佛山小冰；并同意制定公司章程。

2015年2月9日，转让方小冰火人有限与佛山小冰签署了《佛山市四季文化网络科技有限公司股权转让合同》。约定，小冰火人有限将其持有的四季文化100%的股权以1元的价格转让给佛山小冰，佛山小冰同意按此价格购买该股

权。

2015年1月30日，佛山小冰签署了《佛山市四季文化网络科技有限公司章程》。根据该公司章程，佛山小冰的认缴注册资本为100万元，在2016年6月24日前缴足。

2015年2月10日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字[2015]第1500027477号的《核准变更登记通知书》核准了四季文化上述股权转让。

本次股权转让完成之后，佛山小冰的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	佛山小冰	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

（3） 四季文化第二次股权转让（2015年6月）

2015年6月18日，佛山小冰作出股东决定，同意将其持有的四季文化100%的股权以1元的价格转让给小冰联盟；并同意制定公司章程。

2015年6月18日，转让方佛山小冰与小冰联盟签署了《佛山市四季文化网络科技有限公司股权转让合同》。约定，佛山小冰将其持有的四季文化100%的股权以1元的价格转让给小冰联盟，小冰联盟同意按此价格购买该股权。

2015年6月18日，小冰联盟签署了《佛山市四季文化网络科技有限公司章程》。根据该公司章程，小冰联盟的认缴注册资本为100万元，在2017年12月31日前缴足。

2015年6月19日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字[2015]第1500110737号的《核准变更登记通知书》核准了四季文化上述股权转让。

本次股权转让完成之后，佛山小冰的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰联盟	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1,060,284.30	875,211.90	-
净资产	-257,115.52	--81,481.00	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	1,370,268.51	668,237.18	-
净利润	4,313.84	-81,481.00	-

（十二） 小冰泛佳居

1、小冰泛佳居的基本情况

经核查，小冰泛佳居现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2015年6月19日核发的注册号为440681000657607的《营业执照》。根据该营业执照，小冰泛佳居的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层312室；法定代表人为邱捷；注册资本为100万元；公司的经营范围为：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成；网路设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；成立日期为2015年2月3日，营业期限自2015年2月3日至长期。

小冰泛佳居的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00

2	邱捷	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

2、小冰泛佳居的设立及历史沿革

(1) 小冰泛佳居的设立

2015年1月30日，小冰火人有限、邱捷、丁善利签署《佛山市小冰泛佳居电子商务有限公司章程》，根据该章程小冰泛佳居的股东为小冰火人有限、邱捷、丁善利；经营范围为信息传输、软件代理和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；科学研究和技术服务业；货物运输代理服务业（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）；小冰泛佳居的注册资本为100万元，由小冰人有限认缴30万元，邱捷认缴30万元，丁善利认缴40万元。股东以货币出资，所认缴的出资额于2025年12月31日前缴足。

2015年2月3日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了小冰泛佳居的设立，小冰泛佳居领取注册号为440681000657607的《营业执照》。

小冰泛佳居设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	30.00	30.00
2	邱捷	30.00	30.00
3	丁善利	40.00	40.00
合计		100.00	100.00

(2) 小冰泛佳居股权转让（2015年6月）

2015年6月16日，小冰泛佳居召开股东会。全体股东一致同意丁善利将其持有的小冰联盟40%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，其他股东放弃优先购买权；并同意制定公司章程。

2015年6月16日，转让方丁善利与小冰火人有限签署了《佛山市小冰泛佳居电子商务有限公司股权转让合同》。约定，丁善利将其持有的小冰泛佳居40%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，小冰火人有限同意按此价格购买该

股权。

2015年6月16日，小冰火人有限、邱捷签署了《佛山市小冰泛佳居电子商务有限公司章程》。根据该公司章程，小冰泛佳居的注册资本为100万元。其中，小冰火人有限出资70万元，占注册资本70%；邱捷出资30万元，占注册资本30%；以上出资方式皆为货币出资，并在2017年12月31日前缴足。

2015年6月19日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字[2015]第1500109575号的《核准变更登记通知书》核准了小冰泛佳居上述股权转让。

本次股权转让完成之后，小冰泛佳居的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	70.00	70.00
2	邱捷	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	122,540.96	-	-
净资产	60,516.36	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	50,125.78	-	-
净利润	-17,891.52	-	-

（十三） 小冰菠菜

1、小冰菠菜的基本情况

经核查，小冰菠菜现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2015年1月8日核发的注册号为440681000646996的《营业执照》。根据该营业执照，小冰菠菜

的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第三层310室；法定代表人为叶耘菠；注册资本为100万元；公司的经营范围为：信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；科学研究和技术服务业；货物运输代理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；成立日期为2015年1月8日，营业期限自2015年1月8日至长期。

小冰菠菜的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	60.00	60.00
2	叶耘菠	40.00	40.00
合计		100.00	100.00

2、小冰菠菜的设立及历史沿革

（1）小冰菠菜的设立

2015年1月6日，小冰火人有限、叶耘菠签署《佛山市小冰菠菜网络科技有限公司章程》，根据该章程小冰菠菜的股东为小冰火人有限、叶耘菠；小冰菠菜的经营范围为信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；科学研究和技术服务；货物运输代理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；小冰菠菜的注册资本为100万元，由小冰火人有限认缴60万元，叶耘菠认缴40万元。股东以货币出资，所认缴的出资额于2016年12月31日前缴足。

2015年1月8日，佛山市顺德区市场监督管理局核准了小冰菠菜的设立，小冰菠菜领取注册号为440681000646996的《营业执照》。

小冰菠菜设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	60.00	60.00
2	叶耘菠	40.00	40.00

合计	100.00	100.00
----	--------	--------

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	2,176,062.32	-	-
净资产	264,568.68	-	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	302,170.84	-	-
净利润	-35,431.32	-	-

(十四) 小冰睿熙

1、小冰睿熙的基本情况

小冰睿熙现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2015年6月19日核发的注册号为440681000646568的《营业执照》。根据该营业执照，小冰睿熙的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房三层308室；法定代表人为严镇全；注册资本为100万元；公司的经营范围为：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、数码产品、家具、家居用品；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告；网页设计；计算机系统的软硬件开发；计算机系统集成；网路设施安装；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）；成立日期为2015年1月7日，营业期限自2015年1月7日至长期。

小冰睿熙的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	55.00	55.00
2	严镇全	45.00	45.00
合计		100.00	100.00

2、小冰睿熙的设立及历史沿革

(1) 小冰睿熙的设立

2015年1月5日，小冰火人有限、严镇全、丁善利签署《佛山市小冰睿熙电子商务有限公司章程》，根据该章程小冰睿熙的股东为小冰火人有限、严镇全、丁善利；经营范围为信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；科学研究和技术服务业；货物运输代理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；小冰睿熙的注册资本为100万元，由小冰火人有限认缴40万元，严镇全认缴45万元，丁善利认缴15万元。股东以货币出资，所认缴的出资额于2016年12月30日前缴足。

2015年1月7日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了小冰睿熙的设立，小冰睿熙领取注册号为440681000646568的《营业执照》。

小冰睿熙设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	40.00	40.00
2	严镇全	45.00	45.00
3	丁善利	15.00	15.00
合计		100.00	100.00

(2) 小冰睿熙股权转让（2015年6月）

2015年6月16日，小冰睿熙召开股东会。全体股东一致同意丁善利将其持有的小冰联盟15%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，其他股东放弃优先购买权；并同意制定公司章程。

2015年6月16日，转让方丁善利与小冰火人有限签署了《佛山市小冰睿熙电子商务有限公司股权转让合同》。约定，丁善利将其持有的小冰睿熙15%的股权以1元的价格转让给小冰火人有限，小冰火人有限同意按此价格购买该股权。

2015年6月16日，小冰火人有限、严镇全签署了《佛山市小冰睿熙电子商务有限公司章程》。根据该公司章程，小冰睿熙的注册资本为100万元。其中，小冰火人有限出资55万元，占注册资本55%；严镇全出资45万元，占注册资本

45%；以上出资方式皆为货币出资，并在 2017 年 12 月 31 日前缴足。

2015 年 6 月 19 日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字 [2015]第 1500108997 号的《核准变更登记通知书》核准了小冰睿熙上述股权转让。

本次股权转让完成之后，小冰睿熙的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	55.00	55.00
2	严镇全	45.00	45.00
合计		100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	762,186.08	-	-
净资产	169,092.06	-	-
	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	300,432.70	-	-
净利润	-192,734.85	-	-

（十五） 来往电商

1、来往电商的基本情况

来往电商现持有佛山市顺德区市场监督管理局于 2015 年 11 月 13 日核发的社会统一信用代码为 914406063980308743 的《营业执照》。根据该营业执照，来往电商的企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂容里居委会昌明东路 1 号之三二楼；法定代表人为曹柳峰；注册资本为 200 万元；公司的经营范围为：信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业。（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。）成立日期为 2014 年 7

月3日，营业期限自2014年7月3日至长期。

来往电商的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	彭红卫	10.00	5.00
2	佛山市顺德区海利信电器有限公司	48.00	24.00
3	小冰火人有限	122.00	61.00
4	曹柳峰	20.00	10.00
合计		200.00	100.00

2、来往电商的设立及历史沿革

（1）来往电商的设立

2014年7月3日，小冰火人有限、佛山市顺德区海利信电器有限公司、彭红卫签署《佛山市来往电子商务有限公司章程》，根据该章程来往电商的股东为小冰火人有限、佛山市顺德区海利信电器有限公司、彭红卫；经营范围为为信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商务服务业；批发和零售业；交通运输、仓储和邮政业。（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。）来往电商的注册资本为100万元，由小冰人有限认缴45万元，佛山市顺德区海利信电器有限公司认缴45万元，彭红卫认缴10万元。股东以货币出资，所认缴的出资额于公司注册成立后两年内缴足。

来往电商设立时的股东名称、认缴出资额、出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	小冰火人有限	45.00	45.00
2	佛山市顺德区海利信电器有限公司	45.00	45.00
3	彭红卫	10.00	10.00
合计		100.00	100.00

（2）来往电商增资（2015年11月）

2015年11月10日，来往电商召开股东会。全体股东一致同意新增加注册资本100万元，其中小冰火人有限增资77万元，佛山市顺德区海利信电器有限公司增资3万元、曹柳峰增资20万元并制定公司章程。

2015年11月10日，小冰火人有限、佛山市顺德区海利信电器有限公司、彭红卫、曹柳峰签署了《佛山市来往电子商务有限公司章程》。根据该公司章程，小冰睿熙的注册资本为200万元。其中，小冰火人有限出资122万元，占注册资本61%；佛山市顺德区海利信电器有限公司出资48万元，占注册资本24%；曹柳峰出资20万元，占注册资本10%，彭卫红出资10万元，占注册资本5%；以上出资方式皆为货币出资。

本次增资完成之后，来往电商的股东名称、认缴出资额及出资比例为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	彭红卫	10.00	5.00
2	佛山市顺德区海利信电器有限公司	48.00	24.00
3	小冰火人股份	122.00	61.00
4	曹柳峰	20.00	10.00
合计		200.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	1,859,044.55	961,719.83	-
净资产	1,269,489.37	932,331.64	-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	11,940,345.75	3,507,056.55	-
净利润	337,157.73	-67,668.36	-

（十六） 小冰香港

1、小冰香港的基本情况

小冰香港系于2014年12月30日在香港依据香港公司条例注册成立的有限

公司。小冰香港的英文名称为 MINIICE(CHINA) LIMITED，现持有编号为 2186075 的《公司注册证书》，持有登记证号码为 64240595-000-12-14-0 的《商业登记证》，注册地址为 UNIT 04,7/F BRIGHT WAY TOWER NO.33 MONG KOK ROAD,KOWLOON,HONGKONG，业务性质为“国际贸易”。根据公司提供的小冰香港公司章程等相关资料，小冰香港法定股本为 10,000 股，已发行股本为 10,000，每股面值 1 港元。股东名称、持股数额及持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
1	小冰火人股份	10,000.00	100.00
合计		10,000.00	100.00

2、小冰香港的设立及历史沿革

小冰香港设立于 2014 年 12 月 30 日，其设立时的股东名称、持股数额及持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	持股数额（股）	持股比例（%）
1	原媛	9,500.00	95.00
2	彭利群	500.00	5.00
合计		10,000.00	100.00

2015 年 9 月 4 日，小冰火人股份董事会审议通过了《关于公司收购小冰火人（中国）有限公司的议案》，同意以人民币 1 万港元收购原媛、彭利群所持有的小冰香港 100%的股权。彭利民、邱志慧作为时任董事就上述议案的表决进行了回避。

2015 年 12 月 21 日，彭利群与小冰火人股份签署了转让协议，彭利群将其持有小冰香港 5%的股份作价 500 港元转让给公司。

2015 年 12 月 21 日，原媛与小冰火人股份签署了转让协议，原媛将其持有小冰香港 95%的股份作价 9500 港元转让给公司。

2015 年 12 月 22 日，广东省商务厅向公司核发了《企业境外投资证书》（境外投资证字第 N440201500919019 号）。批准了公司在境外投资设立小冰香港。

（十七） 小冰一凡

1、小冰一凡的基本情况

小冰一凡住所为佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北129号7号厂房二层205室；法定代表人为刘杰；注册资本为100万元；公司的经营范围为：网上销售：家用电器、服装、文体用品、日用品、家具、家居用品、食品、母婴、日化；电子商务信息咨询服务、企业管理与咨询服务、货物运输代理服务；制作、设计、发布、代理：各类广告。（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。）成立日期为2016年3月。

小冰一凡的股东名称、认缴出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东小冰	70.00	70.00
2	刘杰	30.00	30.00
合计		100.00	100.00

2、主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	-	-	-
净资产			-
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
净利润	-	-	-

（十八） 公司参股子公司

公司拥有4家参股子公司，其基本情况如下：

1、 飞鱼小冰

注册号：	440681000669364
法定代表人：	蔡铁强
住所：	佛山市顺德区北滘顺江居委会环镇东路南2号之五
企业类型：	有限责任公司
注册资本：	1000万元

经营范围:	信息传输、软件和信息技术服务业；网页设计、广告咨询服务；为企业 提供电子商务咨询服务；国内商业，物资供销业（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）。			
成立时间:	2015 年 3 月 16 日			
经营期限	2014 年 3 月 16 日至长期			
股权结构:	序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	1.	佛山市飞鱼电子商务有限公司	600.00	60%
	2.	小冰火人有限	400.00	40%
	合计		1,000.00	100%

2、 龙珠软件

注册号:	440101000295059			
法定代表人:	梁青琴			
住所:	广州市天河区华兴街 91 号 A101-1 房			
企业类型:	有限责任公司			
注册资本:	100 万元			
主营项目类别:	软件和信息技术服务业			
成立时间:	2014 年 8 月 22 日			
经营期限	2014 年 8 月 22 日至 2016 年 5 月 31 日			
股权结构:	序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	1.	广州龙媒计算机科 技有限公司	37.50	37.50%
	2.	小冰火人有限	25.00	25.00%
	3.	梁青琴	37.50	37.50%
	合计		100.00	100.00%

3、 蓝秀网络

注册号:	440108000054204			
法定代表人:	张立海			
住所:	广州高新技术产业开发区科学城神舟路 883 号一楼 101、102 室			
企业类型:	其他有限责任公司			
注册资本:	100 万元			
主营项目类别:	科技推广和应用服务业			
成立时间:	2012 年 3 月 16 日			
经营期限	2012 年 3 月 16 日至长期			
股权结构:	序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	1.	广州韩亚生物科技	60.00	60.00%

		有限公司		
	2.	小冰火人有限	40.00	40.00%
		合计	100.00	100.00%

4、 联宠生物

统一社会信用代码	914406063248771838			
法定代表人:	莫焕钊			
住所:	佛山市顺德区容桂容里居委会建丰路7号一层十四室			
企业类型:	有限责任公司			
注册资本:	125 万元			
主营项目类别:	研发: 生物技术; 宠物用品的技术开发、技术咨询、技术转让; 制造、销售: 宠物用品			
成立时间:	2014 年 12 月 11 日			
经营期限	2014 年 12 月 11 日至长期			
股权结构:	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
	1.	莫焕钊	100.00	80%
	2.	小冰火人股份	10.00	8%
	3.	广东德运创业投资 有限公司	6.25	5%
	4.	广东德怡电子科技 有限公司	5.00	4%
	5.	梁永康	3.75	3%
		合计	125.00	100%

5、 小冰动力

统一社会信用代码	91440606MA4UN34X0T			
法定代表人:	何六二			
住所:	佛山市顺德区容桂卫红居委会容桂大道北 129 号 7 号厂房二层 204 室			
企业类型:	有限责任公司			
注册资本:	100 万元			
主营项目类别:	软件设计与开发; 软件信息技术服务; 广告设计; 国内商业、物 质供销业。(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。)			
成立时间:	2016 年 3 月 30 日			
经营期限	2016 年 3 月 30 日至长期			
股权结构:	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
	1	广东小冰	30.00	30.00

	2	何六二	35.40	35.40
	3	黄国巍	34.60	34.60
	合计		100.00	100%

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况及其他核心人员基本情况

（一）董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	学历	是否持有本公司股票
彭利民	董事长、总经理	男	1970年12月	大学本科	是
邱志慧	董事	男	1968年12月	大学本科	是
徐欣公	董事	男	1970年9月	硕士研究生	否
赵甦	董事	女	1963年9月	博士	否
龙毅	董事、副总经理	男	1982年12月	大学本科	是
蔡文	董事	男	1969年10月	大学本科	否
谢劲柱	董事、财务总监、董事会秘书	男	1981年12月	大学本科	是

彭利民，男，出生于1970年12月。无境外永久居留权；毕业于华中科技大学，动力工程系制冷专业，本科学历。1993年7月至1996年12月，广东台山三宁空调器有限公司，从事品质管理工作；1996年12月至2003年1月，广东科龙电器有限公司，历任分公司经理，区域经理；2003年6月至2007年1月，广东新宝电器股份有限公司，历任大区经理，营销管理经理；2007年2月至2010年6月，在佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司任职；2010年7月至今担任佛山市小冰火人网络科技有限公司总经理，董事长；2015年9月1日，担任广东小冰火人网络科技股份有限公司董事长，总经理。

邱志慧，男，出生于1968年12月，无境外永久居留权；毕业于北京大学计算机系软件专业，本科学历。1996年12月至1998年2月，中日合资企业三洋科龙冷柜有限公司，系统管理工程师。1998年3月至2000年5月，深圳市中兴通讯股份有限公司，传输系统部技术支持工程师。2000年5月至2007年5月，历任北大青鸟集团数字电视项目投资代表，河南广播电视网络投资有限公司技术

总监。2007年5月至2014年8月，历任深圳市泰格信息科技开发有限公司技术总监，广东南方银视网络传媒有限公司网络总监；2014年9月，历任广东小冰火人网络科技有限公司，技术部总监、拓展合作部总监。现任广东小冰火人网络科技股份有限公司董事。

徐欣公，男，出生于1970年9月，无境外永久居留权，南京大学MBA，中欧国际工商学院EMBA；2002年加入广东德美精细化工股份有限公司，曾任客户合作部经理、营销部经理、营销中心主任、采购中心主任、供应链总监等职务；2011年4月，担任德美化工副总经理职务；2012年6月至今，担任德美化工总经理职务。2015年9月1日，现任广东小冰火人网络科技股份有限公司董事。

赵甦，女，出生于1963年9月，无永久境外居住权，毕业于澳门科技大学工商管理专业，博士学历；1986年至1993年：在东北内蒙古煤田地质局计划处工作；1994年至1995年12月：在海南新大洲摩托车股份有限公司（股票代码：000571）从事销售公司销售调度工作；1996年至1999年6月：海南恒泰芒果产业股份有限公司（股票代码：600097）（原恒泰集团）财务部任部长助理；2000年至2001年12月：海南田园饮料有限公司总会计师；2002年至2006年11月：海南五指山集团有限公司副总裁；2006年至2007年6月，浙江宁波惠康集团有限公司副总裁兼董事会秘书；2007年至2008年2月，华丰建设股份有限公司总会计师、董事会秘书及拟上市审计负责人；2008年至今任浙商创投股份有限公司合伙人、副总裁、投后管理总监。现任广东小冰火人网络科技股份有限公司董事。

龙毅，男，出生于1982年12月，无境外永久居留权，毕业于华北电力大学（北京）会计学专业，本科学历；2010年2月至2010年7月：广东美的微波电器制造有限公司任产品高级主管；2010年8月至2010年10月：佛山市顺德区美的生活电器销售有限公司任产品主任；2011年11月至2012年2月：佛山市顺德区美的生活电器销售有限公司任新渠道及品牌管理中心经理；2012年2月至2013年6月：佛山市顺德区美美购电子商务有限公司任运营总监；2013年7月至2013年5月：佛山市小冰火人网络科技有限公司任大客户总监；2013年6月至2015年9月：佛山市小冰火人网络科技有限公司任营销副总裁，现任广东

小冰火人网络科技股份有限公司董事兼副总经理。

蔡文，男，出生于1969年10月，无境外永久居留权，毕业于中南财经政法大学，本科学历；2007年6月至2010年9月，深圳市六合鼎通投资有限公司工作；2010年10月至今，任广东弘德投资有限公司副总经理；现任广东小冰火人网络科技股份有限公司董事。

谢劲柱，男，出生于1981年12月，无境外永久居留权，毕业于广东工业大学会计学专业，本科学历；2005年9月至2012年1月历任美的集团股份有限公司财务经理；2012年1月至2013年7月历任佛山市立峰贸易有限公司财务总监；2013年7月至今任广东小冰火人网络科技有限公司财务总监；现任广东小冰火人网络科技股份有限公司董事、董事会秘书、财务总监。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出身年月	学历	是否持有本公司股票
邱昌明	监事会主席	男	1964年3月	硕士研究生	是
何健妍	监事	女	1990年1月	中专	是
梁雯婷	职工代表监事	女	1989年3月	中专	是

邱昌明，男，出生于1964年3月，无境外永久居住权，毕业于华中科技大学，硕士研究生学历；1988年至1992年，商业部设计院（北京）商业制冷产品国家质检中心工作；1995年至2004年科龙集团工作，历任质检科长、检测中心主任、计量检验部部长、质保部部长、生产部长，珠海科龙（筹备）负责人；2004年至2007年2月，历任广东东菱集团凯琴制冷分公司总经理，东菱威力公司制冷分公司总经理；2007年3月至2011年1月，历任中山环威实业有限公司副总经理；2011年2月至今在广东小冰火人网络科技有限公司任职；现任股份公司监事会主席。

何健妍，女，出生于1990年1月，无境外永久居留权，中专学历；2008年4月至2014年5月，历任佛山市小冰火人网络科技有限公司客服经理；2014年6月至8月，历任广东智酷电子商务有限公司客服经理；2014年9月至2015年2月，历任佛山市新宝网络科技有限公司客服经理；2015年3月至今，现任广东小冰火人网络科技有限公司移动电商经理，现任广东小冰火人网络科技股份有限

公司监事。

梁雯婷，女，职工代表监事，出生于 1989 年 3 月，无境外永久居留权，中专学历；2010 年至今在广东小冰火人网络科技有限公司工作，现今担任广东小冰火人网络科技有限公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出身年月	学历	是否持有公司股票
彭利民	董事长、总经理	男	1970 年 12 月	大学本科	是
谢劲柱	财务总监、董事会秘书	男	1981 年 12 月	大学本科	是
龙毅	董事、副总经理	男	1982 年 12 月	大学本科	是
何冠辉	副总经理	男	1979 年 10 月	大学本科	是

彭利民、谢劲柱、龙毅简历，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

何冠辉，副总经理，出生于 1979 年 10 月，无永久境外居留权。毕业于湖北江汉大学行政管理专业，本科学历；2002 年 1 月至 2009 年 7 月，历任广东美的环境电器制造有限客户服务中心经理；2009 年 7 至 2012 年 4 月，历任汕头市美的家用电器有限公司营运管理部部长；2012 年 5 月至 2012 年 12 月，历任长颈鹿木地板制造有限公司营运管理部总监；2012 年 12 月至今，任职于广东小冰火人网络科技有限公司，现今担任广东小冰火人网络科技股份有限公司副总经理。

（四）核心技术人员

姓名	职务	性别	出身年月	学历	是否持有公司股票
彭利民	董事长、总经理	男	1970 年 12 月	大学本科	是
邱昌明	监事会主席	男	1964 年 3 月	硕士研究生	是
邱志慧	董事	男	1968 年 12 月	大学本科	是

彭利民、邱昌明、邱志慧、简历，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”与（二）监事会成员”。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	16,539.62	46,306.45	34,707.23
净利润(万元)	707.07	2,055.48	624.82
归属于母公司股东的净利润(万元)	717.48	2,055.48	624.82
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	791.91	2,018.15	623.21
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	810.12	2,018.15	623.21
毛利率(%)	25.04	27.69	24.62
净资产收益率(%)	12.50	48.61	34.65
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	14.11	47.73	34.56
应收账款周转率(次)	16.84	55.86	66.86
存货周转率(次)	4.71	10.25	9.79
基本每股收益(元/股)	0.29	0.83	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.83	0.27
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	0.32	0.81	0.27
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-2,227.86	-802.25	4,127.13
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.80	-0.75	4.13
财务指标			
总资产(万元)	15,435.12	17,980.55	14,249.62
股东权益合计(万元)	10,132.24	5,381.43	1,825.96
归属于母公司股权权益合计(万元)	10,088.50	5,381.43	1,825.96
每股净资产(元/股)	3.65	5.03	1.83
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	3.63	5.03	1.83
资产负债率(母公司)	34.01	69.63	86.93
流动比率(倍)	2.68	1.38	1.12
速动比率(倍)	2.35	1.10	0.88

计算公式如下:

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

应收账款周转率 (次) = 营业收入 ÷ 平均应收账款

存货周转率 = 营业成本 ÷ 平均存货

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 当期所得税费用 + 利息支出 + 固定资产折旧费 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销

利息保障倍数 = (净利润 + 当期所得税费用 + 利息支出) ÷ 利息支出

每股经营活动的现金流量 = 经营活动的现金流量净额 ÷ 期末普通股份数

七、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电话：010-88013856

传真：010-88085256

项目负责人：康翰震

项目小组成员：陈靖、郭嵩、陈腾飞

(二) 律师事务所

名称：广东信达律师事务所

负责人：张炯

住所：广东省深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 24 楼

电话：0755-88265288

传真：0755-88265537

经办律师：魏天慧、肖剑

(三) 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

电话：010-88219191-4018

传真：010-88210558

经办注册会计师：管盛春、魏国光

（四）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

电话：0755-88832456

传真：0755-25132275

经办资产评估师：陈军、张明阳

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商业服务业；批发和零售业；经营和代理各类商品技术的进出口业务。

公司作为全球品牌电子商务综合服务商，通过品牌和产品形象重塑以及精细化运营，为家电等来自全球的消费品品牌客户提供互联网整合营销、店铺运营、客户服务、仓储配送等全方位电子商务综合服务。

报告期内，公司营业收入及占比情况如下：

收入类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入金额 (万元)	收入占 比(%)	收入金额 (万元)	收入占 比(%)	收入金额 (万元)	收入占 比(%)
商品经销收入	13,967.68	84.45	44,090.46	95.21	34,134.04	98.35
商品委托代销收入	658.59	3.98	1,212.97	2.62	573.18	1.65
代运营收入	1,859.90	11.25	1,003.02	2.17	-	-
广告设计收入	53.45	0.32	-	-	-	-
合计	16539.62	100.00	46,306.45	100.00	34,707.22	100.00

(二) 主要产品及用途

报告期内，公司的业务包括商品经销服务、商品委托代销业务、代运营服务和广告设计业务，其中主要业务为商品经销服务和代运营服务，两者合计收入占比超过总收入的95%。

1、商品经销服务

商品经销服务是指公司通过合同方式获得传统品牌企业在电子商务领域的授权，由公司向传统品牌企业采购产品，并在互联网第三方平台上以公司自己的名义销售产品的服务模式。

截至本公开转让说明书签署日，公司提供电子商务销售服务并已经开设网上

店铺的传统品牌企业主要有美的、铁三角等，公司销售所开设的主要店铺如下表所示：

客户名称	店铺名称	店铺网址	产品类别
广州市德讯贸易有限公司	铁三角官方旗舰店	http://audiotechnica.tmall.com/	数码
芜湖美的生活电器制造有限公司	美的小冰火人专卖店	http://mideaxbhr.tmall.com/	小家电
北京雪马科贸中心	小冰菠菜数码专营店	https://xbbcyy.tmall.com/	数码
上海涵盈贸易有限公司	Oster 旗舰店	https://oster.tmall.com/	小家电

2、代运营服务

代运营服务是指公司接受传统品牌企业的委托（具体内容以合同方式约定）为传统品牌企业开展电子商务提供运营服务，包括网店的建设、网店的装修、网店日常运营、营销策划等。在公司为传统品牌企业提供代运营过程中，传统品牌企业在网络上以其自己的名义从事电子商务活动或交易。

截至本公开转让说明书签署日，公司提供电子商务代运营服务的主要客户是贝尔莱德、美的等，公司为这些客户运营的主要店铺如下表所示：

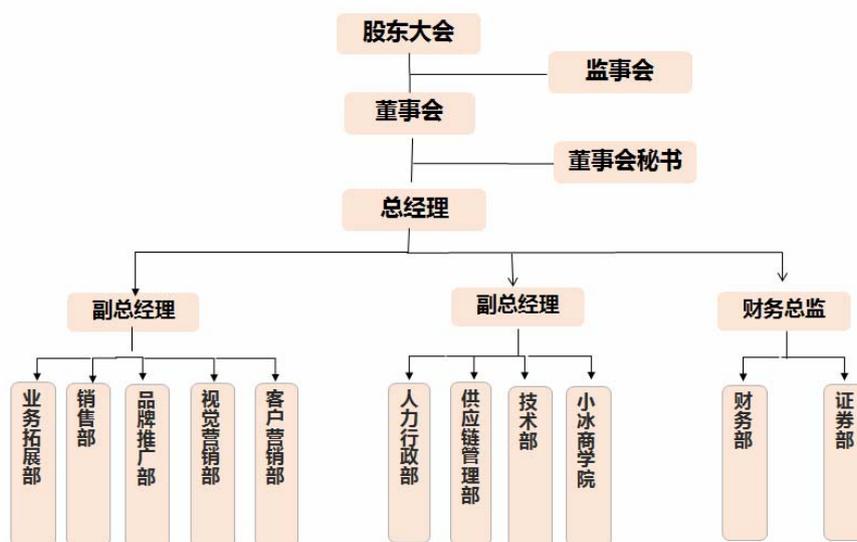
客户名称	店铺名称	店铺网址	产品类别
华帝股份有限公司	华帝热水器旗舰店	https://vattihot.tmall.com/	大家电
广东奥马电器股份有限公司	奥马电器官方专卖店	https://homadq.tmall.com/	大家电
广东奥马电器股份有限公司	奥马官方旗舰店	https://homa.tmall.com/	大家电
深圳市银星智能科技股份有限公司	KV8 旗舰店	https://kv8.tmall.com/	小家电
中山百得厨卫有限公司	百得京东 POP	http://mall.jd.com/	大家电
中山百得厨卫有限公司	百得旗舰店	https://baidedq.tmall.com/	大家电
惠而浦（中国）股份有限公司	惠而浦官方旗舰店	https://whirlpool.tmall.com	大家电
杭州绿白红网络科技有限公司	NIHAOMARKET 官方海外旗舰店	https://nihao.tmall.hk/	综合超市
万宁集团有限公司	万宁海外旗舰店	https://manningshk.tmall.hk/	综合超市

大润发流通事业股份有限公司	大润发海外旗舰店	https://rt-mart.tmall.hk/	综合超市
佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	贝尔莱德官方旗舰店	https://betterelectronic.tmall.com/	小家电
佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	贝尔莱德官方旗舰店	http://mall.jd.com/index-130756.html	小家电
佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	贝尔莱德京东	http://beierlaide.jd.com/	小家电
佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	贝尔莱德唯品会	http://www.vip.com/	小家电
广东顺德索奇实业有限公司	索奇旗舰店	https://suki.tmall.com/	大家电
肇庆市天宇进出口贸易有限公司	塞拉菲诺尚尼官方旗舰店	https://serafinozani.tmall.com/	炊具
天方茶业股份有限公司	古黟旗舰店	https://guyicy.tmall.com/	茶叶
中山市樱雪集团有限公司	樱雪电器旗舰店	http://inse.tmall.com/	大家电
佛山市顺德区巨科电器有限公司	美尔佳电器旗舰店	https://meria.tmall.com/	小家电
广州万宝集团冰箱有限公司	万宝旗舰店	https://wanbao.tmall.com	大家电
江苏四季沐歌电子商务有限公司	四季沐歌电器旗舰店	http://sijimugedq.tmall.com/	小家电
德国宝集团有限公司	德国宝官方海外旗舰店	https://germanpool.tmall.hk/	小家电
深圳市诚德来实业有限公司	泉来旗舰店	https://qlife.tmall.com/	小家电
广东省中山市长实电器有限公司	长实旗舰店	https://changshidq.tmall.com/	小家电
阿里斯顿热能产品(中国)有限公司	阿里斯顿官方旗舰店	https://aristoncn.tmall.com	大家电
合肥美菱股份有限公司	美菱旗舰店	https://meilingdq.tmall.com	大家电
合肥美菱股份有限公司	长虹冰箱旗舰店	https://changhongbx.tmall.com	大家电
北京利马赫旅行用品有限公司	利马赫旗舰店	https://limahe.tmall.com/	箱包
智乐堡有限公司	美国箭牌海外旗舰店	https://manentail-hk.tmall.hk/	日化用品
佛山市顺德区三剑客电子商务有限公司	威力电器旗舰店	https://weili.tmall.com	大家电

东莞市联臣电子科技有限公司	爱贝尔旗舰店	https://weili.tmall.com	数码
佛山市顺德区奥德尔实业有限公司	奥德尔旗舰店	https://odor.tmall.com/	小家电

二、公司组织结构及主要生产流程

(一) 公司组织结构图



(二) 主要职能部门的主要职责

部门	部门职责
业务拓展部	1、负责根据培训中心制订的市场开发与拓展各项管理规定、制度。 2、完成市场拓展及客户开发的相应工作。 3、负责拓展部开发与拓展费用的预算,严格控制费用支出与合理运用。 4、负责拓展业务政策方案的制订,呈报负责人审批。 5、负责市场开发与拓展具体方法实施。 6、负责空白市场维护与管理,适时回访意向合作的客户。 7、负责所有合作意向客户资料的收集、整理,并建立档案。 8、做好本部门档案管理。 9、公共关系、人脉资源的建立与维护。
销售部	1、制定每月、季度、年度销售计划,进行目标分解,并执行实施; 2、销售人员每周、每月、季度销售任务制定与监督; 3、设立、管理、监督、督促销售部正常工作运转,正常业务运作; 4、建立各级顾客资料档案,保持与顾客之间的双向沟通; 5、合理进行销售部的预算控制; 6、研究掌握销售员的需求,充分调动工作积极性;

	<p>7、制订销售人员的行动计划，并予以检查控制；</p> <p>8、定期收集并整理市场信息；定期把市场信息报备公司；</p> <p>9、预测市场危机，统计、催收和结算款项；</p> <p>10、做好销售服务工作，促进、维系公司与客户间的关系；</p> <p>11、组织、完成公司所属项目的销售；</p> <p>12、对产品的修改与调整提出建议；</p>
品牌推广部	<p>1、品牌管理</p> <p>1) 负责按照公司总体战略提炼、整合企业品牌资源提升品牌价值</p> <p>2) 对集团所有品牌进行品牌维护和日常管理</p> <p>3) 负责组织品牌设计与策划工作并对策划设计方案进行审核</p> <p>2、品牌推广</p> <p>1) 负责品牌的双微运营工作</p> <p>2) 负责各大电商平台的形象包装及推广工作</p> <p>3、品牌公关</p> <p>1) 负责品牌的公关形象和口碑传播</p> <p>2) 负责与外部媒体的合作沟通工作</p> <p>3) 负责品牌的新闻媒体传播工作</p>
视觉营销部	<p>1、对店铺整体风格的视觉规范，对产品图片拍摄提出要求；</p> <p>2、活动图片及商品图片的创意及对文案提出要求；</p> <p>3、定期对各种图片反馈的数据进行分析并提出优化方案；</p> <p>4、辅助营销部门完成所需的图片设计；</p> <p>5、根据店铺整体风格进行店铺首页，分类页，宝贝详情页等其他页面的布局和设计；</p> <p>6、对店铺品牌定位要有深刻理解，对同行店铺装修要有分析能力</p> <p>7、宝贝详情页需配合文案突出宝贝卖点，美工；</p> <p>8、基础图片制作及修及宝贝上架；</p> <p>9、针对网店所用的图片进行整体，归类及备份；</p> <p>10 网店文案的编辑对货品进行直观、感性、富有吸引力的描述，提高货品描述的转换率；</p> <p>11、编写和优化网店内容和商品介绍，从而有效提升消费者购物欲望；</p> <p>12、公司在淘宝商城店铺的整体文案策划和编辑，使商品促销实现多样化、内容化、品牌化；</p> <p>13、参与公司促销活动、推广活动的策划并提出建设性意见；</p> <p>14、学习调查行业竞争对手及同行业各项促销活动和文案策划并提出应对策略；</p> <p>15、对商品卖点文字的提炼与润色，力求打动网络消费者。</p>
客户营销部	<p>1、售前咨询服务：负责公司各店铺的客户购买咨询服务；</p> <p>2、售中、售后服务：负责解决店铺销售过程中客户咨询及相关疑难问题解决以及售后跟踪及服务；</p> <p>3、客户关系管理：不断改进客户服务流程与服务方式，为公司及店铺赢得良好的口碑，巩固和加强与客户间的关系，为销售工作提供协助与支持；</p> <p>4、客户信息管理：及时收集客户信息并汇总、分类建档，针对特殊客户进行分析，为销售策略的制定、客户服务策略的完善提供依据；</p> <p>5、呼叫中心管理：通过专业的呼叫中心系统化管理，更高效地为客户</p>

	提供高质量、高效率、全方位的服务；
人力行政部	<ol style="list-style-type: none"> 1、负责制定公司人力资源计划和规划； 2、公司日常行政管理制度和规章的制定以及后勤事务的监督管理； 3、开展工作分析，建立、完善部门和岗位职责说明书； 4、负责员工招聘管理工作和组织绩效管理； 5、负责公司文化的建设和文化活动的组织； 6、开展员工培训、关注员工发展，做好人才的考察、培养； 7、负责薪酬、福利管理工作； 8、负责日常劳动人事以及后勤管理； 9、负责外事管理和出国审查； 10、检查、指导子公司的人力资源管理工作。
供应链管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1、制订本部门的工作标准和目标； 2、根据企业经营目标参与制定采购战略规划，为重大采购决策提供建议和信息支持； 3、了解市场上公司所需采购的物资、备品的变化的情况，调查研究本行业采购物资、备品的发展规律； 4、对供应部的物资采购方式（货到付款、款到发货、批量采购、零星采购等）根据权限进行设定，特殊情况进行报批； 5、负责日常大宗产品的价格审核和评定，规范采购价格； 6、负责建立健全供应商评价体系及标准，对主要供应商进行等级、品质、交货期、价格、服务、信用等能力的评估； 7、了解供应商生产流程和关键控制点，协助生产过程或质量控制方面的问题，避免出现质量事故； 8、对各供应商进行准确记录，定期分析并及时提出相关问题和改进建议； 9、处理与协调和供应商之间的关系，迅速解决供应商产品的质量、交货问题，并不断提高采购质量； 10、负责体系认证资料的收集整理，保证体系认证目标的完成。
技术部	<ol style="list-style-type: none"> 1、公司信息设备（如服务器、电脑、交换机、集线器、防火墙、网关、配线架、网线、接插件等）的维护管理：安装、使用、维护、更新、实时监控及时排除故障，确保信息设备正常运行； 2、服务器数据备份策略的制定，按规定备份主要信息资源，为数据安全提供保障； 3、确定公司网络安全、流量控制、访问权限及资源共享策略，监视网络运行，调整网络参数，调度网络资源，保持网络安全、稳定、畅通； 4、全面规划公司网络 IP 分配策略，日常 IP 分配； 5、实时制作、收集、保管、更新网络拓扑图、网络接线表、设备规格及配置单、网络管理记录、网络运行记录、网络检修记录等网络资料。 6、对公司计算机网络以及电脑、网络设备的效能进行评价，提出网络结构、网络技术和网络管理的改进措施； 7、机房管理工作，制作、登记、保存机房进出登记表、清理表、设备清单等； 8、员工基本维护技能培训； 9、富润 ERP 系统管理及培训、实施指导。包括新建、修改、复制帐套，以及引出和引入帐套；定期备份帐套；增加、删除操作用户，管理用

	<p>户密码；ERP操作用户权限划分，控制操作用户的权限；根据各部门要求，调整相关单据的打印模板；</p> <p>10、保障富润ERP系统正常运行，处理运行时出现的问题。收集、分析、反馈、测试问题及解决方案；</p> <p>11、保障OA系统、财务系统正常运行，处理运行时出现的问题。收集、分析、反馈、测试问题及解决方案；</p> <p>12、与软件开发公司相关开发、支持、实施人员保持沟通，反馈各个在用信息系统实际使用中遇到的软件算法、操作、流程等方面的改良建议，及时跟进问题处理进度，及时了解软件升级状况；</p> <p>13、根据管理部门、销售部门、支持部门提出的需求，做好需求调研、功能设计、程序开发及部署，承担电商支撑系统的开发、优化、市场化工作；</p> <p>14、根据客户对电商数据信息的格式、传输、统计需求，提供基于ERP系统的二次开发服务；</p> <p>15、其它软件项目的开发、推广、支持服务。</p>
小冰商学院	<p>1、密切关注公司的发展方向和发展战略，制定年度的培训计划；</p> <p>2、开展和管理公司各类培训事项，管理内部事务，完成各项培训指标；</p> <p>3、沟通与协调组织培训工作的正常运行；</p> <p>4、建立与完善公司的培训制度与体系，建立培训资料库；</p> <p>5、组建高效、专业的内部讲师团队；</p> <p>6、紧跟行业动态，开发与编制培训教材；</p> <p>7、不断寻求外部培训的机构，给员工提供外训的机会；</p> <p>8、了解员工的成长发展需要，设计及实施其他增值培训课程。</p>
财务部	<p>1、认真贯彻执行国家财经法规、政策和制度，组织公司的财务管理和会计核算工作，规范公司的财务行为，确保公司财务工作合理、合法，公司财产安全、完整；</p> <p>2、建立健全公司财务、会计核算各项管理制度并监督实施；</p> <p>3、公司会计核算工作，认真做好原始凭证汇集和记账凭证填制、审核、账簿的登记、报表编制等工作，及时、完整、准确地记载公司各项经济业务的发生和变化；</p> <p>4、编制月、季、年度财务报告，及时向股东、领导及有关部门提供财务资料；</p> <p>5、管理和核算公司的各项资产，会同有关部门组织固定资产和流动资产的核定工作，客观真实地反映公司各项资产情况；</p> <p>6、公司纳税方案的统筹，按时交纳各种税款，创建公司税收良好的外部环境和内部节税意识，保证公司效益的最大化；</p> <p>7、公司的成本费用管理。组织进行成本费用预测、计划、控制、核算、分析，厉行节约，提高公司的经济效益；</p> <p>8、公司资金的管理，组织进行对公司资金的预测、使用、分析和控制，保证有效筹集、分配和合理使用资金；</p> <p>9、公司的预算管理，监督、控制各部门财务预算的执行情况，分析预算与实际执行的差异及原因，提出改进公司基础管理工作的措施和建议；</p> <p>10、参与公司的资本运作，对公司从事的投资决策、经营决策、融资决策进行综合分析，提供财务支持；</p>

	<p>11、定期进行财务分析，为公司经营管理决策提供详实依据；</p> <p>12、组织做好会计凭证、账簿、报表等以及其他会计资料和财务资料的保管与定期归档工作；</p> <p>13、负责公司财务决算，起草公司年度利润分配方案，按公司决策组织实施；</p> <p>14、参与公司各项重大经济合同、协议的签订、审核，监督经济合同的执行；</p> <p>15、参与公司重要经济活动的论证工作。</p>
证券部	<p>1、组织收集公司经营状况、行业动态、宏观政策及监管部门法规等信息；</p> <p>2、股份公司进行股权改造及上市融资所需各种材料的组织编写和报送工作；</p> <p>3、研究宏观政策对金融、证券市场及相关行业板块走向及其趋势，组织撰写相关研究报告，有异常波动及时分析并向公司领导汇报；</p> <p>4、分析、研究投资对象，拟定证券投资组合方案，报上级审批并组织实施证券投资方案，及时总结、反馈投资效果；</p> <p>5、及时与专业投资机构联络，寻求其他方式的合作机会；</p> <p>6、组织分析公司资金状况和财务结构、明确融资需求；</p> <p>7、公司收购兼并、资产重组及其他有关资本运作工作；</p> <p>8、按《公司法》、《证券法》和《公司章程》规范公司日常运作，按规定进行股东大会、董事会、监事会（三会）信息披露的准备工作；</p> <p>9、联络股转公司、证券交易所、证券登记结算公司、当地证监局等相关管理部门并负责与保荐人、证券公司、会计师事务所、律师事务所、相关证券类报纸等中介机构的信息披露工作；</p> <p>10、完成上级交办的其他工作。</p>

（三）主要生产或服务流程及方式

1、电子商务经销服务业务流程

电子商务经销服务是指公司通过合同方式获得传统品牌企业在电子商务领域的授权，由公司向传统品牌企业采购产品，并在互联网第三方平台上以公司自己的名义销售产品的服务模式。因此，公司的电子商务经销服务包括向所服务的传统品牌企业采购产品，网上店铺运营和传统品牌企业相关产品的销售及售后服务三个方面主要内容。

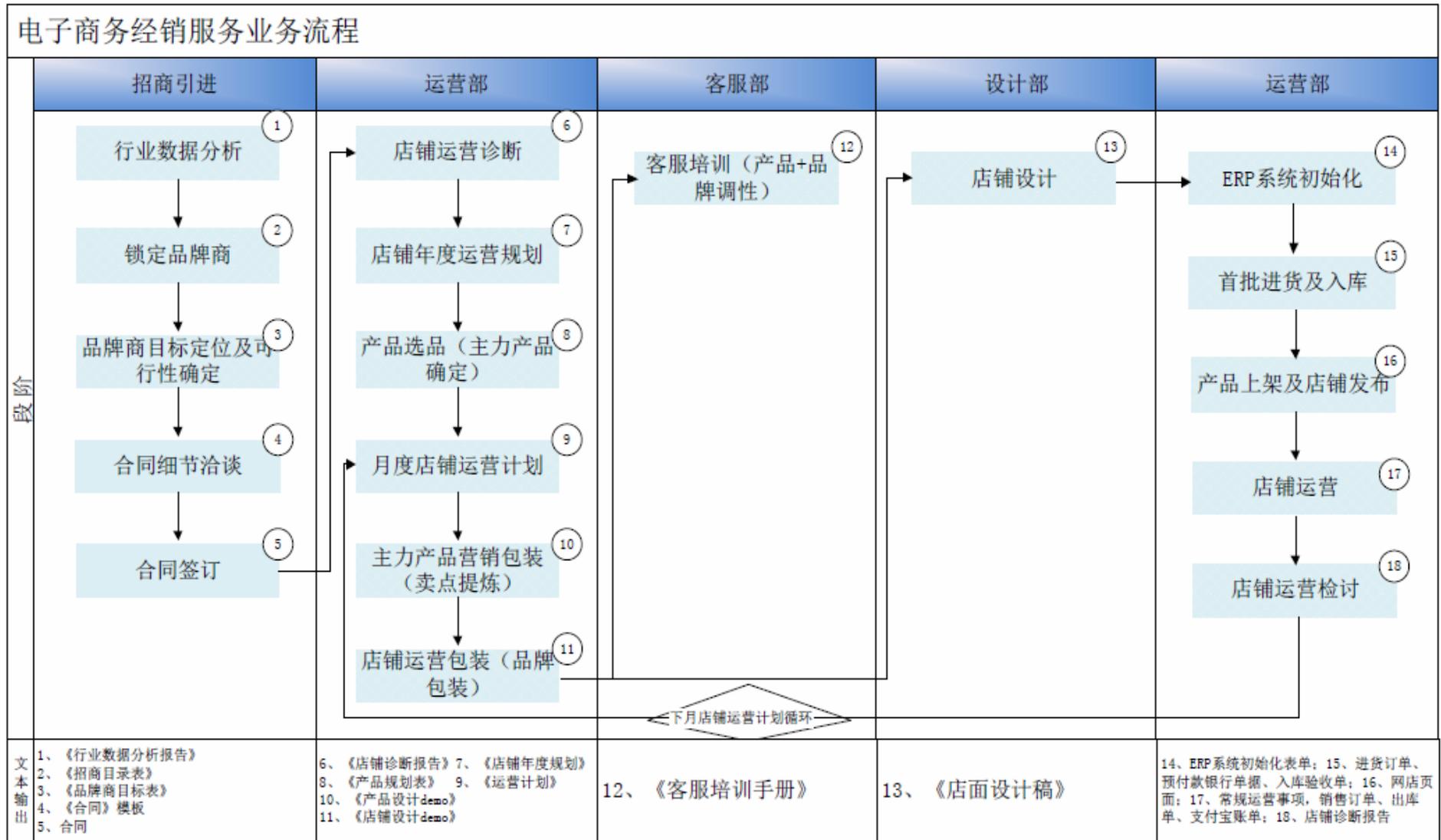
向传统品牌企业采购产品，公司需根据合同约定向客户发出采购订单，公司再根据传统品牌企业的发货情况进行验收和办理入库。

网上店铺运营，公司主要从事开设店铺的产品选品、店铺设计和店铺运营包装、主力产品营销包装、店铺发布和产品上架、日常运维等事项，并在授权范围内由公司自己承担店铺运营、产品营销等相关活动的成本。相对于电子商务代运营服务，公司提供的电子商务销售服务所涉店铺运营在授权范围内具有一定的自

主权。

产品销售及售后服务，公司在第三方电子商务交易平台以公司自己的名义向消费者销售产品、办理发货出库、收取货款并向消费者提供售后服务。

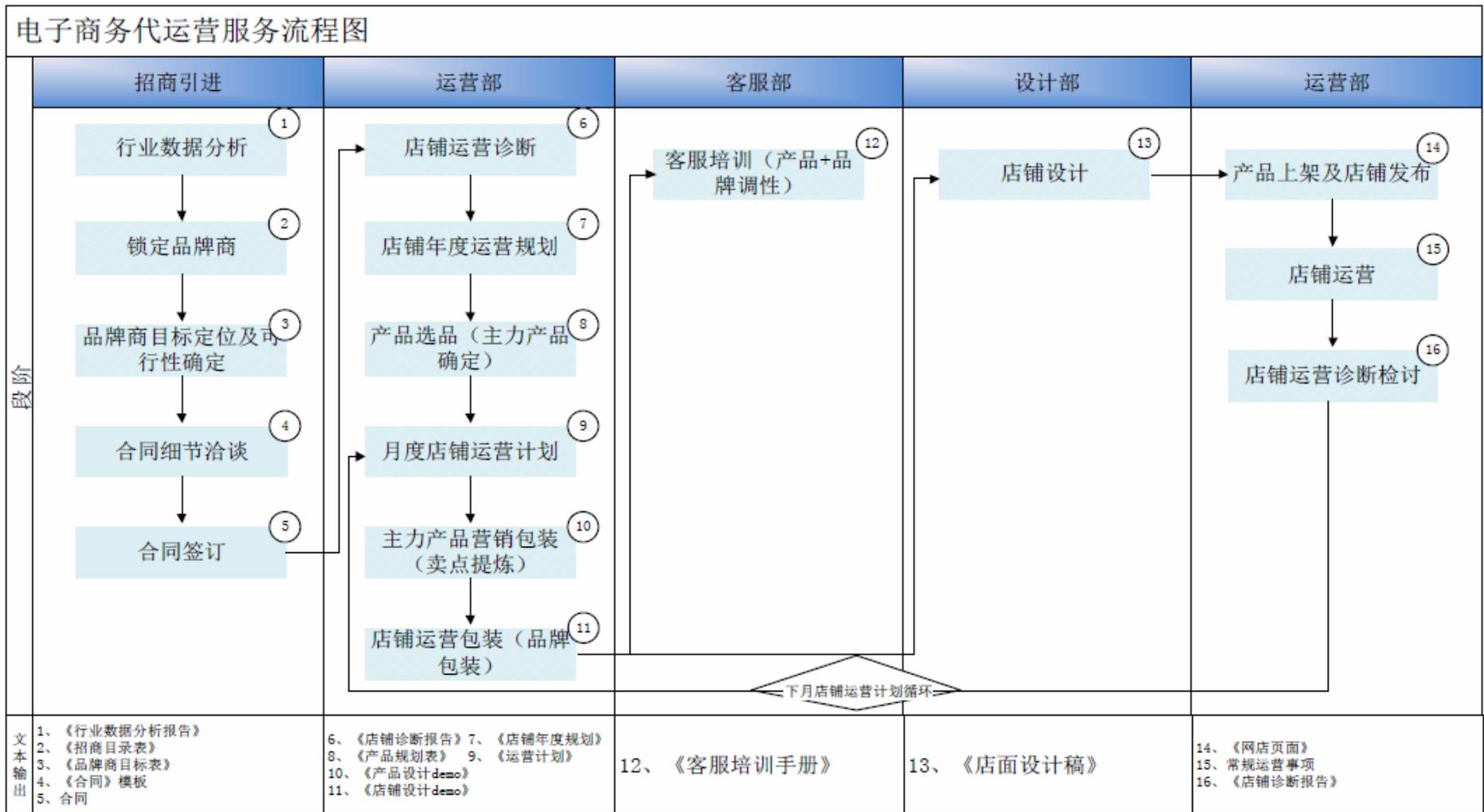
公司的经销服务业务流程图如下所示：



2、电子商务代运营服务业务流程

公司的电子商务代运营服务是指公司接受传统品牌企业的委托为传统品牌企业开展电子商务提供运营服务，包括网店的建设、网店的装修、网店日常运营、营销策划等。在公司为传统品牌企业提供电子商务代运营服务过程中，传统品牌企业在网络上以自己的名义从事电子商务活动或交易。在电子商务代运营服务过程中，由客户或者由公司代客户在淘宝、京东、苏宁、一号店、国美在线等第三方电子商务交易平台以客户的名义申请开设网上店铺，公司主要负责客户所开设店铺的产品选品、店铺设计和店铺运营包装、主力产品营销包装、店铺发布和产品上架、日常运维及售后客服等事项。网上店铺的销售活动均以客户的名义进行，产品的定价、产品发货、产品退货、收款等事项均由客户自主进行和决定。

公司的电子商务代运营服务业务流程图如下所示：



三、公司业务关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司是专业的电商企业，多品牌、多平台、多产品线、多仓储、多店铺模式经营，需要专业的、个性化的信息系统支持。除依靠专项定制的电商 ERP 系统支持公司的采购进货、订单处理、仓配发货、库存管理、账务处理外，公司建立了软件开发及数据分析团队，以交易数据、沟通记录、店铺访问信息为基础数据，从运营管理角度收集需求、构建数据模型、开发软件模块，目前已自主开发了“小冰电商决策支持系统”、“小冰电商 BOSS 系统 V1.0”。

“小冰电商决策支持系统”，给公司决策层或职能部门提供多角度、多维度的数据统计或分析，对管理者准确精细了解公司经营状况，合理制定年度、月度、特别活动的销售目标，按产品、按型号、按颜色、按区域有效配置库存，监控公司投入产出风险等方面提供了有力支持。

“小冰电商 BOSS 系统 V1.0”包含三个模块：“用户评价跟进模块”通过对买家评价信息的大数据分析，帮助电商企业精准快速响应客户评价，提高对买家服务的针对性和时效性，提升用户体验以带动销售；“物流公司 KPI 考核模块”通过对快递企业商品物流反馈信息的大数据分析，帮助电商企业精准、及时掌握所有与其合作的物流快递企业在对其提供的商品配送服务中时效达标的准确统计信息，使电商企业具备以量化手段监管快递服务质量的能力，并协助第三方物流企业提升服务水平，整体提高买家对物流配送时效的好评，提升客户对物流的满意度以带动销售；“用户积分系统模块”通过对电商订单系统客户消费记录的大数据分析帮助电商企业建立基于电商企业本身的会员积分体系而非局限于平台积分，以完善会员互动体验。

(二) 主要无形资产

1、商标

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共计注册了 61 个商标，并取得了国家工商行政管理总局商标局核发的《商标注册证》，具体如下表：

序号	注册商标	注册人	注册号	核定使用商品/服务类别	取得方式	注册有效期限
----	------	-----	-----	-------------	------	--------

1	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11207620	16	原始取得	2014.2.21-2024.2.20
2	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11207447	21	原始取得	2013.12.7-2023.12.6
3	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11200855	42	原始取得	2013.12.7-2023.12.6
4	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11200900	35	原始取得	2013.12.7-2023.12.6
5	MRS.HO	小冰火人有限	10189947	11	原始取得	2013.1.14-2023.1.13
6	MRS.HO	小冰火人有限	10189967	7	原始取得	2013.1.4-2023.1.13
7	MRS.HO	小冰火人有限	10189975	21	原始取得	2013.1.14-2023.1.13
8		小冰火人有限	7903886	35	原始取得	2011.6.7-2021.6.6
9	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11207657	14	原始取得	2014.7.14-2024.7.13
10	米赫	小冰火人有限	13995196	20	原始取得	2015.7.7-2025.7.6
11	米赫	小冰火人有限	13995231	21	原始取得	2015.7.14-2025.7.13
12	米赫	小冰火人有限	13995261	25	原始取得	2015.7.7-2025.7.6
13	米赫	小冰火人有限	13995567	43	原始取得	2015.7.7-2025.7.6
14	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11201045	30	原始取得	2015.4.7-2025.4.6
15	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11201113	29	原始取得	2015.4.7-2025.4.6
16	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11207493	20	原始取得	2015.4.14-2025.4.13
17	 mini.ice 小冰火人	小冰火人有限	11207681	11	原始取得	2015.5.14-2025.5.13
18	MRS.HO	小冰火人有限	13128427	16	原始取得	2015.2.21-2025.2.20
19	MRS.HO	小冰火人有限	13128493	21	原始取得	2015.4.14-2025.4.13
20	MRS.HO	小冰火人有限	13129035	37	原始取得	2015.4.14-2025.4.13
21	米赫	小冰火人有限	13994895	3	原始取得	2015.3.14-2025.3.13

22	米赫	小冰火人有限	13994924	6	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
23	米赫	小冰火人有限	13994986	7	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
24	米赫	小冰火人有限	13995016	9	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
25	米赫	小冰火人有限	13995064	11	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
26	米赫	小冰火人有限	13995128	16	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
27	米赫	小冰火人有限	13995184	18	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
28	米赫	小冰火人有限	13995278	28	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
29	米赫	小冰火人有限	13995298	29	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
30	米赫	小冰火人有限	13995321	30	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
31	米赫	小冰火人有限	13995345	32	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
32	米赫	小冰火人有限	13995363	35	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
33	米赫	小冰火人有限	13995387	36	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
34	米赫	小冰火人有限	13995425	37	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
35	米赫	小冰火人有限	13995454	38	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
36	米赫	小冰火人有限	13995496	39	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
37	米赫	小冰火人有限	13995524	41	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
38	米赫	小冰火人有限	13995547	42	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
39	米赫	小冰火人有限	13995584	45	原始取得	2015.3.14-2025.3.13
40		小冰火人有限	14109980	41	原始取得	2015.4.14-2025.4.13
41	MRS.HO	小冰火人有限	13128016	3	原始取得	2015.1.7-2025.1.6
42	MRS.HO	小冰火人有限	13128078	6	原始取得	2015.1.14-2025.1.13

43	MRS.HO 	小冰火人有限	13128200	11	原始取得	2015.1.21-2025.1.20
44	MRS.HO 	小冰火人有限	13128282	14	原始取得	2015.2.7-2025.2.6
45	MRS.HO 	小冰火人有限	13128568	28	原始取得	2015.1.7-2025.1.6
46	MRS.HO 	小冰火人有限	13128713	18	原始取得	2015.1.21-2025.1.20
47	MRS.HO 	小冰火人有限	13128784	32	原始取得	2015.1.14-2025.1.13
48	MRS.HO 	小冰火人有限	13128877	35	原始取得	2015.1.21-2025.1.20
49	MRS.HO 	小冰火人有限	13128934	36	原始取得	2015.1.21-2025.1.20
50	MRS.HO 	小冰火人有限	13129116	38	原始取得	2015.1.14-2025.1.13
51	MRS.HO 	小冰火人有限	13139497	39	原始取得	2015.1.14-2025.1.13
52	MRS.HO 	小冰火人有限	13139867	43	原始取得	2015.2.21-2025.2.20
53	MRS.HO 	小冰火人有限	13139786	42	原始取得	2014.12.28-2024.12.27
54	MRS.HO 	小冰火人有限	13139645	41	原始取得	2014.12.28-2024.12.27
55	MRS.HO 	小冰火人有限	13139975	45	原始取得	2014.12.28-2024.12.27
56	MRS.HO 	小冰火人有限	13140072	30	原始取得	2015.2.7-2025.2.6
57	MRS.HO 	小冰火人有限	13140179	9	原始取得	2014.12.28-2024.12.27
58	MRS.HO 	小冰火人有限	13128357	20	原始取得	2015.1.14-2025.1.13
59	mini.ice 小冰火人 	小冰火人有限	14672509	11	原始取得	2015.6.21-2025.6.20
60	MRS.HO 	小冰火人有限	13128657	29	原始取得	2015.2.14-2025.2.13
61	mini.ice 小冰火人 	小冰火人有限	14672419	7	原始取得	2015.6.21-2025.6.20

2、软件著作权

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有 6 项计算机软件著作权，并取得中华人民共和国国家版权局颁发的著作权登记证书，具体如下表：

序号	软件名称	著作权人	证书编号	登记号	开发完成日	首次发表日	取得方式
1	决策支持性的一体化电子商务系统[简称：决策系统]V1.0	小冰火人有限	软著登字第 0571713 号	2013SR065951	2013.05.10	未发表	原始取得
2	网店管理决策数据系统[简称：决策数据系统]V1.0	小冰火人有限	软著登字第 0620669 号	2013SR114907	2013.07.30	未发表	原始取得
3	电商市场分析系统[简称：市场分析系统]V1.0	小冰火人有限	软著登字第 0620702 号	2013SR114940	2013.06.20	未发表	原始取得
4	电商订单中心管理系统[简称：电商订单系统]V1.0	小冰火人有限	软著登字第 0620887 号	2013SR115125	2013.06.08	未发表	原始取得
5	网点销售状况动态展示系统[简称：动态展示系统]V1.0	小冰火人有限	软著登字第 0620957 号	2013SR115195	2013.07.10	未发表	原始取得
6	电商销售分析管理系统[简称：电商销售分析系统]V1.0	小冰火人有限	软著登字第 0621400 号	2013SR115638	2013.08.01	未发表	原始取得

3、作品登记证书

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有 5 项美术著作权，具体如下表：

序号	作品名称	著作权人	登记机构	登记号	登记日期	首次发表/出版日期	作品类别
1	《小冰人与小火人》	小冰火人有限	中华人民共和国国家版权局	国作登字-2015-F-00221712	2015.8.12	2015.3.20	F 美术

2	《贝尔莱德挂烫小精灵图》	小冰火人有限	广东省版权局	粤作登字-2012-F-00003876	2012.10.18	2012.07.08	F 美术
3	《MINIICE小冰火人图》	小冰火人有限	广东省版权局	粤作登字-2012-F-00002298	2012.07.27	2010.08.28	F 美术
4	聚慧营	小冰火人有限	广东省版权局	粤作登字-2014-F-00001091	2013.05.07	2013.12.15	F 美术
5	冰与火之颂	小冰火人有限	广东省版权局	粤作登字-2015-F-00006525	2015.09.02	2015.05.21	F 美术
6	小冰火人图	小冰火人有限	广东省版权局	粤作登字-2013-F-00000867	2013.4.20	2009.12.10	F 美术

4、域名

截至 2015 年 9 月 30 日，公司拥有 6 项域名具体情况为：

序号	域名名称	注册所有人	注册日期	到期日期	类型
1	miniices.com	小冰火人有限	2011.09.16	2016.09.16	顶级国际域名
2	miniices.net	小冰火人有限	2011.09.16	2016.09.16	顶级国际域名
3	miniice.com	小冰火人有限	2011.09.16	2017.09.16	顶级国际域名
4	miniice.cn	小冰火人有限	2011.09.13	2016.09.13	中国国家顶级域名
5	miniices.cn	小冰火人有限	2011.09.13	2016.09.13	中国国家顶级域名
6	miniice.cn	小冰火人有限	2011.09.13	2016.09.13	中国国家顶级域名

(三) 取得的业务许可资格和资质情况

公司目前属于借助第三方电子商务服务平台经营业务，即在淘宝、天猫商城、京东等电子商务平台进行的经销服务及电子商务代运营服务；公司不存在通过自有的电子商务平台开展业务的行为，淘宝网、天猫商城、京东等电子商务平台已取得增值电信业务经营许可证并在在该等商务平台的主页位置标明了其增值电信业务经营许可证编号，公司无需取得特殊业务资格和资质。

公司控股子公司来往电商现持有佛山市顺德区环境运输和城市管理局 2014 年 7 月 29 日颁发的编号为“粤交运管许可佛字”的《中华人民共和国道路运输经营许可证》，经营范围为普通货运，证书有效期限为 2014 年 7 月 29 日至 2016

年9月30日。

公司现持有佛山市顺德区市场监督管理局于2016年3月2日颁发的编号为“JY14406060009178”的《食品经营许可证》，许可公司的经营项目为预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售，保健食品销售，婴幼儿配方乳粉销售，其他婴幼儿配方食品销售。证书有效期至2021年3月1日。

（四）主要固定资产情况

报告期末，公司拥有的固定资产包括电子设备、运输设备和其他设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值合计	成新率
电子设备	248.18	145.31	-	102.87	41.45%
运输设备	425.74	99.07	-	326.68	76.73%
其他	75.27	55.46	-	19.81	26.32%
合计：	749.19	299.84	-	449.36	59.98%

截至2015年9月30日，公司主要固定资产成新率较高，且实际运行状态良好，没有出现因机器设备原因导致生产不正常波动的情形。

（五）租赁资产情况

公司租赁房产，均与出租方签订了房屋租赁合同，取得了租赁房产的房产证或其他出租权利证明，公司租赁房产的权属清晰，不存在因权属不清晰而导致的搬迁风险。

截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁房产的情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	使用方	房屋坐落	承租面积（平方米）	房产证号	租赁期限
1	小冰火人有限	泊金投资	自用	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北1290号5栋第三层	2448	粤房地权证佛字第0313030116号	2015年5月1日至2024年12月31日
2	小冰火人有限	泊金投资	冰火人电商	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会	20.4	粤房地权证佛字第0313030116	2014年10月1日至2017年12

				容桂大道北129号7号厂房第三层305室		号	月31日
3	小冰火人有限	泊金投资	小冰火电商	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第三层307室	20.4	粤房地权证佛字第0313030116号	2014年10月1日至2017年12月31日
4	小冰火人有限	泊金投资	小冰网拓	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第三层309室	20.4	粤房地权证佛字第0313030116号	2014年10月1日至2017年12月31日
5	小冰火人有限	泊金投资	小冰叮咚	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号7号厂房二层203室	20.4	粤房地权证佛字第0313030116号	2015年2月1日至2018年12月31日
6	小冰火人有限	泊金投资	冰火电商	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第三层306室	20.4	粤房地权证佛字第0313030116号	2014年10月1日至2017年12月31日
7	小冰火人有限	泊金投资	小冰广告	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第三层313室	20.4	粤房地权证佛字第0313030116号	2015年2月1日至2018年12月31日
8	小冰火人有限	泊金投资	小冰菠菜	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第三层310室	20.4	粤房地权证佛字第0313030116号	2014年10月1日至2017年12月31日
9	小冰火人有限	泊金投资	小冰睿熙	佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号7号厂房第	20.4	粤房地权证佛字第0313030116号	2014年12月1日至2017年12月31日

				三层 308 室			
10	广州小冰	广州市天河购物中心	广州小冰	广州市天河区 中山大道 6、8 天河购物中心 第 14 层第 03.05 号	258.45	天) 统字 1161	2014 年 11 月 1 日至 2016 年 9 月 26 日

(六) 公司员工、核心技术人员情况

截至2015年9月30日，公司员工总人数为405人，

公司员工构成、受教育程度及年龄分布如下：

1、专业构成

专业构成类别	数量（人）
供应链管理部	1
人力行政部	4
小冰商学院	1
技术部	5
财务部	18
证券部	3
业务拓展部	9
销售部	198
客户营销部	53
视觉营销部	97
品牌推广部	16
合 计	405

2、教育程度

教育程度类别	数量（人）
本科以上	6
本 科	130
大 专	151
高中、中专及以下	118
合 计	405

3、年龄构成

年龄构成类别	数量（人）
--------	-------

30 岁以下	359
30 岁（含）~40 岁	38
40 岁（含）~50 岁	5
50 岁以上（含）	3
合 计	405

4、工龄构成

工龄构成类别	数量（人）
3 年以下	367
3 年（含）~5 年	25
5 年（含）~10 年	13
10 年（含）~15 年	0
合 计	405

公司截止 2015 年 9 月 30 日在册员工为 405 人，根据佛山市顺德区社保局出具的证明，公司截止 2015 年 11 月包括子公司在内共计缴纳人数为 216 人。同时取得相关社保局出具的无违规证明。公司所有股东已承诺，“如果因公司及其子公司未及时、足额为其员工缴纳社会保险、住房公积金而受到任何追缴、处罚或损失，本人将按本人所持有的公司的股份比例承担该等追缴、处罚或损失并承担连带责任，以确保公司不会因此遭受任何损失。”

5、核心技术人员

姓名	职务	性别	出身年月	学历	是否持有公司股票
彭利民	董事长、总经理	男	1970 年 12 月	大学本科	是
邱昌明	监事会主席	男	1964 年 3 月	硕士研究生	是
邱志慧	董事	男	1968 年 12 月	大学本科	是

上述核心技术人员的简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”之“（四）核心技术人员”。

（七）公司的环境保护及安全生产情况

公司属于电子商务服务企业，主要从事经销、代运营服务，所有研发运营环节均在电脑上进行，无生产制造环节，基本无环保和安全生产问题和风险，故公司没有制定相关安全生产管理制度。公司目前办公场所为写字楼，公司人员遵

守写字楼规定的相关安全措施。

四、公司业务具体情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

公司报告期内主营业务收入情况如下：

单位：万元

收入类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入金额 (万元)	收入占 比(%)	收入金额 (万元)	收入占 比(%)	收入金额 (万元)	收入占 比(%)
商品经销收入	13,967.68	84.45	44,090.46	95.21	34,134.04	98.35
商品委托代销收入	658.59	3.98	1,212.97	2.62	573.18	1.65
代运营收入	1,859.90	11.25	1,003.02	2.17	-	-
广告设计收入	53.45	0.32	-	-	-	-
合计	16,539.62	100.00	46,306.45	100.00	34,707.22	100.00

报告期内，公司的主营业务收入分别为 34,707.22 万元、46,306.45 万元、16,539.62 万元。2014 年公司主营业务收入比 2013 年增长 11,599.23 万元，同比增长 25.05%。公司 2014 年主营业务收入较 2013 年出现增长的原因主要包括以下几点：

第一、公司的主营业务收入随着我国电子商务交易规模，尤其是网络购物交易规模的增长也呈现一定程度的增长。随着我国消费者网购频次的增加，网络购物交易规模的扩大，公司电子商务销售及代运营服务的成交规模都有所增长。

第二、电子商务领域已呈现出强者恒强的趋势，公司多年的品牌积累和前期的用户好评为公司开拓新的客户打下了基础。

公司的主营业务收入中，经销服务收入在 2013 年和 2014 年占当年主营业务收入的比例均在 90% 以上，其主要原因是公司提供经销服务的模式决定了公司向提供服务的传统品牌企业采购商品，并以自己名义销售商品，从而形成公司的收入。公司的代运营服务收入占当年主营业务收入的比例均较低，主要是因为代运营服务是由客户以自己的名义销售货物，公司除了收取基础技术服务费以外，还根据销售规模的一定比例收取浮动技术服务费，计入公司主营业务收入。因此，公司所提供的代运营服务和经销服务模式决定了代运营服务的收入规模比经销服务收入规模明显较小。

（二）公司服务的主要消费群体及前五名客户情况

基于公司特殊的业务模式，公司的代运营服务模式下收入来源为向客户提供服务收取的基础技术服务费和销售金额的一定比例的浮动技术服务费，而经销服务下收入来源主要为向消费者（第三方交易平台如淘宝、天猫、京东上的消费者）销售产品。公司的代运营服务的客户主要为各个品牌方，公司经销服务的客户主要为非常零散的网购消费者。

报告期内，公司对前五名客户的销售额及占营业收入的比例如下：

1、2015年1-9月前五大客户情况

序列	客户名称	金额 (万元)	比例 (%)
1	佛山小冰电子商务有限公司	2,261.43	13.67
2	苏宁云商集团股份有限公司	467.28	2.83
3	北京乐宜购科贸有限公司	200.58	1.21
4	广州唯品会信息科技有限公司	194.50	1.18
5	国美在线电子商务有限公司	124.12	0.75
前五名客户合计		3,247.91	19.64
2015年1-9月营业收入		16,539.62	-

2、2014年前五大客户情况

序列	客户名称	金额 (万元)	比例 (%)
1	广州唯品会信息科技有限公司	2,177.01	4.70
2	苏宁云商集团股份有限公司	800.10	1.73
3	北京乐宜购科贸有限公司	457.03	0.99
4	国美在线电子商务有限公司	321.88	0.70
5	北京京东世纪信息技术有限公司	210.04	0.45
前五名客户合计		3,966.06	8.56
2014年营业收入		46,306.45	-

3、2013年前五大客户情况

序列	客户名称	金额 (万元)	比例 (%)
1	苏宁云商集团股份有限公司	670.80	1.93%
2	广州唯品会信息科技有限公司	499.83	1.44%

3	亚马逊（厦门）贸易有限公司	297.07	0.86%
4	北京京东世纪信息技术有限公司	249.75	0.72%
5	国美在线电子商务有限公司	158.81	0.46%
前五名客户合计		1,876.27	5.41%
2013 年营业收入		34,707.23	-

报告期内，公司前五大客户销售收入占营业收入比例分别为 5.41%、8.56% 和 19.64%，不存在对重大客户存在依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、以及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

公司提供的电子商务代运营服务不需要向外部进行采购，但公司的经销服务业务需要向其所提供经销服务的传统品牌企业采购商品，并由公司以自己的名义对外销售。因此，公司的供应商主要由公司提供经销服务的传统品牌企业构成。

报告期内，公司对前五名供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

1、2015 年 1-9 月前五名供应商情况

序列	供应商名称	金额（万元）	比例（%）
1	美的集团股份有限公司	6,855.36	65.59
2	佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	1,177.05	11.26
3	广州市德讯贸易有限公司	928.95	8.89
4	北京百华泰和贸易有限公司	288.56	2.76
5	北京雪马科贸中心	74.94	0.72
前五名供应商合计		9,324.87	89.22
2015 年 1-9 月采购总额		10,451.55	-

2、2014 年前五名供应商情况

序列	供应商名称	金额（万元）	比例（%）
1	美的集团股份有限公司	18,314.47	53.05
2	佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	11,542.24	33.44
3	佛山市顺德区奥德尔实业有限公司	1,621.14	4.70
4	北京百华泰和贸易有限公司	753.77	2.18
5	广州市德讯贸易有限公司	641.60	1.86

序列	供应商名称	金额（万元）	比例（%）
前五名供应商合计		32,873.23	95.23
2014 年采购总额		34,520.75	-

2、2013 年前五名供应商情况

序列	供应商名称	金额（万元）	比例（%）
1	美的集团股份有限公司	9,145.11	34.96
2	佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	8,384.27	32.05
3	佛山市顺德区奥德尔实业有限公司	2,772.05	10.60
4	艾美特电器（深圳）有限公司	2,104.50	8.05
5	广东福田电器有限公司	943.23	3.61
前五名供应商合计		23,349.15	89.26
2013 年采购总额		26,158.65	-

报告期内，公司对前五大供应商的采购金额占采购总额的比例分别为 89.22%、95.23%和 89.26%。公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例较高，其主要原因包括：

第一，公司提供经销服务过程中需要向提供服务的传统品牌企业采购商品，并且会将存货相关风险转移到公司，公司在选择提供经销服务传统品牌企业方面会考虑传统品牌企业相关产品的市场需求量、商品流转速度、网上购物交易规模、品牌影响力等多种因素，因而公司提供的销售服务客户较少。

第二，公司提供经销服务的采购和销售规模除了受公司本身运营能力的影响外，还很大程度上受到传统品牌企业和相关产品的市场需求、品牌影响力、知名度和市场占有率等多种因素的影响。而公司提供经销服务的“美的”品牌相关产品、“贝尔莱德”品牌相关产品和“铁三角”品牌相关产品在国内具有较高的品牌知名度，因此公司在报告期内采购和销售“美的”产品、“贝尔莱德”产品和“铁三角”产品的金额较大。

公司向供应商采购是依据供应商的产品在公司网上店铺销售的规模而定，公司采购前需要制定相应的年度采购计划和月度采购计划，公司每月的采购次数大约为 1-2 次。公司提供电子商务经销服务是为传统品牌企业提供的一种电子商务渠道，公司的这种运营模式也决定了不会对单一传统品牌企业形成重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

公司主要合同均为框架合同，公司选取了报告期内实际交易金额较大的合同作为重大业务合同。报告期内，可能对公司生产经营活动以及资产、负债和权益产生显著影响的重大业务合同（协议）主要包括：

序号	合同对方	合同期限	合同类型	合同履行情况
1	艾美特电器（深圳）有限公司	2013-8-1 至 2014-4-30	经销合同	履行完毕
2	佛山市顺德区奥德尔实业有限公司	2012-1-1 至 2014-12-31	电子商务合作运营协议	履行完毕
3	美的集团电子商务有限公司	2014-4-1 至 2015-3-31	电子商务合作协议	履行完毕
4	芜湖美的厨房电器制造有限公司	2014-1-1 至 2014-12-31	销售协议	履行完毕
5	佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	2012-1-1 至 2015-2-28	电子商务合作运营协议	履行完毕
6	佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	2014-3-1 至 2015-2-28	合作协议	履行完毕
7	广州唯品会信息科技有限公司	2013-5-1 至 2014-4-30	合作协议	履行完毕
8	北京京东世纪信息技术有限公司	2013-4-1 至 2013-12-31	产品供销协议	履行完毕
9	北京京东世纪贸易有限公司	2014-1-1 至 2014-12-31	产品供销协议	履行完毕
10	国美在线电子商务有限公司	2014-1-1 至 2014-12-31	委托代销合同	履行完毕
11	苏宁云商集团股份有限公司	2013-12-16 至 2014-12-15	委托代销合同	履行完毕
12	唯品会（中国）有限公司	2014-11-4 至 2015-11-3	委托代销合同	履行完毕
13	佛山市顺德区奥德尔实业有限公司	2015-1-1 至 2017-1-1	电子商务合作运营协议	正在履行
14	中山百得厨卫有限公司	2015-3-1 至 2015-12-31	电子商务合作运营	正在履行

			协议	
15	广东福田电器有限公司	2015-1-1 至 2015-12-31	电子商务合作运营协议	正在履行
16	佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	2015.4.1 至 2016.3.31	代运营合同	正在履行
17	佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司、北京乐宜购科贸有限公司	2015-1-1 至 2015-12-31	合作合同	正在履行

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司的主要采购模式为：根据年度月度运营计划或日常需求生成订单→预付部分货款→供应商包装发货→运输→公司验收入库→支付剩余货款。

（二）销售模式

公司的销售模式主要包括向传统品牌企业提供商品销售服务和电子商务代运营服务两类，因而存在以下两种不同的业务模式：

1、商品销售服务业务模式

电子商务销售模式包括经销和委托代销，主要是公司通过第三方电子商务交易平台进行销售，如淘宝、天猫、京东、苏宁易购、唯品会、亚马逊中国、一号店、国美在线等。

（1）电子商务经销业务模式

在第三方电子商务交易平台下，以淘宝为例，公司的经销模式为：第三方平台消费者订单，实时进入公司富润系统→消费者付款至第三方平台账户（如支付宝）→公司审核订单→公司配货、发货、产品出库→客户签收货物→客户在支付宝中确认收货→支付宝将货款转账至本公司账户中→公司确认收入。

（2）委托代销模式

公司的委托代销模式为：公司发货给代销商→委托代销商接受消费者订单→委托代销商配货、发货、产品出库→消费者付款→委托代销商定期给公司代销清单→公司与代销商结算货款并确认收入。

2、电子商务代运营服务业务模式

在代运营服务模式下，通常由传统品牌企业根据自身的需求与公司协商具体

电子商务服务内容，并且由客户提供互联网渠道销售的产品、产品图片、商品价格管理、发货管理，售后处理，产品库存管理等事项，而公司只负责网上店铺的装修、定价建议、客服咨询、营销活动策划、产品上下架等。通过代运营服务的业务流程可以看出，在整个过程中，公司与客户之间不存在产品的供求关系。产品销售的发货、仓储、售后维修、退货等事项均由品牌厂商负责。

根据双方协商确认的合同内容，通常客户向公司支付三类费用：

其一为基础技术服务费，该项费用是由公司与客户进行协商确定的固定费用，由客户按照合同约定按期支付。该项费用是公司为客户提供代运营服务收取的，与客户运营店铺销售金额、数量等均无关联的一项费用。

其二为产品销售浮动技术服务费，该项费用由公司与客户进行协商，根据公司代客户运营的网上店铺销售情况，按销售额的一定比例提取产品销售浮动技术服务费用。通常，公司每月将相关店铺或商品上个月的销售数据和对账单交由客户，核对确认后由客户支付相关费用。

其三为销售奖励，该费用是公司提供代运营服务使得客户销售额达到或超标完成了合同相关指标时，由客户支付的奖励。

3、电子商务广告设计业务模式

公司设计业务属于小冰一站式电子商务服务生态圈的一部分，在 2015 年以前服务主要嵌入在代运营服务之中，2015 年在做好原内部服务的基础上利用自身的专业积累及小冰在电商行业的影响力，开始同时为外部品牌商在电商行业单独提供广告、策划、摄影、设计类服务，公司已成立独立的广告公司，着力于发展对外的广告、策划、摄影、设计类服务。

（三）盈利模式

1、电子商务销售

电子商务经销模式下，公司通过天猫等第三方交易平台自营店铺实现销售，利用公司强大的互联网整合营销能力、专业精准的服务及创新能力，提升站点流量和交易转化，强化顾客忠诚度、增强和客户粘性，保证产品销售的可持续性增长。

公司在传统品牌企业的指导价格范围内经销产品赚取买卖差价，公司成为供应商与消费者之间的中间环节。公司以自己的名义销售产品，自主承担存货

积聚风险、存货管理风险、产品质量风险和售后退换货及维修服务等。

在委托代销业务中，公司将产品委托给苏宁、国美、唯品会等知名平台进行分销，极大的扩展了公司的目标客户群。公司在传统品牌企业的指导价格范围内进行定价，苏宁、国美和唯品会等销售产品后向公司出具代销清单，公司与上述平台进行确认并结算。

2、电子商务代运营服务

公司为传统品牌企业提供运营服务，传统品牌企业以自己的名义采购销售货物，双方根据合同约定定期结算货款，公司确认代运营服务收入。公司不承担存货管理风险，产品质量风险和售后退换货及维修服务。

3、广告设计服务

公司与品牌方签订合同，为品牌方提供广告、策划、摄影、设计类服务，按协议的工作量在完成的任务的各阶段与品牌方进行工单结算，根据双方的结算确认收入的实现。公司在为传统品牌企业提供电子商铺的文案设计等，传统品牌企业支付广告设计费。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险特征

（一）公司所处行业概况

随着电子商务的高速发展，电子商务服务业对于电子商务发展所起到的导向性作用已经不容忽视，目前，电子商务服务业在内涵上有两种解释：

广义的电子商务服务业是指以互联网为基础媒介，以广播电视网、电信网等为辅助平台，以信息技术为主要支撑手段，以电子商务为主要的活动方式的企业集合，其实质是传统服务业借助互联网信息技术的优化升级后实现的服务电子化。

狭义的电子商务服务业是指以电子商务综合服务商为主体，包含电子商务交易平台服务业、电子商务信用服务业、电子商务认证服务业、电子商务物流服务业、电子商务代运营服务业、电子商务咨询服务业、电子商务教育培训服务业、电子商务数据基础服务业、电子商务金融服务业、电子商务安全服务业等所组成的，基于电子商务的，并且专门为电子商务活动提供服务的新兴服务行业体系。

1、电子商务服务业产业组成

经过近20年的发展，中国电子商务服务业的产业构建已经基本成熟，整个产

业贯穿了电子商务交易活动的各个环节。其中电子商务交易平台服务业以交易范围最广、交易额最大、交易体系最完善成为电子商务服务业的核心产业。电子商务服务业的基本组成及其相互关系如图2-1所示。

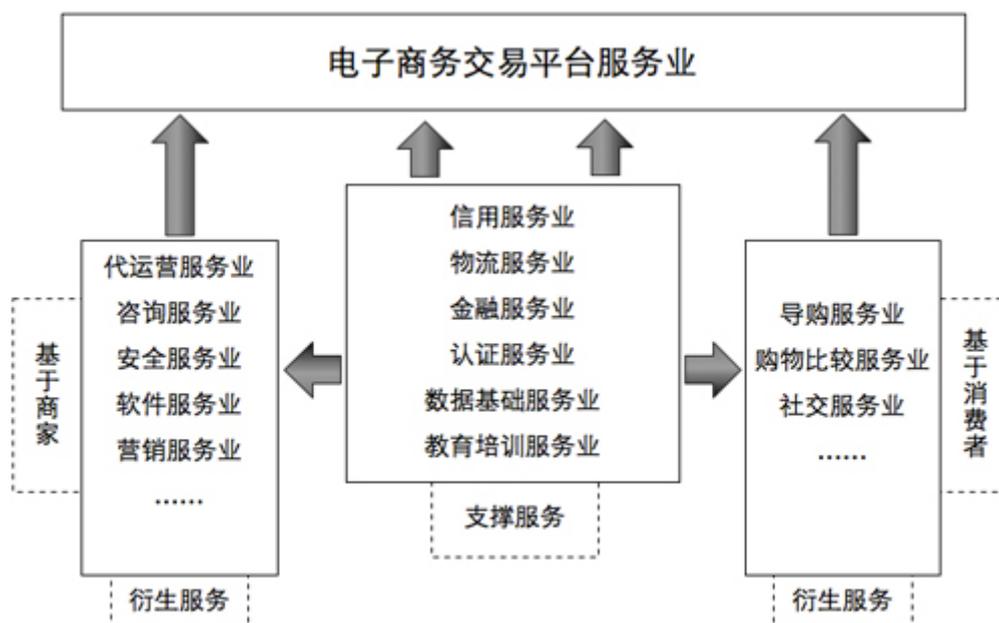


图2-1: 电子商务服务业组成

(1) 电子商务交易平台服务业

电子商务交易平台服务业是电子商务服务业的核心产业，具有基础设施的属性，主要包括B2B、B2C、C2C三大平台类型。目前，中国电子商务交易平台服务企业具有如下基本特征：

第一，电子商务交易平台服务企业具有很强的网络效应。由于电子商务交易平台覆盖了众多的交易主体，这些主体具有很强的信息价值属性，这种属性使得新的进入者在平台中信息获取成本相对较低，进而促进其他新交易主体的进入，将有利于整个平台在相对运营成本下降的同时反过来使得平台中信息价值相对于交易主体的逆向递增。

第二，电子商务交易平台服务企业决定着电子商务发展的范式。电子商务交易平台服务业处在电子商务服务业价值网络的中心，是电子商务服务业的核心组成部分，控制着整个电子商务交易的核心环节，因此电子商务平台服务业的发展方向，将在一定程度上决定电子商务以及电子商务服务业的整体走向。

第三，电子商务交易平台服务企业是众多企业开展电子商务交易必须借助的

渠道。相对于其他类型的电子商务服务企业，电子商务交易平台服务企业的进入成本较低，适合于很多初期想要进入电子商务领域的传统企业。目前，很多的电子商务平台服务企业都推出了全程电子商务等新型服务理念，这也将极大的推动传统企业的触网决心，并且减少传统企业电子商务化的运营成本。

（2）电子商务物流服务业

电子商务物流服务业是电子商务交易平台服务业的重要支撑行业之一。“十一五”期间，为了规范我国电子商务物流服务市场、推动我国电子商务物流服务的健康发展，国家和政府层面出台了一系列相关法律法规和政策。目前，中国电子商务物流服务企业主要以三种形态存在，分别是独立的电子商务物流服务企业，由相应的电子商务平台自建的物流服务企业，以及由相应电子商务服务商参股加盟的电子商务物流服务企业。对于参与电子商务活动的企业具体要采用那种电子商务物流的服务方式，需要根据自身企业的性质与发展规划来灵活的选取。

（3）电子商务代运营服务业

电子商务代运营服务业是一种基于商家的服务模式，从技术和营销两个方面分化为两种经营模式，属于电子商务服务业中的重要衍生服务之一。使用代运营服务的企业主要是线下已经成熟的传统企业，想利用电子商务开拓新的发展途径和纯电子商务企业加速自身企业的发展。目前，中国电子商务代运营服务企业类别众多，各个企业所具备的特长也不尽相同，因此，在更多的情况下，由几家代运营服务商联合帮助某家企业运营电子商务交易活动的现象时常出现。

未来，中国的电子商务代运营服务业将朝着更加单一专业化与全程集成化两个极端发展。单一专业化的电子商务代运营企业将会利用自身的核心优势，在某个电子商务交易环节深入发展自身的核心竞争力，为企业凝聚更多的优势；全程集成化电子商务代运营服务企业将从包括电子商务渠道规划、电子商务数据分析、网站建设、营销规划、订单处理、客户管理、商品管理、仓储、物流配送服务、ERP系统集成、客户服务/呼叫中心等电子商务交易全过程来对企业的电子商务活动进行管理和运作。电子商务代运营服务业将是在未来继电子商务平台服务业的有一个新的电子商务服务蓝海。

2、电子商务销售发展现状

随着国内互联网的进一步普及，信息化对企业和居民生活的逐步渗透，我国

消费者网上购物的消费习惯已经形成,据中国电子商务研究中心(100EC.CN)监测数据显示,截止2015年6月底中国网购用户规模达4.17亿人,而2014年上半年3.5亿,同比增长19.1%。预计2015年底中国网络购物用户规模将达4.6亿人。目前网络零售已经成为消费者重要的购物渠道之一,并且仍在不断快速增长,未来网购规模占社销总额比重或许达到15%-20%。我国网购用户人数情况如下图所示:



2009-2015年我国网购用户人数变动情况

数据来源: 2015年(上)中国网络零售市场数据监测报告

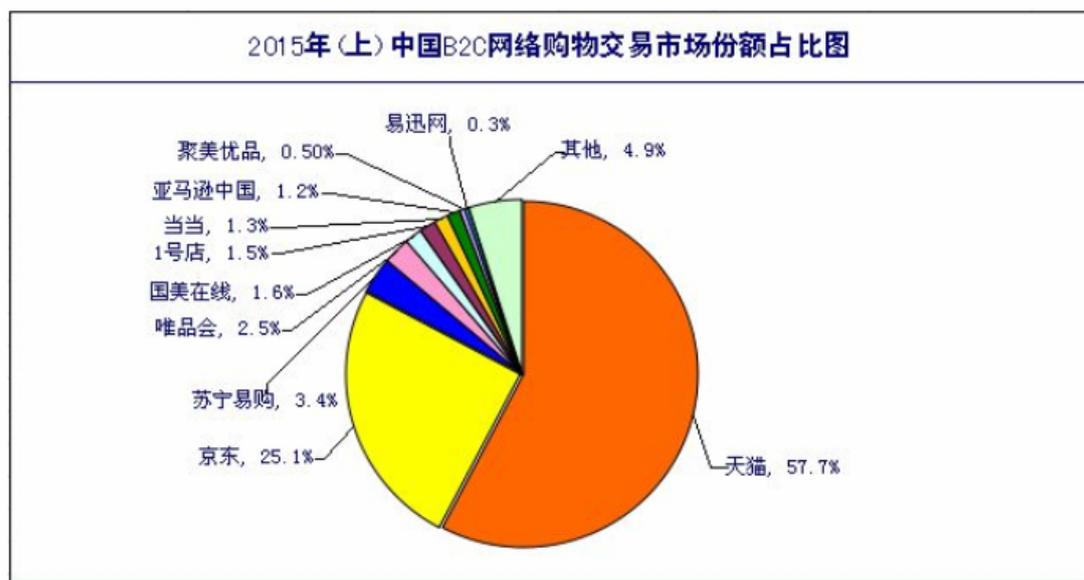
在此基础上,我国的网络零售市场得到了非常迅速的发展。据中国电子商务研究中心监测数据显示,2015年上半年中国网络零售市场交易规模占到社会消费品零售总额的11.4%,较2014年上半年的8.7%同比增长31%。



2009-2015年我国网络零售市场交易规模

数据来源：2015年（上）中国网络零售市场数据监测报告

据中国电子商务研究中心监测数据(100EC.CN)显示，2015年上半年中国B2C网零售市场（包括开放平台式与自营销售式，不含品牌电商），天猫排名第一，占57.7%份额；京东名列第二，占据25.1%份额；苏宁易购位于第三，占3.4%份额。位于4—10名的电商依次为：唯品会（2.5%）、国美在线（1.6%）、1号店（1.5%）、当当（1.3%）、亚马逊中国（1.2%）、聚美优品（0.5%）、易迅网（0.3%）。



2015年我国网络零售企业市场占有率

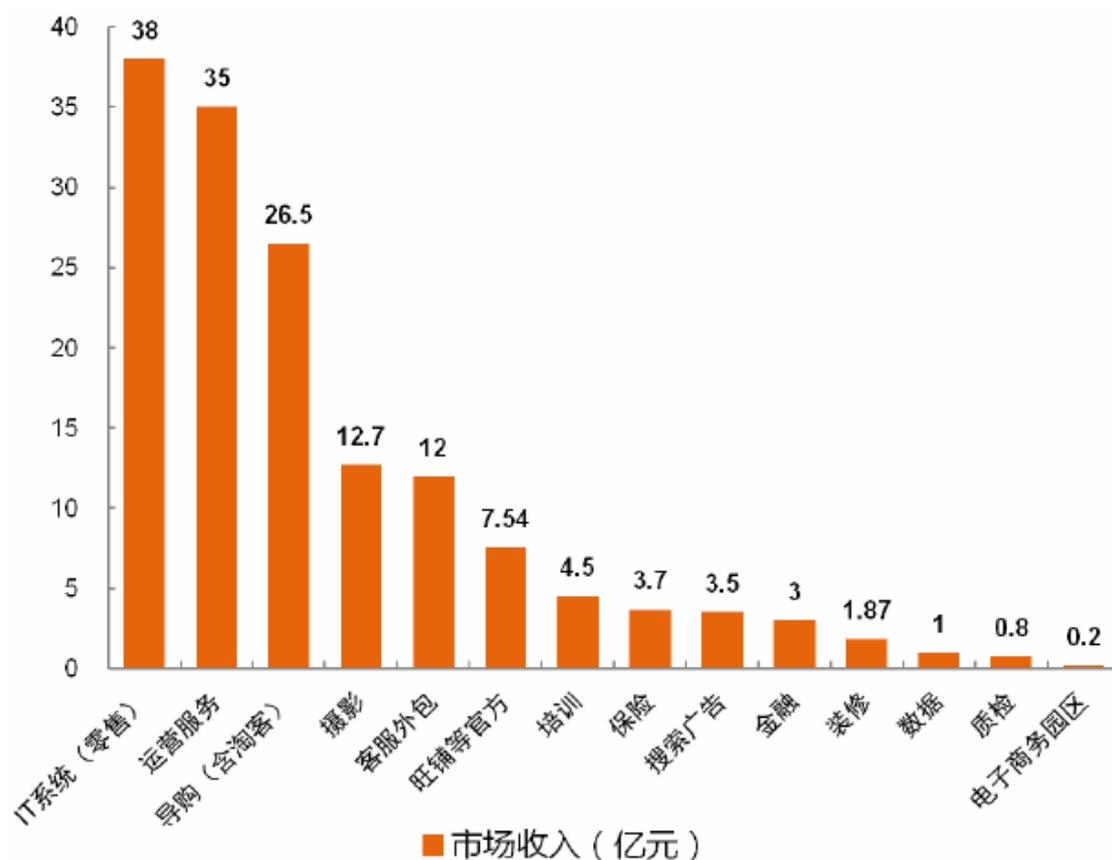
数据来源：2015年（上）中国网络零售市场数据监测报告

3、电子商务代运营发展现状

随着网络购物规模的逐年增加，大量传统企业也开始重视和开发线上业务。但是，一直专注于传统业务的传统企业做电子商务时，仍然会面临着很多的发展瓶颈，其对于消费者的在线购物需求和行为模式较为陌生，缺乏相关的电子商务经验。传统企业在开展电子商务业务的各个环节中，都会面临着很大的困难，从供应链、仓储到配送，都是全新的考验。传统企业在发展电子商务之初，考虑到成本、经验、人才等各方面相关因素，大多数传统企业更倾向于将业务外包，寻求与电子商务外包商合作或者依托于第三方代运营等形式开展电子商务业务。

在电子商务快速发展的背景下，电子商务服务企业根据不同类型的线下品牌商多元化的服务需求提供相应的服务。电子商务服务商在与电子商务企业充分配合一致的基础上，依托自身强大的运营能力，为客户提供一体化电子商务服务，包括IT技术类服务、营销推广、市场调研咨询、仓储管理、代运营等多项服务内容。

根据阿里研究中心《协同扩张：2012年电子商务服务业报告》数据显示，2012年，中国电子商务服务业营收规模为2,463亿元，相比2011年同比增长72%。电子商务服务业营收规模跃升背后的动力，来自以电子商务交易服务平台为核心的电子商务服务业生态中各类服务种群的协同扩张。在网络零售服务领域，交易服务平台普遍实施数据开放战略，大大推动了服务种群的协同扩张。以淘宝服务市场为例，2012年，淘宝开放平台上聚集的第三方服务商达到49万家，服务900多万家免费用户和100万家收费用户，依托淘宝平台的衍生服务营收规模约152亿元，其中运营服务市场规模为35亿元。

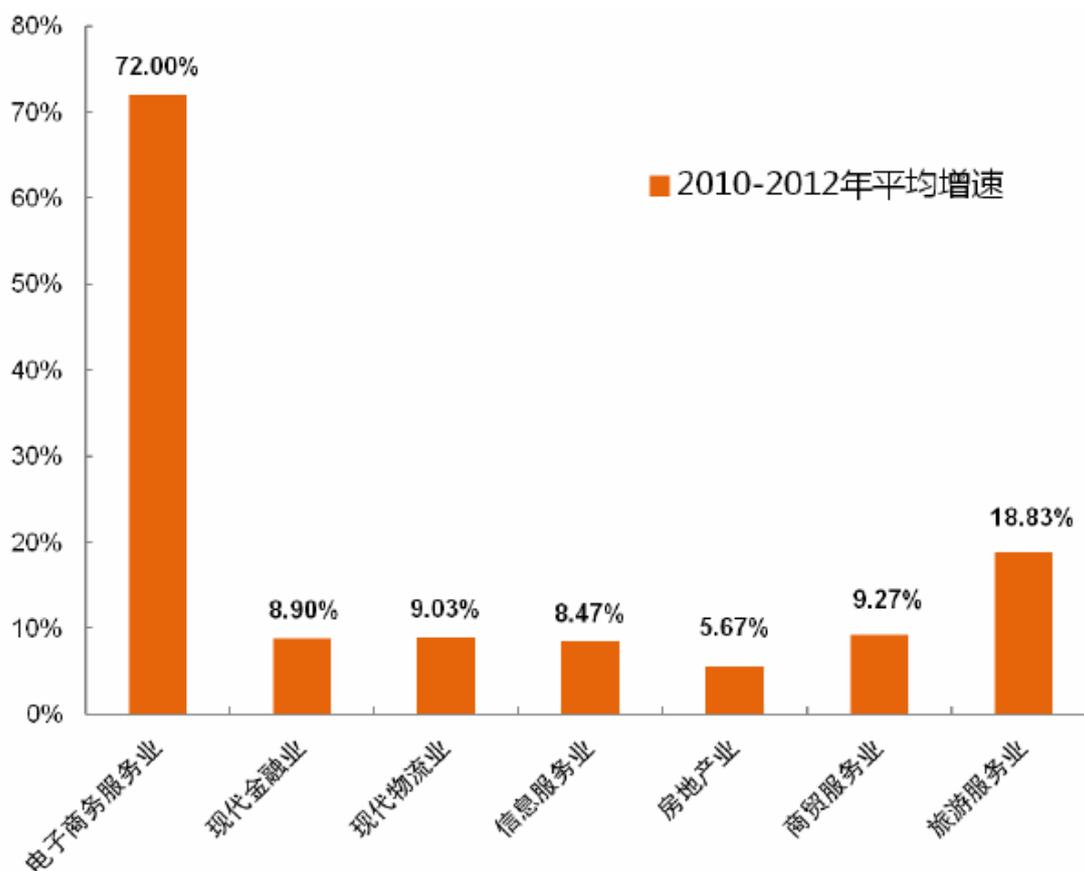


2012年我国依托淘宝平台的衍生服务营收规模

数据来源：《协同扩张：2012年电子商务服务业报告》

从行业增速来看，根据国家发改委《2010-2012年服务业发展情况》

(http://www.sdpc.gov.cn/jjxsf/t20130130_525138.htm) 数据显示，相比现代服务业及其主要相关产业的发展，电子商务服务业目前正处于高速成长期。“十一五”时期，现代服务业增加值年均增长速度为11.9%，而电子商务服务业过去三年的年均增长速度为76.7%，远超过现代服务业平均水平。

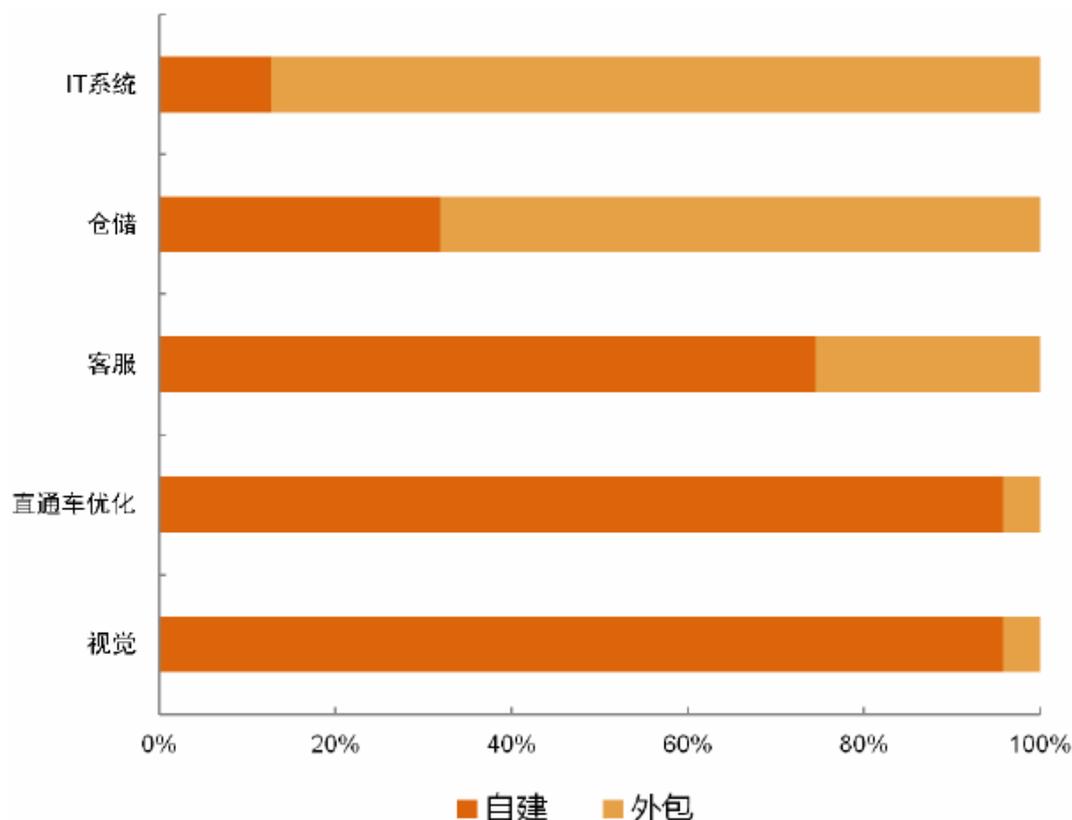


2010-2012年电子商务服务业与六大服务业增速比较

数据来源：《协同扩张：2012年电子商务服务业报告》

电子商务代运营服务行业作为电子商务服务行业的细分行业，行业的发展随着电子商务行业的发展规模逐渐壮大。“十二五”期间，电子商务将在我国的经济转型中继续扮演重要的角色，同时网购市场高速增长的交易量也将成为拉动内需的关键驱动力之一。随着工信部和商务部相继颁布了进一步推动电子商务发展的相关政策落地，大批传统企业从事电子商务的步伐将加快，而为传统企业提供全程电商服务的代运营企业将迎来更大的市场规模。

根据阿里研究中心的《协同扩张：2012年电子商务服务业报告》数据显示，我国电子商务代运营服务主要依托天猫运营服务，到2012年底，607家认证运营服务商服务了2300多家店铺，为满足品牌商的个性化需求，运营服务商往往选择与多种专业服务商分工协作，将运营环节中的许多服务外包出去。



2012年电子商务运营服务商业业务外包情况

数据来源：《协同扩张：2012年电子商务服务业报告》

（二）市场规模

电子商务经销和代运营行业的市场规模作为电子商务衍生服务业的细分市场，其市场容量也将随着电子商务衍生服务业规模的增长而呈现同向增长。根据阿里研究中心的《协同扩张：2012年电子商务服务业报告》，我国2011年的电子商务衍生服务规模为240亿元，2012年电子商务衍生服务规模为601亿元，增速为150.42%，预计2013年-2015年电子商务衍生服务业规模将达到1260亿元、2150亿元和3500亿元。具体情况如下图所示：



（三）所处行业风险特征

公司所处行业目前的竞争处于自由竞争阶段，进入门槛相对较低。该行业的主要壁垒包括如下几个方面：

1、技术壁垒

企业开展电子商务涉及到软件和硬件配置、网站建设、网站运营维护等专业技术问题。国内电子商务经销服务和电子商务代运营服务主要是基于淘宝、天猫、唯品会、京东、苏宁、一号店、国美在线等第三方电子商务平台开展业务，公司在日常经营过程中必然要面临第三方平台订单数据实时抓取、管理平台架构、信息数据传输和信息系统对接、存货管理和发货管理等问题。电子商务经销和代运营服务企业需要保证公司日常运营过程中和为传统品牌企业服务的相关系统易于升级和维护，并能根据传统品牌企业需求和产品特性随时调整和增加；轻松实现企业与其他信息系统的对接和信息共享，并能够良好解决存货管理和发货管理问题。

因此，其他企业进入该行业必须积累相应的数据抓取、系统开发、平台对接、数据服务、日常存货管理和发货管理等经验和技能，才能为传统品牌企业提供相应的一体化解决方案及具体环节的专业服务。尽管电子商务经销和代运营服务行业所利用的这些技术都是现有科技水平下公开技术知识，但如何实现技术知识与该行业特征各维度全面契合仍具有一定的壁垒。具有相关电子商务经销和电子商务代运营服务行业经验的系统软件开发人员成为该行业壁垒的关键因素。

2、人才壁垒

电子商务销售服务和电子商务代运营服务的核心内容在于网上店铺的运用，因而该行业是技术、管理以及运营等多方面为一体的现代化服务业。因此，该行业需要既懂技术和管理又熟悉电子商务和所在行业的复合型人才，而且相关人才在该行业内还需积淀一定的经验。在电子商务以及相关服务行业快速发展的时代，该类具有丰富经验的复合型核心人才在目前十分稀缺。同时，随着我国信息技术的发展和行业竞争的加剧，一个能够实现稳定长期发展和具有竞争力的公司还必须拥有足够的快速适应环境变化和不断创新的人才，而这方面人才也是稀缺的。此外，刚进入该行业的公司由于处于初创期，没有足够的资金实力与成熟的公司进行人才竞争，更难于进入该行业并与成熟的公司进行业务竞争。

3、外部渠道资源壁垒

对于一个能够在该行业内得以生存并且具备充分竞争力的公司，必须具有充分外部资源和资源整合能力，包括全网分销渠道、跨地域资源、媒体资源、与第三方深度合作能力以及客户资源等。只有具备充分的外部资源，该行业公司才可能构筑完善的服务体系，才能够帮助传统品牌企业迅速开拓电子商务市场，拓展销售渠道和扩大品牌影响力。

4、品牌影响力壁垒

品牌影响力是该行业内公司与传统品牌企业开展深度合作和取得客户资源的重要因素。一个专业的具有竞争力的电子商务经销和代运营服务企业，必须要具备成功的操作案例。这既是一定服务能力的证明，并且对于传统品牌企业来说，能够提升企业的信誉，让传统品牌企业足够的放心。只有积累了一定的成功案例和较多的客户资源后，电子商务经销和代运营服务企业才有可能与同行业其他公司展开竞争。

（四）行业竞争格局

1、主要竞争对手

目前，我国电子商务衍生服务行业主要集中在北京、上海、浙江、广东等地。

对于该行业内提供电子商务经销和代运营服务的企业，规模较大的主要有：四海商舟电子商务有限公司、广州易积网络科技有限公司、北京兴长信达科技发展有限公司、上海宝尊电子商务有限公司、五洲在线电子商务（北京）有限公司

等。

(1) 四海商舟电子商务有限公司

四海商舟电子商务有限公司成立于2005年，主要向外向型企业提供实现海外互联网营销、打造自有品牌，掌握定价权的电子商务解决方案。该公司长期专注于以互联网为载体，电子商务为手段，开拓海外市场。

(2) 广州易积网络科技有限公司

广州易积网络科技有限公司成立于2009年，是一家为全球品牌企业提供一站式的电子商务外包服务的公司，总部位于广州天河软件园。该公司主要专注于小家电网上零售。

(3) 北京兴长信达科技发展有限公司

北京兴长信达科技发展有限公司成立于2006年，是一家全程电子商务外包服务商和整合营销解决方案供应商，从技术、运营、市场营销，到仓储、物流、支付等环节提供服务。

(4) 上海宝尊电子商务有限公司

上海宝尊电子商务有限公司成立于2007年，是一家为品牌企业和零售商提供包括营销服务、IT服务、客户服务和物流服务等在内的专业的整合式电子商务服务商。该公司主要专注于3C数码类、服饰时尚类、食品及快消类、家装类、家电及母婴类行业。

(5) 五洲在线电子商务（北京）有限公司

五洲在线电子商务（北京）有限公司成立于2007年，注册资本3,260万元。专注于电子商务仓储系统业务发展，是一家定位于为品牌商家提供电子商务仓配解决方案、协助品牌商家打通电子商务销售服务链条的外包服务公司。

(6) 佛山市飞鱼电子商务有限公司

佛山市飞鱼电子商务有限公司成立于2011年，至今已发展成为一家华南地区最具规模和影响力的综合性电子商务运营公司。作为行业首创全渠道经营的电子商务服务商，为客户提供线上渠道从经营管理、产品策划、运营推广、渠道拓展、订单处理、仓储物流和客户服务等一站式服务。

2、小冰火人竞争优势

小冰火人相对于同行业大部分公司来说，具有较为明显的竞争优势，主要体现在：

（1）以全托盘模式深度介入品牌厂商的研发设计和生产过程

有别于传统意义上的网络销售渠道，公司正以全托盘模式开启网店2.0时代。公司管理层深刻的认识到只有满足客户需求，才能实现在产业链中的价值，因此在具体的运营过程中，公司不仅仅强调B2C，更强调C2B的消费者信息反馈。

公司以客户数据为核心，以IT系统为支持，通过CRM系统获取消费者信息，分析消费者的各种诉求和消费行为，将之转化为细致、全面的产品分析报告。在产品分析报告的基础上，公司会和传统品牌企业重新定义产品，并在产品的定位、售价、营销策划、材料选用等方面提出自己的建议，同时全面介入品牌厂商的研发设计、生产制造工艺，甚至包装选材，从而为消费者打造一款适合在网店购买的高性价比产品。

（2）技术创新优势

公司内部成立了专门的技术团队，取得了六项软件著作权，目前已自主开发了“小冰电商决策支持系统”、“小冰电商 BOSS 系统 V1.0”。

“小冰电商决策支持系统”能够分店铺、分品牌、分型号提取淘宝平台的数据，收集不同店铺的访问量、转化率等数据，给公司决策层或职能部门提供多角度、多维度的数据统计或分析，对管理者准确精细了解公司经营状况，合理制定年度、月度、特别活动的销售目标，按产品、按型号、按颜色、按区域有效配置库存，监控公司投入产出风险等方面提供有力支持。

“小冰电商 BOSS 系统 V1.0”包含三个模块：“用户评价跟进模块”通过对买家评价信息的大数据分析，让客服人员及时发现不良或负面评价，帮助电商企业精准快速响应客户评价，提高对买家服务的针对性和时效性，提升用户体验以带动销售，同时该系统还能够降低客服劳动强度，减少客服人员；“物流公司 KPI 考核模块”通过对快递企业商品物流反馈信息的大数据分析，帮助电商企业精准、及时掌握所有与其合作的物流快递企业在对其提供的商品配送服务中时效达标的准确统计信息，使电商企业具备以量化手段监管快递服务质量的能力，并协助第三方物流企业提升服务水平，整体提高买家对物流配送时效的好评，提升客户对物流的满意度以带动销售，有助于公司备货决策，降低物流成本；“用户积分系统模块”通过对电商订单系统客户消费记录的大数据分析帮助电商企业建立基于电商企业本身的会员积分体系而非局限于平台积分，完善会员互动体验，有助于公司后续的跟踪服务，提高老顾客的重复购买率。

（3）专业的运营团队和快速的人才培养机制

人才因素是该行业内企业的关键要素，人才水平直接决定了企业的管理和运营水平，直接决定了企业创新能力。公司的核心管理团队均有在顺德、中山等知名家电厂商的工作经历，了解家电企业的消费潮流、生产技术和运营流程，积累了丰富的家电销售经验。经过五年的发展，公司目前已经形成了相对稳定的运营团队结构，五年的运营经验为公司培育了一批精通互联网运营管理的业务人才，为公司培育了具有时局把控能力和行业前瞻能力的管理团队。

公司开设了小冰商学院，并与高校、职中等建立了校企人才培养机制，全面参与教师学员培训、课程开发。该模式能够快速培养实用的电商人才，为公司源源不断的培养合格员工。

（4）庞大的消费者数据库

经过五年的发展，公司积累了一定的消费者数据。同时，公司一直在不断完善CRM系统，集成客户筛选、标签分类、短信营销、营销效果分析等功能，并将小冰火人旗下各店铺的消费者数据集成到CRM系统中。公司已经初步奠定了利用自身集成化的CRM系统与大量消费者数据进行结合的技术基础和数据基础，从而在进行大数据分析上已经积累了一定的先发优势。公司已经能够并将逐步加强对“大数据”的挖掘，提升公司的“大数据营销能力”，巩固和强化公司在大数据积累和利用上的优势。

（5）强大的资源整合能力

第一、经过五年的发展，公司已经与淘宝、天猫、苏宁、一号店、国美在线等第三方服务平台建立了长期合作关系，公司的服务能力和运营能力得到了第三方平台的认可，并且获得了“淘拍档”、“最佳网商服务商”等称号。公司与第三方服务平台已经形成了良性互动、互惠互利、互促互进的资源互享生态循环。

第二、经过五年的发展，公司逐渐形成了能够覆盖全网络的营销渠道体系。公司对现有互联网体系中的各类营销渠道均具有深度的了解和运营经验，熟悉各类营销渠道的服务模式，并能有效挖掘各类渠道的盈利点。公司通过整合其他销售渠道，为传统品牌企业精准定位，根据传统品牌企业特定化的需求进行个性化的电子商务渠道服务。

第三、经过五年的发展，公司已与品牌厂家建立了深度战略合作关系。公司目前已服务过美的、贝尔莱德、铁三角等国际、国内行业一线品牌。

第四、公司建立了六个仓储配送中心。公司与在上海、武汉、成都、佛山、增城、中山六地的当地仓储服务商进行了长期的合作，能够在最短时间内为全国各地的消费者送达货物。

（6）品牌优势

首先公司自2010年成立以来，获得了众多品牌厂商的认可，先后与美的、盛熙等品牌厂商建立了深度合作，运营的店铺快速增长，2013年、2014年和2015年1-9月公司运营店铺分别为37家、51家和79家，同时交易金额持续快速增长。尤其值得一提的是公司获得了国内知名家电企业美的的认可，目前为美的的下属的三个事业部销售产品。其次，良好的口碑也赢得了众多消费者，2015年双十一活动期间公司共处理订单超过70万个。凭借成功案例和快速的发展，公司也先后获得了多项殊荣。如“顺德区优质企业成长工程（龙腾计划）重点扶持企业”、“2014年上半年运营服务家电类金牌淘拍档”、顺德电子商务协会颁发的“2012年度杰出贡献大奖”、“2013年度广东省十佳（电子商务）优质服务企业”、“广东省电子商务100强企业（2013-2014年度）”、“2013淘宝双十一美的生活电器全品类销售冠军”等。公司服务的“美的”、“贝尔莱德”等一系列品牌的成功案例和公司所获得的各项殊荣已经为公司铸就了一定的品牌影响力，在行业内具有一定的品牌优势。

（五）公司未来计划

（1）强化上游合作，加强品牌粘性

围绕品牌客户提供一站式的电子商务服务及深度电商供应链管理服务。在原来电子商务经销、代运营服务的基础上，继续挖掘品牌方线上电商服务需求，联合第三方合作伙伴，成立广告公司，扩大广告设计业务及品牌顾问服务，成立物流公司，提供深度供应链管理服务，成立大数据公司，提供线上推广优化，精准营销服务，成立服务型电商分公司，提供客服外包服务、售后服务及电子商务培训服务。

（2）强化跨境电商业务

设立国际事业部，抢占国际品牌进入中国市场的风口。承接国际品牌的线上代运营业务，在自己的优势领域和目标领域切入跨境电商业务，对接国际品牌，继续做大主业。

利用公司在线上运营的经验和对客户消费习惯的了解，联合第三方国际供应链公司，致力于国外供应链的深耕细作与品牌挖掘，布局天猫国际等主流跨境电商平台，建立海外商品采购、境外物流、保税仓管理、正品溯源、国内消费者分析等跨境电商全链路供应链体系。

（3）扩展销售品类

巩固小家电、数码影音领域的优势、布局大消费领域，加强大家电、个护美妆、进口食品、日用品、快消品的优势，布局体育用品。

（4）针对细分市场，布局移动端，建立自主的粉丝圈

根据艾瑞咨询最新调研数据，2015年第一季度中国移动购物市场规模达3623.4亿元，同比增长168.3%，在中国网络购物整体市场中占比47.8%，预计2015年将超过PC端成为用户网购的首要选择。公司已成立移动事业群，公司将结合细分市场目标用户的需求，在移动端如微信、APP中引入场景化的购物模式，将内容和产品做有效连接。将公司原有的供应链资源、用户数据积累及电商运营经验与平台的用户需求形成闭环和全面打通，从而提升公司的整体竞争力。

（5）继续推动平台化、小微化战略

公司将根据市场的发展加强激励创新和内部管理创新，继续为品牌商、运营商、平台商提供一站式电商营销服务平台；为小冰内部或者外部的创业者提供轻松创业的创业平台；为电商资源互联互通，提供一个最开放包容、最全面系统、最专业与低成本的电商生态圈平台；保持内部组织小微化，激活一线活力，让公司各个模块都面向客户。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）股份公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2015年9月1日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会、第一届监事会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》和《对外投资管理办法》等。同日，公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，公司第一届董事会由5名董事组成，董事会聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。第一届监事会由2名股东代表监事和1名职工代表监事组成。职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务、监督公司管理层等方面的作用。

截至本公开转让说明书签署日，公司已按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，公司还建立了董事会秘书工作制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）股份公司股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立后，公司管理层严格依照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保“三会”文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易、委托理财等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，以确保公司经营目标实现。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立以来共召开3次股东大会、4次董事会、1次监事会。公司“三会”召开程序、决议内容均符合《公司法》、

《公司章程》及“三会”议事规则的规定，决议均能有效执行，运行较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能勤勉尽责，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

（三）公司董事会对公司治理机制执行情况评估结果

股份公司设立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的科学规范的法人治理结构，完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司存在因销售商品的定价问题被主管机关立案调查的事项。具体情况如下：

2014年6月，有关消费者向佛山市顺德区发展规划和统计局对小冰火人有限进行举报，举报理由为公司在网上销售的型号为MB-WFS4017TM电饭煲未明码标价（高价招徕、低价出售：标价1784元/台，实际售价299元/台）、涉嫌价格虚假宣传。

2014年8月18日，佛山市顺德区发展规划和统计局向小冰火人有限出具编号为0000116号的《协助调查通知书》。根据该通知书，为查清小冰火人有限经营的淘宝店铺美的小冰火人专卖店在销售型号MB-WFS4017TM电饭煲过程中的价格行为一案有关事项，该局要求小冰火人有限协助调查。

2015年5月7日，佛山市顺德区市场监督管理局向小冰火人有限出具编号为顺监容询通字20151404448号《调查通知书》。根据该通知书，为调查了解小冰火人有限网上销售商品的宣传用语，该局要求小冰火人有限接受询问调查。

2016年3月7日，佛山市顺德区市场监督管理局向小冰火人股份出具编号为“顺监容罚字[2015]139号”《行政处罚决定书》，根据该处罚决定书，公司的上述行为违反了《中华人民共和国反不正当竞争法》第九条：“经营者不得利用广告或者其他方法，对商品的质量、制作成分、性能、用途、生产者、有效期限、产地等作引人误解的虚假宣传。广告的经营者不得在明知或者应知的情况下，代理、设计、制作、发布虚假广告。”的规定，构成了利用广告对商品的质量及性能做引人误解的虚假宣传的行为。鉴于公司积极配合调查工作，

且“美的”本就是知名品牌，在消费者中有较高的知名度，当事人的宣传内容虽有夸大和不能提供数据来源，但不影响产品质量，也没有造成严重后果，违法行为社会危害性较小，符合《广东省工商行政管理机关行使行政处罚自由裁量权暂行规定》第十九条第（二）项“违法行为社会危害性较小或者尚未产生社会危害后的情节。可对公司作从轻处罚。佛山市顺德区市场监督管理局对公司做出的处罚为：“一、责令停止违法行为，消除影响；二、罚款 50000 元。”

2016 年 4 月 1 日，佛山市顺德区发展规划和统计局出具《证明》。根据该证明，佛山市顺德区发展规划和统计局认为，小冰火人股份在经营过程中存在不正当价格行为，该局已对公司上述行为作出了行政处罚；公司的上述价格违法行为不属于重大违反相关价格法律法规的情形，截至证明出具之日，小冰火人股份在该局无其他价格违法行为行政处罚记录。

2016 年 4 月 6 日，佛山市顺德区市场监督管理局出具《证明》。根据该证明，佛山市顺德区市场监督管理局认为，小冰火人股份因利用广告对商品的质量及性能做引人误解的虚假宣传，该局已对公司上述行为作出了行政处罚；公司的上述违法行为社会危害性较小，也没有造成严重后果，不属重大违法行为。

公司上述违法行为，各所涉行政主管部门均认定其不属于重大违法违规行，且都从轻对公司进行了处罚；公司报告期公司不存在重大违法违规，公司符合合法合规经营的挂牌条件。

三、独立运营情况

（一）业务独立情况

公司的主营业务是为传统品牌企业提供电子商务经销服务和电子商务代运营服务。致力于为传统品牌企业提供电子商务一站式解决方案，通过互联网传递品牌价值，为传统品牌企业提供电子商务规划、品牌营销、店铺设计、平台搭建、客服管理、日常运营、营销策划、仓储物流、行业运营报告等流程运营服务。公司目前已经拥有独立、完整的研发、采购、销售、运维、渠道、售后服务等业务体系和经营管理体系。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所、独立的业务运营体系和组织架构，不存在依赖或委托股东及其他关联方进行业务运营的情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，对

控股股东、实际控制人及其关联企业不存在依赖关系。同时，与生产经营有关的专利、商标、著作权等无形资产均为公司独立拥有，不存在被控股股东或实际控制人及其关联方控制或占用的情况。

（二）资产完整情况

公司拥有与生产经营相关的完整的资产结构，资产权属明确，出具的资产权属证明文件真实、合法、完整、有效。公司资产产权清晰，具备独立完整性。

公司建立了严格的内部管理控制制度，资金及其他资产的使用均按照制度规定的权限逐级审批，保证了公司资金、资产及其他资源的独立性。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理机构，各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

（四）人员独立情况

公司设有独立的行政人事部门，专门负责公司的劳动、人事及薪酬管理，公司人员的招聘、人事管理及考核制度完全独立。公司拥有独立的人事权，实行独立的劳动用工制度，在人才的选聘、任免等问题上独立决策。

《公司章程》明确规定了公司董事、董事长、监事、监事会主席以及总经理的产生程序、任职条件、任期及相应的权利义务和职权范围。董事由股东大会选举产生或更换，任期三年。总经理、董事会秘书由董事会选聘，公司副总经理等高级管理人员由总经理提名，董事会聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司人员独立，不存在高级管理人员在控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业双重任职的情况。公司财务人员专职在公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（五）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。办理了独立的税务登记证、独立纳税。公司财务独立。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人彭利民以其名义在淘宝网注册的“钱夫人的宝儿C店(淘宝唯一ID号：poonee)”，其妻原媛以其名义在淘宝网注册的“小冰火人C店(淘宝唯一ID号：小冰火人)”从事电子商务业务。除此之外，彭利民先生不存在控制其他企业的情形。

（二）同业竞争分析

2014年1月1日，公司实际控制人与其妻分别与广东小冰签署《合作协议书》，将上述两个网店无偿租赁给小冰火人有限使用，无偿使用期限为小冰火人有限不需要或主动不愿继续使用为止。根据协议，网店的日常经营和财务决策由广东小冰独立做出，经营收益完全归属于广东小冰，经营风险由广东小冰自行承担。因此上述两个网店虽注册在彭利民及其配偶名下，但与公司不存在同业竞争。

截至本公开转让说明书签署之日，彭利民没有从事与公司相同或类似的业务，也没有在与公司从事相同或类似的业务的经济实体中进行投资或担任任何职务。公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争承诺函

为了避免与公司产生同业竞争，彭利民已向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺在作为公司控股股东、实际控制人期间：

不直接或间接从事、参与、发展、投资与公司业务相同或相类似的业务或项目，也不为其自身或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何经济实体与公司进行直接或间接的竞争。

除在公司或其下属公司担任职务外，不在业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的其他经济实体中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。

不利用对公司的了解及获取的信息直接或间接从事、参与与公司相竞争的业务或活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：利用在公司的控制地位怂恿、诱使或以其他任何方式致使公司的高级管理人员人员及核心技术人员泄露公司的商业秘密与核心技术，或者离开公司；不正当地利用公司的无形资产；在广告、宣传上贬损公司的产品形象与企业形象等。

不向业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的其他经济实体或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

本人将促使本人拥有控制权的任何经济实体遵守上述承诺，若本人或本人控制的任何经济实体未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将承担赔偿责任。

五、报告期资金占用情况及相关措施

（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以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司已经建立严格的资金管理制度，在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了控股股东、实际控制人及其他关联方占用资金现象的发生。

（二）为关联方提供担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为关联方提供担保的情形。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

股份公司成立后，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下：

1、《公司章程》的有关规定如下：

第三十八条：“公司应制定防止控股股东、实际控制人及其关联方占用资金制度，建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金、资产及其他资源占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。”

第三十九条：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

如发生公司控股股东以任何方式侵占公司资产，公司董事会在此事项查证属实后应立即向司法机关申请冻结该股东持有的公司股份。如控股股东未能以利润或其他现金形式对所侵占资产进行清偿，公司董事会应变现控股股东持有的公司股份，以股份变现款清偿该股东所侵占的公司资产。”

第四十一条：“对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

第七十九条：“董事应遵守法律、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。”

第一百一十三条：“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、《董事会议事规则》的有关规定如下：

第十七条：“在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。”

第二十九条：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足3人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

3、《关联交易管理办法》的有关规定

第十三条：“关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由公司董事会审议通过后，提交股东大会，由股东大会审议决定。”

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、直接持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员直接持股情况如下：

姓名	职务	直接持股数（股）	直接持股比例（%）
彭利民	董事长、总经理	13,700,000.00	49.3200

2、间接持股情况

姓名	职务	间接持股数（股）	间接持股比例（%）
彭利民	董事长、总经理	3,132,264.00	11.2761
邱昌明	监事会主席	350,640.00	1.2623
何冠辉	副总经理	116,889.00	0.4208
龙毅	副总经理	128,556.00	0.4628
谢劲柱	财务总监、董事会秘书	70,139.00	0.2525
邱志慧	董事	23,389.00	0.0842
何健妍	监事	23,389.00	0.0842
梁雯婷	监事	23,389.00	0.0842

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事邱志慧系公司董事长兼总经理彭利民的妹妹彭利群的配偶。

除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》：承诺本人及本人关系密切的家庭成员，从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承

诺避免与股份公司产生任何新的或潜在的同业竞争，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司高级管理人员承诺：未在公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：截至本公开转让说明书签署日，本人不存在尚未了结的诉讼、仲裁或行政处罚案件；也不存在潜在的向本人提起的诉讼、仲裁或行政处罚的威胁。

董事、监事、高级管理人员作出的锁定公司股份承诺具体参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”。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、董事、监事、高级管理人员相关情况”之“（六）最近两年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情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序由股东大会、董事会、职工代表大会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会和股东大会权限的人事任免决定。

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事及高级管理人员除在公司及其控股子公司担任职务外的兼职的情况如下：

序号	姓名	任职	在公司及子公司以外单位兼职情况
1	彭利民	董事长、总经理	顺德区电子商务协会会长、容桂互联网商会副会长
2	赵甦	董事	浙商创投股份有限公司副总经理、深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司董事、云南路桥股份有限公司董事、北京赛迪时代信息产业股份有限公司监事、东方时尚驾驶学校股份有限公司监事、深圳市普路通供应链管理股份有限公司监事
3	徐欣公	董事	德美化工总经理、浙江德美博士达高分子材料有限公司董事、明仁精细化工（嘉兴）有限公司董事长、佛山市

			顺德区美龙环戊烷化工有限公司董事长、北京德美科创科技有限公司董事长、广东英农集团有限公司董事长、香港英农食品有限公司董事、濮阳市中炜精细化工有限公司董事、广东德运创业投资有限公司董事长、电子矿石株式会社董事
4	蔡文	董事	广东弘德投资管理有限公司副总经理
5	邱昌明	监事会主席	民智咨询监事、容桂互联网商会秘书长

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

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如下：

姓名	本公司职务	投资企业	出资比例 (%)
徐欣公	董事	广东德美精细化工股份有限公司-	0.16
		香港英农食品有限公司	100.00
赵甦	董事	厦门凯瑞博泰风险投资有限公司	30.00
		海南同文外国语职业中专学校	30.00
		杭州爱尚你婚庆连锁有限公司	9.17
		深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司	4.00
		杭州秀山美地农业科技有限公司	3.00
邱昌明	监事会主席	佛山市民智咨询管理有限公司	10.00

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资，亦不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(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

公司董事、监事及高级管理人员承诺符合《公司法》和《尽调工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格并承诺：

“1、最近两年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近两年内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；

6、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。”

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

根据公司会议文件，公司董事、监事最近两年的变化情况如下：

时间	执行董事/董事	监事	高级管理人员
2013.1.1-2013.1.11	彭利民	龙桂华	彭利民（总经理）
2013.1.11-2014.6.15	彭利民	邱昌明	彭利民（总经理）
2014.6.15-2015.4.27	彭利民	邱昌明	彭利民（总经理）
	邱志慧		
	陈勋		
2015.4.27-2015.9.1	彭利民	邱昌明	彭利民（总经理）
	龙毅		
	陈勋		
	邱志慧		
	徐欣公		
2015.9.1-2015.9.21	彭利民	邱昌明	彭利民（总经理） 谢劲柱（财务总监、董事会秘书） 龙毅（副总经理） 何冠辉（副总经理）
	龙毅	何健妍	
	陈勋		
	邱志慧		
	徐欣公	梁雯婷（职工代表监事）	
2015.9.21-2015.11.20	彭利民	邱昌明	彭利民（总经理） 谢劲柱（财务总监、董事会秘书） 龙毅（副总经理） 何冠辉（副总经理）
	龙毅	何健妍	
	陈勋		
	邱志慧		
	徐欣公	梁雯婷（职工代表监事）	
	蔡文		
	谢劲柱		
2015.11.20-至今	彭利民	邱昌明	彭利民（总经理） 谢劲柱（财务总监、董事会秘书） 龙毅（副总经理） 何冠辉（副总经理）
	龙毅	何健妍	
	赵甦		
	邱志慧		
	徐欣公	梁雯婷（职工代表监事）	
	蔡文		
	谢劲柱		

第四节 公司财务

一、报告期的审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格会计师的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的利润表、现金流量表及所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2015]48120088 号标准无保留意见《审计报告》。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）、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）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表（单位：元）

合并资产负债表

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	70,717,255.70	86,235,830.80	84,532,299.47
应收票据	4,800,000.00	2,500,492.24	1,513,955.53
应收账款	10,164,872.92	9,476,404.65	7,102,016.87
预付款项	29,102,176.67	12,231,349.56	3,084,556.82
其他应收款	8,776,994.83	27,717,931.69	12,928,250.16
存货	17,520,367.22	35,173,147.61	30,146,423.82
其他流动资产	965,289.71	-	-
流动资产合计	142,046,957.05	173,335,156.55	139,307,502.67

非流动资产：			
可供出售金融资产	144,000.00	-	-
长期股权投资	3,171,757.44	1,855,101.87	-
固定资产	4,493,570.87	4,374,077.58	3,025,841.10
无形资产	704,153.11	121,455.35	131,658.43
商誉	503,254.31	-	-
长期待摊费用	3,208,298.15	-	-
递延所得税资产	79,247.08	119,754.94	31,228.06
非流动资产合计	12,304,280.96	6,470,389.74	3,188,727.59
资产总计	154,351,238.01	179,805,546.29	142,496,230.26

合并资产负债表（续表）

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	1,000,000.00	-
应付票据	43,360,000.00	102,246,528.79	101,471,463.44
应付账款	1,729,427.57	3,454,476.13	8,603,890.70
预收款项	1,220,099.73	346,274.60	108,445.53
应付职工薪酬	1,892,483.14	1,585,232.75	1,648,990.54
应交税费	32,438.67	4,497,339.35	3,295,822.13
应付股利	-	-	2,699,166.91
其他应付款	4,794,387.69	12,861,356.51	6,408,890.07
流动负债合计	53,028,836.80	125,991,208.13	124,236,669.32
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	53,028,836.80	125,991,208.13	124,236,669.32
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	27,777,900.00	10,695,200.00	10,000,000.00
资本公积	71,880,243.97	14,304,800.00	-

盈余公积	-	3,044,940.23	1,065,887.44
未分配利润	1,226,902.78	25,769,397.93	7,193,673.50
归属于母公司所有者权益合计	100,885,046.75	53,814,338.16	18,259,560.94
少数股东权益	437,354.46	-	-
所有者权益合计	101,322,401.21	53,814,338.16	18,259,560.94
负债和所有者权益总计	154,351,238.01	179,805,546.29	142,496,230.26

合并利润表

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	165,396,193.25	463,064,482.57	347,072,254.79
其中：营业收入	165,396,193.25	463,064,482.57	347,072,254.79
二、营业总成本	155,194,290.22	434,822,791.67	339,097,181.10
其中：营业成本	123,973,903.58	334,820,696.19	261,635,221.07
营业税金及附加	798,250.20	1,644,877.41	1,151,559.43
销售费用	26,059,546.50	90,488,011.51	68,971,423.05
管理费用	5,104,535.69	9,693,007.64	7,765,119.01
财务费用	-699,741.33	-2,177,908.57	-551,053.71
资产减值损失	-42,204.42	354,107.49	124,912.25
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-2,064,469.83	-644,898.13	-12,975.84
三、营业利润	8,137,433.20	27,596,792.77	7,962,097.85
加：营业外收入	1,178,640.50	500,000.00	60,683.65
减：营业外支出	2,459.40	2,282.81	39,133.80
四、利润总额	9,313,614.30	28,094,509.96	7,983,647.70
减：所得税费用	2,242,905.72	7,539,732.74	1,735,400.66
五、净利润	7,070,708.59	20,554,777.22	6,248,247.04
归属于母公司的净利润	7,174,776.18	20,554,777.22	6,248,247.04
少数股东损益	-104,067.59	-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.29	0.83	0.27
（二）稀释每股收益	0.29	0.83	0.27
七、其他综合收益	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收	-	-	-

益			
归属于少数股东的其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	7,070,708.59	20,554,777.22	6,248,247.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,174,776.18	20,554,777.22	6,248,247.04
归属于少数股东的综合收益综合收益总额	-104,067.59	-	-

合并现金流量表

项目	2015年1-9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	191,408,858.97	543,018,828.77	406,681,166.94
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,396,381.55	2,000,000.00	-
经营活动现金流入小计	200,805,240.52	545,018,828.77	406,681,166.94
购买商品、接受劳务支付的现金	165,726,897.40	432,338,799.48	283,620,577.93
支付给职工以及为职工支付的现金	16,198,424.91	21,151,443.67	13,442,095.82
支付的各项税费	10,655,563.10	23,926,385.83	9,930,248.81
支付其他与经营活动有关的现金	30,502,947.99	75,624,655.25	58,416,955.60
经营活动现金流出小计	223,083,833.40	553,041,284.23	365,409,878.16
经营活动产生的现金流量净额	-22,278,592.88	-8,022,455.46	41,271,288.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,005,500.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,248.04	35,503.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,008,748.04	35,503.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,162,187.81	1,078,625.90	1,115,755.23
投资支付的现金	3,589,314.56	3,505,500.00	50,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,151,538.48	-	-
投资活动现金流出小计	6,903,040.85	4,584,125.90	1,165,755.23
投资活动产生的现金流量净额	-5,894,292.81	-4,548,622.90	-1,165,755.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	40,000,000.00	15,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	1,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	48,150,014.93	61,512,585.37	28,650,000.00
筹资活动现金流入小计	88,150,014.93	77,512,585.37	28,650,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,731,066.90	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	45,790,012.82	48,150,014.93	61,512,585.37
筹资活动现金流出小计	46,790,012.82	50,881,081.83	61,512,585.37
筹资活动产生的现金流量净额	41,360,002.11	26,631,503.54	-32,862,585.37
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	13,187,116.42	14,060,425.18	7,242,948.18
加：期初现金及现金等价物余额	37,080,139.28	23,019,714.10	15,776,765.92
六、期末现金及现金等价物余额	50,267,255.70	37,080,139.28	23,019,714.10

2015年1-9月所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,695,200.00	14,304,800.00	-	-	3,044,940.23	25,769,397.93	-	-	53,814,338.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,695,200.00	14,304,800.00	-	-	3,044,940.23	25,769,397.93	-	-	53,814,338.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	17,082,700.00	57,575,443.97	-	-	-3,044,940.23	-24,542,495.15	-	437,354.46	47,508,063.05
(一) 净利润	-	-	-	-	-	7,174,776.18	-	-104,067.59	7,070,708.59
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	7,174,776.18	-	-104,067.59	7,070,708.59
(三) 所有者投入和减少资本	2,777,900.00	37,222,100.00	-	-	-	-	-	541,422.05	40,541,422.05
1. 所有者投入资本	2,777,900.00	37,222,100.00	-	-	-	-	-	541,422.05	40,541,422.05
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	14,304,800.00	-14,304,800.00	-	-	-3,044,940.23	-31,717,271.33	-	-	-34,762,211.56

1. 资本公积转增资本(或股本)	14,304,800.00	-14,304,800.00	-	-	-3,044,940.23	-31,717,271.33	-	-	-34,762,211.56
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	34,658,143.97	-	-	-	-	-	-	34,658,143.97
四、本期期末余额	27,777,900.00	71,880,243.97	-	-	-	1,226,902.78	-	437,354.46	101,322,401.21

2014年所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	1,065,887.44	7,193,673.50	-	-	18,259,560.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	1,065,887.44	7,193,673.50	-	-	18,259,560.94
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	695,200.00	14,304,800.00	-	-	1,979,052.79	18,575,724.43	-	-	35,555,550.63
(一) 净利润	-	-	-	-	-	20,554,777.22	-	-	20,554,777.22
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	20,554,777.22	-	-	20,554,777.22
(三) 所有者投入和减少资本	695,200.00	14,304,800.00	-	-	-	-	-	-	15,000,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	1,979,052.79	-1,979,052.79	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,979,052.79	-1,979,052.79	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,695,200.00	14,304,800.00	-	-	3,044,940.23	25,769,397.93	-	-	53,814,338.16

2013年所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	434,147.58	4,476,736.57	-	-2,975.84	14,907,908.31
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	-	434,147.58	4,476,736.57	-	-2,975.84	14,907,908.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	631,739.86	2,716,936.93	-	2,975.84	3,351,652.63
(一) 净利润	-	-	-	-	-	6,248,247.04	-	-	6,248,247.04
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	6,248,247.04	-	-	6,248,247.04
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	2,975.84	2,975.84
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	2,975.84	2,975.84
(四) 利润分配	-	-	-	-	631,739.86	-3,531,310.11	-	-	-2,899,570.25
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	631,739.86	-631,739.86	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)	-	-	-	-	-	-2,899,570.25	-	-	-2,899,570.25

的分配									
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	1,065,887.44	7,193,673.50	-	-	18,259,560.94

(三) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	68,000,827.83	80,978,631.94	82,489,465.79
应收票据	4,800,000.00	2,500,492.24	1,513,955.53
应收账款	9,202,080.21	9,258,836.27	6,719,148.02
预付款项	28,156,031.73	10,918,579.93	2,538,682.94
其他应收款	11,806,794.21	32,964,138.85	12,512,506.12
存货	16,988,531.32	28,701,484.75	28,916,163.67
其他流动资产	955,579.40	-	-
流动资产合计	139,909,844.70	165,322,163.98	134,689,922.07
非流动资产:			
可供出售金融资产	144,000.00	-	-
长期股权投资	5,319,116.06	4,855,101.87	2,000,000.00
固定资产	4,138,092.24	4,371,149.61	3,010,404.93
无形资产	704,153.11	121,455.35	131,658.43
长期待摊费用	3,208,298.15	-	-
递延所得税资产	79,247.08	89,798.18	30,978.06
非流动资产合计	13,592,906.64	9,437,505.01	5,173,041.42
资产总计	153,502,751.34	174,759,668.99	139,862,963.49

母公司资产负债表（续）

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	-	1,000,000.00	-
应付票据	43,360,000.00	102,246,528.79	101,471,463.44
应付账款	305,124.70	3,385,787.84	8,405,416.35
预收款项	1,152,283.61	346,274.60	108,445.53
应付职工薪酬	1,458,516.36	1,585,232.75	1,648,990.54
应交税费	31,305.50	4,704,694.49	3,231,983.18
应付股利	-	-	2,699,166.91
其他应付款	5,904,335.93	8,420,116.22	4,016,991.18
流动负债合计	52,211,566.10	121,688,634.69	121,582,457.13
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	52,211,566.10	121,688,634.69	121,582,457.13
股东权益：			
实收资本	27,777,900.00	10,695,200.00	10,000,000.00
资本公积	71,880,243.97	14,304,800.00	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	3,044,940.23	1,065,887.44
未分配利润	1,633,041.27	25,026,094.07	7,214,618.92
归属于母公司股东权益合计	101,291,185.24	53,071,034.30	18,280,506.36
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	101,291,185.24	53,071,034.30	18,280,506.36
负债和股东权益总计	153,502,751.34	174,759,668.99	139,862,963.49

母公司利润表

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	147,495,656.89	430,589,453.73	343,990,276.69
减：营业成本	109,573,492.72	321,214,112.52	259,222,381.17
营业税金及附加	765,776.04	1,369,321.01	1,139,661.94
销售费用	22,266,159.23	73,302,881.77	68,378,077.58
管理费用	4,949,106.35	9,506,441.62	7,683,294.08
财务费用	-681,794.98	-2,077,213.50	-546,269.04
资产减值损失	-42,204.42	235,280.49	123,912.25
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-1,384,243.26	-644,898.13	-
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号 填列）	9,280,878.69	26,393,731.69	7,989,218.71
加：营业外收入	1,178,640.50	500,000.00	60,683.65
减：营业外支出	-	2,282.81	39,133.80
其中：非流动资产处 置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	10,459,519.19	26,891,448.88	8,010,768.56
减：所得税费用	2,239,368.25	7,100,920.94	1,693,369.99
四、净利润（净亏损以“-”号 填列）	8,220,150.94	19,790,527.94	6,317,398.57
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	8,220,150.94	19,790,527.94	6,317,398.57

母公司现金流量表

项 目	2015 年 1-9 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	172,899,805.20	501,386,030.71	428,534,277.78
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	9,396,381.55	2,000,000.00	-
经营活动现金流入小计	182,296,186.75	503,386,030.71	428,534,277.78
购买商品、接受劳务支付的现金	130,952,954.71	406,477,371.35	300,784,720.94
支付给职工以及为职工支付的现金	13,333,050.09	20,544,651.76	13,191,401.14
支付的各项税费	10,318,036.77	20,851,204.75	9,827,996.72
支付的其他与经营活动有关的现金	11,191,949.27	65,771,996.89	60,997,136.33
经营活动现金流出小计	165,795,990.84	513,645,224.75	384,801,255.13
经营活动产生的现金流量净额	16,500,195.91	-10,259,194.04	43,733,022.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	1,005,500.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,569,450.00	35,503.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,574,950.00	35,503.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	727,897.81	1,078,625.90	1,112,856.23
投资支付的现金	3,589,314.56	3,505,500.00	1,900,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,317,212.37	4,584,125.90	3,012,856.23
投资活动产生的现金流量净额	-742,262.37	-4,548,622.90	-3,012,856.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	15,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	1,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	49,150,191.52	61,512,585.37	28,650,000.00
筹资活动现金流入小计	49,150,191.52	77,512,585.37	28,650,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,708,516.91	-
支付其他与筹资活动有关的现金	50,155,691.52	49,150,191.52	61,512,585.37
筹资活动现金流出小计	51,155,691.52	51,858,708.43	61,512,585.37

筹资活动产生的现金流量净额	-2,005,500.00	25,653,876.94	-32,862,585.37
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	13,752,433.54	10,846,060.00	7,857,581.05
加：期初现金及现金等价物余额	31,822,940.42	20,976,880.42	13,119,299.37
六、期末现金及现金等价物余额	45,575,373.96	31,822,940.42	20,976,880.42

2015年1-9月所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	10,695,200.00	14,304,800.00	-	-	3,044,940.23	25,026,094.07	-	53,071,034.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,695,200.00	14,304,800.00	-	-	3,044,940.23	25,026,094.07	-	53,071,034.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	17,082,700.00	57,575,443.97	-	-	-3,044,940.23	-23,393,052.80	-	48,220,150.94
（一）净利润	-	-	-	-	-	8,220,150.94	-	8,220,150.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	8,220,150.94	-	8,220,150.94
（三）所有者投入和减少资本	2,777,900.00	37,222,100.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,777,900.00	37,222,100.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股	-	-	-	-	-	-	-	-

东)的分配								
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	14,304,800.00	20,353,343.97	-	-	-3,044,940.23	-31,613,203.74	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	14,304,800.00	-14,304,800.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-3,044,940.23	-	-	-3,044,940.23
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	34,658,143.97	-	-	-	-31,613,203.74	-	3,044,940.23
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	27,777,900.00	71,880,243.97	-	-	-	1,633,041.27	-	101,291,185.24

2014年所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	1,065,887.44	7,214,618.92	-	18,280,506.36
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	1,065,887.44	7,214,618.92	-	18,280,506.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	695,200.00	14,304,800.00	-	-	1,979,052.79	17,811,475.15	-	34,790,527.94
(一) 净利润	-	-	-	-	-	19,790,527.94	-	19,790,527.94
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	19,790,527.94	-	19,790,527.94
(三)所有者投入和减少资本	695,200.00	14,304,800.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
1. 所有者投入资本	695,200.00	14,304,800.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	1,979,052.79	-1,979,052.79	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,979,052.79	-1,979,052.79	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部	-	-	-	-	-	-	-	-

结转								
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,695,200.00	14,304,800.00	-	-	3,044,940.23	25,026,094.07	-	53,071,034.30

2013 年所有者权益变动表

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	434,147.58	4,428,530.46	-	14,862,678.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	434,147.58	4,428,530.46	-	14,862,678.04
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	631,739.86	2,786,088.46	-	3,417,828.32
（一）净利润	-	-	-	-	-	6,317,398.57	-	6,317,398.57
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	6,317,398.57	-	6,317,398.57
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	631,739.86	-3,531,310.11	-	-2,899,570.25
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	631,739.86	-631,739.86	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-2,899,570.25	-	-2,899,570.25
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	1,065,887.44	7,214,618.92	-	18,280,506.36

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《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）、于 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”），以及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。

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

（二）报告期合并范围变化情况

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计年度

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、会计确认、计量和报告基础及计量属性

公司以权责发生制为基础、以持续经营为前提进行会计确认、计量和报告，分期结算账目和编制财务会计报告。

公司一般采用历史成本计量模式，但在符合《企业会计准则》要求，且公允价值能够可靠取得的情况下，在金融工具、非共同控制下的企业合并、债务重组及非货币性资产交换等方面使用公允价值计量模式。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以

“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资和因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公

司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确

认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

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

(2) 坏账准备的计提方法

(a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款金额在 80 万元以上(含 80 万元)、其他应收款金额在 50 万元以上(含 50 万元)。

该类应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

(b) 对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，按照账龄分析计提坏账准备；对于其他应收款按照组合分析计提坏账准备

应收账款及其他应收款按照账龄分析计提坏账准备列示如下：

账龄	计提比例%
3 个月以内	0
3-12 个月	5
1-2 年	10
2-3 年	30

3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

8、存货

(1) 存货的分类

公司存货主要为库存商品、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本等。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

9、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合

并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按合并财务报表编制的方法所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

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

资产类别	使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	10—30年	5%	9.5%—3.17%
电子设备	3-5年	5%	31.67%—19%
运输工具	5—8年	5%	19%—11.875%
其他设备	3-5年	5%	31.67%—19%

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“17、长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

11、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“17、长期资产减值”。

12、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

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

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“17、长期资产减值”。

14、收入

（1）商品销售收入

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

公司具体的收入确认方式为：

商品销售收入

经销：购买方下订单后，将购物款支付至公司指定账号、公司确认后，按照购买方的要求将货物和发票一并委托快递公司寄到指定地址，购买方验收后确认收入实现。

委托代销：公司与平台网店达成协议，将商品放在平台网店所管理的仓库并委托其进行销售，公司每月与平台网店进行销售结算，根据结算清单确认销售收入实现。

（2）提供劳务收入

代运营服务收入确认方式：包括每期基础服务费、销售佣金。公司代品牌供应商网上销售商品，在销售实现的当期收取固定的基础服务费、及按照销售商品金额的一定比例收取代运营服务收入。

设计服务收入确认方式：公司与品牌方达成协议，为品牌方提供设计类服务，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照约定的设计服务进度，由委托方验收后确认提供的劳务收入。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

15、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中

销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减

建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

(1) 重要会计政策变更

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

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则,在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则,并根据各准则衔接要求进行了调整,对可比期间财务报表项目及金额无影响。

本次会计政策变更对财务报表项目列示未产生影响,对本公司2013年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度净利润未产生影响。

(2) 重要会计估计变更

无。

(三) 前期会计差错更正

无。

五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	7,071.73	45.82	8,623.58	47.96	8,453.23	59.32
应收票据	480.00	3.11	250.05	1.39	151.40	1.06
应收账款	1,016.49	6.59	947.64	5.27	710.20	4.98
预付款项	2,910.22	18.85	1,223.13	6.80	308.46	2.16
其他应收款	877.70	5.69	2,771.79	15.42	1,292.83	9.07
存货	1,752.04	11.35	3,517.31	19.56	3,014.64	21.16
其他流动资产	96.53	0.63	-	-	-	-
可供出售金融资产	14.40	0.09	-	-	-	-
长期股权投资	317.18	2.05	185.51	1.03	-	-
固定资产	449.36	2.91	437.41	2.43	302.58	2.12
无形资产	70.42	0.46	12.15	0.07	13.17	0.09
商誉	50.33	0.33	-	-	-	-
长期待摊费用	320.83	2.08	-	-	-	-
递延所得税资产	7.92	0.05	11.98	0.07	3.12	0.02
资产总计	15,435.12	100.00	17,980.55	100.00	14,249.62	100.00

报告期内，公司资产总额分别为 14,269.62 万元、17,980.55 万元和 15,435.12 万元。2014 年 12 月 31 日资产总额较上年大幅增加，主要是因为公司预付款项和其他应收款增加。2015 年 9 月末存货余额较 2014 年末大幅下降，主要是因为公司调整业务结构，将业务重点从经销服务转向代运营服务，企业自身留存存货减少较多。

报告期内，公司流动资产所占比重较大，主要是货币资金、预付款项及存货

金额较大。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	-	-	100.00	0.79	-	-
应付票据	4,336.00	81.77	10,224.65	81.15	10,147.15	81.68
应付账款	172.94	3.26	345.45	2.74	860.39	6.93
预收款项	122.01	2.30	34.63	0.27	10.84	0.09
应付职工薪酬	189.25	3.57	158.52	1.26	164.90	1.33
应交税费	3.24	0.06	449.73	3.57	329.58	2.65
应付股利	-	-	-	-	269.92	2.17
其他应付款	479.44	9.04	1,286.14	10.21	640.89	5.16
流动负债合计	5,302.88	100.00	12,598.92	100.00	12,423.67	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	5,302.88	100.00	12,599.12	100.00	12,423.67	100.00

2015年9月30日，公司负债总额大幅下降，且全部为流动负债。主要原因为公司应付票据金额大幅减少。在负债结构中，比重较大主要是为应付票据、应付账款和其他应付款。

3、公司最近两年主要财务指标与同行业公司对比

主要财务指标	本公司			熙浪股份		悦为电商	
	2015年 9月30 日/2015 年1-9 月	2014年 12月31 日/2014 年度	2013年 12月31 日/2013 年度	2014年 12月31 日/2014 年度	2013年 12月31 日/2013 年度	2014年 12月31 日/2014 年度	2013年 12月31 日/2013 年度
1、盈利能力指标							
(1) 毛利率	25.04%	27.69%	24.62%	30.28%	36.04%	40.05%	25.74%
(2) 净资产收益率	12.50%	48.61%	34.65%	-49.12%	-7.60%	-149.96%	0.72%
(3) 扣除非经常损益后的 净资产收益率	14.11%	47.73%	34.56%	-66.08%	-12.80%	-139.22%	23.15%
(4) 基本每股收益(元/股)	0.29	0.83	0.27	-0.52	-0.11	0.43	-0.04
(5) 稀释每股收益(元/股)	0.29	0.83	0.27	-0.52	-0.11	0.43	-0.04
2、偿债能力指标							
(1) 资产负债率(母公司)	34.01	69.63	86.93	26.75	67.38	76.36	120.52
(2) 流动比率(倍)	2.68	1.38	1.12	2.78	1.11	1.25	0.87
(3) 速动比率(倍)	2.35	1.1	0.88	2.34	0.88	0.33	0.38
3、营运能力指标							

(1) 应收账款周转率(倍)	16.84	55.86	66.86	37.70	42.03	29.52	59.4
(2) 存货周转率(倍)	4.71	10.25	9.79	8.86	12.52	0.88	2.12
4、其他指标							
(1) 每股净资产(元)	3.65	5.03	1.83	4.11	1.23	1.6	-1.56
(2) 每股经营活动产生的 现金流量净额(元/股)	-0.8	-0.75	4.13	-0.36	-0.27	-5.74	3.54

(二) 盈利能力分析

1、毛利率

报告期内，公司毛利率低于同行业挂牌公司，主要原因是公司业务以经销业务为主，毛利率较低，2014 年开始经营代运营业务且占当年营业收入的比例较低，而同行业公司熙浪股份和悦为电商销售收入中代运营收入占比高于公司代运营收入的占比，由于代运营服务收入毛利率较高。另外，公司产品主要为电器产品，毛利率也偏低，从而使得公司毛利率低于同行业公司。

2、净资产收益率和每股收益分析

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 34.65%、48.61%和 12.50%，公司 2014 年净资产收益率较 2013 年大幅增加，主要原因是公司 2014 年净利润较 2013 年增加 1,430.73 万元，2014 年末净资产较 2013 年末净资产波动较小，从而导致 2014 年净资产收益率大幅增加。

报告期内，公司每股收益分别为 0.62 元、1.93 元和 0.67 元，公司 2014 年每股收益较 2013 年大幅增加，主要系 2014 年公司净利润较 2013 年增加了 1,430.73 万元，增长比例为 229%。

(三) 偿债能力分析

1、资产负债率分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 86.93%、69.63%和 34.01%，呈下降趋势，最主要的原因是由于 2014 年公司增资 1,500 万元和实现净利润 2,055.48 万元，2015 年公司增资 4,000 万元，使得总资产和所有者权益大幅增长，从而带动资产负债率下降。

2、流动比率和速动比率分析

报告期内，公司流动比率和速动比率均呈上升趋势，主要原因是公司利润

的增加与增资所致。公司资产主要是货币资金，流动性良好，负债水平合理，公司的流动资产和速动资产可以满足短期偿债的需求。另外公司的流动比率和速动比率与同行业公司熙浪股份和悦为电商保持一致。

3、偿债能力的经营活动现金流量分析

报告期内，经营活动现金流情况及销售商品、提供劳务所收到的现金与营业收入的比较分析如下表：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	20,080.52	54,501.88	40,668.12
经营活动现金流出小计	22,308.38	55,304.13	36,540.99
经营活动产生的现金流量净额	-2,227.86	-802.25	4,127.13
销售商品、提供劳务收到的现金	19,140.89	54,301.88	40,668.12
营业收入	16,539.62	46,306.45	34,707.23
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例(%)	116	117	117

2015年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司2015年1-9月银行承兑汇票到期，使得应付票据较上年减少5,888.65万元，从而使得经营活动产生的现金流量净额为负。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为117%、117%和116%，公司将营业收入转化为现金流的能力较强。

4、偿债能力的其他因素分析

公司2014年末银行短期借款100万元，借款金额较小，2015年已结清，且公司没有或有负债及表外负债等影响偿债能力的事项。

综上所述，报告期内公司不存在对正常经营活动有重大影响的需要特别披露的或有负债。公司有较低的资产负债率，资产流动性良好，且随收入规模扩大，公司的偿债能力进一步增加。综上，管理层认为，公司具有较强的偿债能力。

(四) 营运能力分析

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转速度较快。2014 年较 2013 年应收账款周转速度小幅下降，主要原因是公司 2014 年开始经营代运营业务，公司应收账款增长速度大于公司营业收入增长速度；2015 年 1-9 月份应收账款周转率较低，主要是因为营业收入主要集中于第四季度，前三季度营业收入较低，使得应收账款周转率大幅降低。整体来看，公司回款正常，公司营运能力良好。

报告期内，公司应收账款周转率高于同行业挂牌公司，主要原因是公司销售收入中经销业务占比较高，经销业务以零售客户为主，收款时间短，而同行业挂牌公司代运营业务占比高于公司，由于代运营收款时间较长，从而导致公司应收账款周转率高于同行业挂牌公司。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率与同行业公司熙浪股份较为接近，高于同行业公司悦为电商。公司销售产品主要为电器产品，每年会签订框架协议，然后按月下订单进行采购，存货周转率与年度月份数较为接近。

（五）获取现金能力分析

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,227.86	-802.25	4,127.13
投资活动产生的现金流量净额	-589.43	-454.86	-116.58
筹资活动产生的现金流量净额	4,136.00	2,663.15	-3,286.26
现金及现金等价物净增加额	1,318.71	1,406.04	724.29
期末现金及现金等价物余额	5,026.73	3,708.01	2,301.97

1、经营活动现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,227.86	-802.25	4,127.13
净利润	707.07	2,055.48	624.82
经营活动现金净流量/净	-3.15	-0.39	6.61

利润			
----	--	--	--

2015年1-9月经营现金流量净额-2,227.86万元，主要是公司采用银行承兑票据付款减少，应付票据较上年减少5,888.65万元，从而使得经营活动产生的现金流量净额为负。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-116.58万元、-454.86万元和-589.43万元。投资活动产生的现金流量主要是公司购建固定资产支付的现金和收购及处置子公司产生的现金流量。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-3,286.26万元、2,663.15万元和4,136.00万元，筹资活动产生的现金流量主要是支付与收到的银行承兑保证金及公司增资款。

综上，公司处于快速扩张期，经营规模不断扩大，经营活动现金流暂时为负数；投资活动主要用于购买固定资产，收购和处置子公司等，投资活动现金流量较小；筹资活动现金流量随公司引入外部投资者而增加。整体来看，公司现金流状况正常。

六、报告期利润形成的有关情况

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	16,539.62	46,306.45	34,707.23
其中：主营业务收入	16,539.62	46,306.45	34,707.23
减：营业成本	12,397.39	33,482.07	26,163.52
其中：主营业务成本	12,397.39	33,482.07	26,163.52
营业税金及附加	79.83	164.49	115.16
销售费用	2,605.95	9,048.80	6,897.14
管理费用	510.45	969.30	776.51
财务费用	-69.97	-217.79	-55.11
资产减值损失	-4.22	35.41	12.49
投资净收益	-206.45	-64.49	-1.30
二、营业利润	813.74	2,759.68	796.21
加：营业外收入	117.86	50.00	6.07
减：营业外支出	0.25	0.23	3.91
三、利润总额	931.36	2,809.45	798.36

减：所得税费用	224.29	753.97	173.54
四、净利润	707.07	2,055.48	624.82

（一）营业收入的具体确认方法

公司的主营业务是提供电子商务经销服务和电子商务代运营服务。公司提供的电子商务代运营服务和经销服务，由于服务模式不同，收入确认和成本确认的方法也不同。

1、收入确认方法

（1）商品销售收入

经销：购买方下订单后，将购物款支付至公司指定账号、公司确认后，按照购买方的要求将货物和发票一并委托快递公司寄到指定地址，购买方验收后确认收入实现。

委托代销：公司与平台网店达成协议，将商品放在平台网店所管理的仓库并委托其进行销售，公司每月与平台网店进行销售结算，根据结算清单确认销售收入实现。

（2）电子商务代运营服务收入

①公司收取的基础技术服务费收入确认原则为根据公司收取的基础技术服务费按照公司需要为客户提供的服务期间内分期确认收入。

②公司根据每月提供代运营服务所运维的店铺的订单及销售收入收取的浮动技术服务费收入确认原则为，公司根据当月的销售总额按照约定比例计算浮动技术服务费金额，并将相关计算表交由客户进行确认，公司以客户确认时点确认收入。其中，公司依据的销售总额的确认依据为客户在第三方交易平台上开立的账户中销售商品货款到账金额。

③奖励收入，在年度指标超额完成情况下，公司根据合同约定超额完成情况下的奖励比例，计算应当收取的超额奖励，并交由客户进行确认，公司以客户确认时点确认收入。

3、广告设计服务收入

公司为传统品牌企业提供电子商铺的文案设计等，传统品牌企业支付广告设计费，公司根据双方签订的合同，确认相关收入。

（二）营业收入的主要构成

报告期内，公司的营业收入、营业成本及营业毛利等财务数据明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	16,539.62	46,306.45	33.42	34,707.23
营业成本	12,397.39	33,482.07	27.97	26,163.52
营业毛利	4,142.23	12,824.38	50.10	8,543.70
毛利率	25.04%	27.69%	12.50	24.62%
营业利润	813.74	2,759.68	246.60	796.21
利润总额	931.36	2,809.45	251.90	798.36
净利润	707.07	2,055.48	228.97	624.82

报告期内，公司的主营业务为电子商务经销、委托代销、代运营及广告设计业务。

2014年度，公司营业收入为46,306.45万元，较2013年度增长33.42%；营业成本为33,482.07万元，较2013年度增长27.97%；营业毛利为12,824.38万元，较2013年度增长50.10%。2015年1-9月公司营业收入较2014年下滑较多，主要原因是：

①公司业务具有一定的季节性，第四季度是传统销售旺季，尤其是双十一等节日销量较大。2015年第四季度未经审计收入约为95,120,426.86元，约占全年销售总额的36.51%。

②公司2015年3月底将贝尔莱德品牌产品销售由经销业务转为代运营，也使得经销业务收入有所减少。经销业务在收入确认上是按商品销售金额进行全额确认，代运营业务在收入确认上是按商品销售金额的一定比例确认，确认比例一般不超过商品销售金额的10%。因此虽然公司2015年网站成交金额持续上升，较2014年上升了8.18%，但公司确认的收入却有所下降。

公司2015年末审计收入为260,516,620.11元，净利润约1,500万元，GMV

为 960,747,872.12 元, GMV 较 2014 年增长 8.18%。

报告期内, 公司营业毛利率波动较小, 2013 年度毛利率为 24.62%; 2014 年度毛利率为 27.69%, 2015 年 1-9 月份毛利率为 25.04%。

1、按业务类别计算的毛利率及变动分析

单位: 万元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
经销业务	2,714.76	19.44	11,718.32	26.58	8,446.69	24.75
委托代销业务	131.74	20.00	280.35	23.11	97.01	16.92
代运营业务	1,263.66	67.94	825.71	82.32	-	-
设计业务	32.07	60.00	-	-	-	-
合计	4,142.23	25.04	12,824.38	27.69	8,543.70	24.62

报告期内, 公司电商经销业务毛利分别为 8,446.69 万元、11,718.32 万元和 2,714.76 万元, 毛利率分别 24.75%、26.58%和 19.44%, 2015 年 1-9 月经销业务毛利率较 2013 年、2014 年有所下降, 主要原因是供应商年底会根据公司销量给予公司一定补贴, 由于补贴金额不定, 根据谨慎性原则公司在收到上述补贴时将其确认为收入, 所以 2015 年 1-9 月经销业务公司毛利率较低。

2014 年与 2015 年 1-9 月, 公司电商代运营服务毛利分别 825.71 万元和 1,263.66 万元, 毛利率分别为 82.32%和 67.94%。2015 年 1-9 月毛利率较 2014 年有所下降, 主要原因是行业竞争导致行业整体毛利率有所下降。

公司 2015 年 1-9 月广告设计业务收入 32.07 万元, 毛利率为 60%, 公司 2015 年开始经营广告设计业务, 主要是为品牌方提供广告、策划、摄影、设计类服务, 按协议的工作量在完成任务的各阶段与品牌方进行工单结算, 根据双方的结算确认收入的实现, 该类业务毛利率较高。

2、按业务类别计算的营业收入及占比分析

单位: 万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	营业收入	占总收入比例(%)	营业收入	占总收入比例(%)	营业收入	占总收入比例(%)
经销业务	13,967.68	84.45	44,090.46	95.21	34,134.04	98.35
委托代销业务	658.59	3.98	1,212.97	2.62	573.18	1.65
代运营业务	1,859.90	11.25	1,003.02	2.17	-	-
设计业务	53.45	0.32	-	-	-	-
合计	16,539.62	100.00	46,306.45	100.00	34,707.23	100.00

报告期内，公司电商经销业务收入分别为 34,134.04 万元、44,090.46 万元和 13,967.68 万元，占营业收入比例分别是 98.35%、95.21%和 84.45%，公司的营业收入主要来自于经销服务。公司于 2015 年将业务重点转向高毛利的电商代运营服务，代运营服务产生的收入也从 2014 年占营业收入的比例 2.17%上升到 2015 年 1-9 月的 11.25%。公司的代运营服务是由公司代客户运营客户的网上店铺，公司除了收取基础技术服务费以外，还根据销售规模的一定比例收取浮动技术服务费，计入公司营业收入。因此，公司所提供的代运营服务和经销模式决定了代运营服务的收入比经销服务收入明显较小。

公司提供电子商务经销业务、委托代销业务和电子商务代运营业务所实现的相关产品的销售规模情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经销业务销售规模	13,967.68	44,090.46	34,134.04
委托代销业务销售规模	658.59	1,212.97	573.18
代运营业务销售规模	38,334.80	27,737.05	-

公司代运营业务收入根据代运营业务销售规模的一定比率提取。2014 年和 2015 年 1-9 月，公司电子商务代运营业务销售规模分别为 27,737.05 万元和 38,334.80 万元。随着公司将业务重点转向代运营业务，公司代运营业务销售规模大幅增加。

报告期内，公司经销和委托代销收入合计占营业收入的比例分别为 98.35%、95.21%和 84.45%，占比较高。公司经销和委托代销业务商品交易额、交易量、成交总比数和平均单价如下：

年度	2015年1-9月	2014年度	2013年度
商品交易额(万元)	14,626.27	45,303.43	34,707.23
商品交易量(万个)	107.66	390.46	282.06
成交总比数(万笔)	54.80	289.65	222.20
商品平均单价(元/个)	135.85	116.03	123.05

报告期内，公司经销和委托代销业务商品交易额和交易量变化保持一致，销售商品平均单价波动较小。

3、营业收入的季节性

由于双十一、双十二等电商节日主要集中在第四季度，公司收入具有季节性。2013年、2014年和2015年（未审计数）第四季度销售收入占全年收入的比例分别为41.41%、37.36%和33.98%，公司2013年、2014年和2015年第四季度收入及占全年收入的比例如下表：

项目	2015年（未审计数）	2014年	2013年
第4季度收入	85,127,626.86	172,978,916.94	143,738,730.47
全年营业收入	260,516,620.11	463,064,482.57	347,072,254.79
占比（%）	32.68	37.36	41.41
GMV	960,747,872.12	888,091,227.32	347,072,254.79

（三）营业税金及附加分析

报告期内，公司营业税金及附加主要为依据应纳增值税计提的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，计缴标准和总计计提金额情况如下：

单位：万元

项目	计缴标准	计提比例	2015年1-9月	2014年度	2013年度
城市维护建设税	应缴流转税额	7%	47.05	38.90	67.01
教育费附加	应缴流转税额	3%	19.71	41.12	28.26
地方教育费附加	应缴流转税额	2%	13.06	84.47	19.88
合计	-	-	79.83	164.49	115.16

（四）主要费用及变动情况

1、期间费用及其变动及占营业收入的比重

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度
	金额		金额	增长率(%)	金额
销售费用	2,605.95		9,048.80	31.20	6,897.14
管理费用	510.45		969.30	24.83	776.51
财务费用	-69.97		-217.79	295.23	-55.11
合计	3,046.43		9,800.31	28.64	7,618.55
营业收入	16,539.62		46,306.45		34,707.23
销售费用占营业收入的比例	15.76		19.54		19.87
管理费用占营业收入的比例	3.09		2.09		2.24
财务费用占营业收入的比例	-0.42		-0.47		-0.16
期间费用率	18.42		21.16		21.95

2013年、2014年和2015年1-9月份公司期间费用占营业收入的比重分别为98.32%、80.99%和35.40%，占比逐年降低。公司费用主要包括人员费用、房租费用、运费等，比重降低主要是因为收入逐年增加，费用相对摊薄。

2、销售费用分析

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
运杂费	557.87	21.41	3,617.66	39.98	2,720.62	39.45
工资	721.78	27.70	1,639.60	18.12	1,203.78	17.45
广告宣传费	218.83	8.40	1,396.43	15.43	1,325.88	19.22
店铺运营费用	711.17	27.29	1,345.94	14.87	1,032.80	14.97
服务费	56.65	2.17	365.54	4.04	48.33	0.70
社保费	58.85	2.26	158.84	1.76	129.72	1.88
差旅费	41.39	1.59	104.33	1.15	29.17	0.42
车辆费	58.58	2.25	60.21	0.67	7.62	0.11
包装材料	15.92	0.61	72.60	0.80	183.86	2.67
租赁及管理费	18.46	0.71	64.27	0.71	89.45	1.30
办公费	29.14	1.12	55.47	0.61	18.56	0.27
福利费	24.89	0.95	43.95	0.49	21.96	0.32
低值易耗品	9.72	0.37	21.07	0.23	3.83	0.06
货票同行服务费	10.69	0.41	0.88	0.01	19.69	0.29
其他	72.02	2.76	102.00	1.13	61.86	0.90
合计	2,605.95	100.00	9,048.80	100.00	6,897.14	100.00

公司销售费用主要包括运杂费、工资、广告宣传费和店铺运营费用。报告期

内，公司销售费用分别为 6,897.14 万元、9,048.80 万元和 2,605.95 万元，2015 年 1-9 月公司销售费用大幅减少，主要原因是公司销售收入和广告投放主要集中于第四季度，1-9 月销售收入和广告投放的减少导致公司运杂费和广告宣传费大幅减少，从而使得销售费用减少。

3、管理费用分析

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
工资	160.30	31.40	407.50	42.04	324.65	41.81
办公费	6.81	1.33	14.00	1.44	111.74	14.39
折旧及摊销	66.11	12.95	102.39	10.56	74.25	9.56
福利费	9.92	1.94	22.57	2.33	44.10	5.68
差旅费	10.73	2.10	37.23	3.84	29.12	3.75
租赁及管理费	43.59	8.54	34.62	3.57	25.30	3.26
社保费	14.08	2.76	25.35	2.62	20.99	2.70
堤围防护费	5.12	1.00	20.66	2.13	17.87	2.30
车辆费	13.35	2.62	24.88	2.57	17.14	2.21
通讯费	13.84	2.71	16.97	1.75	16.32	2.10
企业文化建设费	3.36	0.66	51.50	5.31	14.05	1.81
工会费	24.15	4.73	38.38	3.96	12.49	1.61
咨询费	67.64	13.25	37.19	3.84	11.59	1.49
其他	71.46	14.00	136.07	14.04	56.90	7.33
合计	510.45	100.00	969.30	100.00	776.51	100.00

公司的管理费用主要包括工资、社保、折旧及摊销、租赁及管理费等，2014 年管理费用较 2013 年略有增加，主要系 2014 年营业收入较 2013 年增加，人员数量及工资均有所增加。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月公司管理费用金额占营业收入的比例分别为 2.24%、2.09%和 3.09%。2015 年 1-9 月管理费用占营业收入的比例有所增加，系公司营业收入主要集中于第四季度，前三季度营业收入较少，从而导致管理费用占营业比例较 2013 年和 2014 年有所增加。

4、财务费用分析

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	-85.03	-242.40	-64.76

加：利息支出	3.43	3.19	-
银行手续费	11.63	21.42	9.66
合计	-69.97	-217.79	-55.11

公司财务费用主要为银行存款产生的利息收入。报告期内，公司利息收入分别为 64.76 万元、242.40 万元和 85.03 万元。

（五）营业外收支分析

报告期内，公司营业外收支情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业外收入			
政府补助	107.70	50.00	6.07
收购子公司收益	10.07	-	-
其他	0.09	-	-
合计	117.86	50.00	6.07
营业外支出			
非流动资产处置损失	0.25	0.23	3.91
合计	0.25	0.23	3.91

营业外收入主要为政府补助和收购子公司收益。其中政府补助如下：

单位：万元

补助项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
财政补贴产业发展专项资金	-	-	6.07
顺德区电子商务发展专项资金	-	50.00	-
佛山市顺德区容桂街道财政局专项补贴	15.00	-	-
佛山市顺德区容桂街道经济和科技促进局镇级财政授权支付	1.00	-	-
财政国库专项资金	60.00	-	-
顺德区经科局 2013 年度加快发展服务外包产业专项资金。	26.70	-	-
佛山市顺德区财政国库支付中心	5.00	-	-
合计	107.70	50.00	6.07

(六) 重大投资收益

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
权益法核算的长期股权投资收益	24.29	-64.49	-1.30
处置长期股权投资产生的投资收益	-230.74	-	-
合计	-206.45	-64.49	-1.30

报告期内，公司投资收益金额分别为-1.30万元、-64.49万元和-206.45万元。公司投资收益主要是处置子公司产生的投资收益和采用权益法核算的长期股权投资收益。

(七) 非经常性损益情况**1、公司报告期内非经常性损益明细表如下：**

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-230.98	-0.23	-3.91
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）	107.70	50.00	6.07
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	10.07	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.09	-	-
小计	-113.12	49.77	2.15
所得税影响额	-28.28	-12.44	-0.54
少数股东权益影响额（税后）	-7.81	-	-
非经常性损益净额	-92.64	37.33	1.62
利润总额	931.36	2,809.45	798.36
非经常性损益净额占当期利润总额的比例（%）	-9.95	1.33	0.20

报告期内，公司的非经常性损益主要由计入当期损益的政府补助构成。报告期内，公司非经常性损益分别为 2.15 万元、49.77 万元和-113.12 万元。2014 年度公司非经常性损益较 2013 年度增加主要系公司收到佛山市顺德区经济和科技促进局关于电子商务发展专项资金 50 万元。2015 年 1-9 月公司收到的政府补助

主要系 2012 年收到的佛山市顺德区经济和科技促进局关于决策支持性的一体化电子商务系统的政府补助 60 万元完成验收,从而使本年非经常性损益金额较大。

(八) 报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下:

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	17%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%

2、主要财政税收优惠政策

无。

(九) 持续经营能力

公司目前资产财务状况良好:公司资产负债率较低,货币资金充足,短期偿债能力良好;公司获取收入能力优良:自成立以来,公司收入增长迅速,随着收入增长,费用控制良好且相对稳定,公司盈利能力较强。

七、公司最近两年主要资产情况

单位:万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总资产比例(%)	金额	占总资产比例(%)	金额	占总资产比例(%)
货币资金	7,071.73	45.82	8,623.58	47.96	8,453.23	59.32
应收票据	480.00	3.11	250.05	1.39	151.40	1.06
应收账款	1,016.49	6.59	947.64	5.27	710.20	4.98
预付款项	2,910.22	18.85	1,223.13	6.80	308.46	2.16
其他应收款	877.70	5.69	2,771.79	15.42	1,292.83	9.07
存货	1,752.04	11.35	3,517.31	19.56	3,014.64	21.16
其他流动资产	96.53	0.63	-	-	-	-

流动资产合计	14,204.70	92.03	17,333.52	96.40	13,930.75	97.76
可供出售金融资产	14.40	0.09	-	-	-	-
长期股权投资	317.18	2.05	185.51	1.03	-	-
固定资产	449.36	2.91	437.41	2.43	302.58	2.12
无形资产	70.42	0.46	12.15	0.07	13.17	0.09
商誉	50.33	0.33	-	-	-	-
长期待摊费用	320.83	2.08	-	-	-	-
递延所得税资产	7.92	0.05	11.98	0.07	3.12	0.02
非流动资产合计	1,230.43	7.97	647.04	3.60	318.87	2.24
资产总计	15,435.12	100.00	17,980.55	100.00	14,249.62	100.00

报告期各期末，公司资产总计分别为 14,249.62 万元、17,980.55 万元和 15,435.12 万元。2014 年 12 月 31 日资产总额较高，主要原因是 2014 年公司净利润 2,055.56 万元和公司股东增资 1,500 万元。

报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为 97.76%、96.40%及 92.03%，公司资产结构保持稳定，流动资产占比较高，公司偿债能力较强。

从报告期各年末的资产结构及其变动趋势来看，公司的资产结构合理。

主要资产的变化具体分析如下：

（一）货币资金

报告期内，公司无外币货币资金，货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	-	-	-
银行存款	4,859.48	2,868.38	986.58
其他货币资金	2,212.24	5,755.20	7,466.65
合计	7,071.73	8,623.58	8,453.23

2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司货币资金余额分别为 8,453.23 万元、8,623.58 万元和 7,071.73 万元，占总资产的比重分别为 59.32%、47.96% 和 45.82%。

公司货币资金由银行存款和其他货币资金构成。其他货币资金中：2013 年末银行承兑保证金为 6,151.26 万元，2014 年末银行承兑保证金为 4,815.02 万元；

2015年9月30日银行承兑保证金为2,045.00万元。

报告期内，公司使用第三方平台收款金额及占比如下：

单位：万元

平台	2015年1-9月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
支付宝	10,980.60	57.37	39,232.59	72.25	36,286.03	89.22
易付宝	36.62	0.19	66.94	0.12	-	-
其他	1.43	0.01	-	-	-	-
银行存款	8,122.24	42.43	15,002.35	27.63	4,382.08	10.78
合计	19,140.89	100.00	54,301.88	100.00	40,668.12	100.00

报告期内，公司使用第三方支付平台收款的比例分别为89.22%、72.37%和57.57%，占比逐年下降。主要原因是公司委托代销业务、代运营业务、广告业务和经销业务中的买断销售业务均是采用银行直接付款，由于上述业务占销售收入的比例增加，从而导致公司第三方支付平台收款占比下降。

公司的支付宝等第三方支付平台账户是公司以法人的名义开通。公司与第三方支付平台签订协议，公司的支付宝账户与公司在第三方电子商务平台开设的店铺关联、每个店铺对应唯一的支付宝账户，每个支付宝账户又对应的唯一的银行账户。

客户通过公司在第三方电子商务平台开设的店铺下订单、付款至支付宝等第三方支付平台的公共账户，款项在客户签收货物后，由第三方支付平台的公共账户流入公司第三方支付平台账户。公司每天将支付宝等第三方支付平台账户余额转入银行账户。根据协议，公司的支付宝等第三方支付平台账户余额只能转入对应银行账户，无法转入其他非关联账户和直接坐支，确保了公司的资金安全。

（二）应收票据

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	480.00	250.05	151.40
合计	480.00	250.05	151.40

2013年末、2014年末及2015年9月末，公司应收票据余额分别为151.10万元、250.05万元及480.00万元，呈增加趋势，主要原因是公司营业收入逐年

增加，公司客户采用银行承兑汇票支付货款的情况增加。

报告期末，公司应收票据余额中无应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份股东单位款项的情况。

（三）应收账款

报告期内，公司对应收账款分类别进行测试坏账准备：对单项重大对应收账款单独测试坏账准备；对单项不重大但组合风险较大的应收账款组合测试坏账准备；对账龄组合的应收账款按照账龄计提坏账准备，具体比例为：三个月以内不计提，三至十二个月5%，一至二年10%，二至三年30%，三至四年50%，四至五年80%，五年以上100%。

1、报告期内应收账款按账龄分类

种类		2015年9月30日		
		账面余额		坏账准备
		金额(万元)	比例(%)	
组合	3个月以内	800.49	77.88	-
	3-12个月	227.36	22.12	11.37
	1-2年	-	-	-
合计		1,027.86	100.00	11.37

种类		2014年12月31日		
		账面余额		坏账准备
		金额	比例(%)	
组合	3个月以内	747.11	77.91	-
	3-12个月	211.87	22.09	11.34
	1-2年	-	-	-
合计		958.98	100.00	11.34

种类		2013年12月31日		
		账面余额		坏账准备
		金额(万元)	比例(%)	
组合	3个月以内	494.75	68.57	-
	3-12个月	226.79	31.43	11.34
	1-2年	-	-	-
合计		721.54	100.00	11.34

截至2015年9月30日，公司应收账款余额中三个月以内的应收账款余额为

800.49 万元，占期末应收账款总额的比例为 77.88%，公司应收账款资产质量较高，公司主要客户均为资信良好的公司，回款及时。综上所述，公司应收账款账龄短、回款较为及时，产生坏账的风险较小。

2、报告期内公司无实际核销的应收账款。

3、报告期末，无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项的情况。

4、截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（万元）	账龄	占账面余额比例（%）
苏宁云商集团股份有限公司	非关联方	180.86	1 年以内	17.60
佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	非关联方	152.87	1 年以内	14.87
广州唯品会信息科技有限公司	非关联方	116.50	1 年以内	11.33
北京乐宜购科贸有限公司	非关联方	98.54	1 年以内	9.59
广东新宝电器股份有限公司	非关联方	37.79	3 个月以内	3.68
合 计		586.56		57.07

5、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(万元)	账龄	占账面余额比例（%）
广州唯品会信息科技有限公司	非关联方	267.22	3 个月以内	27.87
苏宁云商集团股份有限公司	非关联方	245.11	3 个月以内	25.56
美的集团股份有限公司	非关联方	93.07	3 个月以内	9.70
佛山市顺德区红城电子商务有限公司	非关联方	80.81	1 年以内	8.43
纽海信息技术（上海）有限公司	非关联方	30.06	3 个月以内	3.14
合计		716.27		74.70

6、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(万元)	账龄	占账面余额比例（%）
苏宁云商集团股份有限公司	非关联方	317.67	3 个月以内	44.03
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	152.54	3 个月以内	21.14
广州唯品会信息科技有限公司	非关联方	96.72	1 年以内	13.40

上海易迅电子商务发展有限公司	非关联方	40.01	1年以内	5.54
亚马逊（厦门）贸易有限公司	非关联方	37.59	1年以内	5.21
合计		644.53		89.33

报告期各期末，公司应收账款前五名客户合计额占应收账款账面金额的比例分别为 89.33%、74.70%和 57.07%、占比逐渐降低。

（四）预付账款

1、报告期内，公司预付账款的账面余额情况如下：

单位：万元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	2,910.22	100.00	1,223.13	100.00	308.46	100.00
合计	2,910.22	100.00	1,223.13	100.00	308.46	100.00

公司的预付账款主要为经销业务预付的采购货款。报告期内，公司的预付款项大幅增加，主要原因是报告期内随着公司经销业务的增长，公司预付美的电器的款项增长较快，另外公司预付款项的供应商比较集中，截至 2015 年 9 月 30 日，公司预付款项前五名占预付款总额的比例是 93.70%。

报告期各期末，公司预付账款账龄均在 1 年以内，账龄较短，产生坏账的风险较小。

2、截至 2015 年 9 月 30 日，无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

3、截至 2015 年 9 月 30 日，预付账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(万元)	占账面余额比例(%)
美的集团股份有限公司	非关联方	2,122.49	72.93
佛山市顺德区盛熙电器制造有限公司	非关联方	441.38	15.17
广州市德讯贸易有限公司	非关联方	89.60	3.08
奔腾电器（上海）有限公司	非关联方	50.00	1.72
深圳市杰和嘉贸易有限公司	非关联方	23.50	0.81

单位名称	与公司关系	金额(万元)	占账面余额比例 (%)
合计		2,726.97	93.70

4、截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(万元)	占账面余额比例 (%)
芜湖美的生活电器制造有限公司	非关联方	592.62	48.45
广州市德讯贸易有限公司	非关联方	268.91	21.99
广东美的环境电器制造有限公司	非关联方	245.35	20.06
芜湖美的厨房电器制造有限公司	非关联方	53.47	4.37
北京百华泰和贸易有限公司	非关联方	28.01	2.29
合计		1,188.36	97.16

5、截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(万元)	占账面余额比例 (%)
艾美特电器（深圳）有限公司	非关联方	173.51	56.25
广州市德讯贸易有限公司	非关联方	28.52	9.24
芜湖美的厨房电器制造有限公司	非关联方	15.27	4.95
九阳股份有限公司	非关联方	8.79	2.85
广东美的环境电器制造有限公司	非关联方	8.00	2.59
合计		234.08	75.89

（五）其他应收款

1、报告期内其他应收款按种类分类

种类		2015 年 9 月 30 日		
		账面余额		坏账准备
		金额（万元）	比例（%）	
组合	3 个月以内	491.42	54.72	-
	3-12 个月	406.61	45.28	20.33
合计		898.03	100.00	20.33

种类		2014 年 12 月 31 日		
		账面余额		坏账准备
		金额（万元）	比例（%）	

组合	3 个月以内	2,077.00	73.96	-
	3-12 个月	731.25	26.04	36.56
合计		2,808.25	100.00	36.56

种类		2013 年 12 月 31 日		
		账面余额		坏账准备
		金额 (万元)	比例 (%)	
组合	3 个月以内	1,270.94	98.22	-
	3-12 个月	23.03	1.78	1.15
合计		1,293.98	100.00	1.15

公司的其他应收款主要为在天猫开设网店铺预存的保证金、技术服务费及借给员工的款项等。

2、报告期内，公司无实际核销的其他应收款。

3、截至 2015 年 9 月 30 日，公司的其他应收款中不存在应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

4、截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额 (万元)	性质	年限	占比 (%)
浙江天猫技术有限公司	非关联方	230.25	押金	3 个月内	25.64
佛山市来往电子商务有限公司	关联方	218.96	往来款	1 年以内	24.38
刘杰	非关联方	56.08	业务借款	3 个月内	6.25
黄锡忠	非关联方	53.64	业务借款	3 个月内	5.97
北京京东叁佰陆拾度电子商务有限公司	非关联方	33.00	押金	3 个月内	3.67
合计		591.93			65.91

5、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额 (万元)	性质	年限	占比 (%)
广东晶东贸易有限公司	非关联方	1,000.00	预付款	1 年以内	35.61
浙江天猫技术有限公司	非关联方	644.75	押金	1 年以内	22.96
佛山市顺德区业建建筑工程有限公司	非关联方	57.00	预付款	1 年以内	2.03
佛山市华雅办公家具有限公司	非关联方	33.06	预付款	1 年以内	1.18

单位名称	与公司关系	金额(万元)	性质	年限	占比(%)
北京京东叁佰陆拾度电子商务有限公司	非关联方	32.00	押金	1年以内	1.14
合计	-	1,766.80			62.92

6、截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(万元)	性质	年限	占比(%)
原媛	关联方	289.56	往来款	3个月内	22.38
佛山雄峰骏捷汽车有限公司	非关联方	88.28	预付款	3个月内	6.82
黄慧	非关联方	25.00	业务借款	3个月内	1.93
芜湖美的生活电器制造有限公司	非关联方	25.00	押金	3个月内	1.93
九阳股份有限公司	非关联方	21.50	押金	1年以内	1.66
合计	-	449.34			34.73

(六) 存货

报告期内，公司的存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年9月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,752.04	-	1,752.04	3,517.31	-	3,517.31	3,014.64	-	3,014.64
合计	1,752.04	-	1,752.04	3,517.31	-	3,517.31	3,014.64	-	3,014.64

公司的主营业务是商品经销、委托代销、代运营及设计收入。报告期各期末，公司的存货余额分别为3,014.64万元、3,517.31万元和1,752.04万元，2015年9月30日存货余额较2014年12月31日降幅较大，系公司转变业务模式，将业务重点由经销转为代运营，公司主要的经销业务品牌贝尔莱德由经销模式转为代运营，从而使得公司存货金额大幅减少。

报告期内，公司于各期末对存货进行全面清查，未发现由于遭受毁损、陈旧过时或市价低于成本等原因而需计提跌价准备的情形，因此不计提存货跌价准备。

(七) 可供出售金融资产

单位：万元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售权益工具	14.40	-	-
合计	14.40	-	-

截至2015年9月末，公司可供出售金融资产变动情况如下：

单位：万元

被投资单位	账面余额				在被投资单位持股比例 (%)
	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日	
广东顺德联宠生物科技有限公司	-	14.40	-	14.40	8.00
合计	-	14.40	-	14.40	8.00

对于上述可供出售权益工具，因其在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量、公司未对被投资公司产生重大影响，所以对其按成本计量。报告期内，未发生减值。

(八) 长期股权投资

单位：万元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期股权投资	317.18	185.51	-
合计	317.18	185.51	-

截至2015年9月末，公司长期股权投资变动情况如下：

单位：万元

被投资单位	2014年12月31日	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	2015年9月30日
佛山市来往电子商务有限公司	41.95	-	-	15.17	51.73
广东飞鱼小冰电子商务有限公司	-	100.00	-	-5.92	94.08
佛山市新宝网络科技有限公司	143.56	-	205.00	61.44	-
广州龙珠软件科技有限公司	-	25.00	-	-	25.00
广州蓝秀网络科技有限公司	-	140.97	-	-	140.97
合计	185.51	265.97	205.00	70.69	317.18

(九) 商誉

单位：万元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
商誉	50.33	-	-
合计	50.33	-	-

截至2015年9月末，公司商誉变动情况如下：

单位：万元

被投资单位	2014年12月31日	本期增加（企业合并）	本期减少（处置）	2015年9月30日
佛山市四季文化网络科技有限公司	-	26.14	-	26.14
佛山市小冰网拓网络科技有限公司	-	1.52	-	1.52
佛山市小冰睿熙电子商务有限公司	-	9.90	-	9.90
佛山市小冰联盟电子商务有限公司	-	11.56	-	11.56
佛山市小冰泛佳居电子商务有限公司	-	1.20	-	1.20
合计	-	50.33	-	50.33

报告期内，公司商誉产生原因如下：

①2015年1月7日公司与他人共同设立佛山市小冰网拓网络科技有限公司（以下简称“小冰网拓”），公司持股40%，2015年6月19日公司以名义价格1元取得小冰网拓15%的股权，此时公司持有小冰网拓55%股权，对其拥有控制权。

②2015年1月7日公司与他人设立共同设立佛山市小冰睿熙电子商务有限公司（以下简称“小冰睿熙”），公司持股40%，2015年6月19日以名义价格1元取得小冰睿熙15%的股权，此时公司持有小冰睿熙55%股权，对其拥有控制权。

③2015年2月3日公司与他人设立共同设立佛山市小冰泛佳居电子商务有限公司（以下简称“小冰泛佳居”），公司持股30%，2015年6月19日以名义价格1元取得小冰泛佳居40%的股权，此时公司持有小冰泛佳居70%股权，对其拥有控制权。

④2015年1月27日公司与他人设立共同设立佛山市小冰联盟电子商务有限公司

限公司（以下简称“小冰联盟”），公司持股 30%，2015 年 6 月 26 日以名义价格 1 元取得小冰联盟 40%的股权，此时公司持有小冰联盟 70%股权，对其拥有控制权。

⑤2015 年 6 月 19 日小冰联盟以名义价格 1 元取得佛山市四季文化网络科技有限公司（以下简称“四季文化”）100%的股权，公司于 2015 年 6 月 26 日对小冰联实施控制，于此同时公司间接持有四季文化 70%股权，对其拥有控制权。

以上非同一控制下企业合并事项均产生商誉，被合并单位在合并后正常经营，以净资产为参照的公允价值未发生减值。

（十）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10—30 年	5%	9.5%—3.17%
电子设备	3—5 年	5%	31.67%—19%
运输工具	5—8 年	5%	19%—11.875%
其他设备	3—5 年	5%	31.67%—19%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。

2、固定资产及累计折旧情况

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	749.20	660.98	436.34
运输设备	425.74	394.51	231.36
电子设备	248.18	199.63	141.29
其他	75.27	66.84	63.70
二、累计折旧合计	299.84	223.57	133.76
运输设备	99.07	68.49	43.64
电子设备	145.31	106.23	42.70
其他	55.46	48.85	47.42
三、减值准备合计	-	-	-
运输设备	-	-	-
电子设备	-	-	-

其他	-	-	-
四、账面价值合计	449.36	437.41	302.58
运输设备	326.68	326.02	187.71
电子设备	102.87	93.40	98.59
其他	19.81	17.99	16.28

公司的主要固定资产为运输设备和电子设备。报告期内，公司固定资产净额相对比较稳定，且均处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

（十一）无形资产

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值	99.75	37.74	28.89
软件	99.75	37.74	28.89
二、累计摊销	29.33	25.60	15.72
软件	29.33	25.60	15.72
三、账面净值	70.42	12.15	13.17
软件	70.42	12.15	13.17

公司无形资产主要为购买的软件。报告期内，公司无形资产正常摊销，不存在减值迹象，故对无形资产未计提减值准备。

（十二）长期待摊费用

单位：万元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
装修费	320.83	-	-
合计	320.83	-	-

2015年9月30日，公司长期待摊费用320.83万元，系公司新办公场所装修费。

（十三）资产减值准备

1、应收账款坏账准备的确认标准及计提方法

具体内容详见本节“四、主要会计政策、会计估计”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“7、应收款项”。

2、存货跌价准备的确认标准及计提方法

具体内容详见本节“四、主要会计政策、会计估计”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“8、存货”之“（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法”。

3、固定资产减值准备的确认标准和计提方法

具体内容详见本节“四、主要会计政策、会计估计”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“17、长期资产减值”。

4、报告期内公司资产减值准备计提实际情况

报告期内，公司的资产减值准备为坏账准备，由计提的应收账款及其他应收款坏账准备构成。

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	47.90	-	4.22	-	43.68

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	12.49	35.41	-	-	47.90

除上述情况外，报告期内，公司主要资产不存在计提减值准备的情形。

八、公司最近两年主要负债情况

单位：万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)
短期借款	-	-	100.00	0.79	-	-
应付票据	4,336.00	81.77	10,224.65	81.15	10,147.15	81.68
应付账款	172.94	3.26	345.45	2.74	860.39	6.93
预收款项	122.01	2.30	34.63	0.27	10.84	0.09
应付职工薪酬	189.25	3.57	158.52	1.26	164.90	1.33
应交税费	3.24	0.06	449.73	3.57	329.58	2.65
应付股利	-	-	-	-	269.92	2.17
其他应付款	479.44	9.04	1,286.14	10.21	640.89	5.16

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)
流动负债合计	5,302.88	100.00	12,599.12	100.00	12,423.67	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	5,302.88	100.00	12,599.12	100.00	12,423.67	100.00

报告期内，公司的负债总额的变动与资产总额的变动相适应，总额保持相对稳定，2013年末、2014年末及2015年9月末，公司负债总额分别为12,423.6万元、12,599.12万元及5,302.88万元，2015年9月末较2014年末减少7,296.24万元，降幅为57.91%，主要系应付票据减少所致，2015年公司主要供应商贝尔莱德由经销转为代运营，从而导致公司采购交易大幅减少，公司应付票据金额也相应减少。

公司流动负债主要由应付账款、应付票据构成，公司无非流动负债。报告期内，公司主要负债构成的详细变动分析如下：

（一）短期借款

单位：万元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	-	100.00	-
合计	-	100.00	-

2014年12月31日，公司短期质押借款金额100万元，借款期限为2014年6月19日至2015年6月18日，以本公司权利凭证编号为801102000495163196的定期存单作为质押物进行质押，质押物价值为100.55万元。

截至2015年9月30日，上述短期借款已清偿。

（二）应付票据

单位：万元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	4,336.00	10,224.65	10,147.15
合计	4,336.00	10,224.65	10,147.15

截至2015年9月30日，公司银行承兑汇票均是由广东顺德农村商业银行股份有限公司容桂支行承兑，公司货币资金中有2,045万元的其他货币资金作为银行承兑汇票保证金。

（三）应付账款

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	172.94	100.00	345.45	100.00	860.39	100.00
合计	172.94	100.00	345.45	100.00	860.39	100.00

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 860.39 万元、345.45 万元及 172.94 万元，占流动负债的比例分别为 6.93%、2.74%及 3.26%，应付账款逐年减少，主要系公司 2014 年和 2015 年 1-9 月较多采用银行承兑汇票支付采购款所致。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）其他应付款

单位：万元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
政府免息扶持资金	200.00	200.00	60.00
其他单位往来应付款	279.44	1,086.14	580.89
合计	479.44	1,286.14	640.89

报告期各期末，公司其他应付款项分别为 640.89 万元、1,286.14 万元和 479.44 万元，公司其他应付款项主要是公司收到的尚未通过政府验收的补助资金和应付给快递公司的款项。

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（万元）	业务性质	占比（%）
顺德区财政局	非关联方	200.00	财政补贴	41.72
深圳市银星智能科技股份有限公司	非关联方	80.00	往来款项	16.69
华帝股份有限公司	非关联方	72.00	往来款项	15.02
成都鑫鼎丰物流有限公司	非关联方	5.03	提供劳务	1.05
广东省邮政速递物流有限公司	非关联方	4.25	提供劳务	0.89
合计		361.28		75.35

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（万元）	业务性质	占比（%）
河南天云物流有限公司	非关联方	224.61	提供劳务	17.47
顺德区创新扶持资金	非关联方	200.00	财政补贴	15.55
佛山市顺德区奥德尔实业有限公司	非关联方	97.89	往来款项	7.61
财政国库专项资金	非关联方	60.00	财政补贴	4.67
佛山顺丰快递有限公司	非关联方	40.84	提供劳务	3.18
合计		623.34		48.47

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（万元）	业务性质	占比（%）
广东省邮政速递物流有限公司	非关联方	83.51	提供劳务	13.03
财政国库专项资金	非关联方	60.00	财政补贴	9.36
广州宅急送快运公司	非关联方	59.36	提供劳务	9.26
佛山市顺德区海航天天快递有限公司	非关联方	50.69	提供劳务	7.91
成都鑫鼎物流有限公司	非关联方	46.70	提供劳务	7.29
合计		300.25		46.85

（五）应付职工薪酬

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期支付	2015 年 9 月 30 日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	158.52	1,463.54	1,432.81	189.25
二、职工福利费	-	35.18	35.18	-
三、社会保险费	-	151.85	151.85	-
合计	158.52	1,650.57	1,619.84	189.25
项目	2013 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	164.90	2,124.31	2,130.68	158.52
二、职工福利费	-	69.33	69.33	-
三、社会保险费	-	192.95	192.95	-
合计	164.90	2,386.59	2,392.96	158.52

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应付职工薪酬中无拖欠性质款项。工资（含奖金、津贴和补贴）期末余额主要系公司当月计提下月发放的工资及根据公司考核制度计算预提的各项奖金。

(六) 应交税费

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-	65.97	241.93
企业所得税	-	362.02	30.48
个人所得税	-	2.21	0.83
城市维护建设税	-	10.42	31.16
教育费附加	1.61	4.47	13.36
地方教育费附加	1.21	2.98	8.90
堤围防护费	0.43	1.66	2.93
合计	3.24	449.73	329.58

报告期各期末，公司应交税费分别为 329.58 万元、449.73 万元和 3.24 万元。

九、公司股东权益情况**(一) 股东权益基本情况**

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	2,777.79	1,069.52	1,000.00
资本公积	7,188.02	1,430.48	-
盈余公积	-	304.49	106.59
未分配利润	122.69	2,576.94	719.37
归属于母公司所有者权益合计	10,088.50	5,381.43	1,825.96
少数股东权益	43.74	-	-
所有者权益合计	10,132.24	5,381.43	1,825.96

(二) 股本

报告期内，公司股本变动情况如下：

单位：万元

股东名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
彭利民	1,370.00	800.00	800.00
佛山市新共赢投资管理合伙企业（有限合伙）	467.50	200.00	200.00
浙江信海创业投资合伙企业（有限合伙）	81.25	34.76	-
浙江浙商利海创业投资合	81.25	34.76	-

伙企业（有限合伙）			
广东德美精细化工股份有限公司	555.56	-	-
广东国科蓝海创业投资企业（有限合伙）	138.89	-	-
杭州新筹投资合伙企业	41.67	-	-
李晓红	41.67	-	-
合计	2,777.79	1,069.52	1,000.00

（三）资本公积

报告期内，公司资本公积变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	7,188.02	1,430.48	-
合计	7,188.02	1,430.48	-

（四）未分配利润

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
期初未分配利润	2,576.94	719.37	447.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	717.48	2,055.48	624.82
减：提取法定盈余公积	-	197.91	63.17
应付普通股股利	-	-	289.96
转作股本的普通股股利	3,171.73	-	-
期末未分配利润	122.69	2,576.94	719.37

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
彭利民	公司控股股东、实际控制人

2、本公司的子公司情况

详见“第一节 公司基本情况”之“四、控股子公司及参股公司情况”。

3、不存在控制关系的关联方

(1) 关联自然人

序号	关联方名称（姓名）	关联关系
1	原媛	公司控股股东及实际控制人彭利民之妻
2	彭利群	公司控股股东及实际控制人彭利民之妹
3	邱志慧	公司控股股东及实际控制人彭利民之妹夫、董事
4	谢劲柱	财务总监、董事会秘书
5	龙毅	副总经理、董事
6	赵甦	董事
7	徐欣公	董事
8	蔡文	董事
9	何冠辉	副总经理
10	邱昌明	监事会主席
11	何健妍	监事
12	梁雯婷	监事

(2) 关联法人

序号	关联方名称（姓名）	关联关系
1	德美化工	持股 5%以上股东
2	新共赢投资	持股 5%以上股东
3	国科蓝海创业投资	持股 5%以上股东
4	泊金投资	公司控股股东彭利民之妻原媛控制的公司
5	佛山民智	公司控股股东及实际控制人彭利民之妹控制的公司
6	小冰火人（中国）有限公司	公司控股股东彭利民之妻原媛所控制的公司
7	珠海富润科技有限公司	公司控股股东彭利民之岳母宋翠莲参股公司
8	杭州魔艺网络科技有限公司	公司控股股东彭利民之岳母宋翠莲参股公司
9	浙商创投股份有限公司	公司董事赵甦担任副总经理的企业
10	北京赛迪时代信息产业股份有限公司	公司董事赵甦担任监事的企业
11	云南路桥股份有限公司	公司董事赵甦担任董事的企业
12	东方时尚驾驶学校股份有限公司	公司董事赵甦担任监事的企业

13	深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司	公司董事赵甦担任董事的企业
14	深圳市普路通供应链管理股份有限公司	公司董事赵甦担任监事的企业
15	广东弘德投资管理有限公司	公司董事蔡文担任监事的企业
16	浙江德美博士达高分子材料有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
17	明仁精细化工（嘉兴）有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
18	佛山市顺德区美龙环戊烷化工有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
19	北京德美科创科技有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
20	广东英农集团有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
21	香港英农食品有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
22	濮阳市中炜精细化工有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
23	广东德运创业投资有限公司	公司董事徐欣公担任董事的企业
24	电子矿石株式会社	公司董事徐欣公担任董事的企业
25	杭州媚娘珠宝有限公司	公司董事赵甦的子女徐境阳持股 98.9%的企业
26	武汉泓江房屋建设有限公司	公司董事蔡文的兄弟蔡鉴持股 67.5%并担任董事及总经理的企业
27	广州蓝秀网络科技有限公司	公司的联营公司

4、报告期内曾经存在的关联方

序号	名称	关联关系	关联关系的解除
1	佛山小冰	报告期内曾为小冰火人有限控股 100%的子公司,2015年1月至2015年6月19日为公司实际控制人配偶原媛持股 95%;实际控制人妹妹彭利群持股 5%的企业	2015年6月19日原媛及彭利群将其持有的佛山小冰的股权转让给佛山市裕伟城投资有限公司
2	火柴人电商	报告期内曾为小冰火人有限控股的全资子公司,2015年4月16日至今为佛山小冰的全资子公司	2015年6月19日原媛及彭利群将其持有的佛山小冰的股权转让给佛山市裕伟城投资有限公司
3	火龙果电商	报告期内曾为小冰火人有限控股的全资子公司,2015年2月11日至今为佛山小冰的全资子公司	2015年6月19日原媛及彭利群将其持有的佛山小冰的股权转让给佛山市裕伟城投资有限公司

4	道琼斯网络	报告期内曾为小冰火人有限控股的全子公司, 2015年2月6日至今为佛山小冰的全资子公司	2015年6月19日原媛及彭利群将其持有的佛山小冰的股权转让给佛山市裕伟城投资有限公司
5	米赫进出口	报告期内曾为小冰火人有限控股的全子公司, 2015年2月6日至今为佛山小冰的全资子公司	2015年6月19日原媛及彭利群将其持有的佛山小冰的股权转让给佛山市裕伟城投资有限公司
6	凯杰电商	报告期内曾为小冰火人有限控股的全子公司, 2015年4月16日至今为佛山小冰的全资子公司	2015年6月19日原媛及彭利群将其持有的佛山小冰的股权转让给佛山市裕伟城投资有限公司
7	新宝科技	报告期内曾为小冰火人有限持股41%、原媛持股8%的企业	2015年4月1日小冰火人将其持有的41%的股权转让给广东新宝电器股份有限公司; 原媛将其持有的8%的股权转让给广东新宝电器股份有限公司

(二) 关联交易情况

1、经常性的关联交易

(1) 出售商品/提供劳务的关联交易

单位: 万元

关联方	2015年1-9月	2014年度	2013年度
佛山火龙果电子商务有限公司	102.82	-	-
佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司	202.07	-	-
佛山市新宝网络科技有限公司	41.12	-	-
佛山火柴人电子商务有限公司	127.27	-	-
广州蓝秀网络科技有限公司	6.73	-	-
佛山小冰电子商务有限公司	2,261.43	-	-
合计	2,741.44	-	-

(2) 采购商品/接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	2015年1-9月	2014年	2013年
佛山小冰电子商务有限公司	208.87	-	-
佛山火柴人电子商务有限公司	50.75	-	-
佛山市来往电子商务有限公司	386.70	445.94	-
合计	646.32	445.94	-

2、偶发性的关联交易

(1) 关联租赁

2015年5月，泊金投资与小冰火人有限签订《房屋租赁合同》，泊金投资将其位于佛山市顺德区容桂街道办事处卫红居委会容桂大道北129号5栋第三层的房屋出租给小冰火人有限作为工业厂房使用，出租面积为2,448平方米；出租期限为2015年5月1日至2024年12月31日，房屋租金按8元/平方米/月计算，即每月租金为人民币19,584元。

公司作为承租人租赁泊金投资房产提供给公司重要子公司使用的租赁具体情况详见“第一节 公司基本情况”之“控股子公司及参股子公司情况”。

2014年1月1日，小冰火人有限与原媛签订《合作协议书》，原媛将其在淘宝网上注册的“小冰火人C店（淘宝唯一ID号：小冰火人）”无偿租赁给小冰火人有限使用，无偿使用期限为小冰火人有限不需要或主动不愿继续使用为止。

2014年1月1日，小冰火人有限与彭利民签订《合作协议书》，彭利民将其在淘宝网上注册的“钱夫人的宝儿C店(淘宝唯一ID号：poonee)”无偿租赁给小冰火人有限使用，无偿使用期限为小冰火人有限不需要或主动不愿继续使用为止。

(2) 关联方提供担保

2015年9月7日，泊金投资与广东顺德农村商业银行股份有限公司容桂支行签订抵押担保合同，合同编号为SD110061201500237，以泊金投资拥有价值3,068万元的房产作为抵押担保物，为小冰火人有限自2015年9月7日起至2020

年9月6日与广东顺德农村商业银行股份有限公司签订一系列主合同所形成的债务提供担保，担保的债务的最高限额为4,750万元。

2015年9月7日，彭利民、原媛、邱志慧、彭利群、四季文化与广东顺德农村商业银行股份有限公司容桂支行签定保证担保合同，合同编号为SB110061201500212。彭利民、原媛、邱志慧、彭利群、四季文化为小冰火人有限自2015年9月7日起至2018年9月6日与广东顺德农村商业银行股份有限公司签订一系列主合同所形成的债务，提供不可撤销的最高额连带责任保证担保，担保的债务的最高限额为4,750万元。

（3）关联方资金往来

①2013年，公司与控股股东彭利民之妻原媛发生关联方资金往来289.56万元，2014年公司上述往来款项已结清。

②2015年1-9月，公司与佛山市来往电子商务有限公司共发生关联方资金往来558.88万元。截至2015年9月30日，佛山市来往电子商务有限公司尚欠公司资金往来款项218.96万元，由于佛山市来往电子商务有限公司为公司提供物流服务，上述资金往来款项将通过物流费用进行抵销。2015年11月10日小冰火人增资来往电商，持股比例增加到61%。

（4）股权转让

凯杰、火柴人、火龙果、米赫、道琼斯等子公司股权转让给佛山小冰的情况详见本转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“重大资产重组情况”。

公司决定将上述公司股权转让出去的原因：

①小冰火人有限在2014年面临业务转型，公司管理层决定将公司原来经销模式中相对毛利率较低的贝尔莱德品牌产品转让出去。

②公司作为贝尔莱德品牌线上运营商，在与贝尔莱德品牌生产厂家就相关产品的线上运营销售政策的制定上存在一定分歧，沟通成本较高。

基于上述两点公司拟将网上运营贝尔莱德品牌的店铺转让出去，但鉴于淘宝一般情况下不允许转让店铺，因此公司不得不将这些店铺所属的凯杰、火柴人、火龙果等公司转让出去。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司与佛山小冰及其下属公司报告期内关联交易明细如下：

关联销售				
关联方	内容	2015年1-9月	2014年度	2013年度
佛山火龙果电子商务有限公司	小冰火人股份向其销售美的生活电器等产品，如电饭煲、电磁炉、电压力锅等。	102.82	-	-
佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司	小冰火人股份向其销售美的生活电器等产品，如电饭煲、电磁炉、电压力锅等。	202.07	-	-
佛山火柴人电子商务有限公司	小冰火人股份向其销售美的生活电器等产品，如电饭煲、电磁炉、电压力锅等。	127.27	-	-
佛山小冰电子商务有限公司	小冰火人股份向其销售美的生活电器等产品，如电饭煲、电磁炉、电压力锅等。	2,261.43	-	-
关联采购				
关联方	内容	2015年1-9月	2014年	2013年
佛山小冰电子商务有限公司	小冰火人股份向其采购贝尔莱德相关产品。	208.87	-	-
佛山火柴人电子商务有限公司	小冰火人股份向其采购美的环境电器等产品，如电风扇、取暖器等。	50.75	-	-

小冰股份是美的电器生活电器事业部的指定网上分销商，佛山火柴人电子商务有限公司是美的环境电器事业部的指定网上分销商，根据美的的销售渠道管理政策，美的只向指定的分销商进行销售，其他非指定销售渠道只能向美的指定的分销商采购，因此佛山火龙果电子商务有限公司、佛山市顺德区凯杰电子商务有限公司、佛山火柴人电子商务有限公司、佛山小冰电子商务有限公司虽已转让，但其名下经销美的生活电器的店铺仍然向小冰股份进行采购。

现存的关联交易是历史原因造成的，通过核查相关货物与对账单，主办券商认为相关交易均是平价交易，不存在买卖价差，不存在利益输送，价格公允。目前，公司已着手与美的公司各事业部联系，希望新的经销年度（每年四月开始）广东小冰旗下的公司和佛山小冰均能成为指定分销商，从而减少广东小冰

和佛山小冰之间销售美的产品的交易。同时向火柴人既采购又销售的主要是美的生活电器各个事业部关于分销商的政策制定，同时小冰股份旗下店铺有相关美的产品专卖店，同时火柴人旗下店铺有美的产品专卖店，电子商务领域关于美的品牌的线上销售不只是有旗舰店一种销售模式，品牌方运营方为满足不同消费者关于价格与品质的不同要求，故而开设不同形式的专卖店，但由于品牌方对单一产品的线上销售大多只允许一家店铺采购，故而小冰股份与火柴人之间产生关联销售。

报告期内公司发生的经常性关联交易，定价公允，不存在明显属于单方获利性交易，占同类交易金额的比例较低，不影响公司经营独立性。

报告期内公司偶发性的关联交易主要是公司股东为公司债务融资提供担保和公司有偿租赁关联方房产用于办公，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

（四）关联交易决策权限、决策程序以及执行情况

针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的决策权限及决策程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

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）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的资产负债表期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

十二、报告期内的资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司接受公司委托，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，对公司整体变更设立股份公司事项进行评估，并于 2015 年 8 月 17 日出具了国众联评报字（2015）第 2-479 号《资产评估报告》。

评估目的：广东小冰火人网络科技有限公司拟进行股份制改制，需对该公司在基准日的股东全部权益价值进行评估，为其拟实施的经济行为提供价值参考依据。

评估方法：资产基础法

评估基准日：2015 年 6 月 30 日

评估结果汇总如下：

序号	项目	账面值（万元）	评估值（万元）	评估增值	增值率
1	资产总额	12,256.69	12,323.92	67.23	0.55%
2	负债总额	6,290.88	6,290.88	-	-
3	股东权益总额	5,965.81	6,033.04	67.23	1.13%

十三、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》的规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。
- 5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
- 6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内实际股利分配情况

2013年2月，公司股东会通过决议，向原股东龙桂华分配利润947,389.13元；2013年10月，公司股东会通过决议，分别向股东彭利民和佛山市民智咨询管理有限公司各分配利润976,090.56元，本年累计分配股利2,899,570.25元。

截至本公开转让说明书签署日，公司股利分配已实施完毕。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，将根据公司章程的现有规定，视公司的经营状况，由股东大会做出股利分配的决策，由董事会完成股利(或股份)的派发事项。

十四、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况详见本转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、控股子公司及参股公司情况”。

十五、公司持续经营风险因素自我评估

（一）宏观经济波动风险

我国宏观经济运行状态会直接影响我国消费者的购买能力和消费者信心，从而影响消费者选择网络购物的频次和规模。公司所处行业的发展趋势与宏观经济波动的方向一致，受宏观经济波动的影响较为明显。同时，公司的收入主要来自商品销售收入和代运营服务收入，因而公司的盈利能力将会受到我国网络购物交易规模的较大影响。

2012年、2013年和2014年我国GDP分别较上年同期增长7.75%、7.69%和7.27%，增速有所放缓，但一直保持在7%以上的相对较高水平。受我国国内经济增长方式的转变和经济结构调整的影响、受国外经济运行情况的影响以及突如其来的重大事件（如2008年金融海啸等）发生的影响，国内宏观经济增速均有可能进一步放缓。宏观经济的波动会对公司经营业绩产生影响。

（二）到期债务不能偿还的风险

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为87.19%、70.07%和34.36%。报告期末应付票据总额分别为10,147.15万元、10,224.65万元和4,360.00万元，占公司总负债的比例分别为81.68%、81.15%和81.77%，公司存在短期内不能够偿

还的风险。

随着公司业务规模的扩大，公司对周转资金的需求也将增强，如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩，则公司的正常运营将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

（三）依赖第三方服务平台的风险

目前，我国电子商务第三方服务平台市场经过多年的发展，已经初步形成了多年的发展，已经初步形成了以淘宝、天猫、唯品会、一号店、京东等电子商务服务平台为主的寡头垄断格局。基于该现状，我国大多电子商务服都生存在淘宝、天猫、唯品会、一号店、京东生态链内，并与其共同构成了协同扩张的生态环境。第三方服务平台与其他电子商务服务商之间也存在一定程度的互相依赖、互相促进的良性循环关系。该种关系和生态格局在可预见的短期内难以改变。

公司为传统品牌企业提供的电子商务经销服务和电子商务代运营服务也主要基于淘宝、天猫、唯品会、一号店、京东等第三方服务平台，并且经过多年的运营，已经与第三方服务平台形成了深度长期合作关系，构筑了相应的竞争优势。但是，第三方服务平台对于电子经销服务和电子商务代运营服务商的相关要求和收费政策仍然可能因意外事件等不可控因素而单方面发生变化，从而可能导致公司运营成本的增加，影响公司的正常生产经营活动和经营业绩。第三方服务平台的失败有可能会严重影响公司的发展，甚至生存。

（四）实际控制人损害公司及中小投资者的风险

公司实际控制人为彭利民，直接持有公司 1370 万股股份，占股份总数的 49.32%，同时彭利民持有公司第三大股东新共赢投资 67%的股份。实际控制人能控制公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，则存在实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

（五）存货减值风险

各报告期末，公司存货账面余额分别为 3,014.64 万元、3,517.31 万元和 1,752.04 万元，占各报告期末合并报表流动资产总额的比例为 21.16%、19.56%

和 11.35%，公司存货余额较大，造成公司存货余额较大的原因主要为公司销售的产品种类多，为保证能够及时为客户提供多品种、充足的商品，公司需要保有一定规模的库存商品。

综上所述，公司存货余额较大主要是由行业特点和公司自身的经营模式所决定，但较大的存货余额在一定程度上也带来存货管理难度增加，存在存货变现风险和跌价风险。

（六）市场竞争风险

在电子商务代运营行业的发展初期，进入门槛相对较低，电子商务代运营服务企业在短期内大量涌入。但该行业在经历了较为混乱、恶劣的竞争时期之后，大量的中小电子商务代运营服务商纷纷倒闭。能够在该行业内激烈的竞争环境中生存下来的公司都是资金实力相对雄厚、渠道资源和客户资源相对丰富、运营能力相对突出、竞争优势相对明显的企业。公司所处行业已经形成了相应的行业壁垒。行业壁垒的形成能够有效避免其他竞争对手的出现，但是该行业仍然处于自由竞争阶段，不排除未来会出现更多的有效竞争对手的可能性。而且该行业目前还没有形成相应的定价标准，不排除同行业其他公司为争取客户资源降低收费标准，导致市场竞争加剧的可能性，从而影响公司的盈利能力。

（七）传统品牌企业自建网上销售渠道的风险

虽然传统品牌企业从事电子商务活动时面临电子商务人才欠缺和经验欠缺的现实障碍，缺乏覆盖全网络销售渠道的运营能力，难以涉足和整合与第三方平台的合作关系，缺少电子商务协同扩张发展的良性生态环境等天然缺陷，但传统品牌企业一直没有放弃探索建设自己的网上销售渠道。

作为电子商务服务行业的细分环节，电子商务经销服务和电子商务代运营服务逐渐成为传统品牌企业开展电子商务时的重要选择。电子商务经销服务和电子商务代运营服务以其专业的服务质量、更高的工作效率、特有的生态环境、更低的成本打通从供应商到消费者的网络销售渠道等多种优势，逐渐提高了其不可替代性。传统品牌企业自建网上销售渠道的可能性会进一步降低，对行业的长期发展趋势也不会存在重大影响。

但是，随着传统品牌企业在“触网”的过程中对电子商务、店铺运营、渠道

建设等各方面有了进一步了解,无法排除公司所服务的部分或个别品牌企业选择自建网上销售渠道,自主从事电子商务的可能性。因此,整个行业和公司面临传统品牌企业自建网上销售渠道的风险。

(八) 毛利率下降的风险

公司提供电子商务服务的这些传统品牌企业都是行业内的知名企业,在行业内具有较强的竞争力和影响力。但是,随着我国经济结构调整和经济增长方式的转变,如果我国传统品牌企业在调整和转变过程中未能够及时根据经济发展趋势调整其经营发展战略,这些传统品牌企业的利润空间可能被压缩。传统品牌企业在利润空间被压缩时很可能通过降价促销策略抢夺市场份额保障其盈利,或者通过成本转嫁策略,将相应的成本转嫁到商品采购方。

如果公司提供服务的传统品牌企业经营状况发生不利变动,采取上述策略压缩公司的毛利空间,将会削减公司的盈利能力,对公司经营状况造成负面影响。

(九) 公司治理的风险

股份公司成立前,公司没有建立“三会一层”的法人治理结构,内部控制某些环节及相关制度也存在缺陷。股份公司设立以后,公司正在逐步建立健全法人治理结构,也逐渐制定了一些适应企业现阶段发展的内部控制制度。但是,由于股份公司成立时间短,各项管理控制制度的执行需要经过一段时间或是经营周期的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司经营规模的逐渐扩大,业务范围的不扩展,人员的不断增加,对公司治理也会提出更高的要求,而且在未来发展过程中可能会出现新的内部控制缺陷。因此,公司未来经营过程中存在因公司治理不适应业务发展需要,而影响公司持续、健康、稳定发展的风险。

(十) 对供应商存在依赖的风险

公司报告期内前 5 名供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为 89.26%、95.23%和 89.22%。公司提供电子商务服务的客户取消对公司的经销授权,将会对公司的收入构成重大不利影响。公司已经与所提供服务的传统品牌企业形成了长期的合作关系,而且公司正在不断的完善全网营销渠道,通过大力发展政府特色电商服务、拓展海外市场,从仓储服务、售后服务、数据分析增值服

务等方面努力提升服务能力，但是，公司提供电子商务服务的传统品牌企业通过单方面解除合同的风险客观存在，从而对公司的经营活动和财务状况产生不利影响。

（十一）子公司长期亏损的风险

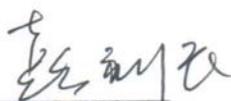
公司的发展战略是围绕品牌客户提供一站式的电子商务服务及深度电商供应链管理服务。在原来电子商务经销、代运营服务的基础上，公司继续挖掘品牌方线上电商服务需求，拓展广告、大数据、国际品牌运营等。针对相应的发展战略，公司成立了广告、物流、跨境电商和大数据等众多子公司，由于各子公司成立时间较短，大部分子公司尚未开展实质性业务或处于亏损状态，对公司的整体利润有一定的影响。目前公司处于业务调整阶段，通过将各项具体业务注入各子公司，改善子公司的经营状况。但是，由于公司下属的子公司较多，子公司长期亏损的风险仍然存在，对公司的盈利仍会产生不利影响。

第五节 有关声明

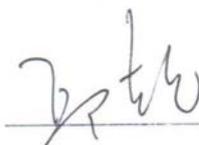
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

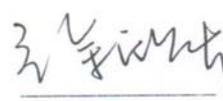
全体董事（签字）：



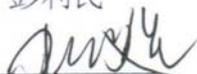
彭利民



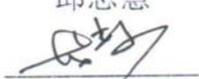
邱志慧



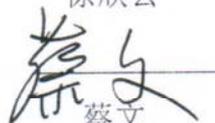
徐欣公



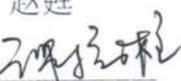
赵甦



龙毅

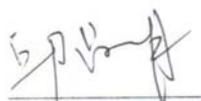


蔡文



谢劲柱

全体监事（签字）：



邱昌明

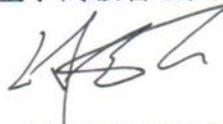


何健妍



梁雯婷

非董事高级管理人员（签字）：



何冠辉

广东小冰火人网络科技有限公司

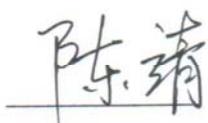


2016年4月12日

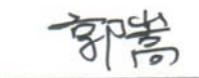
二、主办券商声明

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

项目小组成员（签字）：



陈靖

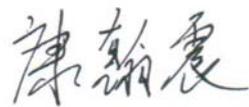


郭嵩



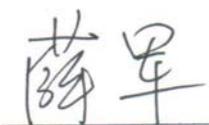
陈腾飞

项目组负责人（签字）：



康翰震

法定代表人或授权代表（签字）：



薛军





申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人，兹授权 薛军（职务：申万宏源证券有限公司总经理助理）在分管工作范围内，代表法定代表人在下列需要法定代表人签名的法律文件中签名（法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名的除外）：

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件，包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等；

二、与公司债券受托管理业务相关的合同及其他法律文件，包括但不限于公司债券受托管理协议、资金监管协议、公司债券募集说明书中受托管理人声明等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程，再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内，若公司对被授权人分管工作有所调整的，授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人

确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依照公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人： 李杨 (签字)

被授权人： 薛军 (签字)



律师事务所声明

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



负责人：

张炯 张炯

经办律师：

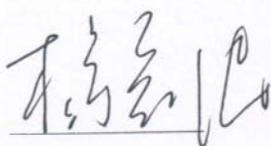
魏天慧 魏天慧

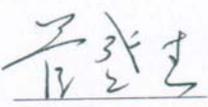
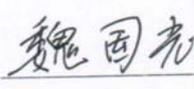
肖剑 肖剑

2016年4月12日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构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： 
杨剑涛

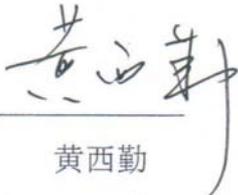
签字注册会计师：  
管盛春 魏国光

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估师事务所声明

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

资产评估机构负责人： 
黄西勤

签字注册资产评估师： 
陈军


张明阳


国众联资产评估土地房地产估价有限公司
2016年4月12日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件