

广州茜茜网络科技股份有限公司  
Guangzhou Sisi Network Technology Co., Ltd.



**茜茜股份**  
SISI NETWORK TECHNOLOGY

公开转让说明书



主办券商  
西部证券股份有限公司



二零一七年一月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为邓申伟、漆召萍夫妇，截止本公开转让说明书出具之日，两人合计间接持有公司 63.81%的股份（其中邓申伟先生实际间接持有公司 63.04%的股份），处于绝对控股地位，对本公司的经营决策具有重大影响。因此公司存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，故存在实际控制人做出对自己有利但可能损害本公司及本公司中小股东利益行为的风险。

### 二、公司治理的风险

虽然 2016 年 2 月有限公司整体变更为股份公司后，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理机构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则及其他内部控制管理制度，但是由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。

### 三、未全员缴纳住房公积金的风险

公司尚有部分员工未购买住房公积金。虽然实际控制人承诺今后如因住房公积金缴纳不规范的行为而被有关主管部门要求补缴、缴纳滞纳金或罚款的，将由其承担全部责任，同时承诺将积极推动公司尽快规范住房公积金缴纳行为，同时该部分员工也书面承诺自愿放弃购买公积金，且不会因未缴纳公积金问题追究公司责任。但是，因为员工购买住房公积金是公司的法定义务，如果公司员工后期对公司法定义务未履行进行追溯或公司未能及时规范上述住房公积金缴纳行为而受到相关部门的处罚，将对公司经营造成一定的影响。

### 四、市场竞争风险

我国箱包行业较为分散，行业内企业众多，竞争较为激烈。目前国内高端及奢侈品市场基本上由国外知名箱包品牌所占领，国内箱包自主品牌的竞争主要集中在中端、及实惠型箱包市场，普遍存在箱包产品同质化严重、品牌经营薄弱、主要依赖于价格促销来争夺市场份额的情况。未来公司可能会面临更加

激烈的市场竞争环境。

## 五、宏观经济风险

宏观经济走势直接影响消费需求的变化，经济稳定增长、居民收入水平稳步提升，有利于零售行业的持续快速发展；未来经济增速如果持续放缓，将会影响居民消费信心，抑制社会消费需求，从而对行业和公司的发展带来不利影响。

## 六、使用个人账户收款及现金收款风险

报告期内，公司在淘宝网站开展分销业务，因受支付宝钱包每天转账额度限制，公司为了结算方便，公司以出纳王珍个人名义开设了银行账户，专门用于少数分销商销售货款结算。公司存在使用个人账户收取货款的不规范情形，2015 年公司使用个人账户收取货款 686.12 万元，占营业收入比例 2.02%；2016 年 1-6 月公司使用个人账户收取货款 196.64 万元，占营业收入比例 1.04%。因公司直营独立店部分个人消费者使用现金进行结算及公司少量产品对员工进行特卖活动的原因，2014 年现金收入 38.32 万元（全部为直营独立店销售收取的现金），占营业收入比例 0.21%；2015 年现金收入为 47.06 元（其中直营独立店销售收取的现金 39.50 万元，公司内部特卖活动向员工收取现金 7.56 万元），占营业收入比例 0.14%；2016 年 1-6 月现金收入为 56.49 万元（其中直营独立店销售收取的现金 51.27 万元，公司内部特卖活动向员工收取现金 5.22 万元），占营业收入比例 0.30%。但使用员工个人账户收取的货款及收取的现金已经如实在公司财务中反映，不存在未计入收入或多计收入的情形，也不存在公司资产流失及被他人占用的情形。为进一步规范收款管理，公司已于 2016 年 3 月 8 日，将个人卡注销，不再使用个人卡收取货款，所有货款全部打入公司对公账户。

## 七、公司前五大客户主要为个体经营者的风险

报告期内，公司前五大客户主要为个体经营者，个体经营者主要为经销商及其管理的加盟店，特许加盟业务是公司的主要销售方式之一，由于国家法律法规对个体经营者在财务核算、税收缴纳方面与公司型客户存在着不同的要求，且个体经营者客户较公司型客户而言，其在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营



意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性，这种有限性可能会对公司的业绩产生不利影响。

# 目录

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 声明.....                            | 2  |
| 重大事项提示.....                        | 3  |
| 一、实际控制人不当控制风险 .....                | 3  |
| 二、公司治理的风险 .....                    | 3  |
| 三、未全员缴纳住房公积金的风险 .....              | 3  |
| 四、市场竞争风险 .....                     | 3  |
| 五、宏观经济风险 .....                     | 4  |
| 六、使用个人账户收款及现金收款风险 .....            | 4  |
| 七、公司前五大客户主要为个体经营者的风险 .....         | 4  |
| 目录.....                            | 6  |
| 释义.....                            | 11 |
| 第一节基本情况.....                       | 13 |
| 一、公司基本情况 .....                     | 13 |
| 二、股票挂牌情况 .....                     | 14 |
| （一）股票挂牌基本情况 .....                  | 14 |
| （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..... | 14 |
| 三、股权结构及变化情况 .....                  | 16 |
| （一）股权结构图 .....                     | 16 |
| （二）控股股东、实际控制人的基本情况 .....           | 17 |
| （三）股东基本情况 .....                    | 19 |
| （四）公司股本形成及变化 .....                 | 26 |
| （五）重大资产重组情况 .....                  | 42 |
| （六）子公司基本情况及股本演变 .....              | 45 |
| （七）孙公司基本情况及股本演变 .....              | 63 |
| （八）公司董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系 .....   | 77 |
| （九）各子公司开展业务的合法合规性 .....            | 77 |
| 四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....           | 78 |
| （一）董事基本情况 .....                    | 78 |
| （二）监事基本情况 .....                    | 79 |
| （三）高级管理人员基本情况 .....                | 80 |
| 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....       | 81 |
| 六、与本次挂牌有关的机构 .....                 | 83 |
| （一）主办券商 .....                      | 83 |
| （二）律师事务所 .....                     | 83 |
| （三）会计师事务所 .....                    | 84 |
| （四）资产评估机构 .....                    | 84 |
| （五）证券登记结算机构 .....                  | 84 |
| （六）证券交易场所 .....                    | 85 |
| 第二节公司业务.....                       | 86 |

|                                           |            |
|-------------------------------------------|------------|
| 一、业务、产品介绍 .....                           | 86         |
| (一) 主要业务 .....                            | 86         |
| (二) 主要产品及其用途 .....                        | 86         |
| 二、组织结构及业务流程 .....                         | 88         |
| (一) 公司组织结构图及部门职责 .....                    | 88         |
| (二) 公司主要的业务流程 .....                       | 91         |
| <b>(三) 公司及其子公司的业务分工及合作模式 .....</b>        | <b>95</b>  |
| 三、业务关键资源要素 .....                          | 96         |
| (一) 主要产品的技术含量 .....                       | 96         |
| (二) 主要无形资产情况 .....                        | 97         |
| (三) 重要固定资产情况 .....                        | 114        |
| (四) 员工情况 .....                            | 116        |
| (五) 质量标准、安全生产及环保相关情况 .....                | 119        |
| 四、业务经营情况 .....                            | 120        |
| (一) 业务收入构成及产品的销售情况 .....                  | 120        |
| (二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况 .....            | 121        |
| (三) 最近两年前五供应商情况 .....                     | 125        |
| (四) 重大业务合同及履行情况 .....                     | 126        |
| (五) 公司产品质量、劳动保险及诉讼情况 .....                | 135        |
| 五、公司商业模式 .....                            | 136        |
| (一) 研发模式 .....                            | 136        |
| (二) 采购模式 .....                            | 137        |
| (三) 销售模式 .....                            | 138        |
| (四) 售后模式 .....                            | 140        |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....            | 141        |
| (一) 行业分类及概况 .....                         | 141        |
| (二) 行业发展现状及发展趋势 .....                     | 143        |
| (三) 行业竞争格局 .....                          | 145        |
| (四) 箱包及电子商务行业壁垒 .....                     | 146        |
| (五) 行业风险特征 .....                          | 147        |
| (六) 影响行业发展的有利因素和不利因素 .....                | 147        |
| (七) 公司在行业中的竞争地位 .....                     | 149        |
| (八) 公司未来战略发展规划 .....                      | 150        |
| <b>第三节公司治理 .....</b>                      | <b>153</b> |
| 一、最近二年以来股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....      | 153        |
| (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全 .....               | 153        |
| (二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况 .....               | 153        |
| 二、董事会关于公司治理机制的说明 .....                    | 154        |
| (一) 董事会对公司治理机制建设情况的说明 .....               | 154        |
| (二) 董事会对公司治理机制执行情况的说明 .....               | 155        |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年以来存在的违法违规及受处罚情况 ..... | 156        |
| 四、独立运营情况 .....                            | 156        |
| (一) 业务独立 .....                            | 156        |
| (二) 资产独立 .....                            | 157        |

|                                                                         |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| (三) 人员独立 .....                                                          | 157        |
| (四) 财务独立 .....                                                          | 157        |
| (五) 机构独立 .....                                                          | 157        |
| 五、同业竞争情况 .....                                                          | 159        |
| (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....                                | 159        |
| (二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺 .....                                       | 159        |
| 六、最近二年以来公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及为其提供担保的情况 .....                      | 160        |
| (一) 最近二年以来公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况 .....                           | 160        |
| (二) 最近二年以来为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况 .....                             | 161        |
| (三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....                   | 161        |
| 七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况 .....                                             | 161        |
| (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况 .....                                   | 161        |
| (二) 董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 .....                                           | 162        |
| (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情形 .....                               | 162        |
| (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况 .....                                         | 163        |
| (五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司构成利益冲突的情形 .....                              | 163        |
| (六) 董事、监事、高级管理人员最近二年以来受到中国证监会行政处罚或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形 ..... | 164        |
| (七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....                             | 164        |
| 八、董事、监事、高级管理人员最近二年以来的变动情况和原因 .....                                      | 164        |
| (一) 董事变动情况 .....                                                        | 164        |
| (二) 监事变动情况 .....                                                        | 165        |
| (三) 高级管理人员变动情况 .....                                                    | 165        |
| <b>第四节 公司财务 .....</b>                                                   | <b>166</b> |
| 一、最近二年一期财务报表和审计意见 .....                                                 | 166        |
| (一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 .....                             | 166        |
| (二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....                                       | 198        |
| (三) 最近二年一期财务会计报告的审计意见 .....                                             | 203        |
| <b>(四) 备考财务报表编制基础 .....</b>                                             | <b>203</b> |
| 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....                                       | 204        |
| (一) 遵循企业会计准则的声明 .....                                                   | 204        |
| (二) 会计期间 .....                                                          | 204        |
| (三) 记账本位币 .....                                                         | 204        |
| (四) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性 .....                                   | 204        |
| (五) 现金及现金等价物的确定标准 .....                                                 | 204        |
| (六) 外币业务和外币报表折算 .....                                                   | 205        |
| (七) 金融工具 .....                                                          | 205        |
| (八) 应收款项坏账准备 .....                                                      | 209        |
| (九) 存货 .....                                                            | 210        |
| (十) 划分为持有待售资产 .....                                                     | 211        |
| (十一) 长期股权投资 .....                                                       | 211        |
| (十二) 固定资产 .....                                                         | 214        |

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| （十三）在建工程 .....                       | 216        |
| （十四）无形资产 .....                       | 217        |
| （十五）长期待摊费用 .....                     | 219        |
| （十六）借款费用 .....                       | 219        |
| （十七）职工薪酬 .....                       | 222        |
| （十八）预计负债 .....                       | 223        |
| （十九）收入确认 .....                       | 224        |
| （二十）政府补助 .....                       | 226        |
| （二十一）递延所得税资产和递延所得税负债 .....           | 226        |
| （二十二）经营租赁、融资租赁 .....                 | 227        |
| （二十三）终止经营 .....                      | 228        |
| （二十四）关联方 .....                       | 228        |
| （二十五）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明 .....    | 229        |
| （二十六）重大会计判断和估计 .....                 | 229        |
| （二十七）税项 .....                        | 231        |
| 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....      | 231        |
| （一）最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....        | 231        |
| （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....         | 241        |
| （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明 .....           | 265        |
| （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种 .....  | 269        |
| <b>（五）2014 年度备考利润表项目变化模拟分析 .....</b> | <b>275</b> |
| （六）主要资产情况及重大变化分析 .....               | 287        |
| （七）主要负债情况 .....                      | 326        |
| （八）股东权益情况 .....                      | 342        |
| 四、关联交易 .....                         | 343        |
| （一）公司的关联方 .....                      | 343        |
| （二）关联方担保 .....                       | 350        |
| （三）关联方交易 .....                       | 354        |
| （四）关联交易决策权利和程序的规定及执行情况 .....         | 372        |
| （五）关联交易决策权限 .....                    | 373        |
| （六）关联交易决策程序 .....                    | 373        |
| （七）定价机制 .....                        | 374        |
| （八）规范及减少关联交易的具体安排 .....              | 375        |
| 五、重要事项 .....                         | 376        |
| （一）资产负债表日后事项 .....                   | 376        |
| （二）或有事项 .....                        | 377        |
| （三）其他重要事项 .....                      | 377        |
| 六、资产评估情况 .....                       | 378        |
| 七、股利分配 .....                         | 378        |
| （一）报告期内股利分配政策 .....                  | 378        |
| （二）实际股利分配情况 .....                    | 379        |
| （三）公开转让后的股利分配政策 .....                | 379        |
| 八、控股子公司的情况 .....                     | 379        |
| （一）子公司情况 .....                       | 379        |

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| （二）子公司基本情况及财务数据简介 .....          | 379        |
| （三）合并期间及合并后对公司财务的具体影响 .....      | 383        |
| （四）合并相关会计处理情况及准则依据 .....         | 383        |
| （五）企业合并确认商誉的原因及公允性 .....         | 387        |
| （六）原初皮具的后续经营情况 .....             | 388        |
| 九、风险因素和自我评价 .....                | 388        |
| （一）实际控制人不当控制的风险及自我评价 .....       | 389        |
| （二）公司治理风险及自我评价 .....             | 389        |
| （三）未全员缴纳住房公积金的风险及自我评价 .....      | 389        |
| （四）市场竞争风险及自我评价 .....             | 390        |
| （五）宏观经济风险及自我评价 .....             | 390        |
| （六）使用个人账户收款及现金收款风险及自我评价 .....    | 390        |
| （七）公司前五大客户主要为个体经营者的风险及自我评价 ..... | 391        |
| <b>第五节有关声明 .....</b>             | <b>392</b> |
| 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....   | 392        |
| 二、主办券商声明 .....                   | 393        |
| 三、申请挂牌公司律师声明 .....               | 394        |
| 四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....          | 395        |
| 五、资产评估机构声明 .....                 | 396        |
| <b>第六节附件 .....</b>               | <b>397</b> |

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

|              |   |                       |
|--------------|---|-----------------------|
| 公司、股份公司、茜茜股份 | 指 | 广州茜茜网络科技有限公司          |
| 有限公司、茜茜有限    | 指 | 广州茜茜网络科技有限公司          |
| 红谷皮具         | 指 | 广州红谷皮具有限公司            |
| 茶马古道         | 指 | 广州茶马古道箱包有限公司          |
| 红谷信息         | 指 | 广州红谷信息科技有限公司          |
| 原初皮具         | 指 | 广州原初皮具有限公司            |
| 恒鑫鑫投资        | 指 | 深圳市恒鑫鑫投资发展有限公司        |
| 茜茜红谷酒店       | 指 | 四川茜茜红谷酒店管理有限公司        |
| 红谷网络         | 指 | 广州红谷网络科技有限公司          |
| 丽江红谷         | 指 | 丽江红谷文化传播有限公司          |
| 云南红谷         | 指 | 云南红谷皮具有限公司            |
| 自贡红谷         | 指 | 自贡市红谷实业有限责任公司         |
| 本初投资         | 指 | 广州本初投资有限公司            |
| 同甘投资         | 指 | 广州同甘投资中心（有限合伙）        |
| 红茜睿投资        | 指 | 广州红茜睿投资有限公司           |
| 前海汇能         | 指 | 深圳前海汇能叁号新三板投资企业（有限合伙） |
| 祥源公司         | 指 | 自贡祥源商贸有限公司            |
| 股东大会         | 指 | 广州茜茜网络科技有限公司股东大会      |
| 股东会          | 指 | 广州茜茜网络科技有限公司股东会       |
| 董事会          | 指 | 广州茜茜网络科技有限公司董事会       |
| 监事会          | 指 | 广州茜茜网络科技有限公司监事会       |
| 三会           | 指 | 公司股东大会、董事会、监事会        |
| 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    |
| 报告期          | 指 | 2014年1月1日至2016年6月30日  |
| 主办券商、西部证券    | 指 | 西部证券股份有限公司            |
| 元、万元         | 指 | 人民币元、人民币万元            |
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》          |
| 《证券法》        | 指 | 《中华人民共和国证券法》          |
| 会计师事务所       | 指 | 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）      |
| 律师事务所        | 指 | 广东南国德赛律师事务所           |

|      |   |                                                     |
|------|---|-----------------------------------------------------|
| 评估公司 | 指 | 广东联信资产评估土地房地产估价有限公司                                 |
| 唯品会  | 指 | 唯品会（中国）有限公司                                         |
| 天猫   | 指 | 浙江天猫技术有限公司                                          |
| 淘宝   | 指 | 浙江淘宝网络有限公司                                          |
| 京东   | 指 | 北京京东世纪贸易有限公司、上海晟达元信息技术有限公司                          |
| 当当   | 指 | 北京当当科文电子商务有限公司                                      |
| 麦尚   | 指 | 浙江麦尚科技信息有限公司                                        |
| 电商平台 | 指 | 电子商务平台                                              |
| B2B  | 指 | Business To Business，是企业与企业之间通过互联网进行产品、服务及信息交换的销售模式 |
| B2C  | 指 | Business To Customer，是企业通过互联网直接面向消费者销售产品和服务的零售模式    |
| C2C  | 指 | Customer To Customer，个人与个人之间通过互联网进行的电子商务交易。         |



## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：广州茜茜网络科技有限公司

公司英文名称：Guangzhou Sisi Network Technology Co., Ltd.

法定代表人：邓申伟

有限公司成立日期：2011 年 5 月 31 日

整体变更为股份公司日期：2016 年 2 月 24 日

注册资本：78,888,890 元

住所：广州市花都区新雅街朝胜路自编 15 号一楼

邮编：510800

公司董事会秘书（信息披露负责人）：陈小华

统一社会信用代码：91440114576011546U

电话：020-86833000

传真：020-36871888

电子邮箱：452062035@qq.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为 F 批发和零售业中的 F52 零售业。根据 2011 年修订的国家标准《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于 F5294 互联网零售。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所属行业为“F5236 箱、包零售”，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所属行业为“13141111 互联网零售”。

经营范围：计算机技术开发、技术服务；纺织品及针织品零售；服装零售；鞋零售；帽零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；日用家电设备零售；计算机零售；软件零售；电子产品零售；家具零售；纺织品、针织品及原料批发；

服装批发；鞋批发；帽批发；家用电器批发；箱、包批发；家具批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；计算机批发；软件批发；电子产品批发；广告业；商品信息咨询服务；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；皮革服装制造；皮箱、包（袋）制造；皮手套及皮装饰制品制造；其他皮革制品制造；天然植物纤维编织工艺品制造；百货零售（食品零售除外）；皮革及皮革制品批发；化妆品及卫生用品批发；化妆品及卫生用品零售；箱、包零售；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

**主营业务：**公司及其子公司主要从事箱包及周边产品的设计研发、品牌运营、生产销售。公司及其子公司现运营的品牌共为五个，分别针对不同的细分群体市场。公司自行生产比例较小，主要通过与优质供应商合作，供应商按照公司的设计及相关材质、工艺要求进行生产。公司主要销售渠道为线上渠道及线下渠道，线上渠道主要通过与各大电商平台合作开展销售；线下主要通过特许加盟开设专卖店或开设直营门店方式开展销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：870700

股票简称：茜茜股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：78,888,890 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌后股份转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、公司股份分批进入全国股份转让系统转让的时间和数量

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

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

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

《公司章程》第二十四条规定：“公司的股份可以依法转让。发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股票。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

| 序号 | 名称或姓名       | 在公司任职 | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 是否存在<br>质押或冻结情况 | 本次可进入全国股份转让系统转让的数量<br>(股) |
|----|-------------|-------|-------------|-------------|-----------------|---------------------------|
| 1  | 广州红茜睿投资有限公司 | ---   | 38,043,380  | 48.23       | 无               | 12,681,126                |
| 2  | 广州本初投资有限公司  | ---   | 28,000,000  | 35.49       | 无               | 0                         |

| 序号 | 名称或姓名                 | 在公司任职 | 持股数量<br>(股)       | 持股比例<br>(%)   | 是否存在<br>质押或冻结<br>情况 | 本次可进入全<br>国股份转让系<br>统转让的数量<br>(股) |
|----|-----------------------|-------|-------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|
| 3  | 深圳前海汇能叁号新三板投资企业(有限合伙) | ---   | 3,548,450         | 4.50          | 无                   | 3,548,450                         |
| 4  | 陈春                    | ---   | 2,603,330         | 3.30          | 无                   | 2,603,330                         |
| 5  | 广州同甘投资中心(有限合伙)        | ---   | 2,000,000         | 2.54          | 无                   | 0                                 |
| 6  | 张洋                    | ---   | 1,301,670         | 1.65          | 无                   | 1,301,670                         |
| 7  | 余春梅                   | ---   | 1,006,620         | 1.28          | 无                   | 1,006,620                         |
| 8  | 舒尚科                   | ---   | 433,890           | 0.55          | 无                   | 433,890                           |
| 9  | 马建强                   | ---   | 354,830           | 0.45          | 无                   | 354,830                           |
| 10 | 于水                    | ---   | 354,830           | 0.45          | 无                   | 354,830                           |
| 11 | 张天培                   | 董事    | 354,830           | 0.45          | 无                   | 88,707                            |
| 12 | 夏传国                   | ---   | 354,830           | 0.45          | 无                   | 354,830                           |
| 13 | 邱少波                   | ---   | 177,410           | 0.22          | 无                   | 177,410                           |
| 14 | 朱晓军                   | ---   | 177,410           | 0.22          | 无                   | 177,410                           |
| 15 | 戴春英                   | ---   | 177,410           | 0.22          | 无                   | 177,410                           |
| 合计 |                       |       | <b>78,888,890</b> | <b>100.00</b> | ---                 | <b>23,260,513</b>                 |

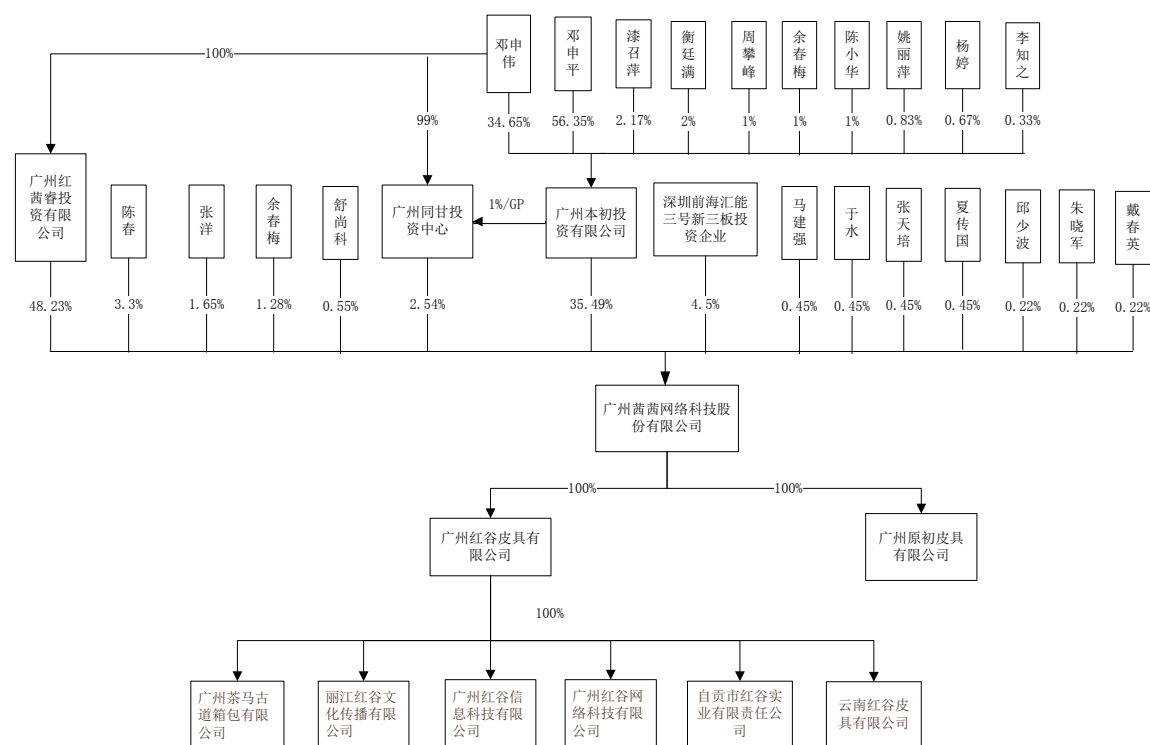
红茜睿投资为公司控股股东，其持有的股份分三批解除转让限制，每批转让的股份数不超过其持有总额的三分之一；本初投资和同甘投资为发起人股东，其持有的股份自股份公司成立之日起一年内不能转让；张天培为公司董事，其在任职期间每年转让的股份数不超过其持股总份额的 25%。其余股东均可自由转让所持股份。

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

## 三、股权结构及变化情况

### (一) 股权结构图



## （二）控股股东、实际控制人的基本情况

### 1、控股股东、实际控制人

广州红茜睿投资有限公司持有公司 48.23%的股份，是公司的控股股东。邓申伟持有红茜睿投资 100%股权。

本初投资持有公司 35.49%股份，邓申伟持有本初投资 34.6461%股权，漆召萍持有 2.1667%股权。同甘投资持有公司 2.54%股份，邓申伟持有同甘投资 99%股权，本初投资持有 1%股权。

邓申伟通过红茜睿投资、本初投资、同甘投资间接持有公司股份 49,731,237 股，占公司股本总额的比例为 63.04%；漆召萍通过本初投资、同甘投资间接持有公司 607,109 股，占公司股本总额的比例为 0.77%；邓申伟先生、漆召萍女士二人合计间接持有公司股份 63.81%。邓申伟和漆召萍是夫妻关系，共同控制公司的日常经营，因此邓申伟和漆召萍是公司的实际控制人。

综上所述，根据公司股权变动历史沿革、公司实际经营情况等，邓申伟先生、漆召萍女士所享有的表决权已足以对公司股东大会、董事会决议产生重大影响，因此邓申伟先生、漆召萍女士为公司的实际控制人。

### 广州红茜睿投资有限公司

红茜睿投资成立于 2016 年 06 月 17 日，统一社会信用代码为 91440114MA59DEQ68P，注册号为 440121000281409，注册资本为 5,000 万元，住所为：广州市花都区新华街迎宾大道 66 号正盛商务大厦 C 座 9 层 922 室（仅限办公用途），法定代表人为邓申伟，经营范围为：企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；投资咨询服务；办公服务；企业自有资金投资；资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务；贸易咨询服务；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

红茜睿投资股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 邓申伟  | 5,000.00 | 100.00  |
| 合计 |      | 5,000.00 | 100.00  |

#### 邓申伟先生董事长

汉族，男，出生于 1972 年 6 月 23 日，中国国籍。无境外永久居留权。毕业于中山大学 EMBA、长江商学院 EMBA，EMBA 学历。现住所广东省广州市雅瑶镇广花路 9 号，现任公司董事长。身份证号 51032219720623\*\*\*\*\*。

1986 年 3 月至 1990 年 6 月，就职于北京昌平区物资局，任职员；1990 年 7 月至 2002 年 5 月，从事个体经营运输、餐饮业；2002 年 6 月至 2005 年 4 月，个体经营昆明红谷皮饰店；2005 年 5 月至 2007 年 12 月，就职于昆明红谷皮饰有限公司，任总经理；2008 年 1 月至 2011 年 9 月，就职于广州红谷皮具有限公司，任董事长兼总经理；2011 年 10 月至今，就职于广州红谷皮具有限公司，任董事长；2016 年 2 月 15 日至 2016 年 2 月 23 日任广州茜茜网络科技有限公司董事长；2016 年 2 月 24 日至今任广州茜茜网络科技股份有限公司董事长。

#### 漆召萍女士

汉族，出生于 1975 年 02 月 18 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中山大学 MBA。现住所广州市花都区雅瑶镇广花路 9 号，身份证号码 51032219750218\*\*\*\*\*。

2002 年 6 月至 2005 年 4 月，个体经营昆明红谷皮饰店；2005 年 5 月至 2007 年 12 月，就职于昆明红谷皮饰有限公司，任市场部经理；2008 年 1 月至 2011 年 11 月，就职于广州红谷皮具有限公司，任市场部经理；2011 年 12 月至 2014 年 12 月，就职于广东红谷投资有限公司，任董事长助理兼总经理；2015 年 1 月至 2016 年 1 月，就职于广州红谷信息科技有限公司，任总监；2016 年 2 月 15

日至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司董事；2016年2月24日至今任广州茜茜网络科技有限公司董事。

## 2、控股股东、实际控制人最近二年以来变化情况

2014年1月至2014年6月，茜茜有限的控股股东为郑晓波，持有公司90%股权；2014年6月至2015年6月，茜茜有限的控股股东为张正琴，持有公司70%股权；2015年8月至2015年12月，茜茜有限的控股股东为红谷皮具，持有公司100%股权；2015年12月至2016年2月23日，茜茜有限控股股东为本初投资，持有公司93.33%股权；2016年2月24日至2016年7月，茜茜股份控股股东为本初投资，持有公司93.33%股权；2016年7月至今，茜茜股份的控股股东为红茜睿投资，持有公司48.23%股权。

2014年1月至2014年6月，茜茜有限的实际控制人为郑晓波，郑晓波持有茜茜有限90%的股权；2014年6月至今，公司的实际控制人为邓申伟、漆召萍。

报告期内公司的控股股东发生过变更，报告期早期实际控制人发生过变更，但（1）实际控制人变更的时间处于报告期初期；（2）张正琴持有的茜茜有限的股权系代邓申伟先生持有；（3）红谷皮具及红茜睿投资的实际控制人为邓申伟先生；（4）本初投资为公司控股股东期间，其实际控制人为邓申伟先生；（5）控股股东及报告期初期实际控制人变更后，公司的经营范围未发生变化，主营业务未变更；（6）报告期公司的控股股东虽然发生了变更，但仅报告期初期公司实际控制人有变更，中后期实际控制人并未发生变更，一直为邓申伟先生；因此，公司控股股东及报告期早期实际控制人的变更未对公司的持续经营造成影响。

## （三）股东基本情况

### 1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

| 序号 | 股东名称（姓名）              | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 股东性质 | 股份质押情况 |
|----|-----------------------|------------|---------|------|--------|
| 1  | 广州红茜睿投资有限公司           | 38,043,380 | 48.23   | 境内法人 | 无      |
| 2  | 广州本初投资有限公司            | 28,000,000 | 35.49   | 境内法人 | 无      |
| 3  | 深圳前海汇能叁号新三板投资企业（有限合伙） | 3,548,450  | 4.50    | 合伙企业 | 无      |
| 4  | 陈春                    | 2,603,330  | 3.30    | 自然人  | 无      |
| 5  | 广州同甘投资中心（有限合伙）        | 2,000,000  | 2.54    | 合伙企业 | 无      |

| 序号 | 股东名称（姓名） | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 股东性质 | 股份质押情况 |
|----|----------|------------|---------|------|--------|
| 6  | 张洋       | 1,301,670  | 1.65    | 自然人  | 无      |
| 7  | 余春梅      | 1,006,620  | 1.28    | 自然人  | 无      |
| 8  | 舒尚科      | 433,890    | 0.55    | 自然人  | 无      |
| 9  | 马建强      | 354,830    | 0.45    | 自然人  | 无      |
| 10 | 于水       | 354,830    | 0.45    | 自然人  | 无      |
| 合计 |          | 77,647,000 | 98.44   | ---  | ---    |

## 2、公司法人股东基本情况

### （1）广州红茜睿投资有限公司

红茜睿投资详细情况请见“第一节基本情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况 1.控股股东、实际控制人”。

### （2）广州本初投资有限公司

本初投资成立于 2015 年 07 月 23 日，注册号为 440121000234210，注册资本为 3,000 万元，住所为：广州市花都区新华街迎宾大道 66 号正盛商务大厦 B 座 9 层 11 室（仅限办公用途），法定代表人为漆召萍，经营范围为：企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；投资管理服务；企业形象策划服务；企业信用咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；贸易咨询服务；策划创意服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；广告业；个人形象设计服务；企业自有资金投资；工商咨询服务；市场营销策划服务。

本初投资股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 邓申平  | 1690.617 | 56.3539 |
| 2  | 邓申伟  | 1039.383 | 34.6461 |
| 3  | 漆召萍  | 65.000   | 2.1667  |
| 4  | 衡廷满  | 60.000   | 2.0000  |
| 5  | 周攀峰  | 30.000   | 1.0000  |
| 6  | 余春梅  | 30.000   | 1.0000  |
| 7  | 陈小华  | 30.000   | 1.0000  |
| 8  | 姚丽萍  | 25.000   | 0.8333  |
| 9  | 杨婷   | 20.000   | 0.6667  |



| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）          | 出资比例（%）       |
|----|------|------------------|---------------|
| 10 | 李知之  | 10.000           | 0.3333        |
| 合计 |      | <b>3,000.000</b> | <b>100.00</b> |

### （3）广州同甘投资中心（有限合伙）

同甘投资成立于 2015 年 8 月 17 日，注册号为 440101000369537，注册资本 1000 万元；主要经营场所：广州市花都区迎宾大道 66 号正盛商务大厦 B 座 9 层 09 室（仅限办公用途），执行事务合伙人邓申伟，经营范围为：企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；投资管理服务；企业信用咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；投资咨询服务；贸易咨询服务；企业财务咨询服务；企业自有资金投资；市场营销策划服务；商品信息咨询服务。

同甘投资的出资结构为：

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------------|-----------------|---------------|
| 1  | 邓申伟        | 990.00          | 99.00         |
| 2  | 广州本初投资有限公司 | 10.00           | 1.00          |
| 合计 |            | <b>1,000.00</b> | <b>100.00</b> |

### （4）深圳前海汇能叁号新三板投资企业（有限合伙）

前海汇能成立于 2015 年 7 月 13 日，统一社会信用代码为 91440300349571957Q，注册号为 440300602473071，注册资本 4950 万元；经营场所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行合伙人为深圳前海汇能金融控股集团有限公司，委派代表为谭宗慧，经营范围为一般经营项目投资兴办实业（具体项目另行申报）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资；对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；投资顾问、财务顾问（以上均不含限制项目）；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；金融信息咨询，提供金融中介服务，接受金融机构委托从事金融外包服务（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

前海汇能的出资结构为：

| 序号 | 股东名称             | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 股东属性 | 股东类别  |
|----|------------------|----------|---------|------|-------|
| 1  | 陈静霞              | 400.0000 | 8.0808  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 2  | 康媛媛              | 400.0000 | 8.0808  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 3  | 管岗茗              | 210.0000 | 4.2424  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 4  | 李华               | 200.0000 | 4.0404  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 5  | 卢建英              | 200.0000 | 4.0404  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 6  | 奇木兰              | 200.0000 | 4.0404  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 7  | 徐竹青              | 190.0000 | 3.8384  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 8  | 闫萍               | 180.0000 | 3.6364  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 9  | 王新丰里             | 180.0000 | 3.6364  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 10 | 鲁开中              | 150.0000 | 3.0303  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 11 | 曾冬婵              | 120.0000 | 2.4242  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 12 | 谢红英              | 110.0000 | 2.2222  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 13 | 姜雯               | 110.0000 | 2.2222  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 14 | 陈子华              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 15 | 童其仙              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 16 | 李琼瑶              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 17 | 彭仁军              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 18 | 曾丹妮              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 19 | 深圳前海汇能金融控股集团有限公司 | 100.0000 | 2.0202  | 本地企业 | 普通合伙人 |
| 20 | 许焕群              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 21 | 吴碧平              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 22 | 宋志明              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 23 | 陈卓军              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 24 | 尹小珍              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 25 | 王海生              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 26 | 蒲雪菲              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 27 | 郑小红              | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 股东属性 | 股东类别  |
|----|------|----------|---------|------|-------|
| 28 | 周德军  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 29 | 皮隆平  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 30 | 葛海燕  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 31 | 张东辉  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 32 | 周克俭  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 33 | 刘迎春  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 34 | 赵汉国  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 35 | 王子青  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 36 | 高雅卿  | 100.0000 | 2.0202  | 自然人  | 有限合伙人 |
| 合计 |      | 1,000.00 | 100.00  | ---  | ---   |

根据《中华人民共和国证券投资基金法》第十二条第一款：“基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任”及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二条：“本办法所称私募投资基金（以下简称私募基金），系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业”和第十一条第一款：“私募基金管理人应当在私募基金募集完毕后 20 个工作日内，通过私募基金登记备案系统进行备案，并根据私募基金的主要投资方向注明基金类别，如实填报基金名称、资本规模、投资者、基金合同（基金公司章程或者合伙协议，以下统称基金合同）等基本信息”之规定，私募基金应由私募基金管理人通过私募基金登记备案系统进行备案，且私募基金管理人应由公司或者合伙企业担任。

股东深圳前海汇能叁号新三板投资企业（有限合伙）于 2016 年 8 月 17 日在中国证券投资基金业协会办结私募投资基金备案手续，备案编码为 SL4074，其基金管理人深圳前海汇能金融控股集团有限公司已于 2015 年 2 月 11 日取得中国证券投资基金业协会核发的编号为 P1008381 的私募投资基金管理人登记证书。

其余非自然人股东广州红茜睿投资有限公司、广州本初投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）分别为中国境内依法设立的企业法人和合伙企业，其资金来源于股东的自有资金，未以非公开方式向特定对象募集资金，未委托公司或者合伙企业担任基金管理人管理其资产，故广州红茜睿投资有限公司、广州本初投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）不需要办理私募基金备案。

广州本初投资有限公司是茜茜股份的员工持股平台，股东均为茜茜股份的员

工；广州同甘投资中心（有限合伙）系合法设立的合伙企业，邓申伟通过该合伙企业持有茜茜股份部分股权。

### 3、自然人股东基本情况

（1）陈春，中国公民，身份证号为：51052219730127\*\*\*\*，住址为：成都市金牛区解放路一段83号3栋2单元11楼1号。

（2）舒尚科，中国公民，身份证号为：43098119800625\*\*\*\*，住址为：广东省深圳市福田区新闻大厦1号楼2201。

（3）张天培，中国公民，身份证号为：44068219790401\*\*\*\*，住址为：广东省佛山市南海区西樵镇爱国杏头村警民楼。

（4）余春梅，中国公民，身份证号为：53012219730228\*\*\*\*，住址为：云南省昆明市西山区兴苑路城市领地小区3幢4单元1301号。

（5）张洋，中国公民，身份证号为：53262119790709\*\*\*\*，住址为：云南省文山壮族苗族自治州文山县开化镇环城北路105号A幢22室。

（6）马建强，中国公民，身份证号为：51010219660626\*\*\*\*，住址为：成都市锦江区新光华街1号2栋3单元6号。

（7）夏传国，中国公民，身份证号为：43040419451109\*\*\*\*，住址为：湖南省衡阳市蒸湘区蒸水大道48号16栋301室。

（8）戴春英，中国公民，身份证号为：36010219640215\*\*\*\*，住址为：上海市长宁区仙霞路1388弄57号101室。

（9）朱晓军，中国公民，身份证号为：34040519720504\*\*\*\*，住址为：广东省中山市南区恒海路2号碧堤湾畔碧堤三街D2幢5A房。

（10）于水，中国公民，身份证号为：65030019710710\*\*\*\*，住址为：广东省深圳市福田区碧海云天8栋19A。

（11）邱少波，中国公民，身份证号为：44030119630517\*\*\*\*，住址为：广东省深圳市福田区梅林路148号梅林一村3栋13E。

### 4、其他争议事项的具体情况及其与股东之间的关联关系

公司股东间不存在争议事项。公司法人股东广州红茜睿投资有限公司、广州本初投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）同受邓申伟、漆召萍的实际

控制，存在关联关系。邓申伟、漆召萍系夫妻关系。本初投资股东邓申平与实际控制人邓申伟系兄弟关系。除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

## 5、关于机构投资者的特别说明

### (1) 公司引入机构投资者的定价依据及签署协议情况

2016年4月，公司召开2016年第三次临时股东大会，决议公司的注册资本由30,000,000元增加至35,500,000元，由前海汇能和马建强等七名自然人投资者认购。

2016年4月14日，公司与定增对象签署了合同编号为SSP20150401的《增资协议书》。本次增资时机构投资者与自然人投资者价格相同，没有对机构投资者另行定价。

此次增资，前海汇能增资18,000,000元，其中3,548,450元为新增加的注册资本金，其余14,451,550元列入公司资本公积。

本次增资不存在对赌条款和其他投资安排。

### (2) 机构投资者的合法合规性

前海汇能的合伙人均已签订合伙协议，于2015年7月13日在深圳市市场监督管理局登记成立，普通合伙人为深圳前海汇能金融控股集团有限公司。前海汇能投资公司时，合伙人人数为36人。

根据《私募投资基金管理暂行办法》，前海汇能为投资者根据《合伙企业法》成立的有限合伙企业，并由普通合伙人对合伙债务承担无限连带责任，由基金管理人负责投资运作的私募投资基金，属于合伙型私募基金，并已办理私募投资基金备案手续。

前海汇能工商登记的经营范围与合伙协议约定的内容相同。根据前海汇能合伙协议第八条约定，合伙经营范围为“一般经营项目投资兴办实业（具体项目另行申报）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资；对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；投资顾问、财务顾问（以上均不含限制项目）；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；金融信息咨询，提供金融中介服务，接受金融机构委托从事金融外包服务（根据法

律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

公司现有股东及现任董事、监事、高级管理人员均未直接或间接持有前海汇能的合伙企业份额。

#### （四）公司股本形成及变化

##### 1、2011 年 5 月，茜茜有限成立

2011 年 5 月 10 日，广州市工商行政管理局花都分局出具了（穗）名预核内字[2011]第 21201105050031 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准陈晓亮、刘伯岩、郑晓波拟投资 100 万设立“广州茜茜网络科技有限公司”。

2011 年 5 月 23 日，广州德公会计师事务所有限公司出具穗德[验]字（2011）第 D-009 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2011 年 5 月 20 日止，茜茜有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币壹佰万元，全部以货币出资。

2011 年 5 月 31 日，经广州市工商行政管理局花都分局批准，广州茜茜网络科技有限公司成立。公司法定代表人郑晓波，注册资本人民币 100 万元。股东郑晓波出资 80 万元人民币，占公司注册资本的 80%，股东陈晓亮出资 10 万元人民币，占公司注册资本的 10%，股东刘伯岩出资 10 万元人民币，占公司注册资本的 10%。公司持有广州市工商行政管理局花都分局核发的《企业法人营业执照》，营业期限自 2011 年 5 月 31 日至 2012 年 5 月 19 日。住所：广州市花都区新华街田美村中心住宅小区 A 栋 201、202（仅作写字楼功能用）。经营范围：计算机网络技术开发；商品信息咨询；设计、制作代理、发布；广告；批发、零售；皮具、箱包、饰品、服装、鞋帽、针纺织品、办公用品、家用电器、家具、电子产品、日用百货、体育用品、计算机软硬件。

茜茜有限设立时，公司的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|-----|--------|---------|--------|
| 郑晓波 | 80.00  | 80.00   | 货币     |
| 刘伯岩 | 10.00  | 10.00   | 货币     |
| 陈晓亮 | 10.00  | 10.00   | 货币     |
| 合计  | 100.00 | 100.00  | --     |

##### 2、2012 年 3 月，茜茜有限第一次股权转让、营业期限变更

2012年2月24日，陈晓亮与郑晓波签订《关于广州茜茜网络科技有限公司股权转让协议》，约定陈晓亮将其持有占公司注册资本10%的股权转让给郑晓波，转让价款为10万元。同日，茜茜有限召开股东会，就上述股权转让事宜作出股东会决议，并决定将公司营业期限变更为长期。

2012年3月5日，广州市工商行政管理局花都分局核准了本次变更。本次变更后，公司的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|-----|--------|---------|--------|
| 郑晓波 | 90.00  | 90.00   | 货币     |
| 刘伯岩 | 10.00  | 10.00   | 货币     |
| 合计  | 100.00 | 100.00  | --     |

### 3、2013年2月，茜茜有限第二次股权转让

2013年1月21日，茜茜有限召开股东会，原股东郑晓波、刘伯岩，新股东衡廷满出席，全体股东一致同意：1）刘伯岩将占公司注册资本10%的出资额10万元转让给衡廷满；公司股东由郑晓波、刘伯岩变更为郑晓波、衡廷满；其他股东放弃优先购买权；签订新的公司章程。

同日，刘伯岩与衡廷满签订《关于广州茜茜网络科技有限公司股权转让协议》，约定刘伯岩将其持有占公司注册资本10%的股权转让给衡廷满，转让价款为10万元。

2013年2月4日，广州市工商行政管理局花都分局核准了本次变更。本次变更后，公司的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|-----|--------|---------|--------|
| 郑晓波 | 90.00  | 90.00   | 货币     |
| 衡廷满 | 10.00  | 10.00   | 货币     |
| 合计  | 100.00 | 100.00  | --     |

### 4、2014年7月，第三次股权转让、董事监事高级管理人员变更

2014年6月18日，茜茜有限召开股东会，原股东郑晓波、衡廷满，新股东张正琴出席，全体股东一致同意：郑晓波将占公司注册资本20%的出资额20万元转让给衡廷满，将占公司注册资本70%的出资额70万元转让给张正琴；公司

股东由郑晓波、衡廷满变更为张正琴、衡廷满；免去衡廷满原监事职务，选举张正琴为监事；免去郑晓波原法定代表人、执行董事、总经理职务，选举衡廷满为法定代表人、执行董事、总经理；签订新的公司章程。

同日，郑晓波与衡廷满、张正琴签订《关于广州茜茜网络科技有限公司股权转让协议》，约定郑晓波将其持有占公司注册资本 20%的股权转让给衡廷满，转让价款为 20 万元；约定郑晓波将其持有占公司注册资本 70%的股权转让给张正琴，转让价款为 70 万元。

2014 年 7 月 9 日，广州市工商行政管理局花都分局核准了本次变更。本次变更后，公司的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|-----|--------|---------|--------|
| 张正琴 | 70.00  | 70.00   | 货币     |
| 衡廷满 | 30.00  | 30.00   | 货币     |
| 合计  | 100.00 | 100.00  | --     |

## 5、2014 年 10 月，第一次增资

2014 年 10 月 8 日，茜茜有限召开股东会，全体股东出席，一致同意作出如下决议：公司注册资本由 100 万元变更为 500 万元，新增 400 万元中的 280 万元由股东张正琴以货币认缴出资，120 万元由股东衡廷满以货币认缴出资，于 2017 年 9 月 3 日之前缴足；同时，2014 年 11 月 31 日前，股东张正琴增加实缴注册资本 140 万元，股东衡廷满增加实缴注册资本 60 万元，公司实缴注册资本增加至 300 万元；签订新的公司章程。

根据 2013 年 12 月新修订的《公司法》，企业增资可以不用验资，工商行政部门也未要求提供验资报告，因此本次增资没有出具验资报告，只需提供银行入账凭证即可。2015 年，茜茜有限开始准备挂牌事宜，于是对该次增资补充了验资报告。2015 年 12 月 23 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具中喜粤验字[2015]第 0021 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2014 年 10 月 21 日止，茜茜有限已经收到张正琴、衡廷满第一期缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元，其中以货币出资 200 万元，累计实收资本人民币 300 万元。

2014 年 10 月 15 日，广州市工商行政管理局花都分局核准了本次变更。本次变更后，公司的出资比例如下：



单位：万元

| 股东  | 认缴出资额  | 认缴比例<br>(%) | 实缴出资额  | 实缴比例<br>(%) | 出资方式 |
|-----|--------|-------------|--------|-------------|------|
| 张正琴 | 350.00 | 70.00       | 210.00 | 42.00       | 货币   |
| 衡廷满 | 150.00 | 30.00       | 90.00  | 18.00       | 货币   |
| 合计  | 500.00 | 100.00      | 300.00 | 60.00       | --   |

## 6、2015 年 8 月，第四次股权转让

2015 年 7 月 31 日，茜茜有限召开股东会，全体股东出席，一致同意：张正琴将占公司注册资本 70%的出资额 350 万元转让给广州红谷皮具有限公司；衡廷满将占公司注册资本 30%的出资额 150 万元转让给广州红谷皮具有限公司；公司股东由张正琴、衡廷满变更为广州红谷皮具有限公司；签订新的公司章程。

同日，衡廷满与红谷皮具签订《关于广州茜茜网络科技有限公司股权转让协议》，约定衡廷满将其持有占公司注册资本 30%的股权转让给红谷皮具，转让价款为 150 万元；张正琴与红谷皮具签订《关于广州茜茜网络科技有限公司股权转让协议》，约定衡廷满将其持有占公司注册资本 70%的股权转让给红谷皮具，转让价款为 350 万元。

2015 年 12 月 23 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具中喜粤验字[2015]第 0022 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2015 年 12 月 22 日止，茜茜有限已经收到广州红谷皮具有限公司缴纳的第二期出资，即本期实收注册资本人民币 200 万元，其中以货币出资 200 万元，累计实收资本 500 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

2015 年 8 月 11 日，广州市工商行政管理局花都分局核准了本次变更。本次变更后，公司的出资比例如下：

单位：万元

| 股东         | 认缴出资额  | 认缴比例<br>(%) | 实缴出资额  | 实缴比例<br>(%) | 出资方式 |
|------------|--------|-------------|--------|-------------|------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 500.00 | 100.00      | 500.00 | 100.00      | 货币   |
| 合计         | 500.00 | 100.00      | 500.00 | 100.00      | --   |

## 关于股权代持的说明：

衡廷满于 2013 年 1 月以 10 万元价格受让刘伯岩 10%的出资额、于 2014 年 6 月以 20 万元的价格受让郑晓波 20%的出资额，张正琴于 2014 年 6 月以 70 万

元价格受让郑晓波 70%的出资额，本次股权转让的受让方衡廷满、张正琴所持有的股权系代实际控制人邓申伟持有，衡廷满、张正琴支付的股权转让款由实际控制人漆召萍支付。

2014 年 10 月公司注册资本由 100 万元变更为 500 万元，衡廷满以货币认缴出资 120 万元，实缴 60 万，张正琴以货币认缴出资 280 万元，实缴 140 万，实际缴纳的 200 万元增资款系由实际控制人漆召萍支付。

2015 年 8 月，实际控制人邓申伟决定规范公司运作，理清公司股权结构，因此决定解除代持，指令张正琴将占公司注册资本 70%的出资额 350 万元转让给广州红谷皮具有限公司；衡廷满将占公司注册资本 30%的出资额 150 万元转让给广州红谷皮具有限公司。

关于公司历史上存在的股权代持的原因系：2014 年，公司实际控制人邓申伟先生认识到公司在设计研发、品牌孵化及互联网线上销售等方面的优势和价值，于是决定通过股权转让的方式取得公司的控制权。同时，考虑到要培养和壮大管理技术团队，就必须让核心技术和管理人员直接面向客户和市场，对外以股东身份出现。于是决定由衡廷满和张正琴代为持有股权，并授权其经营管理。

以上代持行为及解除代持的事实均为代持方与被代持方的真实意思表示，且不存在任何纠纷及争议。

## **7、2015 年 12 月，第五次股权转让、第二次增资**

2015 年 12 月 17 日，茜茜有限召开股东会，原股东红谷皮具，新股东广州本初投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）出席，全体股东一致同意：红谷皮具将其持有的茜茜有限 100%注册资本 500 万元转让给本初投资；将公司注册资本增加至 1000 万元，其中本初投资新增 300 万元，同甘投资以新股东身份投资 200 万元；免去张正琴公司监事职务，选举杨婷为公司监事；签订新的公司章程。

同日，红谷皮具与本初投资签署《关于广州茜茜网络科技有限公司股权转让协议》，就上述股权转让事宜作出书面约定。

2015 年 12 月 29 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具中喜粤验字[2015]第 0023 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2015 年 12 月 28 日，茜茜有限已经收到股东广州本初投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）缴纳的新增注册资本合计人民币 500 万元，其中以货币出资人民币 500 万元，变更后的累计实收资本为人民币 1000 万元。

本次股权转让的原因系公司战略方向发生调整，决定以茜茜有限为主体在股转系统挂牌上市，故将红谷皮具持有的茜茜有限的股权转让给本初投资。本次股权转让的价格以注册资本为作价依据，不存在补缴税款的风险。

2015年12月25日，广州市花都区工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，公司的出资比例如下：

单位：万元

| 股东                 | 认缴出资额   | 认缴比例<br>(%) | 实缴出资额   | 持股比例<br>(%) | 出资方式 |
|--------------------|---------|-------------|---------|-------------|------|
| 广州本初投资有限公司         | 800.00  | 80.00       | 800.00  | 80.00       | 货币   |
| 广州同甘投资中心<br>(有限合伙) | 200.00  | 20.00       | 200.00  | 20.00       | 货币   |
| 合计                 | 1000.00 | 100.00      | 1000.00 | 100.00      | --   |

## 8、2016年2月：整体变更为股份公司

2016年2月24日，有限公司按经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。公司存续届满两个完整的会计年度。

广州茜茜网络科技有限公司于2016年2月5日经全体股东一致同意，根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定，就公司整体变更为股份有限公司之事宜作出如下股东会决议：

1) 同意根据《中华人民共和国公司法》的有关规定，由公司全体股东作为发起人，将公司整体变更为股份有限公司。公司名称变更为：广州茜茜网络科技有限公司，公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司。

2) 同意组成“股份公司筹备组”，成员包括邓申伟、漆召萍、衡廷满、姚丽萍、张天培，其中邓申伟为筹备组组长。授权筹备组全面负责股份公司的筹备工作，办理股份公司的有关事务，起草相关文件（包括股份公司章程），办理与股份公司相关的前期准备及其它程序性工作。

3) 同意公司整体变更为股份公司后，公司的全部资产、业务、债权、债务和其它一切权益、权利和义务均由股份公司承继。

4) 同意自广州茜茜网络科技股份公司成立董事会之日起终止广州茜茜网络科技有限公司衡廷满执行董事职务。

5) 同意公司现行的《广州茜茜网络科技有限公司章程》于股份公司通过《广州茜茜网络科技有限公司章程》之日终止。

2016年2月5日，茜茜有限召开职工代表大会，选举朱佐发担任股份公司第一届监事会成员中的职工代表监事。

2016年1月25日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具《广州茜茜网络科技有限公司审计报告》（编号：[2016]第 0099 号），该审计报告记载，公司截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产为人民币 10,825,719.13 元。

2016年2月5日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《广州茜茜网络科技有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产及负债评估报告》（编号：联信（证）评报字[2016]第 A0088 号），公司截至 2015 年 12 月 31 日的净资产评估值为人民币 11,986,500 元。

2016年2月15日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具中喜验字[2016]第 0091 号《验资报告》，根据该验资报告，茜茜股份的注册资本为人民币 10,000,000.00 元（每股面值 1 元，折合股份 10,000,000.00 股），由广州茜茜网络科技有限公司全体出资者以其拥有的截至 2015 年 12 月 31 日止该企业经审计的净资产认购；截至 2016 年 2 月 5 日止，茜茜股份（筹）已收到全体出资者所拥有的截至 2015 年 12 月 31 日止广州茜茜网络科技有限公司经审计的净资产 10,825,719.13 元折合实收资本人民币壹仟万元整(10,000,000.00)，资本公积 825,719.13 元。

2016年2月15日，茜茜股份召开股份公司第一次股东大会，审议通过了：《关于广州茜茜网络科技有限公司筹办情况的报告》、《关于广州茜茜网络科技有限公司设立费用的报告》、《关于通过<广州茜茜网络科技有限公司章程>的议案》、《关于选举广州茜茜网络科技有限公司（筹）第一届董事会成员的议案》、《关于选举广州茜茜网络科技有限公司（筹）第一届监事会成员的议案》、《关于<股东大会议事规则>的议案》、《关于<董事会议事规则>的议案》、《关于<监事会议事规则>的议案》等议案。

同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举邓申伟担任股份公司第一届董事长兼法定代表人；聘任衡廷满担任股份公司总经理；聘任陈小华担任股份公司财务负责人，任期自股份公司取得营业执照之日起三年；聘任陈小华担任股份公司董事会秘书；审议通过《关于广州茜茜网络科技有限公司设置内部组织机构的议案》；审议通过《关于广州茜茜网络科技有限公司公司总经理工作制度的议案》、《关于广州茜茜网络科技有限公司董事会秘书工作细则

的议案》、《关于广州茜茜网络科技有限公司信息披露管理制度的议案》、《关于广州茜茜网络科技有限公司财务管理制度的议案》、《关于广州茜茜网络科技有限公司投资者关系管理办法的议案》。

同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举杨婷担任股份公司第一届监事会主席。

2016年2月24日，广州市工商局核准了股份公司设立登记，核发了注册号为440121000075253的《企业法人营业执照》。公司名称为广州茜茜网络科技有限公司，住所为广州市花都区新雅街朝胜路自编15号一楼(仅限办公用途)，法定代表人为邓申伟，注册资本为1,000万元，营业期限为自2011年5月31日起至2018年06月02日止，公司类型为其他股份有限公司（非上市股份有限公司），经营范围为：纺织品及针织品零售；服装零售；鞋零售；帽零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；日用家电设备零售；计算机零售；软件零售；电子产品零售；家具零售；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；鞋批发；帽批发；灯具、装饰物品批发；家用电器批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；计算机批发；软件批发；电子产品批发；广告业；商品信息咨询服务；计算机技术开发、技术服务。

本次整体变更后，公司股东及持股情况为：

| 股东（发起人）<br>姓名或名称 | 认购股份数<br>（万股） | 股份<br>比例 | 出资<br>方式 |
|------------------|---------------|----------|----------|
| 广州本初投资有限公司       | 800.00        | 80.00%   | 净资产折股    |
| 广州同甘投资中心（有限合伙）   | 200.00        | 20.00%   | 净资产折股    |
| 合计               | 1,000.00      | 100.00%  | /        |

### 9、2016年3月，第三次增资、收购原初皮具、变更经营范围

茜茜股份第一届董事会第二次会议于2016年2月22日在公司会议室召开。会议应出席董事5名，实际出席董事5名，以投票表决方式，一致通过《关于公司增加注册资本、变更经营范围及修改公司章程的议案》、《关于公司收购广州原初皮具有限公司100%股权的议案》、《关于提议召开公司第二次临时股东大会的议案》等10个议案。

茜茜股份于2016年3月8日召开第二次临时股东大会，实际出席会议的股东2位，共持有1000万股，代表公司总股数100%的表决权，全体股东一致同意：

1) 增加公司注册资本至 3000 万元，股份数由原来的 1000 万股增至 3000 万股，由广州本初投资有限公司增资 2160 万元，其中 2000 万元为新增加的注册资本金，其余 160 万元列入公司资本公积。增资股东在 2016 年 3 月 31 日前缴清公司增资款 2160 万元；

2) 增加经营范围：技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外），增加经营范围后，公司经营范围为：纺织品及针织品零售；服装零售；鞋零售；帽零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；日用家电设备零售；计算机零售；软件零售；电子产品零售；家具零售；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；鞋批发；帽批发；家用电器批发；箱、包批发；家具批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；计算机批发；软件批发；电子产品批发；广告业；商品信息咨询服务；计算机技术开发、技术服务；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；

3) 同意废除旧章程，签订新的公司章程；

4) 审议并通过《关于公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权的议案》，同意公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权，全权委托邓申伟办理收购广州原初皮具有限公司事宜；

5) 审议并通过《关于公司解除对外担保的议案》；

6) 审议并通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》；

7) 审议并通过《关于公司股票挂牌后采取协议转让方式公开转让的议案》；

8) 审议并通过《关于授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》；

9) 审议并通过《关于聘请西部证券股份有限公司的议案》；

10) 审议并通过《关于聘请中喜会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》；

11) 审议并通过《关于聘请广东南国德赛律师事务所的议案》。

2016 年 3 月 9 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具中喜粤验字[2016]第【0127】号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2016 年 3 月 8 日，茜茜股份已经收到股东广州本初投资有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币 2000 万元，其中以货币出资人民币 2000 万元，变更后的累计实收资本为人民币 3000 万元。

2016年3月11日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次增资后，茜茜股份的股权结构及股权比例如下：

单位：万元

| 股东                 | 认缴出资额   | 认缴比例<br>(%) | 实缴出资额   | 持股比例<br>(%) | 出资方式 |
|--------------------|---------|-------------|---------|-------------|------|
| 广州本初投资有限公司         | 2800.00 | 93.3333     | 2800.00 | 93.3333     | 货币   |
| 广州同甘投资中心<br>(有限合伙) | 200.00  | 6.6667      | 200.00  | 6.6667      | 货币   |
| 合计                 | 3000.00 | 100.00      | 3000.00 | 100.00      | --   |

#### 10、2016年4月，第四次增资

茜茜股份第一届董事会第三次会议于2016年3月21日在公司会议室召开。会议应出席董事5名，实际出席董事5名，以投票表决方式，一致通过《关于公司定向增发股份、增加注册资本、增加经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向增发股份有关事宜的议案》、《关于设立董事会专门委员会的议案》、《关于提议召开公司2016年第三次临时股东大会的议案》等5个议案。

茜茜股份于2016年4月8日召开第三次临时股东大会，实际出席会议的股东2位，共持有3000万股，代表公司总股数100%的表决权，全体股东一致同意：

1)同意增加公司注册资本至3550万元，股份数由原来的3000万股增至3550万股。本次增资价格为每股5.07元。

新增股东为：深圳前海汇能叁号新三板投资企业（有限合伙）（新增注册资本金354.845万元，公司资本公积1445.155万元），马建强（新增注册资本金35.483万元，公司资本公积144.517万元），于水（新增注册资本金35.483万元，公司资本公积144.517万元），夏传国（新增注册资本金35.483万元，公司资本公积144.517万元），张天培（新增注册资本金35.483万元，公司资本公积144.517万元），邱少波（新增注册资本金17.741万元，公司资本公积72.259万元），朱晓军（新增注册资本金17.741万元，公司资本公积72.259万元），戴春英（新增注册资本金17.741万元，公司资本公积72.259万元）。

新增股东已于2016年4月15日前缴清公司增资款共2790万元，其中550万为新增的公司注册资本金，剩余2240万元列入公司资本公积。

2) 同意公司增加经营范围：皮革服装制造；皮箱、包(袋)制造；皮手套及皮装饰制品制造；其他皮革制品制造；天然植物纤维编织工艺品制造。

3) 审议并通过《关于修改公司章程的议案》

4) 审议并通过《关于授权董事会全权办理本次定向增发股份有关事宜的议案》。

2016年5月4日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具中喜验字[2016]第【0221】号《验资报告》，根据该验资报告，截至2016年4月18日，茜茜股份已经收到股东深圳前海汇能三号新三板投资企业（有限合伙）、于水、夏传国、马建强、张天培、朱晓军、邱少波、戴春英缴纳的新增注册资本合计人民币550万元，其中以货币出资人民币550万元，变更后的累计实收资本为人民币3550万元。

2016年4月15日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，茜茜股份股东的出资比例如下：

单位：股

| 股东                    | 认购股份数      | 持股比例（%） | 出资方式     |
|-----------------------|------------|---------|----------|
| 广州本初投资有限公司            | 28,000,000 | 78.87%  | 净资产折股、货币 |
| 广州同甘投资中心（有限合伙）        | 2,000,000  | 5.63%   | 净资产折股    |
| 深圳前海汇能叁号新三板投资企业（有限合伙） | 3,548,450  | 10.00%  | 货币       |
| 马建强                   | 354,830    | 1.00%   | 货币       |
| 于水                    | 354,830    | 1.00%   | 货币       |
| 邱少波                   | 177,410    | 0.50%   | 货币       |
| 张天培                   | 354,830    | 1.00%   | 货币       |
| 夏传国                   | 354,830    | 1.00%   | 货币       |
| 朱晓军                   | 177,410    | 0.50%   | 货币       |
| 戴春英                   | 177,410    | 0.50%   | 货币       |
| 合计                    | 35,500,000 | 100%    | ==       |

## 11、2016年6月，因公司重大资产重组引起以股权增加注册资本及股本

茜茜股份于2016年6月23日召开第五次临时股东大会，实际出席会议的股东10位，共持有3550万股。本次会议的部分议案涉及关联交易，因此关联股东



本初投资（持有 2800 万股）、同甘投资（持有 200 万股）回避表决，有表决权的股份数为 550 万股。经有表决权股东审议并一致同意：

1) 同意公司向广州红茜睿投资有限公司发行股份 3804.338 万股购买其持有的广州红谷皮具有限公司 87.68%的股权，向陈春发行股份 260.333 万股购买其持有的红谷皮具 6%的股权，向张洋发行股份 130.167 万股购买其持有的红谷皮具 3%的股权，向余春梅发行股份 100.662 万股购买其持有的红谷皮具 2.32%的股权，向舒尚科发行股份 43.389 万股购买其持有的红谷皮具 1%的股权。本次收购完成后，公司将持有红谷皮具 100%的股权。

2) 同意公司增加注册资本，由原来的 3550 万元增加至 7888.889 万元；股份总数由原来的 3550 万股增加至 7888.889 万股。

3) 公司经营范围变更为计算机技术开发、技术服务；纺织品及针织品零售；服装零售；鞋零售；帽零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；日用家电设备零售；计算机零售；软件零售；电子产品零售；家具零售；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；鞋批发；帽批发；家用电器批发；箱、包批发；家具批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；计算机批发；软件批发；电子产品批发；广告业；商品信息咨询服务；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；皮革服装制造；皮箱、包（袋）制造；皮手套及皮装饰制品制造；其他皮革制品制造；天然植物纤维编织工艺品制造；百货零售（食品零售除外）；皮革及皮革制品批发；化妆品及卫生用品批发；化妆品及卫生用品零售；箱、包零售；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本次股权并购详细信息请见“第一节基本情况，三股权结构及变化情况，（五）重大资产重组情况”。

2016 年 6 月 24 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，茜茜股份股东的出资比例如下：

单位：万股

| 股东                    | 认购股份数      | 持股比例（%） | 出资方式     |
|-----------------------|------------|---------|----------|
| 广州红茜睿投资有限公司           | 38,043,380 | 48.23   | 其他非货币出资  |
| 广州本初投资有限公司            | 28,000,000 | 35.49   | 净资产折股、货币 |
| 深圳前海汇能叁号新三板投资企业（有限合伙） | 3,548,450  | 4.50    | 货币       |

|                |                   |      |         |
|----------------|-------------------|------|---------|
| 陈春             | 2,603,330         | 3.30 | 其他非货币出资 |
| 广州同甘投资中心（有限合伙） | 2,000,000         | 2.54 | 净资产折股   |
| 张洋             | 1,301,670         | 1.65 | 其他非货币出资 |
| 余春梅            | 1,006,620         | 1.28 | 其他非货币出资 |
| 舒尚科            | 433,890           | 0.55 | 其他非货币出资 |
| 马建强            | 354,830           | 0.45 | 货币      |
| 于水             | 354,830           | 0.45 | 货币      |
| 张天培            | 354,830           | 0.45 | 货币      |
| 夏传国            | 354,830           | 0.45 | 货币      |
| 邱少波            | 177,410           | 0.22 | 货币      |
| 朱晓军            | 177,410           | 0.22 | 货币      |
| 戴春英            | 177,410           | 0.22 | 货币      |
| 合计             | <b>78,888,890</b> | 100% | ==      |

## 12、2016年8月15日，修订公司章程

茜茜股份第一届董事会第六次会议于2016年7月25日在公司会议室召开。会议应出席董事5名，实际出席董事5名，以投票表决方式，一致通过《关于重新制定公司章程的议案》《关于重新制定公司股东大会议事规则的议案》《关于重新制定公司董事会议事规则的议案》《关于重新制定公司对外投资管理制度的议案》《关于重新制定公司关联交易决策制度的议案》《关于重新制定公司对外担保管理制度的议案》《关于取消董事会专门委员会的议案》《关于提议召开公司2016年第六次临时股东大会的议案》等8个议案。

茜茜股份于2016年8月12日召开第六次临时股东大会，实际出席会议的股东15位，共持有78,888,890万股，代表公司总股数100%的表决权，全体股东一致同意《关于重新制定公司章程的议案》《关于重新制定公司股东大会议事规则的议案》《关于重新制定公司董事会议事规则的议案》《关于重新制定公司监事会议事规则的议案》《关于重新制定公司对外投资管理制度的议案》《关于重新制定公司关联交易决策制度的议案》《关于重新制定公司对外担保管理制度的议案》等7个议案。

2016年8月15日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。

## 13、2016年11月9日，修订公司章程、设立子公司、收购红谷网络

### 1) 董事会、股东大会召开情况

2016年9月30日，公司召开了第一届董事会第七次会议。由于本次董事会中议案6涉及到关联交易，关联董事张天培予以回避。本次会议达成如下决议：

(1) 同意对《公司章程》及《关联交易决策制度》中有关关联交易的规定进行修改，废除2016年8月12日制定的《公司章程》和《关联交易决策制度》，重新制定《公司章程》和《关联交易决策制度》；

(2) 同意在深圳设立一家投资公司，该投资公司为公司的全资子公司；

(3) 同意公司的二级子公司红谷网络的分红方案；

(4) 同意由公司收购红谷网络100%的股权；

(5) 同意注销公司的二级子公司云南红谷，同时成立广州红谷皮具有限公司云南分公司；

(6) 同意公司对广东张力教育投资管理有限公司和广州市高新投资管理有限公司进行股权投资，投资数额为450万元人民币。

2016年10月17日，公司召开2016年第七次临时股东大会，各股东同意重新制定《公司章程》和《关联交易决策制度》，同意在深圳设立一家投资公司作为公司的全资子公司，同意由公司收购红谷网络100%的股权。

2016年11月9日，广州市工商行政管理局出具穗工商(市局)内变字【2016】第01201611090268号《准予变更登记(备案)通知书》，准予变更登记。

## 2) 增资协议签署情况

a、2016年11月18日，公司、彭艳、金卫群、毛晓冰、范俊芳、罗欣、深圳前海汇能贰号天使投资企业(有限合伙)、刘星、吴限、四川康泰中润投资有限公司、庄泽勇作为投资方与张天培、麦月爱、林喜明、李佩兰、梁雪梅、林欣瑜签订《增资协议书》一份，约定由上述投资方向广州市高新投资管理有限公司以现金方式增资人民币2,222,222元。

2016年11月18日，张天培与茜茜股份签订《股权回购协议》一份，约定张天培作为回购方在触发回购条件时，需将茜茜股份持有的广州市高新投资管理有限公司1.5%的股权予以回购。

回购条件：2017年度(1月至12月)，目标公司经审计净利润不低于人民币捌佰万元整，2018年度，目标公司经审计净利润不低于人民币壹仟万元；或者2017年度及2018年度目标公司经审计平均净利润不低于人民币玖佰万元

整。

回购价格：茜茜股份要求张天培回购其全部股份的，张天培应将茜茜股份实际投资款总额，并按照 18% 的年投资收益（按照单利计算）支付给甲方。如茜茜股份只要求张天培回购部分股权，则张天培应将回购股权对应的茜茜股份投资时的投资金额，并按照 18% 的年投资收益（按照单利计算）支付给茜茜股份。回购价格的计算公式为  $P=M+M*18\%*T$ ，其中 P 为回购价格，M 为茜茜股份要求张天培回购股权所对应的投资金额，T 为自茜茜股份支付投资款之日起至茜茜股份要求张天培回购股权之日期间的自然天数除以 365。回购价格不包括茜茜股份依其股权比例享有的分红派息（包括应付但未付股利）或其他任何收益。

b、2016 年 11 月 18 日，公司、彭艳、金卫群、毛晓冰、范俊芬、罗欣、深圳前海汇能贰号天使投资企业（有限合伙）、刘星、吴限、四川康泰中润投资有限公司、庄泽勇作为投资方与张天培、麦月爱、林喜明、李佩兰、梁雪梅、林欣瑜签订《增资协议书》一份，约定由上述投资方向广东张力教育投资管理有限公司以现金方式增资人民币 1,111,111 元。

2016 年 11 月 18 日，张天培与茜茜股份签订《股权回购协议》一份，约定张天培作为回购方在触发回购条件时，需将茜茜股份持有的广州市高新投资管理有限公司 1.5% 的股权予以回购。

回购条件：2017 年度（1 月至 12 月），目标公司经审计净利润不低于人民币捌佰万元整，2018 年度，目标公司经审计净利润不低于人民币壹仟万元整；或者 2017 年度及 2018 年度目标公司经审计平均净利润不低于人民币玖佰万元整。

回购价格：茜茜股份要求张天培回购其全部股份的，张天培应将茜茜股份实际投资款总额，并按照 18% 的年投资收益（按照单利计算）支付给甲方。如茜茜股份只要求张天培回购部分股权，则张天培应将回购股权对应的茜茜股份投资时的投资金额，并按照 18% 的年投资收益（按照单利计算）支付给茜茜股份。回购价格的计算公式为  $P=M+M*18\%*T$ ，其中 P 为回购价格，M 为茜茜股份要求张天培回购股权所对应的投资金额，T 为自茜茜股份支付投资款之日起至茜茜股份要求张天培回购股权之日期间的自然天数除以 365。回购价格不包括茜茜股份依其股权比例享有的分红派息（包括应付但未付股利）或其他任何收益。

c、广州市高新投资管理有限公司、广东张力教育投资管理有限公司均为茜

茜股份董事张天培控股的公司。

### 3) 投资款支付情况

2016年11月18日,广州市高新投资管理有限公司出具《委托收款授权书》,委托广东张力教育投资管理有限公司代收本次增资的增资款。

茜股份于2016年11月22日向广州市高新投资管理有限公司、广东张力教育投资管理有限公司分别支付了投资款300万元、150万元,总计450万元。其中支付给广州市高新投资管理有限公司的投资款收款方名称为广东张力教育投资管理有限公司。

### 14、2016年12月2日,设立子公司

2016年12月2日,公司召开了2016年第八次股东大会,同意设立全资子公司“四川茜茜红谷酒店管理有限公司”,设立地为四川省富顺县,注册资本5000万元,出资方式为货币,于2025年9月1日前认缴。

2016年12月9日,富顺县工商行政管理局颁发了统一社会信用代码91510322MA6209ND73的营业执照,子公司名称为四川茜茜红谷酒店管理有限公司,类型为有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资),住所富顺县富世镇钟秀长街西段181号(瑞祥商贸城)电子商务交易中心1号楼1层,法定代表人余敏华,注册资本5000万元人民币,营业期限自2016年12月9日至长期,经营范围为酒店管理;酒店管理咨询服务;物业管理(凭审批许可证生产经营);房屋及门面租赁、出售服务;商业招商代理服务;商业管理咨询服务;商业策划设计;商业项目咨询;商业市场调研服务;广告设计、制作、发布。

### 15、2016年12月18日,修改经营范围、修订公司章程

2016年12月18日,公司召开了2016年第九次股东大会,同意修改公司经营范围,修订公司章程,经营范围增加“互联网商品销售(许可审批类商品除外);互联网商品零售(许可审批类商品除外);企业管理服务(设计许可经营项目的除外);投资管理服务;企业自有资金投资;企业形象策划服务;策划创意服务;市场营销策划服务。”

综上所述,公司的股本形成及转让合法有效,公司共15名股东,其中11名自然人股东为中国籍自然人,2名法人股东为依法设立、合法存续的中国境内企业法人,2名股东为依据中国法律设立的合伙企业。经公司核查,15名股东均不

存在不适合担任股东的情形，具备法律、法规和规范性文件规定的担任股份公司股东的主体资格。

## （五）重大资产重组情况

### 1、收购各个子公司的必要性

公司拥有两家全资子公司和六家全资孙公司，均为收购取得。其中，红谷皮具及六家全资孙公司为同一控制人下的企业合并，其必要性一是为了形成线上线下互促互进，相辅相成的全网式销售模式，使公司进一步发挥协同效应，实现公司资源共享，促进组织高效管理，二是为了消除同业竞争；原初皮具为不同控制人下的企业收购，其必要性是原初皮具旗下拥有“m2m”品牌，此品牌深受广大年轻人追捧，适合在线上销售，符合公司战略规划。因此，公司收购各子公司主要出于业务方面的考量，对于公司业务的拓展具有必要性。

### 2、收购各个子公司的审议程序

#### （1）收购红谷皮具的审议程序

2015 年茜茜股份拟申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌，由于茜茜股份的实际控制人与红谷皮具的实际控制人为同一人，这种情况属于同业竞争，为了消除同业竞争的情况，茜茜股份决定全资收购红谷皮具。

2016 年 4 月 29 日，茜茜股份召开 2016 年第一届第四次董事会会议，审议通过《关于聘用评估师事务所对拟收购公司进行价值评估的议案》，并提请召开 2016 年第四次临时股东大会。

2016 年 5 月 15 日，茜茜股份召开 2016 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于聘用评估师事务所对拟收购公司进行价值评估的议案》，为清理红谷皮具与茜茜股份存在的同业竞争问题，同意茜茜股份收购红谷皮具，并聘请中介机构对红谷皮具进行评估。

2016 年 6 月 28 日，由具有证券从业资格的广东联信资产评估土地房地产估价有限公司对广州红谷皮具有限公司 2016 年 5 月 31 日合并报表净资产进行了评估，出具编号为联信评报字[2016]第 A0583 号《评估报告》，以 2016 年 5 月 31 日为评估基准日，红谷皮具的评估净资产金额为 223,127,400.00 元。

2016 年 6 月 6 日，茜茜股份董事会召开第一届董事会第五次会议，同意参考红谷皮具的价值评估结果及茜茜股份 2016 年 4 月定向增发的价格，向红茜睿

投资、陈春、张洋、余春梅和舒尚科非公开发行股份购买其合计持有的红谷皮具 100%股权、并将于 2016 年 6 月 30 日之前完成出资并办理转让手续，转让完成后，公司将持有红谷皮具 100%的股权。

2016 年 6 月 20 日，由具有证券期货从业资格的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审计，出具编号为中喜专审字[2016]第 0783 号《审计报告》，以 2016 年 5 月 31 日为审计基准日红谷皮具净资产合计为人民币 111,965,951.09 元。

2016 年 6 月 23 日，茜茜股份召开第五次临时股东大会，实际出席会议的股东 10 位，共持有 3550 万股。本次会议的部分议案涉及关联交易，因此关联股东本初投资（持有 2800 万股）、同甘投资（持有 200 万股）回避表决，有表决权的股份数为 550 万股。经有表决权股东审议并一致同意公司向广州红谷皮具有限公司原股东发行 4,338.889 万股，收购广州红谷皮具有限公司 100.00%股权，其中向广州红茜睿投资有限公司发行股份 3804.338 万股购买其持有的广州红谷皮具有限公司 87.68%的股权，向陈春发行股份 260.333 万股购买其持有的红谷皮具 6%的股权，向张洋发行股份 130.167 万股购买其持有的红谷皮具 3%的股权，向余春梅发行股份 100.662 万股购买其持有的红谷皮具 2.32%的股权，向舒尚科发行股份 43.389 万股购买其持有的红谷皮具 1%的股权。本次收购完成后，公司将持有红谷皮具 100%的股权。

2016 年 6 月 24 日，红谷皮具召开股东会，各股东作出如下决议：同意红茜睿投资将其所持红谷皮具 87.68%的股权转让给茜茜股份；同意陈春将其持有的红谷皮具 6%的股权转让给茜茜股份；同意张洋将其持有的红谷皮具 3%的股权转让给茜茜股份；同意余春梅将其持有的红谷皮具 2.32%的股权转让给茜茜股份；同意舒尚科将其持有的红谷皮具 1%的股权转让给茜茜股份。

2016 年 6 月 24 日，茜茜网络、红谷皮具与红茜睿投资、陈春、张洋、余春梅、舒尚科签订《关于广州红谷皮具有限公司的股权转让协议》，红茜睿投资、陈春、张洋、余春梅、舒尚科将其所持的红谷皮具的股份转让给茜茜网络。

本次收购的定价依据：红谷皮具（5 月 31 日审计基准日）合并报表的净资产约 111,965,951.09 元，参考净资产及借鉴市场通行的一些估值方法，经过收购方与被收购方的充分协商并通过双方股东大会决议通过，茜茜股份以 2.2 亿元的价格收购红谷皮具 100%股权。而茜茜股份增资的价格亦经过双方充分协商确定

采用最近一次增资的价格即每股为 5.07 元。本次收购同时增加注册资本，由原来的 3,550 万元增加至 7,888.889 万元。

本次增发股份已于 2016 年 6 月 28 日办理了工商变更手续。该项合并为同一控制下企业合并，详见本公开转让说明书“第四节公司财务一、最近二年一期财务报表和审计意见（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况”中的说明。

## （2）收购原初皮具的审议程序

茜茜股份第一届董事会第二次会议于 2016 年 2 月 22 日在公司会议室召开。会议应出席董事 5 名，实际出席董事 5 名，以投票表决方式，一致通过《关于公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权的议案》。

茜茜股份于 2016 年 3 月 8 日召开第二次临时股东大会，实际出席会议的股东 2 位，共持有 1000 万股，代表公司总股数 100%的表决权，全体股东审议并通过《关于公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权的议案》，同意公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权，全权委托邓申伟办理收购广州原初皮具有限公司事宜。

2016 年 3 月 15 日，茜茜股份与红谷皮具签订《关于广州原初皮具有限公司股权转让的补充协议》一份，约定红谷皮具将其持有 100%原初皮具股权转让给茜茜股份，转让价格为按 2015 年 12 月 31 日净资产 629,011.93 元转让，支付时间为 30 日内，截止 2016 年 3 月 30 日，《关于广州原初皮具有限公司股权转让的补充协议》协议已经履行完毕。

2016 年 3 月 16 日，广州市工商局花都分局下发穗工商（花）内变字[2016]第 21201603140054 号《准予变更登记（备案）通知书》，核准原初皮具的股东变更为茜茜股份，法定代表人变更为衡廷满。

## 3、对各子公司在人员、财务、业务上的控制

在股权状况方面，公司持有各子公司 100%股权，公司通过红谷皮具间接持有各孙公司 100%股权。

在决策机制方面，子公司的法定代表人均由母公司委派，在设立董事会的子公司中，母公司代表在董事会中占多数席位。子公司的管理团队核心人员由母公司实行垂直直线管理汇报机制。

在公司制度方面，子公司已经具备较为完善的管理制度和统一的业务制度



与系统，保障公司日常业务有序经营；公司组织机构健全、人员稳定，保障业务高效开展。公司重大事项均在母公司章程中予以规定，均需按照公司治理制度经公司董事会或股东大会审议通过；

在利润分配方式方面，子公司章程规定了其利润分配方式，子公司章程由股东会通过，由于母公司对子公司在股权上拥有绝对的控制权，故母公司可以对子公司的利润分配进行主导。

通过以上方式，公司在上述几个方面对子公司的人员、财务、业务进行了有效控制。

#### 4、合并期间及合并后对公司业务的具体影响

| 合并公司名称     | 合并前业务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 合并后业务   | 具体影响                                                            |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 皮革服装制造（仅限分支机构经营）；皮箱、包（袋）制造（仅限分支机构经营）；皮手套及皮装饰制品制造（仅限分支机构经营）；其他皮革制品制造（仅限分支机构经营）；毛皮服装加工（仅限分支机构经营）；其他毛皮制品加工（仅限分支机构经营）；皮鞋制造（仅限分支机构经营）；服饰制造（仅限分支机构经营）；动物皮、毛批发；服装批发；箱包批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；箱包零售；家居饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；服装辅料批发；服装辅料零售；茶叶作物及饮料作物批发；工艺品批发；香精及香料批发；头饰批发；头饰零售；小饰物、小礼品零售；香精及香料零售；鞋批发；鞋零售；化妆品及卫生品批发；化妆品及卫生品零售；纺织品、针织品及原料批发；帽批发；百货零售（食品零售除外）；纺织品、针织品及原料零售；帽零售；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。 | 业务未发生变化 | ① 公司主营业务进一步得到增强；<br>② 公司线下销售能力增强；<br>③ 避免同业竞争；<br>④ 实现产品、收入多元化。 |
| 广州原初皮具有限公司 | 皮革及皮革制品批发；木制、塑料、皮革日用品零售；服装批发；服装零售。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 业务未发生变化 | 公司线上产品线得到增强。                                                    |

#### （六）子公司基本情况及股本演变

截至本公开转让说明书签署之日，茜茜股份共有三家全资子公司，分别是广州红谷皮具有限公司、广州原初皮具有限公司和四川茜茜红谷酒店管理有限公司。

##### 1、广州红谷皮具有限公司

##### （1）红谷皮具基本情况

红谷皮具成立于 2008 年 01 月 18 日，注册号为 440111000029022，统一社会信用代码为 9144011467180574XL，注册资本为 5280 万元，住所为广州市花都区迎宾大道 191 号，法定代表人为邓申伟，经营范围为纺织品、针织品及原料批发;帽批发;百货零售（食品零售除外）；纺织品及针织品零售；帽零售；皮革服装制造（仅限分支机构经营）；皮鞋制造（仅限分支机构经营）；皮箱、包(袋)制造（仅限分支机构经营）；皮手套及皮装饰制品制造（仅限分支机构经营）；其他皮革制品制造（仅限分支机构经营）；毛皮服装加工（仅限分支机构经营）；其他毛皮制品加工（仅限分支机构经营）；服装辅料批发；服装辅料零售；服饰制造（仅限分支机构经营）；动物皮、毛批发；服装批发；箱、包批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；箱、包零售；家居饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售;茶叶作物及饮料作物批发；工艺品批发；香精及香料批发；头饰批发；头饰零售；小饰物、小礼品零售；香精及香料零售；鞋批发；鞋零售；化妆品及卫生用品批发；化妆品制造（仅限分支机构经营）；化妆品及卫生用品零售；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口（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）股本演变

### 1) 2008 年 1 月：公司设立

2008 年 1 月 11 日，广州市工商行政管理局下发（穗）名预核外字[2008]第 0020070711074 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准陈春、邓申平、邓申伟、牟德彬出资 50 万元设立广州红谷皮具有限公司；预先核准的企业名称保留期至 2008 年 7 月 9 日。

2008 年 1 月 16 日，广州中宇信会计师事务所有限公司出具中宇信会验字（2007）第 12117 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2008 年 1 月 15 日，公司（筹）已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元，出资方式为货币出资。

2008 年 1 月 18 日，广州市工商行政管理局白云分局出具《企业开业通知书》，核准了红谷皮具的设立登记。红谷皮具注册资本为 50 万元，注册号为 44011100029022，住址广州市白云区江高镇私企区流连路 5 号，法定代表人邓申伟，经营范围加工、制造、销售：皮具、皮革制品、服装。（不含危险化学品）（国家法律、法规禁止的，不得经营；应经专项审批的，未获得审批前不得经营），经营期限自 2008 年 1 月 18 日至 2008 年 12 月 19 日。邓申伟为法定代表人、执行董事兼任总经理。

公司设立时，股东出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴出资额  | 持股比例（%） | 实缴出资额  | 出资方式 |
|-----|--------|---------|--------|------|
| 陈春  | 4.00   | 8.00    | 4.00   | 货币   |
| 邓申平 | 11.765 | 23.53   | 11.765 | 货币   |
| 邓申伟 | 16.145 | 32.29   | 16.145 | 货币   |
| 牟德彬 | 18.09  | 36.18   | 18.09  | 货币   |
| 合计  | 50.00  | 100.00  | 50.00  | --   |

## 2) 2008 年 12 月：变更经营期限

2008 年 11 月 30 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议，同意营业延期。

2008 年 12 月 30 日，广州市工商行政管理局出具《变更登记核准通知书》，同意红谷皮具营业期限变更至 2009 年 12 月 17 日。

## 3) 2009 年 5 月：增资，变更经营地址及经营期限

2009 年 4 月 26 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议，同意新增注册资本 450 万元，变更经营地址及营业期限。各股东增资金额及增资比例分别为：陈春 46 万元，10.22%；邓申伟 183.855 万元，40.86%；邓申平 67.335 万元，14.96%；牟德彬 152.81 万元，33.96%。

2009 年 5 月 8 日，广州南永会计师事务所有限公司出具南永验字（2009）第 1009 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2009 年 5 月 8 日，红谷皮具已经收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币肆佰伍拾万元，出资方式为货币出资。变更后的注册资本及实收资本均为人民币 500 万元。

2009 年 5 月 14 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴注册资本 | 认缴比例（%） | 实缴注册资本 | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|---------|--------|---------|------|
| 陈春  | 50.00  | 100.00  | 50.00  | 10.00   | 货币   |
| 邓申平 | 79.10  | 100.00  | 79.10  | 15.82   | 货币   |
| 邓申伟 | 200.00 | 100.00  | 200.00 | 40.00   | 货币   |
| 牟德彬 | 170.90 | 100.00  | 170.90 | 34.18   | 货币   |
| 合计  | 500.00 | 100.00  | 500.00 | 100.00  | --   |

**4) 2009 年 9 月：增资**

2009 年 8 月 9 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议，同意新增注册资本 1000 万元。各股东增资金额及增资比例分别为：陈春 94.525 万元，9.45%；邓申伟 587.5 万元，58.75%；邓申平 136.375 万元，13.64%；牟德彬 181.6 万元，18.16%。

2009 年 8 月 27 日，广州南永会计师事务所有限公司出具南永验字（2009）第 1018 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2009 年 8 月 27 日，红谷皮具已经收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币壹仟万元，出资方式为货币出资。变更后的注册资本及实收资本均为人民币 1500 万元。

2009 年 9 月 1 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴注册资本  | 认缴比例（%） | 实缴注册资本  | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-----|---------|---------|---------|---------|------|
| 陈春  | 144.525 | 100.00  | 144.525 | 9.635   | 货币   |
| 邓申平 | 215.475 | 100.00  | 215.475 | 14.365  | 货币   |
| 邓申伟 | 787.500 | 100.00  | 787.500 | 52.50   | 货币   |
| 牟德彬 | 352.500 | 100.00  | 352.500 | 23.50   | 货币   |
| 合计  | 1,500   | 100.00  | 1,500   | 100.00  | --   |

**5) 2009 年 9 月：增资**

2009 年 9 月 6 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议，同意新增注册资本 800 万元。各股东增资金额及增资比例分别为：陈春 77.08 万元，9.635%；邓申伟 420 万元，52.5%；邓申平 114.92 万元，14.365%；牟德彬 188 万元，23.5%。

2009 年 9 月 18 日，广州南永会计师事务所有限公司出具南永验字（2009）第 1021 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2009 年 9 月 18 日，红谷皮具已经收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币捌佰万元，出资方式为货币出资。变更后的注册资本及实收资本均为人民币 2300 万元。

2009 年 9 月 22 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东 | 认缴注册资本  | 认缴比例（%） | 实缴注册资本  | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|---------|---------|---------|---------|------|
| 陈春 | 221.605 | 100.00  | 221.605 | 9.635   | 货币   |

|     |           |        |           |        |    |
|-----|-----------|--------|-----------|--------|----|
| 邓申平 | 330.395   | 100.00 | 330.395   | 14.365 | 货币 |
| 邓申伟 | 1,207.500 | 100.00 | 1,207.500 | 52.50  | 货币 |
| 牟德彬 | 540.500   | 100.00 | 540.500   | 23.50  | 货币 |
| 合计  | 2,300     | 100.00 | 2,300     | 100.00 | -- |

#### 6) 2009 年 10 月：增资、股权转让

2009 年 10 月 16 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：公司新增注册资本，增资至 3000 万；牟德彬将其持有的 3% 股权以 69 万元的价格转让给邓申伟。各股东增资金额及增资比例分别为：陈春 67.445 万元，9.635%；邓申伟 388.5 万元，55.5%；邓申平 10.555 万元，14.365%；牟德彬 143.5 万元，20.5%。

2009 年 10 月 23 日，广州南永会计师事务所有限公司出具南永验字（2009）第 1025 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2009 年 10 月 23 日，红谷皮具已经收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币柒佰万元，出资方式为货币出资。变更后的注册资本及实收资本均为人民币 3000 万元。

2009 年 10 月 27 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，由于是按照注册资本定价，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴注册资本 | 认缴比例（%） | 实缴注册资本 | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|---------|--------|---------|------|
| 陈春  | 289.05 | 100.00  | 289.05 | 9.635   | 货币   |
| 邓申平 | 430.95 | 100.00  | 430.95 | 14.365  | 货币   |
| 邓申伟 | 1665   | 100.00  | 1665   | 55.50   | 货币   |
| 牟德彬 | 615    | 100.00  | 615    | 20.50   | 货币   |
| 合计  | 3000   | 100.00  | 3000   | 100.00  | --   |

#### 7) 2010 年 5 月：变更经营期限

2010 年 4 月 14 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议，同意营业延期。

2010 年 5 月 18 日，广州市工商行政管理局出具《变更登记核准通知书》，同意红谷皮具营业期限变更至长期。

#### 8) 2010 年 9 月：增资

2010年8月25日,红谷皮具股东作出书面股东会决议:公司新增注册资本,增资至3125万;增资部分全部由新股东北京博观福远创业投资中心(有限合伙)认购;选举邓申伟、张凯、张洋、刘灿成、郑杨为公司董事;选举牟德彬、余春梅、张玉霞为监事。

2010年8月26日,红谷皮具董事会选举邓申伟为公司董事长、法定代表人,兼任总经理。

2010年9月19日,广州南永会计师事务所有限公司出具南永验字(2010)第1025号《验资报告》,根据该验资报告,截至2010年9月17日,红谷皮具已经收到新股东缴纳的新增注册资本合计人民币壹佰贰拾伍万元,出资方式为货币出资。变更后的注册资本及实收资本均为人民币3125万元。

2010年9月25日,广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后,红谷皮具股东的出资比例如下:

单位:万元

| 股东                 | 认缴注册资本 | 认缴比例(%) | 实缴注册资本 | 持股比例(%) | 出资方式 |
|--------------------|--------|---------|--------|---------|------|
| 陈春                 | 289.05 | 100.00  | 289.05 | 9.2496  | 货币   |
| 邓申平                | 430.95 | 100.00  | 430.95 | 13.7904 | 货币   |
| 邓申伟                | 1665   | 100.00  | 1665   | 53.2800 | 货币   |
| 牟德彬                | 615    | 100.00  | 615    | 19.6800 | 货币   |
| 北京博观福远创业投资中心(有限合伙) | 125    | 100.00  | 125    | 4.0000  | 货币   |
| 合计                 | 3125   | 100.00  | 3125   | 100.00  | --   |

#### 董监高名单

| 姓名  | 职务      | 职务产生方式 |
|-----|---------|--------|
| 邓申伟 | 董事长兼总经理 | 选举     |
| 张凯  | 董事      | 选举     |
| 张洋  | 董事      | 选举     |
| 刘灿成 | 董事      | 选举     |
| 郑杨  | 董事      | 选举     |
| 牟德彬 | 监事会主席   | 选举     |
| 张玉霞 | 监事      | 选举     |
| 余春梅 | 监事      | 选举     |

### 9) 2011 年 12 月：股权转让

2011 年 11 月 27 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意邓申伟将持有公司 4.27%股权转让给牟德彬，将 1.24%股权转让给张洋，将 1.5%股权转让给余春梅，将 1%股权转让给舒尚科；陈春将持有公司 1.49%股权转让给张洋；邓申平将 0.09%股权转让给张洋；北京博观福远创业投资中心（有限合伙）将 0.18%股权转让给张洋，其他股东自愿放弃优先购买权。

2011 年 12 月 21 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东                 | 认缴注册资本    | 认缴比例（%） | 实缴注册资本    | 持股比例（%） | 出资方式 |
|--------------------|-----------|---------|-----------|---------|------|
| 陈春                 | 242.4875  | 100.00  | 242.4875  | 7.76    | 货币   |
| 邓申平                | 428.1375  | 100.00  | 428.1375  | 13.70   | 货币   |
| 邓申伟                | 1414.6875 | 100.00  | 1414.6875 | 45.27   | 货币   |
| 牟德彬                | 748.4375  | 100.00  | 748.4375  | 23.95   | 货币   |
| 北京博观福远创业投资中心（有限合伙） | 119.3750  | 100.00  | 119.3750  | 3.82    | 货币   |
| 张洋                 | 93.7500   | 100.00  | 93.7500   | 3.00    | 货币   |
| 余春梅                | 46.8750   | 100.00  | 46.8750   | 1.50    | 货币   |
| 舒尚科                | 31.2500   | 100.00  | 31.2500   | 1.00    | 货币   |
| 合计                 | 3125      | 100.00  | 3125      | 100.00  | --   |

### 10) 2012 年 3 月：股权转让

2012 年 3 月 15 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意北京博观福远创业投资中心（有限合伙）将其持有公司 3.82%股权转让给广州红谷投资咨询中心（有限合伙），其他股东自愿放弃优先购买权。免去刘灿成、郑杨董事职务，选举邓申平、陈春、舒尚科、郭丽华为董事。

2012 年 3 月 15 日，红谷皮具董事会作出书面决议：同意选举邓申伟为董事长，免除其总经理职务，选举张洋为总经理。

2012 年 4 月 6 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东               | 认缴注册资本    | 认缴比例（%） | 实缴注册资本    | 持股比例（%） | 出资方式 |
|------------------|-----------|---------|-----------|---------|------|
| 陈春               | 242.4875  | 100.00  | 242.4875  | 7.7596  | 货币   |
| 邓申平              | 428.1375  | 100.00  | 428.1375  | 13.7004 | 货币   |
| 邓申伟              | 1414.6875 | 100.00  | 1414.6875 | 45.2700 | 货币   |
| 牟德彬              | 748.4375  | 100.00  | 748.4375  | 23.9500 | 货币   |
| 广州红谷投资咨询中心（有限合伙） | 119.3750  | 100.00  | 119.3750  | 3.8200  | 货币   |
| 张洋               | 93.7500   | 100.00  | 93.7500   | 3.0000  | 货币   |
| 余春梅              | 46.8750   | 100.00  | 46.8750   | 1.5000  | 货币   |
| 舒尚科              | 31.2500   | 100.00  | 31.2500   | 1.0000  | 货币   |
| 合计               | 3125      | 100.00  | 3125      | 100.00  | --   |

#### 董监高名单

| 姓名  | 职务     | 职务产生方式 |
|-----|--------|--------|
| 邓申伟 | 董事长    | 选举     |
| 陈春  | 董事     | 选举     |
| 张凯  | 董事     | 选举     |
| 张洋  | 董事兼总经理 | 选举     |
| 邓申平 | 董事     | 选举     |
| 郭丽华 | 董事     | 选举     |
| 舒尚科 | 董事     | 选举     |
| 牟德彬 | 监事会主席  | 选举     |
| 张玉霞 | 监事     | 选举     |
| 余春梅 | 监事     | 选举     |

#### 11) 2012 年 4 月：地址变更

2012 年 4 月 20 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意注册地址变更为广州市花都区新华街迎宾大道 66 号正盛商务大厦 C 座 9 层-01，经营范围变更为销售：皮具、皮革制品、服装（生产加工由下属分支机构经营）。

2012 年 5 月 16 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。

#### 12) 2012 年 11 月：股权转让



2012年11月29日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意广州红谷投资咨询中心（有限合伙）将持有公司3%股权转让给张洋，将0.82%股权转让给余春梅，其他股东自愿放弃有限购买权。

2012年12月10日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴注册资本    | 认缴比例（%） | 实缴注册资本    | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-----|-----------|---------|-----------|---------|------|
| 陈春  | 242.4875  | 100.00  | 242.4875  | 7.7596  | 货币   |
| 邓申平 | 428.1375  | 100.00  | 428.1375  | 13.7004 | 货币   |
| 邓申伟 | 1414.6875 | 100.00  | 1414.6875 | 45.2700 | 货币   |
| 牟德彬 | 748.4375  | 100.00  | 748.4375  | 23.9500 | 货币   |
| 张洋  | 187.5000  | 100.00  | 187.5000  | 6.0000  | 货币   |
| 余春梅 | 72.5000   | 100.00  | 72.5000   | 2.3200  | 货币   |
| 舒尚科 | 31.2500   | 100.00  | 31.2500   | 1.0000  | 货币   |
| 合计  | 3125      | 100.00  | 3125      | 100.00  | --   |

### 13) 2012年12月：增资

2012年12月10日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：公司新增注册资本，增资至5000万。各股东增资金额及增资比例分别为：陈春18.75万元，7.76%；邓申伟848.8125万元，45.27%；邓申平256.8875万元，13.7%；牟德彬449.0625万元，23.95%；张洋112.5万元，6%；余春梅43.5万元，2.32%；舒尚科18.75万元，1%。

2012年12月21日，广州南永会计师事务所有限公司出具南永验字（2012）第1026号《验资报告》，根据该验资报告，截至2012年12月20日，红谷皮具已经收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币壹仟捌佰柒拾伍万元，出资方式为货币出资。变更后的注册资本及实收资本均为人民币5000万元。

2013年1月14日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴注册资本    | 认缴比例<br>(%) | 实缴注册资本    | 持股比例<br>(%) | 出资方式 |
|-----|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
| 陈春  | 387.9875  | 100.00      | 387.9875  | 7.7596      | 货币   |
| 邓申平 | 685.0125  | 100.00      | 685.0125  | 13.7004     | 货币   |
| 邓申伟 | 2263.5000 | 100.00      | 2263.5000 | 45.2700     | 货币   |
| 牟德彬 | 1197.5000 | 100.00      | 1197.5000 | 23.9500     | 货币   |
| 张洋  | 300.000   | 100.00      | 300.000   | 6.0000      | 货币   |
| 余春梅 | 116.0000  | 100.00      | 116.0000  | 2.3200      | 货币   |
| 舒尚科 | 50.0000   | 100.00      | 50.0000   | 1.0000      | 货币   |
| 合计  | 5000      | 100.00      | 5000      | 100.00      | --   |

#### 14) 2013 年 11 月：变更董事

2013 年 11 月 1 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意免去郭丽华、舒尚科董事职务。

2013 年 11 月 16 日，红谷皮具董事会作出书面决议：同意免除张洋总经理职务，选举张庆为总经理。

2013 年 12 月 2 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，红谷皮具董监高名单如下：

| 姓名  | 职务    | 职务产生方式 |
|-----|-------|--------|
| 邓申伟 | 董事长   | 选举     |
| 陈春  | 董事    | 选举     |
| 张凯  | 董事    | 选举     |
| 张洋  | 董事    | 选举     |
| 邓申平 | 董事    | 选举     |
| 牟德彬 | 监事会主席 | 选举     |
| 张玉霞 | 监事    | 选举     |
| 余春梅 | 监事    | 选举     |
| 张庆  | 总经理   | 选举     |

#### 15) 2015 年 2 月：股权转让

2015 年 1 月 5 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意牟德彬将持有公司 23.95%股权转让给牟秀兰，其他股东自愿放弃有限购买权。变更经营范围为皮革服装制造；皮箱、包（袋）制造；皮手套及皮装饰制品制造；其他皮革制

品制造；毛皮服装加工；其他毛皮制品加工；皮鞋制造；服饰制造；动物皮、毛批发；服装批发；箱包批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；箱包零售；家居饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；服装辅料批发；服装辅料零售；茶叶作物及饮料作物批发；工艺品批发；香精及香料批发；头饰批发；头饰零售；小饰物、小礼品零售；香精及香料零售；鞋批发；鞋零售。

2015年2月3日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴注册资本    | 认缴比例（%） | 实缴注册资本    | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-----|-----------|---------|-----------|---------|------|
| 陈春  | 387.9875  | 100.00  | 387.9875  | 7.7596  | 货币   |
| 邓申平 | 685.0125  | 100.00  | 685.0125  | 13.7004 | 货币   |
| 邓申伟 | 2263.5000 | 100.00  | 2263.5000 | 45.2700 | 货币   |
| 牟秀兰 | 1197.5000 | 100.00  | 1197.5000 | 23.9500 | 货币   |
| 张洋  | 300.000   | 100.00  | 300.000   | 6.0000  | 货币   |
| 余春梅 | 116.0000  | 100.00  | 116.0000  | 2.3200  | 货币   |
| 舒尚科 | 50.0000   | 100.00  | 50.0000   | 1.0000  | 货币   |
| 合计  | 5000      | 100.00  | 5000      | 100.00  | --   |

#### 16) 2015年7月：变更经营范围

2015年6月30日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意免去牟德彬监事会主席职务，选举牟秀兰为监事会主席，任期三年，免去张庆经理职务，选举邓申伟经理，任期三年，修改经营范围为皮革服装制造（仅限分支机构经营）；皮箱、包（袋）制造（仅限分支机构经营）；皮手套及皮装饰制品制造（仅限分支机构经营）；其他皮革制品制造（仅限分支机构经营）；毛皮服装加工（仅限分支机构经营）；其他毛皮制品加工（仅限分支机构经营）；皮鞋制造（仅限分支机构经营）；服饰制造（仅限分支机构经营）；动物皮、毛批发；服装批发；箱包批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；箱包零售；家居饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；服装辅料批发；服装辅料零售；茶叶作物及饮料作物批发；工艺品批发；香精及香料批发；头饰批发；头饰零售；小饰物、小礼品零售；香精及香料零售；鞋批发；鞋零售；化妆品及卫生品批发；化妆品及卫生品零售；纺织品、针织品及原料批发；帽批发；百货零售（食品零

售除外)；纺织品、针织品及原料零售；帽零售。

2015年7月2日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，红谷皮具董监高名单如下：

| 姓名  | 职务      | 职务产生方式 |
|-----|---------|--------|
| 邓申伟 | 董事长兼总经理 | 选举     |
| 陈春  | 董事      | 选举     |
| 张凯  | 董事      | 选举     |
| 张洋  | 董事      | 选举     |
| 邓申平 | 董事      | 选举     |
| 牟秀兰 | 监事会主席   | 选举     |
| 张玉霞 | 监事      | 选举     |
| 余春梅 | 监事      | 选举     |

#### 17) 2015年8月：变更注册地址

2015年8月3日，红谷皮具股东作出书面股东会决议：同意变更注册地址为广州花都区迎宾大道191号。

2015年8月19日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。

#### 18) 2015年12月：增资、股权变更、增加经营范围

2015年11月14日，红谷皮具股东作出书面股东会决议同意：牟秀兰将其持有9.2188%股权转让给同甘投资，其他股东资源放弃优先购买权；增加注册资本至5280万元，变更经营范围皮革服装制造（仅限分支机构经营）；皮箱、包（袋）制造（仅限分支机构经营）；皮手套及皮装饰制品制造（仅限分支机构经营）；其他皮革制品制造（仅限分支机构经营）；毛皮服装加工（仅限分支机构经营）；其他毛皮制品加工（仅限分支机构经营）；皮鞋制造（仅限分支机构经营）；服饰制造（仅限分支机构经营）；动物皮、毛批发；服装批发；箱包批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；箱包零售；家居饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；服装辅料批发；服装辅料零售；茶叶作物及饮料作物批发；工艺品批发；香精及香料批发；头饰批发；头饰零售；小饰物、小礼品零售；香精及香料零售；鞋批发；鞋零售；化妆品及卫生品批发；化妆品及卫生品零售；纺织品、针织品及原料批发；帽批发；百货零售（食品零售除外）；纺织品、针织品及原料零售；帽零售；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。各股东增资金额及增资比例分别为：陈春 21.7405 万元，7.76%；邓申

伟 1.62 万元，0.58%；邓申平 38.3475 万元，13.7%；张洋 16.8 万元，6%；余春梅 6.496 万元，2.32%；舒尚科 2.8 万元，1%；同甘投资 192.196 万元，68.64%。

2015 年 12 月 8 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东                 | 认缴注册资本    | 实缴注册资本    | 持股比例（%） | 出资方式 |
|--------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 陈春                 | 409.7280  | 409.7280  | 7.76    | 货币   |
| 邓申平                | 723.3600  | 723.3600  | 13.70   | 货币   |
| 邓申伟                | 2265.1200 | 2265.1200 | 42.90   | 货币   |
| 牟秀兰                | 736.5600  | 736.5600  | 13.95   | 货币   |
| 张洋                 | 316.8000  | 316.8000  | 6.00    | 货币   |
| 余春梅                | 122.4960  | 122.4960  | 2.32    | 货币   |
| 舒尚科                | 52.8000   | 52.8000   | 1.00    | 货币   |
| 广州同甘投资中心<br>（有限合伙） | 653.1360  | 653.1360  | 12.37   | 货币   |
| 合计                 | 5280      | 5280      | 100.00  | --   |

#### 19) 2016 年 6 月 14 日：股权转让、变更监事

2016 年 5 月 20 日，红谷皮具股东作出书面股东会决议同意：牟秀兰将其持有 13.95%股权、陈春将其持有 1.76%股权、邓申平将其持有 13.7%的股权、同甘投资将其持有 12.37%股权、张洋将其持有 3%股权全部转让给邓申伟，免去张玉霞、余春梅、牟秀兰公司监事，选举田敏、张正琴、张玉霞为公司监事，张玉霞为监事会主席。

2016 年 6 月 14 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款分期支付，尚未支付完毕，由于是按照注册资本定价，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东  | 认缴注册资本   | 实缴注册资本   | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-----|----------|----------|---------|------|
| 陈春  | 316.800  | 316.800  | 6.00    | 货币   |
| 邓申伟 | 4629.504 | 4629.504 | 87.68   | 货币   |
| 张洋  | 158.400  | 158.400  | 3.00    | 货币   |

|     |         |         |        |    |
|-----|---------|---------|--------|----|
| 余春梅 | 122.496 | 122.496 | 2.32   | 货币 |
| 舒尚科 | 52.800  | 52.800  | 1.00   | 货币 |
| 合计  | 5280    | 5280    | 100.00 | -- |

董监高名单如下：

| 姓名  | 职务      | 职务产生方式 |
|-----|---------|--------|
| 邓申伟 | 董事长兼总经理 | 选举     |
| 陈春  | 董事      | 选举     |
| 张凯  | 董事      | 选举     |
| 张洋  | 董事      | 选举     |
| 邓申平 | 董事      | 选举     |
| 张玉霞 | 监事会主席   | 选举     |
| 张正琴 | 监事      | 选举     |
| 田敏  | 监事      | 选举     |

## 20) 2016年6月23日：股权转让

2016年6月17日，红谷皮具股东作出书面股东会决议同意：邓申伟将其持有87.68%股权转让给广州红茜睿投资有限公司。

2016年6月23日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，由于是按照注册资本转让，无需缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东          | 认缴注册资本   | 实缴注册资本   | 持股比例（%） | 出资方式 |
|-------------|----------|----------|---------|------|
| 陈春          | 316.800  | 316.800  | 6.00    | 货币   |
| 广州红茜睿投资有限公司 | 4629.504 | 4629.504 | 87.68   | 货币   |
| 张洋          | 158.400  | 158.400  | 3.00    | 货币   |
| 余春梅         | 122.496  | 122.496  | 2.32    | 货币   |
| 舒尚科         | 52.800   | 52.800   | 1.00    | 货币   |
| 合计          | 5280     | 5280     | 100.00  | --   |

## 21) 2016年6月28日：股权转让、变更监事

2016年6月24日，红谷皮具股东作出书面股东会决议同意：红茜睿投资将

其持有 87.68%股权、陈春将其持有 6%股权、张洋将其持有 3%的股权、余春梅将其持有 2.32%股权、舒尚科将其持有 1%股权全部转让给茜茜股份；撤销公司监事会，免去张玉霞、张正琴、田敏公司监事，选举田敏、张玉霞为公司监事。

2016 年 6 月 28 日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让款已支付完毕，主管税务部门已核准分期缴纳税款。

本次变更后，红谷皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东   | 认缴注册资本 | 实缴注册资本 | 持股比例（%） | 出资方式 |
|------|--------|--------|---------|------|
| 茜茜股份 | 5280   | 5280   | 100.00  | 货币   |
| 合计   | 5280   | 5280   | 100.00  | --   |

董监高名单如下：

| 姓名  | 职务      | 职务产生方式 |
|-----|---------|--------|
| 邓申伟 | 董事长兼总经理 | 选举     |
| 陈春  | 董事      | 选举     |
| 张凯  | 董事      | 选举     |
| 张洋  | 董事      | 选举     |
| 邓申平 | 董事      | 选举     |
| 张玉霞 | 监事      | 选举     |
| 田敏  | 监事      | 选举     |

## 22) 2016 年 9 月 30 日，决议分红方案

2016 年 9 月 30 日，红谷皮具作出股东会决议，同意红谷皮具分红方案。

## 23) 2016 年 10 月 17 日，出售子公司，申报经营场所

2016 年 10 月 17 日，红谷皮具作出股东会决议，同意出售子公司红谷网络，申报经营场所为广州市花都区迎宾大道 66 号正盛商务大厦 C 座 9 层-01。

2016 年 11 月 8 日，广州市工商行政管理局出具穗工商(市局)内变字【2016】第 01201611080386 号《准予变更登记（备案）通知书》，准予备案登记。

## 24) 2016 年 11 月 5 日，注销子公司

2016 年 11 月 5 日，红谷皮具作出股东会决议，同意注销云南红谷。

## 25) 2016 年 12 月 6 日，变更经营范围

2016年11月21日，红谷皮具作出股东会决议，同意变更经营范围。

2016年12月6日，广州市工商行政管理局出具穗工商(市局)内变字【2016】第01201612060265号《准予变更登记(备案)通知书》，准予备案登记。

### (3) 红谷皮具的分支机构

#### 1) 广州红谷皮具有限公司花都区龙珠路分店

龙珠路分店成立于2016年01月06日，注册号为440121000257175，统一社会信用代码为91440114MA59BCF02X，企业类型为其他有限责任公司分公司，负责人为苏晓钿，营业期限至2016年11月30日，经营场所为广州市花都区新华街龙珠路36号1102，经营范围为化妆品及卫生用品零售；化妆品及卫生用品批发；帽批发；鞋零售；服装批发；箱、包零售；鞋批发；头饰批发；帽零售；服装辅料批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；头饰零售；服装辅料零售；箱、包批发；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### 2) 广州红谷皮具有限公司花都区迎宾大道分店

迎宾大道分店成立于2010年06月10日，注册号为440121000041462，统一社会信用代码为914401145566941679，企业类型为有限责任公司分公司（自然人投资或控股），营业期限为长期，经营场所为广州市花都区新华街迎宾大道66号正盛商务大厦A17、A18号铺，经营范围为服装批发；服装辅料批发；头饰批发；皮革及皮革制品批发；鞋批发；帽批发；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；鞋零售；帽零售；箱、包零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 2、广州原初皮具有限公司

### (1) 原初皮具基本情况

原初皮具成立于2013年07月02日，注册号为440101400138630，注册资本为100万元，住所为广州市花都区迎宾大道191号9层A1区，法定代表人为衡廷满，经营范围为皮革及皮革制品批发；木制、塑料、皮革日用品零售；服装批发；服装零售。经营期限为永久。

### (2) 股本演变

#### 1) 2013年7月：公司设立



2013年3月1日，广州市工商行政管理局下发（穗）名预核外字[2013]第01201302280115号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准香港（国际）原初服饰有限公司出资100万元设立广州原初皮具有限公司；预先核准的企业名称保留期至2013年8月28日。

2013年6月21日，广州市对外贸易经济合作局出具穗外经贸花资批[2013]70号《关于设立外资企业广州市原初皮具有限公司的批复》，同意原初皮具的设立。

2013年6月27日，广州市人民政府核发《台港澳侨投资企业批准证书》，批准号为商外资穗花外资证字[2013]0012号，企业名称广州原初皮具有限公司，经营年限30年。

2013年6月28日，原初皮具签发任职书，任命文勇担任公司执行董事、总经理、法定代表人，陈春担任公司监事，

2013年7月3日，广州市工商行政管理局核准了原初皮具的设立登记。原初皮具注册资本为100万元，注册号为440101400138630，住址广州市花都区新华街迎宾大道66号正盛商务大厦B座9层07室，法定代表人文勇，经营范围批发、零售（店铺另行报批），皮具、服装、饰品（法律法规禁止经营的不得经营，涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理申请），经营期限自2013年7月2日至2043年7月2日。公司设立时，股东出资比例如下：

单位：万元

| 股东             | 认缴出资额  | 认缴比例<br>(%) | 实缴出资额 | 实缴比例<br>(%) | 出资方式 |
|----------------|--------|-------------|-------|-------------|------|
| 香港（国际）原初服饰有限公司 | 100.00 | 100.00      | 0     | 0           | 货币   |
| 合计             | 100.00 | 100.00      | 0     | 0           | --   |

## 2) 2013年9月：实缴资本变更

2013年8月29日，广州南永会计师事务所有限公司出具南永验字（2013）第1019号《验资报告》，根据该验资报告，截至2013年8月20日，原初皮具已经收到股东缴纳的注册资本合计人民币壹佰万元，出资方式为货币出资。

2013年9月25日，广州市工商行政管理局核准了本次变更。本次变更后，原初皮具股东的出资比例如下：

单位：万元

| 股东             | 认缴出资额  | 认缴比例<br>(%) | 实缴出资额  | 实缴比例<br>(%) | 出资方式 |
|----------------|--------|-------------|--------|-------------|------|
| 香港(国际)原初服饰有限公司 | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 100.00      | 货币   |
| 合计             | 100.00 | 100.00      | 100.00 | 100.00      | --   |

### 3) 2015 年 8 月：第一次股权转让

2015 年 7 月 31 日，原初皮具股东作出书面股东决议：香港（国际）原初服饰有限公司将原出资 100 万元（占公司注册资本 100%）中的 100 万元转让给红谷皮具，转让金额 100 万元；原初皮具由外资企业变更为内资企业；公司的经营期限变更为长期。

2015 年 8 月 19 日，红谷皮具、香港（国际）原初服饰有限公司签署《股权转让协议》及补充协议，就上述股权转让事宜作出书面约定。

2015 年 8 月 26 日，广州市商务委员会出具穗外经贸花资批[2015]68 号《关于同意外资企业广州原初皮具有限公司股权转让事项的批复》，同意本次股权转让和工商信息变更。

2015 年 9 月 17 日，广州市工商行政管理局花都分局核准了本次变更。本次变更后，原初皮具的出资比例如下：

单位：万元

| 股东         | 出资额    | 出资比例 (%) | 本次出资方式 |
|------------|--------|----------|--------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 100.00 | 100.00   | 货币     |
| 合计         | 100.00 | 100.00   | --     |

### 4) 2016 年 3 月：第二次股权转让

茜茜股份于 2016 年 3 月 8 日召开第二次临时股东大会，实际出席会议的股东 2 位，共持有 1000 万股，代表公司总股数 100%的表决权，全体股东审议并通过《关于公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权的议案》，同意公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权，全权委托邓申伟办理收购广州原初皮具有限公司事宜。

2016 年 3 月 15 日，茜茜股份与红谷皮具签订《关于广州原初皮具有限公司股权转让的补充协议》一份，约定红谷皮具将其持有 100%原初皮具股权转让给茜茜股份，转让价格为按 2015 年 12 月 31 日净资产 629011.93 元转让，支付时

间为 30 日内，截止 2016 年 3 月 30 日，《关于广州原初皮具有限公司股权转让的补充协议》协议已经履行完毕。

2016 年 3 月 16 日，广州市工商局花都分局下发穗工商（花）内变字[2016]第 21201603140054 号《准予变更登记（备案）通知书》，核准原初皮具的股东变更为茜茜股份，法定代表人变更为衡廷满。工商变更后的出资比例如下：

单位：万元

| 股东           | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|--------------|--------|---------|--------|
| 广州茜茜网络科技有限公司 | 100.00 | 100.00  | 货币     |
| 合计           | 100.00 | 100.00  | --     |

### 3、四川茜茜红谷酒店管理有限公司

2016 年 12 月 2 日，公司召开了 2016 年第八次股东大会，同意设立全资子公司“四川茜茜红谷酒店管理有限公司”，设立地为四川省富顺县，注册资本 5000 万元，出资方式为货币，于 2025 年 9 月 1 日前认缴。

2016 年 12 月 9 日，富顺县工商行政管理局颁发了统一社会信用代码 91510322MA6209ND73 的营业执照，子公司名称为四川茜茜红谷酒店管理有限公司，类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），住所富顺县富世镇钟秀长街西段 181 号（瑞祥商贸城）电子商务交易中心 1 号楼 1 层，法定代表人余敏华，注册资本 5000 万元人民币，营业期限自 2016 年 12 月 9 日至长期，经营范围为酒店管理；酒店管理咨询服务；物业管理（凭审批许可证生产经营）；房屋及门面租赁、出售服务；商业招商代理服务；商业管理咨询服务；商业策划设计；商业项目咨询；商业市场调研服务；广告设计、制作、发布。

### （七）孙公司基本情况及股本演变

截至本公开转让说明书签署之日，茜茜股份共有六家全资孙公司，均系通过全资子公司红谷皮具持有百分之百股权的孙公司，分别是广州茶马古道箱包有限公司、丽江红谷文化传播有限公司、广州红谷信息科技有限公司、广州红谷网络科技有限公司、自贡市红谷实业有限责任公司和云南红谷皮具有限公司。

#### 1、广州茶马古道箱包有限公司

##### （1）公司的基本情况

茶马古道成立于 2012 年 10 月 29 日，统一社会信用代码为 91440111056555726M，注册资本为 200 万元，住所为广州市白云区江高镇私企区凤翔中路 68 号，法定代表人为邓申伟，经营范围为箱、包批发；箱、包零售；皮革及皮革制品批发；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；服装批发；化妆品及卫生用品批发；服装零售；化妆品及卫生用品零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。经营期限自 2012 年 10 月 29 日至 2016 年 10 月 19 日。

## （2）股本演变

### 1) 2012 年 10 月，茶马古道设立

2012 年 9 月 27 日，广州市工商行政管理局白云分局颁发（穗）名预核内字 [2012]第 11201209260283 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“广州茶马古道箱包有限公司”。

2012 年 9 月 25 日，广州红谷皮具有限公司签署《广州茶马古道箱包有限（责任）公司章程》，同意设立茶马古道，根据该公司章程，公司注册资本人民币 2,000,000 元，其中，广州红谷皮具有限公司以货币出资人民币 2,000,000 元，占注册资本 100%。

2012 年 10 月 17 日，广州南永会计师事务所有限公司出具了南永验字(2012)第 1023 号《验资报告》，经其审验，截至 2012 年 10 月 15 日，广州茶马古道箱包有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币贰佰万元，各股东以货币出资 200,00 万元。

2012 年 10 月 29 日，广州市工商行政管理局白云分局核发了注册号为 440111000447233 的《企业法人营业执照》，企业名称为“广州茶马古道箱包有限公司”；住所为广州市白云区江高镇私企区凤翔中路 68 号；法定代表人为邓申伟；注册资本为人民币 2,000,000 元；经营范围为：制造、加工、批发、零售：箱包、皮具、服装。

茶马古道设立时，股本（注册资金）及股权结构如下：

单位：万元

| 股东         | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|------------|--------|---------|--------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 200.00 | 100.00  | 货币     |
| 合计         | 200.00 | 100.00  | --     |

## 2) 2013 年 12 月，茶马古道经营范围变更

2013 年 12 月 23 日，茶马古道作出《股东会决议》，同意将公司的经营范围变更为：制造、加工、批发、零售：箱包、皮具、服装；货物进出口；技术进出口。

同日，茶马古道全体股东针对本次股东决议变更公司经营范围修正了章程相关条款。

2013 年 12 月 27 日，广州市工商行政管理局白云分局为茶马古道公司颁发准予变更（备案）登记通知书，公司变更后的经营范围为：制造、加工、批发、零售：箱包、皮具、服装；货物进出口；技术进出口。（不含危险化学品）。

## 3) 2016 年 7 月，变更经营范围

2016 年 6 月 30 日，茶马古道作出《股东会决议》，同意将公司的经营范围变更为：箱、包批发；箱、包零售；皮革及皮革制品批发；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；服装批发；化妆品及卫生用品批发；服装零售；化妆品及卫生用品零售。

同日，茶马古道全体股东针对本次股东决议变更公司经营范围修正了章程相关条款。

2016 年 7 月 12 日，广州市工商行政管理局白云分局为茶马古道公司颁发准予变更（备案）登记通知书，公司变更后的经营范围为：箱、包批发；箱、包零售；皮革及皮革制品批发；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；服装批发；化妆品及卫生用品批发；服装零售；化妆品及卫生用品零售。

## 4) 2016 年 9 月，变更住所、营业期限。

2016 年 8 月 8 日，茶马古道作出《股东会决议》，同意将公司的经营场所变更为：广州市花都区新雅街朝胜路自编 15 号 A 栋 202（仅限办公用途），营业期限变更为长期。

同日，茶马古道全体股东针对本次股东决议变更公司经营场所和营业期限修正了章程相关条款。

2016 年 9 月 8 日，广州市花都区工商行政管理局为茶马古道颁发准予变更（备案）登记通知书，公司变更后的经营经营场所变更为：广州市花都区新雅街朝胜路自编 15 号 A 栋 202（仅限办公用途），营业期限变更为长期。

## 2、广州红谷信息科技有限公司

### (1) 红谷信息的基本情况

红谷信息成立于 2010 年 03 月 26 日，统一社会信用代码为 91440114552371651C，注册资本为 200 万元，住所为广州市花都区新华街迎宾大道 66 号正盛商务大厦 C 座 8 楼全层，法定代表人为邓申伟，经营范围为企业形象策划服务；广告业；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；软件开发；皮革服装制造；皮箱、包(袋)制造；皮手套及皮装饰制品制造；其他皮革制品制造；毛皮服装加工；其他毛皮制品加工；皮鞋制造；服饰制造；动物皮、毛批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；百货零售（食品零售除外）；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；箱、包零售；小饰物、小礼品零售；其他人造首饰、饰品零售；工艺品批发；工艺美术品零售；其他人造首饰、饰品批发；科技信息咨询服务；信息电子技术服务；家具零售；晚会、运动会、庆典、艺术等）；体育设备、器材出租；建材、装饰材料批发。经营期限自 2010 年 03 月 26 日至长期。

### (2) 股本演变

1) 2010 年 3 月，广州红谷企业管理有限公司（红谷信息前身）设立

2009 年 12 月 14 日，广州市工商行政管理局颁发（穗）名预核内字[2009]第 21200912100125 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“广州红谷企业管理有限公司”。

2009 年 12 月 06 日，广州红谷皮具有限公司（下称“红谷皮具”）签署《广州市红谷企业管理有限公司章程》，同意设立红谷信息，根据该公司章程，公司注册资本人民币 2,000,000 元，均由红谷皮具以货币出资。

2010 年 03 月 02 日，广州南永会计师事务所有限公司出具了南永验字(2010)第 1005 号《验资报告》，经其审验，截至 2010 年 03 月 02 日，广州市红谷企业管理有限公司已收到法人股东缴纳的注册资本合计人民币贰佰万元，全部以货币出资。

2010 年 03 月 26 日，广州市工商行政管理局花都分局（下称花都区工商局）核发了注册号为 440121000028377 的《企业法人营业执照》，企业名称为“广州红谷企业管理有限公司”；住所为广州市花都区新华街迎宾大道 66 号正盛商务大厦 C 座 8 楼全层；法定代表人为邓申伟；注册资本为人民币 2,000,000 元；经营

范围为：研发、设计：皮具，企业形象设计，设计、制作、发布、代理；广告，销售：皮具、服装、百货、饰品、工艺品、家具。

红谷企业管理设立时，股本（注册资金）及股权结构如下：

单位：万元

| 股东         | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|------------|--------|---------|--------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 200.00 | 100.00  | 货币     |
| 合计         | 200.00 | 100.00  | --     |

## 2) 2011 年 3 月，变更营业期限

2011 年 3 月 7 日，红谷企业管理的股东作出《股东决定书》，同意延长公司经营期限至长期。

同日，红谷企业管理向花都区工商局递交了变更登记申请书。

2011 年 3 月 16 日，花都区工商局出具公司变更（备案）记录，核准了公司经营期限的变更。

## 3) 2014 年 12 月，红谷企业管理更名为红谷信息，变更经营范围

2014 年 11 月 14 日，广州市工商行政管理局颁发了（穗）名核内字[2014]第 21201411140063 号《商事主体名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“广州红谷信息科技有限公司”。

2014 年 12 月 1 日，红谷企业管理的股东作出《股东会决议》，同意公司更改名称为“广州红谷科技有限公司”；同意修改公司的经营范围为：企业形象策划服务；广告业；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；软件开发；皮革服装制造；皮箱、包(袋)制造；皮手套及皮装饰制品制造；其他皮革制品制造；毛皮服装加工；其他毛皮制品加工；皮鞋制造；服饰制造；动物皮、毛批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；百货零售（食品零售除外）；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；箱、包零售；小饰物、小礼品零售；其他人造首饰、饰品零售；工艺品批发；工艺美术品零售；其他人造首饰、饰品批发；科技信息咨询服务；信息电子技术服务；家具零售；

2014 年 12 月 08 日，红谷企业管理的股东针对本次变更公司名称和经营范围的事宜签署了新的公司章程。

2014 年 12 月 12 日，花都区工商局作出准予变更登记（备案）通知书（穗工商（花）变字【2014】第 21201412090059 号）。

#### 4) 2016 年 8 月 17 日，变更经营范围

2016 年 8 月 1 日，红谷新股东会作出决议，同意修改公司的经营范围为企业形象策划服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；软件开发；动物皮、毛批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；百货零售（食品零售除外）；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；箱、包零售；小饰物、小礼品零售；其他人造首饰、饰品零售；工艺品批发；工艺美术品零售；其他人造首饰、饰品批发；科技信息咨询服务；信息电子技术服务；家具零售。同意免去牟德彬监事职务，选举邓申平为监事，任期三年。同意签订新的公司章程。

2016 年 8 月 17 日，广州市花都区工商行政管理局对本次变更予以变更登记。

#### 5) 2016 年 8 月 18 日，变更注册地址

2016 年 8 月 1 日，红谷信息股东会作出决议，同意修改公司的注册地址为广州市花都区朝胜路自编 15 号 C 栋 201。同意签订新的公司章程。

红谷科技已向广州市花都区工商行政管理局申请办理本次工商变更登记。

### 3、丽江红谷文化传播有限公司

#### （1）公司的基本情况

丽江红谷成立于 2013 年 4 月 12 日，统一社会信用代码为 530702100021845，注册资本为 100 万元，住所为丽江市古城区束河办事处街尾村青龙桥头，法定代表人为邓申伟，经营范围为文化艺术交流及策划；广告设计制作及代理；品牌策划、推广和代理；企业形象策划；市场营销策划、图文设计制作；企业管理咨询；会务服务、展览展示服务、礼仪服务、摄影服务、维护网页设计、综合布线。经营期限自 2013 年 4 月 12 日至 2043 年 4 月 12 日。

#### （2）股本演变

##### 1) 2013 年 04 月，丽江红谷设立

2013 年 03 月 01 日，丽江市古城区工商行政管理局颁发（古）登记内名预核字[2013]第 530700D000064625 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“丽江红谷文化传播有限公司”。



2013 年 03 月 01 日，丽江红谷文化传播有限公司签署《丽江红谷文化传播有限公司公司章程》，同意设立丽江红谷，根据该公司章程，公司注册资本人民币 1,000,000 元，其中，广州红谷皮具有限公司以货币出资人民币 1,000,000 元，占注册资本 100%。

2013 年 04 月 09 日，丽江方中会计师事务所出具了丽方会验字[2013]第 34 号《验资报告》，经其审验，截至 2013 年 4 月 1 日止，丽江红谷文化传播有限公司已收到广州红谷皮具有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元（大写：人民币壹佰万元整），出资方式为货币出资。

2013 年 04 月 12 日，丽江市古城区工商行政管理局核发了注册号为 530702100021845 的《企业法人营业执照》，企业名称为“丽江红谷文化传播有限公司”；住所为丽江市古城区束河办事处街尾村青龙桥头；法定代表人为邓申伟；注册资本为人民币 1,000,000 元；经营范围为：文化艺术交流及策划；广告设计制作及代理；品牌策划、推广和代理；企业形象策划；市场营销策划、图文设计制作；企业管理咨询；会务服务、展览展示服务、礼仪服务、摄影服务、维护网页设计、综合布线。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

丽江红谷设立时，股本（注册资金）及股权结构如下：

单位：万元

| 股东         | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|------------|--------|---------|--------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 100.00 | 100.00  | 货币     |
| 合计         | 100.00 | 100.00  | --     |

## 2) 2016 年 8 月 9 日，变更名称、注册地址、经营范围、增资

2016 年 7 月 20 日，丽江红谷召开股东会，同意企业名称变更为“丽江红谷商业运营有限公司”；免去牟德彬监事职务，任命王娇担任监事，任期三年；变更经营范围“商业运营管理及策划；文化艺术交流及策划；广告设计制作及代理；品牌策划、推广和代理；企业形象策划；市场营销策划、图文设计制作；企业管理咨询；会务服务、展览展示服务、礼仪服务、摄影服务、维护网页设计、综合布线；投资咨询服务；企业自有资产、资金投资；皮具、皮革制品、服装、鞋、帽、百货、饮品销售；酒店管理服务；房产租赁服务。”增加注册资本至 500 万元，新增资本 400 万元于 2019 年 12 月 30 日前缴足；地址变更为“丽江市古城区束河街道开文社区东康八社”；修改公司章程。

2016年8月9日，丽江市古城区市场监督管理局核准本次工商变更。

#### 4、广州红谷网络科技有限公司

##### (1) 红谷网络的基本情况

红谷网络成立于2011年03月08日，统一社会信用代码为914401145697748010，注册资本为500万元，住所为广州市花都区迎宾大道191号8层A区（仅限办公用途），法定代表人为邓申伟，经营范围为网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；商品信息咨询服务；广告业；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；头饰批发；鞋批发；帽批发；家用电器批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；钻石饰品批发；工艺品批发；美术品批发；收藏品批发（国家专营专控的除外）；珍珠饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；计算机批发；计算机零配件批发；电子产品批发；体育用品及器材批发；办公设备耗材批发；办公设备批发；办公设备耗材零售；百货零售（食品零售除外）；纺织品及针织品零售；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；鞋零售；帽零售；箱、包零售；小饰物、小礼品零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；珍珠饰品零售；其他人造首饰、饰品零售；工艺美术品零售；收藏品零售（国家专营专控的除外）；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；家具零售；电子产品零售；皮革及皮革制品批发；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。经营期限自2011年03月08日至2018年08月03日。

##### (2) 股本演变

###### 1) 2011年3月，红谷网络设立

2011年01月13日，广州市工商局颁发（穗）名预核内字[2011]第11201101130043号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“广州红谷网络科技有限公司”。

2011年03月08日，广州红谷皮具有限公司签署《广州红谷网络科技有限公司章程》，同意设立红谷网络，根据该公司章程，公司注册资本人民币500,000元，其中，广州红谷皮具有限公司出资人民币500,000元，占注册资本100%。

2011年01月21日，广州南永会计师事务所有限公司出具了南永验字(2011)第1002号《验资报告》，经其审验，截至2011年1月20日，广州红谷网络科技有限公司已收到股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元，全部以货币出资。

2011年3月8日，广州市工商局核发了注册号为440111000250699的《企业法人营业执照》，企业名称为“广州红谷网络科技有限公司”；住所为广州市白

云区江高镇珠江村夏荷路 18 号之 2D 栋；法定代表人为邓申伟；注册资本为人民币 500,000 元；经营范围为：计算机网络技术研究；商品信息咨询；广告设计、制作、代理发布；批发、零售；皮具、箱包、饰品、服装、鞋帽、针纺织品、办公用品、家用电器、家具、电子产品、日用百货、体育用品、计算机软硬件。

红谷网络设立时，股本（注册资金）及股权结构如下：

单位：万元

| 股东         | 出资额    | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|------------|--------|---------|--------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 500.00 | 100.00  | 货币     |
| 合计         | 500.00 | 100.00  | --     |

## 2) 2016 年 03 月 04 日，增资至 500 万元

2016 年 03 月 04 日，红谷网络召开股东会，决议增加注册资本 450 万元，注册资本由 50 万元增加至 500 万元。2016 年 03 月 04 日，红谷网络向广州市白云区工商行政管理局提出变更注册资本的申请，广州市白云区工商行政管理局于 2016 年 03 月 04 日核准了红谷网络的变更申请，红谷网络的注册资本由 50 万元增加至 500 万元。

## 3) 营业期限变更

2011 年 03 月 08 日红谷网络设立时的营业期限为 2012 年 03 月 08 日至 2013 年 02 月 27 日。

2012 年 02 月 15 日，红谷网络向广州市工商行政管理局白云分局提出变更营业期限的申请，2012 年 02 月 27 日，广州市工商行政管理局白云分局核准了红谷网络的变更申请，红谷网络的营业期限变更为 2011 年 03 月 08 日至 2013 年 02 月 13 日。

2013 年 01 月 31 日，红谷网络向广州市工商行政管理局白云分局提出变更营业期限的申请，2013 年 02 月 05 日，广州市工商行政管理局白云分局核准了红谷网络的变更申请，红谷网络的营业期限变更为 2011 年 03 月 08 日至长期。

2015 年 08 月 06 日，红谷网络向广州市工商行政管理局白云分局提出变更营业期限的申请，2015 年 08 月 10 日，广州市工商行政管理局花都分局核准了红谷网络的变更申请，红谷网络的营业期限变更为 2011 年 03 月 08 日至 2018 年 08 月 03 日。

## 4) 住所变更

2011年03月08日红谷网络设立时的住所为广州市白云区江高镇珠江村夏荷路18号之2D栋。

2015年08月06日，红谷网络向广州市工商行政管理局白云分局提出变更住所的申请，2015年08月10日，广州市工商行政管理局花都分局核准了红谷网络的变更申请，红谷网络的住所变更为广州市花都区迎宾大道191号8层A区（仅限办公用途）。

#### 5) 经营范围变更

2011年3月8日红谷网络设立时的经营范围为：“计算机网络技术研究；商品信息咨询；广告设计、制作、代理发布；批发、零售；皮具、箱包、饰品、服装、鞋帽、针纺织品、办公用品、家用电器、家具、电子产品、日用百货、体育用品、计算机软硬件”。

2015年01月07日，红谷网络向广州市工商行政管理局白云分局提出变更住所的申请，2015年01月07日，广州市工商行政管理局白云分局核准了红谷网络的变更申请，红谷网络的经营范围变更为：“网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；商品信息咨询服务；广告业；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；头饰批发；鞋批发；帽批发；家用电器批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；钻石饰品批发；工艺品批发；美术品批发；收藏品批发（国家专营专控的除外）；珍珠饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；计算机批发；计算机零配件批发；电子产品批发；体育用品及器材批发；办公设备耗材批发；办公设备批发；办公设备耗材零售；百货零售（食品零售除外）；纺织品及针织品零售；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；鞋零售；帽零售；箱、包零售；小饰物、小礼品零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；珍珠饰品零售；其他人造首饰、饰品零售；工艺美术品零售；收藏品零售（国家专营专控的除外）；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；家具零售；电子产品零售；皮革及皮革制品批发；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

#### 6) 2016年9月30日，决议分红方案

2016年9月30日，红谷网络作出股东会决议，同意红谷网络分红方案。

#### 7) 2016年10月17日，股权转让

2016年10月17日，红谷网络作出股东会决议，同意股东由红谷皮具变更为茜茜股份。

2016年11月17日，广州市工商行政管理局出具穗工商(市局)内变字【2016】

第 21201611110159 号《准予变更登记（备案）通知书》，准予变更登记。

## 5、云南红谷皮具有限公司

### （1）云南红谷的基本情况

红谷网络成立于 2011 年 10 月 26 日，统一社会信用代码为 530112100093376，注册资本为 200 万元，住所为昆明市西山区福海乡杨家社区李长官村老年活动中心三楼，法定代表人为邓申伟，经营范围为皮革制品、服装鞋帽、金银制品、日用百货、针纺织品、工艺美术品、电子产品、五金交电、建筑材料、装饰材料、家具的销售。经营期限自 2011 年 10 月 26 日至 2021 年 10 月 26 日。

### （2）股本演变

#### 1) 2011 年 10 月，云南红谷设立

2011 年 10 月 10 日，昆明市西山区工商局颁发（西）登记内名预核内字[2011]第 530100D000942008 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“云南红谷皮具有限公司”。

2011 年 10 月 19 日，广州红谷皮具有限公司签署《云南红谷皮具有限公司章程》，同意设立云南红谷，根据该公司章程，公司注册资本人民币 2,000,000 元，其中，广州红谷皮具有限公司出资人民币 200 万元，占注册资本 100%。

2011 年 10 月 19 日，云南中旺会计师事务所出具了云中旺验字（2011）G10-301 号《验资报告》，经其审验，截至 2011 年 10 月 12 日止，云南红谷皮具有限公司已收到股东缴纳的注册资本合计人民币贰佰万元，全部以货币出资。

2011 年 10 月 26 日，昆明市西山区工商局核发了注册号为 530112100093376 的《企业法人营业执照》，企业名称为“云南红谷皮具有限公司”；住所为昆明市西山区福海乡杨家社区李长官村老年活动中心三楼；法定代表人为邓申伟；注册资本为人民币 200 万元；经营范围为：计算机网络技术研究；商品信息咨询；广告设计、制作、代理发布；批发、零售；皮具、箱包、饰品、服装、鞋帽、针纺织品、办公用品、家用电器、家具、电子产品、日用百货、体育用品、计算机软硬件。

云南红谷设立时的股权结构如下：

单位：万元

| 股东 | 出资额 | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|----|-----|---------|--------|
|----|-----|---------|--------|

|            |        |        |    |
|------------|--------|--------|----|
| 广州红谷皮具有限公司 | 200.00 | 100.00 | 货币 |
| 合计         | 200.00 | 100.00 | -- |

## 6、自贡市红谷实业有限责任公司

### (1) 自贡红谷的基本情况

自贡红谷成立于 2006 年 7 月 26 日，统一社会信用代码为 915103227939774000，注册资本为 2000 万元，住所为富顺县富世镇(晨光科技园区)，法定代表人为邓申伟，经营范围为制造、销售:皮具、皮革制品；皮具、皮革产品进出口业务（以备案为准）；皮具、皮革制品研发、检验检测公共服务。(法律、行政法规和国务院决定保留的许可经营项目以外的经营范围，由企业自主选择经营；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。经营期限自 2006 年 7 月 26 日至 2019 年 12 月 30 日。

### (2) 股本演变

#### 1) 2006 年 7 月，自贡红谷设立

2006 年 07 月 11 日，四川省自贡市富顺县工商行政管理局（下称富顺县工商局）颁发（川工商自字）名称预核内[2008]第 000997 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“自贡市红谷实业有限责任公司”。

2006 年 07 月 21 日，邓申伟先生签署《自贡市红谷实业有限责任公司章程》，同意设立自贡红谷，根据该公司章程，公司注册资本人民币 1,200,000 元，均由股东邓申伟以货币出资。

2006 年 07 月 26 日，四川新大洲联合会计师事务所出具了川新会验（2006）104 号《验资报告》，经其审验，截至 2006 年 05 月 30 日，自贡红谷（筹）已收到股东邓申伟先生缴纳的注册资本合计人民币壹佰贰拾万元整，全部以货币出资。邓申伟缴纳人民币 1,200,000 元，其中：于 2006 年 5 月 16 日缴存中国工商银行富顺县支行“富顺晨光工业经济示范基地财政局”账户 303307229021907348 金额 200,000 元；于 2006 年 5 月 30 日缴存富顺县农村信用合作社联合社“四川省富顺晨光工业经济示范基地管理委员会”账户 02007801000902801 金额 1,000,000 元；邓申伟缴纳的注册资金 1,200,000 元，系由贺大群代为缴纳。

2006 年 07 月 26 日，富顺县工商局核发了注册号为 5103222300279 的《企业法人营业执照》，企业名称为“自贡市红谷实业有限责任公司”；住所为富顺县

富世镇(晨光科技园区); 法定代表人为邓申伟; 注册资本为人民币 1,200,000 元; 经营范围为: 制造; 皮革制品。

自贡红谷设立时, 股本(注册资金)及股权结构如下:

单位: 万元

| 股东  | 出资额    | 出资比例 (%) | 本次出资方式 |
|-----|--------|----------|--------|
| 邓申伟 | 120.00 | 100.00   | 货币     |
| 合计  | 120.00 | 100.00   | --     |

## 2) 2006 年 11 月, 增资至 200 万元

2006 年 11 月 15 日, 自贡红谷的股东作出《股东决议》, 决议股东邓申伟增加本公司注册资本 800,000.00 元。

2006 年 09 月 27 日, 四川新大洲联合会计师事务所出具了川新会验(2006) 107 号《验资报告》, 自贡红谷原注册资本为人民币 1,200,000 元, 现申请增加注册资本金 800,000 元。同时, 因原注册资本实为邓申伟向四川省富顺晨光工业经济示范基地管理委员会缴纳的购土地款, 未缴入公司在银行开设的账户, 因此, 本次变更时, 邓申伟申请用货币 1,200,000 元置换原出资的土地款。经其审验, 截至 2006 年 09 月 26 日, 自贡红谷已收到股东邓申伟先生缴纳的新增注册资本 800,000 元以及用于置换的货币资金 1,200,000 元, 共 2,000,000 元。

2006 年 11 月 15 日, 自贡红谷向富顺县工商局递交了变更登记申请书。

本次增资后, 自贡的股权结构为:

单位: 万元

| 股东  | 出资额    | 出资比例 (%) | 本次出资方式 |
|-----|--------|----------|--------|
| 邓申伟 | 200.00 | 100.00   | 货币     |
| 合计  | 200.00 | 100.00   | --     |

## 3) 2009 年 08 月, 股权转让、增资至 1000 万元、通过新章程

2009 年 08 月 26 日, 自贡红谷的股东作出《股东会决议》, 同意自贡红谷股东邓申伟将其持有的自贡红谷的全部股权以 200 万元的价款转让给广州红谷皮具有限公司。

2009年08月26日，邓申伟与广州红谷皮具有限公司签订《股权转让协议》，邓申伟将其持有的自贡红谷的全部股权以200万元的价款转让给广州红谷皮具有限公司，本次股权转让以后，邓申伟不再是自贡红谷的股东。

2009年08月26日，自贡红谷的股东作出《股东会决议》，同意自贡红谷的注册资本由200万元增加至1000万元，新增注册资本800万元全部由新股东广州红谷皮具有限公司认缴；同意根据上述股权转让和增资对公司章程进行修改。同日，广州红谷皮具有限公司针对本次股权转让和增资事宜签署了新的公司章程。

2009年09月04日，四川新大洲联合会计师事务所出具川新会验[2009]098号《验资报告》对上述新增注册资本进行了审验，该报告记载：“经我们审验，截至2009年9月4日止，贵公司已收到广州红谷皮具有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币捌佰万元整。股东以货币出资8,000,000元”。

2009年09月07日，自贡红谷向富顺县工商局递交了变更登记申请书。

本次股权转让、增资后，自贡的股权结构为：

单位：万元

| 股东         | 出资额     | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|------------|---------|---------|--------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 1000.00 | 100.00  | 货币     |
| 合计         | 1000.00 | 100.00  | --     |

#### 4）2010年6月，增资至2000万元、通过新章程

2010年6月10日，自贡红谷召开股东作出《股东决定》，决议自贡红谷的注册资本由1000万元增加至2000万元，并根据前述增资情况修改并通过新的公司章程。

2010年06月13日，四川新大洲联合会计师事务所出具川新会验[2010]061号《验资报告》对上述新增注册资本进行了审验，该报告记载：“经我们审验，截至2010年6月12日止，贵公司已收到广州红谷皮具有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹仟万元整。股东以货币出资10,000,000元”。

2010年6月8日，自贡红谷的股东针对本次增资事宜签署了新的公司章程。

2010年6月13日，自贡市富顺县工商行政管理局出具（自工商富字）登记内变字[2010]第009139号《准予变更登记通知书》，核准了自贡红谷的变更申请。



本次增资后，自贡的股权结构为：

单位：万元

| 股东         | 出资额     | 出资比例（%） | 本次出资方式 |
|------------|---------|---------|--------|
| 广州红谷皮具有限公司 | 2000.00 | 100.00  | 货币     |
| 合计         | 2000.00 | 100.00  | --     |

5) 2012 年 4 月，变更经营范围、通过新章程

2012 年 04 月 26 日，自贡红谷召开股东会，会议决议公司经营范围中增加“进出口贸易业务”，并根据经营范围变更修改公司章程。

2012 年 04 月 28 日，自贡红谷的股东针对经营范围变更签署了新的公司章程。

2012 年 04 月 26 日，对外贸易经营者备案登记机关核发了编号为备案登记表编号：00990285 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 5100793977400。

2012 年 5 月 2 日，自贡市富顺县工商行政管理局出具（自工商富字）登记内变字[2012]第 065022 号《准予变更登记通知书》，核准了自贡红谷的变更申请。

#### （八）公司董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员与子公司不存在关联关系。

#### （九）各子公司开展业务的合法合规性

各子、孙公司的主营业务如下：

| 序号 | 子公司名称 | 主营业务                     |
|----|-------|--------------------------|
| 1  | 红谷皮具  | 红谷品牌产品销售给经销商、主要原材料销售给供应商 |
| 2  | 原初皮具  | M2M 品牌产品销售               |
| 3  | 自贡红谷  | 生产制造皮具，销售给红谷皮具和公司        |
| 4  | 云南红谷  | 在云南区域内销售红谷品牌产品给加盟商       |
| 5  | 丽江红谷  | 提供品牌文化创意服务               |
| 6  | 红谷网络  | 在电商平台销售红谷品牌产品            |
| 7  | 红谷信息  | 为经销商、加盟商提供营销策划方案及培训，收取服务 |

|   |      |                                              |
|---|------|----------------------------------------------|
|   |      | 费                                            |
| 8 | 茶马古道 | 生产制造皮具，销售给红谷皮具和茜茜，2016年7月停止生产，主营业务转向皮革及原辅料销售 |

经主办券商核查，上述子、孙公司均在《营业执照》登记的经营范围内开展日常经营。根据工商行政主管部门、税务部门出具的证明文件，以上子、孙公司在报告期内均未因违法违规行而受到行政处罚。

#### 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现任董事、监事和高级管理人员具备《公司法》规定的任职资格，不存在《公司法》第146条规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

##### （一）董事基本情况

公司本届董事会共由5名董事构成。

##### 1、邓申伟先生董事长

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

##### 2、漆召萍女士

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

##### 3、衡廷满先生

汉族，出生于1985年4月1日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于四川理工学院，服装设计与工程专业，本科学历。现住所广州市花都区花都永发路6号雅居乐花冠集37栋102房。身份证号码：51072319850401\*\*\*\*。

2008年7月至2011年6月，就职于广州红谷皮具有限公司，历任设计师助理、设计师、设计主管；2011年7月至2016年2月14日，就职于广州茜茜网络科技有限公司，历任采购部经理、总经理；2016年2月15日至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司董事、总经理；2016年2月24日至今，任职于广州茜茜网络科技有限公司，任董事、总经理。

#### 4、姚丽萍女士

汉族，出生于1979年8月11日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于暨南大学，会计学专业，大专学历。现住所广州市花都区新华街大华一路33号。身份证号码42100219790811\*\*\*\*。

2008年4月至2011年10月，就职于广州宁柯贸易有限公司，任会计主管；2011年11月至2016年2月14日，就职于广州茜茜网络科技有限公司，先后担任会计主管、财务经理、副总监；2016年2月15日至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司董事；2016年2月24日至今，就职于广州茜茜网络科技股份有限公司，任公司董事。

#### 5、张天培先生

汉族，出生于1979年4月1日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于长江商学院，工商管理专业，硕士研究生学历。现住所广州市花都区芙蓉大道旗岭路段广东省高新技术技工学校。身份证号码44068219790401\*\*\*\*。

1999年8月至2002年7月，就职于广州环洋专修学院，任董事长助理；2002年8月至2005年3月，就职于广州工商职业技术学院，任院办主任；2005年4月至今，任广东省高新技术技工学校，任董事长兼校长；2016年2月15日至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司董事；2016年2月24日至今，任广州茜茜网络科技股份有限公司董事。

### （二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别是朱佐发、杨婷、李嘉励，杨婷为监事会主席。其中朱佐发为职工代表大会选举的职工监事，任期三年。本届监事会监事简历如下：

#### 1、杨婷女士

苗族，出生于1986年11月8日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于莆田学院，旅游管理专业，本科学历。现住所为广东省广州市花都区迎宾大道3号合和新城。身份证号码43312219861108\*\*\*\*。

2008年6月至2011年11月，就职于广州车的贸易有限公司，任总经理助理；2012年3月至2014年4月，就职于广州红谷皮具有限公司，任人事专员；2014年5月至2016年2月14日，就职于广州茜茜网络科技有限公司，任人力行政主管；2016年2月15日至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司监事；2016年2月24日

至今，就职于广州茜茜网络科技有限公司，任监事会主席。

## 2、朱佐发先生

土家族，出生于1985年9月10日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于铜仁一中，高中学历。住所贵州省铜仁市沿河土家族自治县蔡家村2组。身份证号码52222819850910\*\*\*\*。

2004年8月至2010年6月，就职于东莞三和有限公司，任品质主管；2010年7月至2011年6月，就职于广州红谷皮具有限公司，任品质组长；2011年7月至2016年2月14日，就职于广州茜茜网络科技有限公司，任品质主管；2016年2月15日至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司品质主管、职工代表监事；2016年2月24日至今，就职于广州茜茜网络科技股份有限公司，任品质主管、职工代表监事。

## 3、李嘉励女士

汉族，出生于1987年9月4日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于番禺职业技术学院，工商行政管理专业，大专学历。住所为广东省广州市花都区兰花路38号。身份证号码44018219870904\*\*\*\*。

2009年6月至2011年6月，就职于广州邦一集团，任销售助理；2011年7月至2016年2月14日，就职于广州茜茜网络科技有限公司，任主管；2016年2月15日至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司监事；2016年2月24日至今，就职于广州茜茜网络科技股份有限公司，任公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

根据公司章程规定，公司总经理、董事会秘书、财务负责人为公司高级管理人员。公司现有2名高级管理人员，均由公司董事会聘任，其中衡廷满任总经理，陈小华任董事会秘书、兼任财务负责人。

高级管理人员简历如下：

#### 衡廷满先生总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

#### 陈小华女士董事会秘书、财务负责人

汉族，出生于1974年8月14日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中国

人民解放军军事经济学院，财务管理专业，本科学历。现住所为中国广东省广州市萝岗区开发大道蓝玉三街49号明汇轩C栋1803房。身份证号码43078119740814\*\*\*\*。

1998年12月至2002年12月，就职于励精企业集团公司（驻开平工厂），任财务经理；2003年3月至2008年3月，就职于深圳庆盛服饰皮具有限公司，任高级会计分析师；2008年4月到2008年11月，在广东外国语学院，全职进修英语；2008年12月至2012年3月，就职于深圳迪桑娜皮具有限公司，任财务总监/风控总监；2012年4月至2015年12月，就职于广州市宝惠汽车用品有限公司，任财务总监/风控总监；2016年1月至2016年2月23日任广州茜茜网络科技有限公司董事会秘书、财务总监；2016年2月24日至今，任广州茜茜网络科技股份有限公司董事会秘书、财务总监。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目                                    | 2016年6月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                              | 42,857.60  | 31,890.77   | 31,365.58   |
| 股东权益合计（万元）                            | 17,848.61  | 11,587.39   | 9,747.39    |
| 归属于申请挂牌公司<br>股东权益合计（万元）               | 17,848.61  | 11,587.39   | 9,747.39    |
| 每股净资产（元/股）                            | 2.26       | 11.59       | 32.49       |
| 归属于申请挂牌公司<br>股东的每股净资产（元/股）            | 2.26       | 11.59       | 32.49       |
| 资产负债率（母公司）<br>（%）                     | 3.58       | 46.68       | 82.33       |
| 流动比率（倍）                               | 1.42       | 1.39        | 1.28        |
| 速动比率（倍）                               | 0.98       | 0.95        | 0.76        |
| 项目                                    | 2016年1-6月  | 2015年度      | 2014年度      |
| 营业收入（万元）                              | 18,962.05  | 33,918.95   | 18,531.60   |
| 净利润（万元）                               | 1,031.22   | 1,216.03    | 728.39      |
| 归属于申请挂牌公司<br>股东的净利润（万元）               | 1,031.22   | 1,216.03    | 728.39      |
| 扣除非经常性损益后<br>的净利润（万元）                 | 123.03     | 162.22      | 42.04       |
| 归属于申请挂牌公司股<br>东的扣除非经常性损益<br>后的净利润（万元） | 123.03     | 162.22      | 42.04       |

|                          |           |          |          |
|--------------------------|-----------|----------|----------|
| 毛利率（%）                   | 34.35     | 35.75    | 33.08    |
| 净资产收益率（%）                | 7.29      | 11.74    | 15.19    |
| 扣除非经常性损益后<br>净资产收益率（%）   | 0.87      | 1.57     | 0.88     |
| 基本每股收益（元/股）              | 0.47      | 4.05     | 5.46     |
| 稀释每股收益（元/股）              | 0.47      | 4.05     | 5.46     |
| 应收账款周转率（次）               | 1.98      | 3.85     | 4.55     |
| 存货周转率（次）                 | 1.37      | 2.40     | 2.39     |
| 经营活动产生的现金<br>流量净额（万元）    | -2,295.74 | 3,332.73 | 4,712.97 |
| 每股经营活动产生的<br>现金流量净额（元/股） | -0.29     | 3.33     | 15.71    |

#### 主要财务指标计算说明：

每股净资产=净资产/期末股本总额

资产负债率（%）（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额×100%

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

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面价值

存货周转率=营业成本/平均存货账面价值

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

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

其中：P<sub>0</sub>分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub>为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$$

其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $Si$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $Sj$ 为报告期因回购等减少股份数； $Sk$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $Mi$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $Mj$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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

\* 公司申报财务报表期间的2014年度、2015年度为有限公司阶段，上述简表中模拟计算的有限公司阶段的每股指标，包括每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标，其中模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数；每股收益指标按照中国证监会的相关要求计算；每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法；每股净资产分母为期末模拟股本数。

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

- 1、机构名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：西安市新城东大街 232 号信托大厦
- 4、联系电话：0755-83464611
- 5、传真：0755-83515093
- 6、项目小组负责人：邱文捷
- 7、项目小组成员：曹英平、叶力夏提·巴吾尔江、彭慧琼、黄瑶、刘泳江

### （二）律师事务所

- 1、机构名称：广东南国德赛律师事务所
- 2、负责人：钟国才
- 3、住所：广东省广州市天河区天河北路 233 号中信广场 5401、5408 室
- 4、联系电话：020-38771000
- 5、传真：020-38771698
- 6、经办律师：王炜玮、刘红丽

### **（三）会计师事务所**

- 1、机构名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：张增刚
- 3、住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
- 4、联系电话：020-38457352
- 5、传真：020-38457579
- 6、经办注册会计师：关健成、魏淑珍

### **（四）资产评估机构**

- 1、机构名称：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
- 2、法定代表人：陈喜佟
- 3、住所：广东省广州市越秀区越秀北路 222 号 16 楼
- 4、联系电话：020-83642358
- 5、传真：020-83642103
- 6、经办注册评估师：吴劭杨、张梅玲

### **（五）证券登记结算机构**

- 1、机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、负责人：戴文桂
- 3、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
- 3、联系电话：010-58598980



4、传真：010-58598977

**(六) 证券交易场所**

1、机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

4、联系电话：010-63889512

5、传真：010-62889514

## 第二节公司业务

### 一、业务、产品介绍

#### （一）主要业务

公司及其子公司主要从事箱包及周边产品的设计研发、品牌运营、生产销售，是目前国内领先的全渠道时尚箱包品牌运营商。公司及子公司具体业务及产品情况如下：

茜茜股份专门从事箱包产品电商平台线上销售、线上品牌运营、电商品牌孵化。现公司内线上运营的箱包品牌有“茜茜公主”、“m2m”、“MaCouture”、“野马”四个，分别针对不同的细分群体。

红谷皮具主要从事“红谷”品牌的箱包产品线下销售及品牌运营。

红谷网络主要从事“红谷”品牌的线上销售与推广。

红谷信息主要从事箱包企业互联网信息服务、网络技术服务、网站建设推广服务、企业应用软件开发等业务。

自贡红谷：拥有标准化示范性工厂，主要从事钱夹、饰品、男包、女包等各类全真皮制品的生产、销售。

丽江红谷：主要从事品牌溯源丽江基地的建设、策划设计、宣传制作、活动摄影摄像、箱包文化衍生品等业务的文化传播公司。

茶马古道：主要从事箱包产品的贸易。

云南红谷：主要从事“红谷”品牌在云南区域内的销售及品牌推广。

原初皮具：主要从事“m2m”品牌的线上销售运营。

#### （二）主要产品及其用途

公司及其子公司主要经营五个品牌箱包产品，各品牌定位不同，针对不同消费人群提供箱包细分品类产品。各品牌具体情况如下：

##### （1）茜茜公主

该品牌定位为女性亲子时尚箱包品牌，产品有女式手提包、背包、钱包等，主要针对的客户群体是 80-90 后的年轻女性及他们的子女，产品价格 100-500

元之间。



## (2) m2m

该品牌主要针对的群体是 18-32 岁的时尚潮流男女青年，产品主要为旅行或休闲用的背包及拉杆箱品牌，产品特点为有较强设计感和个性。



## (3) MaCouture 品牌

该品牌是茜茜股份获授权运营品牌，主要产品为意大利风格的轻奢女性包袋，注重品质品位，多采用优质进口皮料和五金，设计成熟典雅注重细节。主要针对的客户群体是 28-40 岁中高收入的时尚女性，产品定价为 600-1200 元。



## (4) 红谷品牌

该品牌为红谷皮具自有品牌，产品有女士手提包、斜挎包、单肩包、背包、钱包及同类男士产品等，品牌定位为都市时尚皮具品牌，主要针对的客户群体是28-45岁的轻熟时尚白领女性，红谷品牌已发展成为中国时尚皮具领先品牌，产品主力价位段在500-1200元之间。



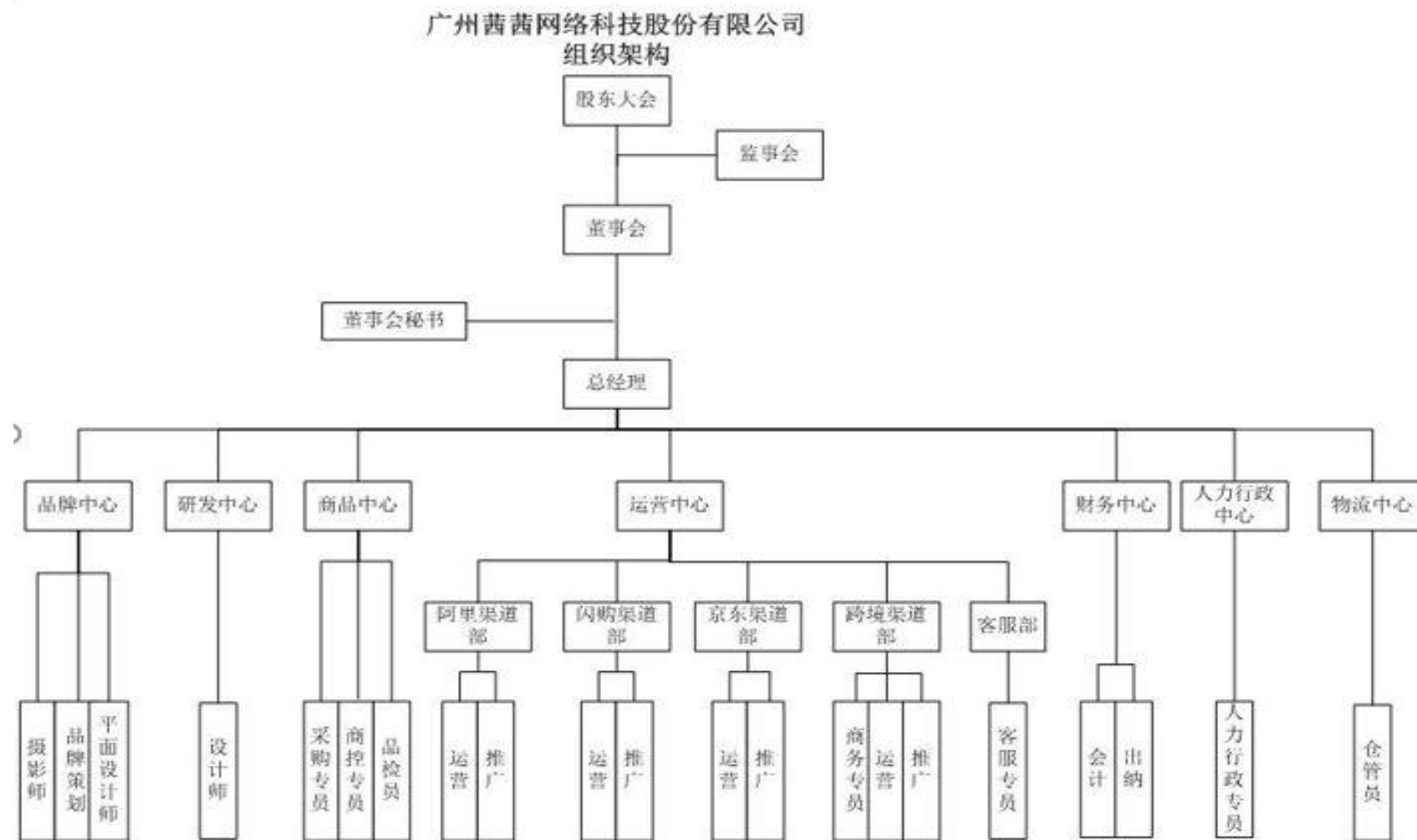
#### (5) 福特野马品牌

茜茜股份于2016年与美国福特汽车公司合作，获得福特公司旗下著名跑车品牌—Mustang 野马商标在箱包类目的授权，成功引入福特野马品牌，产品主要为户外箱包，产品定价为300-800元之间。



## 二、组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构图及部门职责



| 部门     | 职责                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 品牌中心   | 负责公司旗下各品牌的定位与战略规划,做好各品牌的常规维护和管理,负责各品牌建设项目工作推进,如品牌形象设计、品牌手册、品牌专题片,做好品牌文化传播;负责公司及审定制子公司年度媒介投放的策划和实施,整合各平台媒介投放内容;企业新闻、品牌新闻传播规划及管理,建立和维护公司合作的新闻发布平台,组织开展与企业发展、品牌推广、市场营销等相关的公关活动,处理公司危机公关;协助运营中心完成产品的拍摄、图片及网页制作,负责产品手册、公司宣传物料等设计与制作等一系列工作。                                                     |
| 研发中心   | 对国内外皮具市场发展趋势进行调研及分析,定期提交报告,为公司的设计研发工作提供依据;根据各品牌不同定位及市场调研结果,结合市场流行趋势制定合理的商品企划案,做好产品市场定位、产品设计理念及相关配套文案的撰写;根据商品企划案,做好产品的开发、效果图的设计,新产品样板制作及评审工作,根据市场发展的需要,合理安排新产品设计计划;对所设计的产品进行销售走势分析,分析产品的销售情况和生命周期指导销售;不断改进加工及制造工艺技术,负责研究开发项目的立项、组织和实施;对品牌的定位形象和推广等工作提出方案和操作细则;吸纳和培养优秀技术人才,提升部门整体研发能力和技术水平。 |
| 商品中心   | 负责制定公司商品管理制度,根据公司经营目标制定商品工作计划并监督执行;负责把控货品、原材料成本,开发和维护优秀供应商,以公平、公正、合理的价格与供应商合作;负责公司货品下单、回货跟进,确保货品质量,与内部相关部门进行沟通和协调;负责统计商品数据,对货品的销售状况和库存状况进行跟踪分析,及时准确更新商品数据并做好分析工作为销售提供依据。                                                                                                                  |
| 运营中心   | 贯彻执行公司的经营策略,负责各品牌的线上线下推广,提升品牌知名度和市场占有率;负责市场调研、进行信息收集与分析,优化销售网络;制定销售计划,策划、组织、实施营销活动,达成销售目标;不断拓展销售渠道,确保入驻每个平台的有效性,提升市场占有率;注重分销渠道的管理,引导分销商拓展优质高效的线上店铺,提升销售额;为客户提供优质购物体验,增强客户对品牌的依赖和信任;注重产品运营,加快产品的动销,合理控制库存,提升周转率。同时研究和部署线上业务与线下实体门店业务的 O2O 融合模式。                                            |
| 财务中心   | 负责公司对内对外的日常财务工作,制订及督促遵守各项财务制度;负责公司在经济活动中的风险控制及决策建议;负责公司的投融资项目的财务决策建议及执行;根据公司财力和发展规划编制财务预、结算表;定期提供财务数据及分析报告,并提出预警及优化建议,供总经理做决策参考;参与审核、审查各项重要经济活动;负责公司对外经营、对内服务中的使用票据的合法性、合理性和规范性的审核、报销,监督公司各分、子公司及各部门正确贯彻执行国家财经政策,遵守财经纪律;负责公司经费对上请领、内部调拨及经费的收、付工作。                                         |
| 人力行政中心 | 根据公司发展战略规划制定与实施公司人力资源规划,控制人力资源管理成本,落实公司组织架构、部门职能、岗位设计、工作分析和岗位描述等工作;负责办理员工的招聘、录用、转正、晋升、离职等人事手续,管理员工劳动合同和人事档案;根据公司业务需要和人力发展规划,制定公司培训规划并实施;负责公司薪酬、福利系统规划、设计和实施;负责公司绩效管理和考                                                                                                                    |

|      |                                                                                                                                                                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 评体系建立和实施；处理劳动纠纷，建立和谐的劳资关系；负责公司企业文化建设和传播；建立健全各项规章制度，起草文书、文件发放和档案管理；负责管理公司的固定资产、办公用品及设施设备维护；负责各项会议和大型活动的组织策划、接待工作等。                                                                                             |
| 物流中心 | 根据公司的销售预期及库存现况合理安排回货，正确有序接收货品；根据公司产品结构及 6S 管理标准，合理规划货品摆放，有效管理库存产品；根据客户需求正确、安全、高效、实惠地把产品发到顾客手中；确保帐目正确清晰，做到实物与帐目准确一致；协助运营部门及时准确地把产品库存信息同步到店铺后台，及时有效向运营部门提供所需的库存和货品信息；对接物流与快递公司，了解合作快递公司的运转情况及最新动态，合理控制快递及物流的成本。 |

## （二）公司主要的业务流程

### 1、公司设计研发流程

（1）公司研发中心总监及核心成员，根据运营团队给予的上一季销售数据及下一季销售需求，分析上一销售季畅销款及滞销款的优点与不足；搜集分析全球最新服饰箱包时尚流行趋势，结合自身产品特点，做好下一季商品主题规划和设计开发规划，包括主题元素的应用、最新时尚款型的方向、流行皮料、五金配件的应用准则等，并与公司总经理、品牌及运营负责人、特邀 VIP 客户会商后微调确认。

（2）研发总监向各设计师及各供应商的设计人员宣贯下一季商品主题规划和设计开发规划，设计师根据设计数量、风格和分工，自研发新款图稿或者设计人员对供应商提供的设计样稿进行修改设计；设计完稿交研发总监审核，确认设计图稿及样板要求。

（3）公司研发中心工艺部及供应商按照提供的设计图稿及材料、工艺要求制作箱包样板。

（4）设计人员确定样板或进一步修改沟通。

（5）公司研发总监最终定版，并制订具体生产要求给到下属生产厂或各供应商。

### 2、公司采购流程

（1）确定样板合格后，商品中心正式下《采购订单》给工厂，工厂根据《采购订单》约定的交期安排交货，采购员将采购信息在系统生成“采购订单”

（2）货品生产过程中，公司品质监控人员定期到工厂跟踪查看生产进度并

监控品质，生产完成后送到公司指定仓库进行品检，品检无误以后进行包装。双方确认数量无误后将货品交接给仓库管理员，办理“采购入库单”手续，无误后将单据交给采购人员核对。

(3) 采购员核对数量和单价无误后，对系统“采购入库单”进行审核，并将纸质单据交接给财务人员核对。

(4) 财务核对相关信息无误后予以记账，生成记账凭证，并且在指定对账时间和供应商核对账务，无误后供应商开具增值税专用发票进行请款，请款单由采购人员负责填写，财务人员审核，总经理批准后出纳予以付款。

### 3、公司销售流程

公司及其子公司主要有两种销售模式：线上销售及线下销售。

#### a. 线上销售流程

茜茜股份所有品牌产品都为纯线上销售品牌、红谷品牌产品也有部分线上销售，线上销售模式可分为三种：网络零售、网络代销、网络分销，每种销售模式流程如下：

##### **网络零售：**

(1) 运营人员负责编辑产品资料、产品材质、卖点、功能介绍等信息，制作专业的销售页面，并将销售信息上传至自营网络店铺。

(2) 终端客户根据我司产品信息在网上下订单，并将货款支付到第三方平台。

(3) 物流中心下载客户订单信息，安排将货品发到客户约定收货地点。

(4) 客户确认收货后，第三方平台将货款打到公司支付宝账上。

##### **网络代销：**

(1) 运营人员负责编辑产品资料、产品材质、卖点、功能介绍等信息，制作专业的销售页面（图片），并将图片及产品信息提供给京东、唯品会等第三方电商平台。

(2) 京东、唯品会等根据产品信息下销售订单

(3) 公司物流中心将货品配送到第三方电商平台指定地点。

(4) 第三方电商平台负责产品销售并将货品发送给终端客户。



(5) 第三方电商平台出具月结对账单，公司确认并开具发票，平台收到发票后安排付款。

**网络分销：**

- (1) 运营人员负责编辑产品图片及产品信息，并将相关信息提供给分销商。
- (2) 分销商根据信息选取货品并下销售订单。
- (3) 公司物流中心将货品发到分销商指定地点。
- (4) 分销商收到货品后30-90天内付款，并负责产品销售将产品发给终端客户。

**b. 线下销售流程**

红谷皮具主要有直营销售渠道与加盟连锁销售渠道两种销售方式。直营销售渠道是指红谷皮具在商业街、购物中心、商场开设专柜或专卖店进行产品销售。加盟连锁销售是以自然人或法人形式存在的加盟商，公司通过特许经营授权方式授权加盟商在规定的区域、规定的终端零售网点销售红谷品牌产品。

**公司直营销售流程：**

- (1) 公司根据选址要求和战略需要，确定开设直营店铺；
- (2) 市场营销中心根据开店申请、配货或补货订单及公司库存情况发出配货指令；
- (3) 供应链中心根据配货指令将货品调拨到店销售；
- (4) 财务中心根据直营店铺实际销售情况和回款情况确认销售收入并开具销售发票；

**加盟连锁销售流程：**

- (1) 公司与加盟商签订加盟合同，授权准许加盟商在合同规定的区域或门店专营红谷公司产品，同时，加盟商缴纳合同规定品牌授权使用费和经营保证金，并提交新店开业申请。
- (2) 市场营销中心审核通过开店申请，同时发出配货指令；
- (3) 财务中心根据公司货品授信政策及客户回款情况审批配货指令；
- (4) 供应链中心根据审批后的配货指令配发货至各加盟门店开始销售；

(5) 财务中心根据发货单确认销售收入并开具销售发票;

(6) 公司每年召开三次订货会,邀请各加盟商到总部订货,总部根据各加盟商实际销售状况和下季销售预估给出订货参考意见,加盟商作最终订单确认。按每月付款提货原则发货到各加盟门店销售。

#### 4、公司售后服务流程

##### a. 线下售后服务流程

(1) 顾客在购买产品三天内如有不满意,在不影响第二次销售的前提下,可在门店更换同等价位或补溢价的产品;

(2) 如是产品质量问题需要维修的手袋、箱包类产品售出三个月以内,出现非人为质量问题可免费维修,先由店铺或经销商自行维修,维修不了的货品寄回公司维修部进行维修;

(3) 公司收到门店发回的需要维修的产品后,在 7-10 个工作日内完成所收到的货品维修;

(4) 公司完成维修后对维修包进行品质检验及包装后,发货回店铺;

(5) 店铺联系客户返回店铺取货;

##### b. 线上售后服务流程

(1) 买家人个原因申请退货,订单未显示交易成功

退货原因如果申请的是“七天无理由”,售后服务人员需核实该订单是否为包邮订单,如果不包邮,客服提醒顾客申请退款时需减掉邮费,公司客服人员在收到货品后在后台点击“同意退款”支付宝自动将货款退给买家。

(2) 买家人个原因申请退货,订单显示交易成功

客户联系到公司售后客服人员要求退货,公司客服人员在询问原因后,同意退货。客户将商品退回到公司,客服人员确认后申请给顾客退款,公司会计审核后由出纳将款项退给客户。

(3) 由于公司产品质量问题产生的退货

客户联系到公司客服人员提供证据是公司产品质量问题,公司客服人员在证实后要求客户将商品退回到公司指定地点。公司售后人员收到货品后在系统做退货单。如果订单显示交易未成功,由售后人员在后台操作“同意退款”支

付宝将货款自动转给客户；如果订单显示交易成功客户将商品退回到公司，客服确认后申请给顾客退款，公司会计审核后由出纳将款项退给客户。

#### （4）换货

客户联系到公司售后客服人员要求换货，公司售后客服人员在系统查询库存后确保库存充足的情况下，并将换货产生的差价告诉客户，客户同意补差价后，客服人员同意换货申请。客户将货品退回给公司售后客服人员。售后客服人员收到退货后在系统做退货单，同时生成一张新的销售订单，货品按新的订单流程将货品发给客户。

### （三）公司及其子公司的业务分工及合作模式

| 序号 | 公司名称 | 业务重点                                    | 与母公司业务衔接情况                                                                                                                                                                            |
|----|------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 红谷皮具 | “红谷”品牌的箱包产品线下销售及品牌运营                    | 子公司红谷皮具和原初皮具从事箱包及周边产品的设计研发、品牌运营、生产销售，子公司的业务范围与母公司基本一致，从事业务亦基本一致。红谷网络、红谷信息、丽江红谷和云南红谷这四家孙公司为子公司红谷皮具提供线上和线下推广、宣传；自贡红谷为子公司红谷皮具生产皮具产品，茶马古道从事红谷箱包贸易。总的来说，孙公司为子公司红谷皮具提供品牌塑造、生产制造、销售推广等全方位支持。 |
| 2  | 原初皮具 | “m2m”品牌的线上销售运营                          |                                                                                                                                                                                       |
| 3  | 红谷网络 | “红谷”品牌的线上销售与推广                          |                                                                                                                                                                                       |
| 4  | 红谷信息 | 箱包企业互联网信息服务、网络技术服务、网站建设推广服务、企业应用软件开发等业务 |                                                                                                                                                                                       |
| 5  | 自贡红谷 | 从事钱夹、饰品、男包、女包等各类全真皮制品的生产、销售             |                                                                                                                                                                                       |
| 6  | 丽江红谷 | 品牌溯源丽江基地的建设、策划设计、宣传制作、活动摄影摄像、箱包文化衍生品等业务 |                                                                                                                                                                                       |
| 7  | 茶马古道 | 箱包产品的贸易                                 |                                                                                                                                                                                       |
| 8  | 云南红谷 | “红谷”品牌在云南区域内的销售及品牌推广                    |                                                                                                                                                                                       |

报告期内，子公司原初皮具主要拥有 m2m 品牌专利并运营品牌，自主设计研发产品，与母公司是不同风格品牌的协同，覆盖细分消费群体。在业务流程上与公司共用同一套商业智能管理系统，其业务管理制度均由公司统一制定并规范，子公司大额采购、销售业务合同需报公司审批，业务总体上与母公司密不可分；子公司红谷皮具拥有丰富的品牌运营经验，线下渠道终端店铺布局，拥有良好客户体验，上游拥有较强行业供应链整合能力，与母公司形成线上线下的渠道优势互补，在业务流程上与母公司平行独立，共用同一套商业智能管

理系统。母公司主要致力于线上渠道品牌运营，全资控股红谷皮具后增强了消费者对线上品牌信赖度及上游的供应链整合能力，形成多品牌全渠道覆盖。

孙公司丽江红谷负责品牌文化建设及挖掘并传承精湛的民族手工皮匠精神，为母公司、子公司提供策划设计、宣传制作、画册策划制作、视频宣传制作、标识指示设计、企事业 VISI 设计、活动摄影摄像等业务服务，强化品牌识别；孙公司自贡红谷、茶马古道公司均为集团企业提供产能保障，自贡红谷发挥当地的人力资源优势，茶马古道发挥位于广州白云区产业配套优势，两家生产企业为集团企业提供优良的产品。在业务流程上与母公司是上游供应商，共用同一套商业智能管理系统与母公司形成业务价值链互补。密切配合集团企业产品供给需求；孙公司红谷网络负责公司红谷品牌产品在第三方电商平台的销售，与母公司是渠道覆盖，在业务流程上与公司共用同一套商业智能管理系统，其业务管理制度均由公司统一制定并规范，与母公司密切配合；孙公司信息科技负责红谷皮具的微商城及官方商城的运营，对经销商及加盟商提供策划、培训，主要是为市场提供服务，为红谷皮具营销策略实施落地，实现线上线下的联动，O2O 模式的运营主体，为母公司未来的业务系统平台提供 IT 技术支持；孙公司云南红谷负责云南区域的渠道拓展维护、终端店铺运营、加盟商管理，对云南区域市场的精耕细作。

### 三、业务关键资源要素

#### （一）主要产品的技术含量

公司及其子公司主要专注于箱包及周边产品的设计研发、品牌孵化、品牌运营、生产销售，是目前国内领先的全渠道时尚箱包品牌运营商。公司产品的核心竞争力主要来自于公司的自主研发设计能力、以及行业领先的生产工艺把控。

##### 1. 研发设计能力：

公司及其子公司建立了一支强大的设计研发队伍，共有研发设计人员 52 人，在国内原创设计大赛中拿过多项设计奖项，有上百项原创设计知识产权证书。公司及其子公司有一套完善的设计研发体系，建立了完善的研发管理制度，将市场情况及客户反馈信息收集作为研发体系的重要环节，能够及时的根据市场竞争情况调整产品研发设计方向，适应市场需求。

茜茜股份的研发设计团队以衡廷满总经理为首，搭配了经验丰富的设计师，能够满足茜茜股份面向互联网销售，旗下品牌年轻化、多元化、货品更新速度

快的要求。而红谷皮具的研发设计团队有 48 人，均有多年箱包行业设计经验，原创设计能力强。原初皮具的研发团队熟悉名牌箱包的设计思路和风格，对市场流行趋势有着较为准确的判断，同时公司产品设计具有很强的独创性，可以将时下潮流元素、科技融入设计中，产品款式新颖时尚。

## 2.生产工艺把控

公司销售的一部分产品采用自行生产模式，公司在生产工艺方面取得多项专利技术，在行业中生产工艺处于领先水平。公司销售的大部分产品采用成品采购方式。公司通过与行业内优质供应商合作，供应商按照公司设计图及材质、工艺要求进行生产，公司检验合格后予以采购。公司在筛选供应商时有一套严格的引入标准，对供应商的管理考核也设有完善的机制，对于不合格的供应商及时予以淘汰。公司设有全国技术领先的皮具品质控制实验室，是现今国内自主品牌中面积最大、测试项目最全的，实验室的软硬件设施在国内皮具品牌中也是首屈一指的。公司会对采购回来的产品抽检，进行震荡测试、对压测试、极低温油边耐折测试、低温耐折测试等，保证产品符合国家 QB/T1333-2010 质量标准。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

子公司自贡红谷的土地使用权

| 权利人  | 规划用途 | 使用权类型 | 使用权面积（平方米） | 土地使用期限         | 坐落                       | 证书编号                 |
|------|------|-------|------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| 自贡红谷 | 工业用地 | 出让    | 29,021     | 至 2056.08.29 止 | 富顺县富世镇龙山社区（原宋渡村 7、8、9 社） | 富国用（2007）第 1001037 号 |

### 2、专利技术

公司及其子公司拥有的专利共 102 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称  | 专利类型 | 专利号               | 专利申请日      | 专利权人 |
|----|-------|------|-------------------|------------|------|
| 1  | 防过敏皮带 | 实用新型 | ZL.201420481412.7 | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 2  | 折叠包   | 实用新型 | ZL.201420481075.1 | 2014.08.25 | 红谷皮具 |

|    |               |      |                    |            |      |
|----|---------------|------|--------------------|------------|------|
| 3  | 一种折叠背包        | 实用新型 | ZL.201420107311.3  | 2014.03.06 | 红谷皮具 |
| 4  | 一种折叠手袋        | 实用新型 | ZL.201420107294.3  | 2014.03.06 | 红谷皮具 |
| 5  | 一种手提包         | 实用新型 | ZL.201320080154.7  | 2013.02.21 | 红谷皮具 |
| 6  | 便携式旅行垫        | 实用新型 | ZL.201320357506.9  | 2013.06.21 | 红谷皮具 |
| 7  | 一种包           | 实用新型 | ZL.201320358670.1  | 2013.06.21 | 红谷皮具 |
| 8  | 一种底部带有护基装置的手袋 | 实用新型 | ZL.201320211122.6  | 2013.04.24 | 红谷皮具 |
| 9  | 一种皮带          | 实用新型 | ZL.201220501421.9  | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 10 | 一种钱包          | 实用新型 | ZL.201220010672.7  | 2012.01.11 | 红谷皮具 |
| 11 | 一种包           | 实用新型 | ZL.201220501752.2  | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 12 | 一种带钥匙扣的手提包    | 实用新型 | ZL.201220701433.6  | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 13 | 一种手袋          | 实用新型 | ZL.201220687772.3  | 2012.12.13 | 红谷皮具 |
| 14 | 一种打孔钳         | 实用新型 | ZL.201320081587.4  | 2013.02.22 | 红谷皮具 |
| 15 | 可手卷式手提包       | 实用新型 | ZL.201320865727.7  | 2013.12.25 | 红谷皮具 |
| 16 | 折叠包           | 实用新型 | ZL.201420107107.1  | 2014.03.06 | 红谷皮具 |
| 17 | 多功能背包         | 实用新型 | ZL.201420491114.6  | 2014.08.28 | 红谷皮具 |
| 18 | 手袋            | 外观设计 | ZL.201330136689.6  | 2013.04.24 | 红谷皮具 |
| 19 | 金属女包          | 外观设计 | ZL.201430000796.1  | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 20 | 拎包（素言）        | 外观设计 | ZL.201430304375.8  | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 21 | 手提包（素言）       | 外观设计 | ZL.201430180486.2  | 2014.06.13 | 红谷皮具 |
| 22 | 手包（黑眸姑娘）      | 外观设计 | ZL.201430000722.8  | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 23 | 包（意竹）         | 外观设计 | ZL.2013300023968.2 | 2013.01.25 | 红谷皮具 |
| 24 | 包（云彩）         | 外观设计 | ZL.201230640768.7  | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 25 | 吉祥物           | 外观设计 | ZL.201230498445.9  | 2012.10.18 | 红谷皮具 |
| 26 | 包（和美）         | 外观设计 | ZL.201230469034.7  | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 27 | 包（缘·点）        | 外观设计 | ZL.201430304410.6  | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 28 | 包（溪然）         | 外观设计 | ZL.201430304411.0  | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 29 | 包（约·风华）       | 外观设计 | ZL.201430304441.1  | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 30 | 包（馨语）         | 外观设计 | ZL.201430304442.6  | 2014.08.25 | 红谷皮具 |

|    |             |      |                   |            |      |
|----|-------------|------|-------------------|------------|------|
| 31 | 包（兰亭序）      | 外观设计 | ZL.201430304787.1 | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 32 | 包（漫云）       | 外观设计 | ZL.201430304800.3 | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 33 | 包（纷绕）       | 外观设计 | ZL.201430304903.X | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 34 | 包（窗棂）       | 外观设计 | ZL.201430304904.4 | 2014.08.25 | 红谷皮具 |
| 35 | 包（京韵芳华）     | 外观设计 | ZL.201230112331.6 | 2012.04.16 | 红谷皮具 |
| 36 | 包（艳阳红谷）     | 外观设计 | ZL.201230112343.9 | 2012.04.16 | 红谷皮具 |
| 37 | 展柜（通透形）     | 外观设计 | ZL.201430125998.9 | 2014.05.09 | 红谷皮具 |
| 38 | 展柜（弧形中岛）    | 外观设计 | ZL.201430125988.5 | 2014.05.09 | 红谷皮具 |
| 39 | 展柜（胡琴形）     | 外观设计 | ZL.201430125555.X | 2014.05.09 | 红谷皮具 |
| 40 | 展柜（多面形）     | 外观设计 | ZL.201430125832.7 | 2014.05.09 | 红谷皮具 |
| 41 | 手提包（中国梦）    | 外观设计 | ZL.201430046505.2 | 2014.03.06 | 红谷皮具 |
| 42 | 背包（中国梦）     | 外观设计 | ZL.201430046521.1 | 2014.03.06 | 红谷皮具 |
| 43 | 背包（黑眸姑娘）    | 外观设计 | ZL.201430000831.X | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 44 | 拎包（黑眸姑娘）    | 外观设计 | ZL.201430000827.3 | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 45 | 手包（竹馨）      | 外观设计 | ZL.201430000704.X | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 46 | 手袋（竹意）      | 外观设计 | ZL.201430000830.5 | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 47 | 背包（竹意）      | 外观设计 | ZL.201430000703.5 | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 48 | 波浪手袋        | 外观设计 | ZL.201430000757.1 | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 49 | 便携女包        | 外观设计 | ZL.201430000758.6 | 2014.01.02 | 红谷皮具 |
| 50 | 包扣          | 外观设计 | ZL.201330502983.2 | 2013.12.06 | 红谷皮具 |
| 51 | 包（锦绣 2）     | 外观设计 | ZL.201230640762.X | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 52 | 包（青瓷-盘长 1）  | 外观设计 | ZL.201230640769.1 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 53 | 包（青瓷-盘长 2）  | 外观设计 | ZL.201230640766.8 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 54 | 包（青瓷-盘长 3）  | 外观设计 | ZL.201230640796.9 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 55 | 包（醉染枫花）     | 外观设计 | ZL.201230640763.4 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 56 | 包（东巴故事）     | 外观设计 | ZL.201230638068.4 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 57 | 包（红谷十周年纪念款） | 外观设计 | ZL.201230637855.7 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 58 | 包（锦绣 1）     | 外观设计 | ZL.201230640758.3 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |

|    |             |      |                   |            |      |
|----|-------------|------|-------------------|------------|------|
| 59 | 包（青花系列-手腕）  | 外观设计 | ZL.201230637580.7 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 60 | 包（青花系列-袋口）  | 外观设计 | ZL.201230637626.5 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 61 | 包（海洋的音符）    | 外观设计 | ZL.201230637981.2 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 62 | 一种手提包       | 实用新型 | ZL.201220701573.3 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 63 | 包（青花系列-丝巾）  | 外观设计 | ZL.201230637249.5 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 64 | 包（贝之蓝）      | 外观设计 | ZL.201230640770.4 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 65 | 皮带扣（贝之蓝）    | 外观设计 | ZL.201230643192.X | 2012.12.20 | 红谷皮具 |
| 66 | 包（窗花纪）      | 外观设计 | ZL.201230640737.1 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 67 | 包（玉如意-玉环）   | 外观设计 | ZL.201230640771.9 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 68 | 包（玉如意-如意扣）  | 外观设计 | ZL.201230640757.9 | 2012.12.19 | 红谷皮具 |
| 69 | 包（锦绣）       | 外观设计 | ZL.201230469361.2 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 70 | 包（平安）       | 外观设计 | ZL.201230468985.2 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 71 | 包（如意拎包）     | 外观设计 | ZL.201230469142.4 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 72 | 包（如意手包）     | 外观设计 | ZL.201230468502.9 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 73 | 包（青花自在）     | 外观设计 | ZL.201230112337.3 | 2012.04.16 | 红谷皮具 |
| 74 | 钱包（国色天香）    | 外观设计 | ZL.201230112340.5 | 2012.04.16 | 红谷皮具 |
| 75 | 手提包（中国梦）    | 外观设计 | ZL.201430046505.2 | 2014.03.06 | 红谷皮具 |
| 76 | 背包（中国梦）     | 外观设计 | ZL.201430046521.1 | 2014.03.06 | 红谷皮具 |
| 77 | 包扣          | 外观设计 | ZL.201330502983.2 | 2013.12.06 | 红谷皮具 |
| 78 | 包（红谷十周年纪念款） | 外观设计 | ZL.201230637855.7 | 2012.12.18 | 红谷皮具 |
| 79 | 包（锦绣）       | 外观设计 | ZL.201230469361.2 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 80 | 包（平安）       | 外观设计 | ZL.201230468985.2 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 81 | 包（如意拎包）     | 外观设计 | ZL.201230469142.4 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 82 | 包（如意手包）     | 外观设计 | ZL.201230468502.9 | 2012.09.28 | 红谷皮具 |
| 83 | 手袋          | 外观设计 | ZL.201330136689.7 | 2013.04.24 | 原初皮具 |
| 84 | 包（意竹）       | 外观设计 | ZL.201330023968.2 | 2013.01.25 | 原初皮具 |
| 85 | 包（云彩）       | 外观设计 | ZL.201230640768.7 | 2012.12.19 | 原初皮具 |

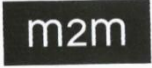


|     |            |      |                   |            |      |
|-----|------------|------|-------------------|------------|------|
| 86  | 包（锦绣 2）    | 外观设计 | ZL.201230640762.X | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 87  | 包（青瓷-盘长 1） | 外观设计 | ZL.201230640769.1 | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 88  | 包（青瓷-盘长 2） | 外观设计 | ZL.201230640766.8 | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 89  | 包（青瓷-盘长 3） | 外观设计 | ZL.201230640796.9 | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 90  | 包（东巴故事）    | 外观设计 | ZL.201230638068.4 | 2012.12.18 | 原初皮具 |
| 91  | 包（锦绣 1）    | 外观设计 | ZL.201230640758.3 | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 92  | 包（青花系列-手挽） | 外观设计 | ZL.201230637580.7 | 2012.12.18 | 原初皮具 |
| 93  | 包（青花系列-袋口） | 外观设计 | ZL.201230637626.5 | 2012.12.18 | 原初皮具 |
| 94  | 包（海洋的音符）   | 外观设计 | ZL.201230637981.2 | 2012.12.18 | 原初皮具 |
| 95  | 包（青花系列-丝巾） | 外观设计 | ZL.201230637249.5 | 2012.12.18 | 原初皮具 |
| 96  | 包（贝之蓝）     | 外观设计 | ZL.201230640770.4 | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 97  | 皮带扣（贝之蓝）   | 外观设计 | ZL.201230643192.X | 2012.12.20 | 原初皮具 |
| 98  | 包（窗花纪）     | 外观设计 | ZL.201230640737.1 | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 99  | 包（玉如意-如意扣） | 外观设计 | ZL.201230640757.9 | 2012.12.19 | 原初皮具 |
| 100 | 包（青花自在）    | 外观设计 | ZL.201230112337.3 | 2012.04.16 | 原初皮具 |
| 101 | 钱包（国色天香）   | 外观设计 | ZL.201230112340.5 | 2012.04.16 | 原初皮具 |
| 102 | 包（醉染枫花）    | 外观设计 | ZL.201230640763.4 | 2012.12.19 | 原初皮具 |

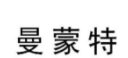
## 2、商标

公司及其子公司拥有的商标共 189 项，具体情况如下：

| 序号 | 权利人  | 商标                                                                                  | 注册号      | 申请时间       | 有效期限       | 取得方式 |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|------|
| 1  | 茜茜股份 | PRINCESS<br>SISSI                                                                   | 11516009 | 2014.02.21 | 2024.02.20 | 原始   |
| 2  | 茜茜股份 | 茜茜公主                                                                                | 5777834  | 2009.12.14 | 2019.12.13 | 原始   |
| 3  | 茜茜股份 |  | 9307889  | 2012.12.21 | 2022.12.20 | 原始   |
| 4  | 原初皮具 | YUANCHU                                                                             | 14291274 | 2015.05.14 | 2025.05.13 | 原始   |

|    |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 5  | 原初皮具 | YUANCHU                                                                             | 14291282 | 2015.05.14 | 2025.05.13 | 原始 |
| 6  | 原初皮具 |    | 5798851  | 2010.01.28 | 2020.01.27 | 受让 |
| 7  | 原初皮具 |    | 8263221  | 2011.07.14 | 2021.07.13 | 受让 |
| 8  | 原初皮具 | YUANCHU                                                                             | 14291298 | 2015.05.14 | 2025.05.13 | 原始 |
| 9  | 原初皮具 | YUANCHU                                                                             | 14291318 | 2015.05.14 | 2025.05.13 | 原始 |
| 10 | 红谷皮具 |    | 9923755  | 2012.11.07 | 2022.11.06 | 原始 |
| 11 | 红谷皮具 |    | 12007296 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 12 | 红谷皮具 |  | 12007361 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 13 | 红谷皮具 |  | 12007394 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 14 | 红谷皮具 |  | 12007461 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 15 | 红谷皮具 |  | 12007516 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 16 | 红谷皮具 |  | 12007559 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 17 | 红谷皮具 |  | 12007633 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 18 | 红谷皮具 |  | 12007905 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 19 | 红谷皮具 |  | 12007995 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |

|    |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 20 | 红谷皮具 |    | 12007673 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 21 | 红谷皮具 |    | 12008057 | 2014.06.28 | 2024.06.27 | 原始 |
| 22 | 红谷皮具 |    | 11664163 | 2014.03.28 | 2024.03.27 | 原始 |
| 23 | 红谷皮具 |    | 11664196 | 2014.03.28 | 2024.03.27 | 原始 |
| 24 | 红谷皮具 |    | 11664264 | 2014.03.28 | 2024.03.27 | 原始 |
| 25 | 红谷皮具 |    | 11664147 | 2014.03.28 | 2024.03.27 | 原始 |
| 26 | 红谷皮具 |   | 11664220 | 2014.07.14 | 2024.07.13 | 原始 |
| 27 | 红谷皮具 |  | 11664250 | 2014.07.14 | 2024.07.13 | 原始 |
| 28 | 红谷皮具 |  | 11081642 | 2013.12.14 | 2023.12.13 | 原始 |
| 29 | 红谷皮具 |  | 14436310 | 2015.05.28 | 2025.05.27 | 原始 |
| 30 | 红谷皮具 |  | 3487749  | 2005.03.28 | 2015.03.27 | 原始 |
| 31 | 红谷皮具 |  | 6613683  | 2010.07.14 | 2020.07.13 | 原始 |
| 32 | 红谷皮具 |  | 6613684  | 2010.07.14 | 2020.07.13 | 原始 |
| 33 | 红谷皮具 |  | 4988788  | 2009.05.28 | 2019.05.27 | 原始 |
| 34 | 红谷皮具 |  | 8570151  | 2012.05.14 | 2022.05.13 | 原始 |

|    |      |                                                                                     |         |            |            |    |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|------------|----|
| 35 | 红谷皮具 |    | 8738133 | 2012.05.21 | 2022.05.20 | 原始 |
| 36 | 红谷皮具 |    | 6833866 | 2013.01.07 | 2023.01.06 | 原始 |
| 37 | 红谷皮具 |    | 7317809 | 2010.11.21 | 2020.11.20 | 原始 |
| 38 | 红谷皮具 |    | 7317873 | 2010.12.28 | 2020.12.27 | 原始 |
| 39 | 红谷皮具 |    | 7317890 | 2010.11.14 | 2020.11.13 | 原始 |
| 40 | 红谷皮具 |    | 6672611 | 2010.07.28 | 2020.07.27 | 原始 |
| 41 | 红谷皮具 |    | 3733102 | 2006.06.28 | 2016.06.27 | 原始 |
| 42 | 红谷皮具 |   | 6672612 | 2010.08.14 | 2020.08.13 | 原始 |
| 43 | 红谷皮具 |  | 6744008 | 2010.07.28 | 2020.07.27 | 原始 |
| 44 | 红谷皮具 |  | 6833865 | 2010.08.14 | 2020.08.13 | 原始 |
| 45 | 红谷皮具 |  | 4988787 | 2009.05.28 | 2019.05.27 | 原始 |
| 46 | 红谷皮具 |  | 5781932 | 2009.12.21 | 2019.12.20 | 原始 |
| 47 | 红谷皮具 |  | 8738240 | 2011.10.21 | 2021.10.20 | 原始 |
| 48 | 红谷皮具 |  | 8738156 | 2011.10.21 | 2021.10.20 | 原始 |
| 49 | 红谷皮具 |  | 8738203 | 2011.10.21 | 2021.10.20 | 原始 |
| 50 | 红谷皮具 |  | 8738178 | 2011.10.21 | 2021.10.20 | 原始 |

|    |      |                      |         |            |            |    |
|----|------|----------------------|---------|------------|------------|----|
| 51 | 红谷皮具 | 曼 蒙 特                | 8738149 | 2011.10.21 | 2021.10.20 | 原始 |
| 52 | 红谷皮具 | 曼 蒙 特                | 8738191 | 2011.10.21 | 2021.10.20 | 原始 |
| 53 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7399734 | 2010.08.28 | 2020.08.27 | 原始 |
| 54 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7399752 | 2010.11.14 | 2020.11.13 | 原始 |
| 55 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7399779 | 2010.08.21 | 2020.08.20 | 原始 |
| 56 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7403797 | 2010.10.21 | 2020.10.20 | 原始 |
| 57 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7403839 | 2010.11.07 | 2020.11.06 | 原始 |
| 58 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7403879 | 2010.09.21 | 2020.09.20 | 原始 |
| 59 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7403956 | 2010.11.07 | 2020.11.06 | 原始 |
| 60 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7404116 | 2010.11.07 | 2020.11.06 | 原始 |
| 61 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7404699 | 2010.10.28 | 2020.10.27 | 原始 |
| 62 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7399695 | 2010.12.07 | 2020.12.06 | 原始 |
| 63 | 红谷皮具 | 東河紅谷<br>SHUHE HONGGU | 7404736 | 2010.10.28 | 2020.10.27 | 原始 |
| 64 | 红谷皮具 | 東河皮匠                 | 7399597 | 2010.08.28 | 2020.08.27 | 原始 |
| 65 | 红谷皮具 | 東河皮匠                 | 5717149 | 2009.12.21 | 2019.12.20 | 原始 |
| 66 | 红谷皮具 | 東河皮匠                 | 7399626 | 2010.10.07 | 2020.10.06 | 原始 |
| 67 | 红谷皮具 | 東河皮匠                 | 7399641 | 2010.11.14 | 2020.11.13 | 原始 |

|    |      |                                                                                     |         |            |            |    |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|------------|----|
| 68 | 红谷皮具 |    | 7399657 | 2010.10.28 | 2020.10.27 | 原始 |
| 69 | 红谷皮具 |    | 7399666 | 2010.12.07 | 2020.12.06 | 原始 |
| 70 | 红谷皮具 |    | 7317914 | 2010.10.28 | 2020.10.27 | 原始 |
| 71 | 红谷皮具 |    | 7317936 | 2010.09.14 | 2020.09.13 | 原始 |
| 72 | 红谷皮具 |    | 7317902 | 2010.10.14 | 2020.10.13 | 原始 |
| 73 | 红谷皮具 |    | 5777941 | 2009.12.14 | 2019.12.13 | 原始 |
| 74 | 红谷皮具 |    | 5777942 | 2009.12.28 | 2019.12.27 | 原始 |
| 75 | 红谷皮具 |   | 7317970 | 2010.10.14 | 2020.10.13 | 原始 |
| 76 | 红谷皮具 |  | 7317957 | 2010.09.21 | 2020.09.20 | 原始 |
| 77 | 红谷皮具 |  | 3491196 | 2005.03.28 | 2015.03.27 | 原始 |
| 78 | 红谷皮具 |  | 3548508 | 2005.10.21 | 2015.10.20 | 原始 |
| 79 | 红谷皮具 |  | 9308017 | 2012.10.14 | 2022.10.13 | 原始 |
| 80 | 红谷皮具 |  | 9308015 | 2012.05.14 | 2022.05.13 | 原始 |
| 81 | 红谷皮具 |  | 9308016 | 2012.12.21 | 2022.12.20 | 原始 |
| 82 | 红谷皮具 |  | 9308014 | 2012.10.14 | 2022.10.13 | 原始 |
| 83 | 红谷皮具 |  | 9308013 | 2012.12.21 | 2022.12.20 | 原始 |
| 84 | 红谷皮具 |  | 9308012 | 2012.10.14 | 2022.10.13 | 原始 |

|     |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 85  | 红谷皮具 |    | 9308011  | 2012.12.21 | 2022.12.20 | 原始 |
| 86  | 红谷皮具 |    | 9307975  | 2012.12.21 | 2022.12.20 | 原始 |
| 87  | 红谷皮具 |    | 9307974  | 2012.04.21 | 2022.04.20 | 原始 |
| 88  | 红谷皮具 |    | 9307973  | 2012.10.07 | 2022.10.06 | 原始 |
| 89  | 红谷皮具 |    | 9307972  | 2012.10.07 | 2022.10.06 | 原始 |
| 90  | 红谷皮具 |    | 9307971  | 2012.10.07 | 2022.10.06 | 原始 |
| 91  | 红谷皮具 |    | 9307970  | 2012.10.07 | 2022.10.06 | 原始 |
| 92  | 红谷皮具 |   | 9307969  | 2012.10.07 | 2022.10.06 | 原始 |
| 93  | 红谷皮具 |  | 9307828  | 2012.12.07 | 2022.12.06 | 原始 |
| 94  | 红谷皮具 |  | 9307977  | 2012.12.21 | 2022.12.20 | 原始 |
| 95  | 红谷皮具 |  | 9307976  | 2012.12.21 | 2022.12.20 | 原始 |
| 96  | 红谷皮具 |  | 9887893  | 2012.12.07 | 2022.12.06 | 原始 |
| 97  | 红谷皮具 |  | 9887960  | 2012.12.07 | 2022.12.06 | 原始 |
| 98  | 红谷皮具 |  | 9887910  | 2012.12.07 | 2022.12.06 | 原始 |
| 99  | 红谷皮具 |  | 9887974  | 2014.03.14 | 2024.03.13 | 原始 |
| 100 | 红谷皮具 |  | 9663545  | 2012.08.21 | 2022.08.20 | 原始 |
| 101 | 红谷皮具 |  | 10069200 | 2012.12.14 | 2022.12.13 | 原始 |

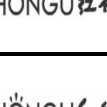
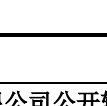
|     |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 102 | 红谷皮具 | G600                                                                                | 10069211 | 2012.12.14 | 2022.12.13 | 原始 |
| 103 | 红谷皮具 |    | 10069229 | 2012.12.14 | 2022.12.13 | 原始 |
| 104 | 红谷皮具 | 集购                                                                                  | 11636768 | 2014.03.28 | 2024.03.27 | 原始 |
| 105 | 红谷皮具 |    | 11655481 | 2014.08.28 | 2024.08.27 | 原始 |
| 106 | 红谷皮具 |    | 11655497 | 2014.03.28 | 2024.03.27 | 原始 |
| 107 | 红谷皮具 | SISI思思                                                                              | 5317108  | 2009.08.07 | 2019.08.06 | 原始 |
| 108 | 红谷皮具 | Let's love                                                                          | 9347118  | 2012.05.07 | 2022.05.06 | 原始 |
| 109 | 红谷皮具 | Kokala<br>可卡拉                                                                       | 9229319  | 2012.03.28 | 2022.03.27 | 原始 |
| 110 | 红谷皮具 |  | 15532523 | 2015.12.07 | 2025.12.06 | 原始 |
| 111 | 红谷皮具 | 红谷                                                                                  | 15623351 | 2016.02.14 | 2026.02.13 | 原始 |
| 112 | 红谷皮具 | 红谷                                                                                  | 15623351 | 2016.02.14 | 2026.02.13 | 原始 |
| 113 | 红谷皮具 |  | 13405442 | 2015.08.21 | 2025.08.20 | 原始 |
| 114 | 红谷皮具 |  | 16106941 | 2016.03.21 | 2026.03.20 | 原始 |
| 115 | 红谷皮具 |  | 16106941 | 2016.03.21 | 2026.03.20 | 原始 |
| 116 | 红谷皮具 |  | 16106941 | 2016.03.21 | 2026.03.20 | 原始 |
| 117 | 红谷皮具 |  | 16106941 | 2016.03.21 | 2026.03.20 | 原始 |



|     |      |                                                                                   |          |            |            |    |
|-----|------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 118 | 红谷皮具 | <b>原 初</b>                                                                        | 12443550 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 119 | 红谷皮具 | HONGU <b>红谷</b>                                                                   | 15633006 | 2016.04.28 | 2026.04.27 | 原始 |
| 120 | 红谷皮具 | manmont 曼蒙特                                                                       | 4988786  | 2014.08.14 | 2024.08.13 | 继受 |
| 121 | 红谷皮具 | <b>SISI</b>                                                                       | 9307891  | 2012.05.14 | 2022.05.13 | 原始 |
| 122 | 红谷皮具 |  | 9307890  | 2012.04.21 | 2022.04.20 | 原始 |
| 123 | 红谷皮具 | SISI 茜茜                                                                           | 11276578 | 2014.01.14 | 2024.01.13 | 原始 |
| 124 | 红谷皮具 | <b>原 初</b>                                                                        | 12443686 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 125 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 126 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 127 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 128 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 129 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 130 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 131 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 132 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 133 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                              | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |

|     |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 134 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                                | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 135 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                                | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 136 | 红谷皮具 | 印象红谷                                                                                | 15696531 | 2016.02.28 | 2026.02.27 | 原始 |
| 137 | 红谷皮具 | SISI 茜茜                                                                             | 11276521 | 2014.01.14 | 2024.01.13 | 原始 |
| 138 | 红谷皮具 |    | 15532616 | 2015.12.07 | 2025.12.06 | 原始 |
| 139 | 红谷皮具 |    | 15532616 | 2015.12.07 | 2025.12.06 | 原始 |
| 140 | 红谷皮具 |    | 12435246 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 141 | 红谷皮具 |  | 13405871 | 2015.08.21 | 2025.08.20 | 原始 |
| 142 | 红谷皮具 | 弹纳                                                                                  | 16106249 | 2016.03.28 | 2026.03.27 | 原始 |
| 143 | 红谷皮具 | 弹纳                                                                                  | 16106249 | 2016.03.28 | 2026.03.27 | 原始 |
| 144 | 红谷皮具 | 弹纳                                                                                  | 16106249 | 2016.03.28 | 2026.03.27 | 原始 |
| 145 | 红谷皮具 | 原初                                                                                  | 12443573 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 146 | 红谷皮具 | SISI 茜茜                                                                             | 11276464 | 2014.01.28 | 2024.01.27 | 原始 |
| 147 | 红谷皮具 |  | 15632471 | 2015.12.28 | 2025.12.27 | 原始 |
| 148 | 红谷皮具 | 束河红谷                                                                                | 15532497 | 2015.12.07 | 2025.12.06 | 原始 |
| 149 | 红谷皮具 | 束河红谷                                                                                | 15532497 | 2015.12.07 | 2025.12.06 | 原始 |

|     |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 150 | 红谷皮具 | 東河紅谷                                                                                | 15532497 | 2015.12.07 | 2025.12.06 | 原始 |
| 151 | 红谷皮具 | 東河紅谷                                                                                | 15532497 | 2015.12.07 | 2025.12.06 | 原始 |
| 152 | 红谷皮具 |    | 7399779  | 2010.08.21 | 2020.08.20 | 继受 |
| 153 | 红谷皮具 |    | 15623606 | 2016.02.14 | 2026.02.13 | 原始 |
| 154 | 红谷皮具 |    | 15623606 | 2016.02.14 | 2026.02.13 | 原始 |
| 155 | 红谷皮具 |    | 13405696 | 2015.08.21 | 2025.08.20 | 原始 |
| 156 | 红谷皮具 | 原 初                                                                                 | 12443621 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 157 | 红谷皮具 | 原 初                                                                                 | 12443498 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 158 | 红谷皮具 |  | 12435342 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 159 | 红谷皮具 |  | 12442104 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 160 | 红谷皮具 |  | 9663584  | 2012.08.14 | 2022.08.13 | 原始 |
| 161 | 红谷皮具 |  | 13961205 | 2015.10.28 | 2025.10.27 | 原始 |
| 162 | 红谷皮具 |  | 12436760 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 163 | 红谷皮具 |  | 13405484 | 2015.08.21 | 2025.08.20 | 原始 |
| 164 | 红谷皮具 |  | 12442594 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 165 | 红谷皮具 |  | 13405666 | 2015.08.28 | 2025.08.27 | 原始 |

|     |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 166 | 红谷皮具 |    | 12442201 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 167 | 红谷皮具 |    | 12443049 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 168 | 红谷皮具 |    | 12435362 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 169 | 红谷皮具 |    | 13405887 | 2015.03.07 | 2025.03.06 | 原始 |
| 170 | 红谷皮具 |    | 12436811 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 171 | 红谷皮具 |    | 11636811 | 2014.03.21 | 2024.03.20 | 原始 |
| 172 | 红谷皮具 |   | 12435402 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 173 | 红谷皮具 |  | 12434956 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 174 | 红谷皮具 |  | 12442651 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 175 | 红谷皮具 |  | 12436686 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 176 | 红谷皮具 |  | 12442152 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 177 | 红谷皮具 |  | 12297540 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 178 | 红谷皮具 |  | 12442185 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 179 | 红谷皮具 |  | 12442334 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 180 | 红谷皮具 |  | 12442390 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |

|     |      |                                                                                     |          |            |            |    |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|----|
| 181 | 红谷皮具 | HÖNGU红谷                                                                             | 12442974 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 182 | 红谷皮具 |    | 13961305 | 2015.11.14 | 2025.11.13 | 原始 |
| 183 | 红谷皮具 | HÖNGU红谷                                                                             | 12442270 | 2015.06.14 | 2025.06.13 | 原始 |
| 184 | 红谷皮具 |    | 12436864 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 185 | 红谷皮具 |    | 12435464 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |
| 186 | 红谷皮具 |    | 12297584 | 2014.08.28 | 2024.08.27 | 原始 |
| 187 | 红谷皮具 |    | 13961252 | 2015.11.14 | 2025.11.13 | 原始 |
| 188 | 红谷皮具 | HÖNGU红谷                                                                             | 12442433 | 2015.03.21 | 2025.03.20 | 原始 |
| 189 | 自贡红谷 |  | 12434959 | 2014.09.21 | 2024.09.20 | 原始 |

### 3、软件著作权

| 编号 | 软件名称                          | 登记号          | 开发完成日期     | 首次发表日期     | 著作权人 |
|----|-------------------------------|--------------|------------|------------|------|
| 1  | E3 全渠道零售商务管理软件 V3.0.2         | 2016SR154400 | 2015.07.20 | 2015.07.20 | 红谷皮具 |
| 2  | 红谷零售运营管理系统 V1.0               | 2014SR035736 | 2014.01.02 | 未发表        | 红谷皮具 |
| 3  | 红谷企业管理系统 V1.0                 | 2011SR078080 | 2011.04.01 | 未发表        | 红谷皮具 |
| 4  | 红谷 M 系列产品数据系统 V1.0            | 2009SR049596 | 2008.06.12 | 2008.07.10 | 红谷皮具 |
| 5  | 红谷 H 系列产品设计安全软件（简称：安全管理） V1.0 | 2009SR049595 | 2008.05.15 | 2008.06.30 | 红谷皮具 |

|    |                           |              |            |            |      |
|----|---------------------------|--------------|------------|------------|------|
| 6  | 红谷 M/H 生产人员控制系统 V1.0      | 2009SR049594 | 2008.07.16 | 2008.08.28 | 红谷皮具 |
| 7  | 红谷 H 系列客户订单控制系统 V1.0      | 2009SR049593 | 2008.09.25 | 2008.09.25 | 红谷皮具 |
| 8  | 红谷 H5151148 产品处理核心系统 V1.0 | 2009SR049592 | 2008.12.01 | 2008.12.01 | 红谷皮具 |
| 9  | 红谷 H 系列产品订单管理系统 V1.0      | 2009SR049591 | 2008.05.21 | 2009.02.04 | 红谷皮具 |
| 10 | 红谷产品短信系统 V1.0             | 2009SR049590 | 2008.10.16 | 2008.10.16 | 红谷皮具 |

#### 4、现有业务需取得许可资质和拟进行业务需取得许可

茜茜股份的线上销售是通过与第三方电商平台合作完成，不涉及到相关的业务资质许可。红谷皮具的线下销售业务主要通过特许经营方式在多个地区开设加盟店铺，公司已按照《商业特许经营管理条例》的相关要求，完成商务部备案。另外，茜茜股份也在申请备案公司的网络域名中。

#### 5、商标使用权

Ford Motor Company授权公司在包（包括背包、行李包、胸包、腰包和钥匙包）以及时尚配饰（包括手套、腰带和围巾）产品上使用福特野马商标，双方签订的合同有效期为2016年3月1日至2019年9月30日，公司三年最少支付商标使用费12万美元。

上海圣罗拉贸易发展有限公司授权公司在女包产品上，使用Macouture品牌标识并准许在[www.vip.com](http://www.vip.com)唯品会线上销售，公司按每月实际在[www.vip.com](http://www.vip.com)上成交额的5%支付给甲方商标使用权利金，合同有效期为2016年1月1日至2016年12月31日。每年一签，到期续签合同，至今顺利合作3年。

### （三）重要固定资产情况

#### 1、自有固定资产

公司的固定资产主要包括房屋建筑、办公设备、机器设备等。具体情况详见详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据

和财务指标的重大变化及说明”之“（五）主要资产情况及重大变化分析”之“8、固定资产及折旧”。

## 2、房屋租赁情况

| 序号 | 承租方  | 出租方           | 租赁房屋坐落                   | 租赁面积 (m²) | 租赁期限                  | 租金 (元/月)                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|------|---------------|--------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 茜茜股份 | 龚国锋           | 广州市花都区朝胜路自编 15 号一楼       | 1,000     | 2015.06.03-2018.06.02 | 6,000                                                                                                                                                                                                                                         |
| 2  | 红谷皮具 | 龚国锋           | 广州市花都区朝胜路自编 15 号 B 栋 201 | 2,600     | 2016.01.01-2025.12.31 | 2016.01.01-2018.12.31<br>租金：15,600<br>2019.01.01-2021.12.31<br>租金：17,160<br>2022.01.01-2024.12.31<br>租金：18,876<br>2025.01.01-2025.12.31<br>租金：20,764                                                                                          |
| 3  | 茶马古道 | 龙满祥           | 广州市白云区江高镇私企区凤翔中路 68 号    | 1,500     | 2014.01.01-2017.12.13 | 13,211.20                                                                                                                                                                                                                                     |
| 4  | 红谷皮具 | 广州市嘉华花都置业有限公司 | 广州市花都区迎宾大道 191 号         | 12,492    | 2012.05.01-2023.04.30 | 2012.05.01-2018.04.30<br>租金：624,600<br>2018.05.01-2019.04.30<br>租金：999,360<br>2019.05.01-2020.04.30<br>租金：1,029,341<br>2020.05.01-2021.4.30<br>租金：1,060,196<br>2021.05.01-2022.04.30<br>租金：1,092,051<br>2022.05.01-2023.04.30<br>租金：1,146,641 |

|    |      |                  |                           |         |                       |                                                                                                                            |
|----|------|------------------|---------------------------|---------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5  | 红谷网络 | 龚国锋              | 广州市花都区新雅街朝胜路自编15号B栋202    | 1,400   | 2016.01.01-2019.12.31 | 8,400                                                                                                                      |
| 6  | 云南红谷 | 昆明启和物业服务<br>有限公司 | 昆明市螺蛳湾仓库二期12幢二层部分         | 1,000   | 2016.01.01-2016.12.31 | 30,000                                                                                                                     |
| 7  | 云南红谷 | 冯瑶               | 昆明市官渡区星都总部基地18幢(101-601室) | 1,827.9 | 2014.01.01-2019.12.31 | 36,000                                                                                                                     |
| 8  | 茜茜股份 | 梁俊锴              | 广州市花都区新华街团结村鲮鱼巷二队         | 1,000   | 2014.05.01-2017.04.30 | 15,000                                                                                                                     |
| 9  | 丽江红谷 | 郑泽生              | 仁里村一社龙泉寺南山北下              | 2,200   | 2016.07.01-2036.12.31 | 2016.07.01-2016.12.31<br>租金: 33,333.33<br>2017.01.01-2026.12.31<br>租金: 33,333.33<br>2027.01.01-2036.12.31<br>租金: 41,666.67 |
| 10 | 丽江红谷 | 杨英               | 丽江市古城区束河办事处街尾村青龙桥头        | 162     | 2013.03.01-2018.2.28  | 1,500                                                                                                                      |

#### (四) 员工情况

##### 1、员工基本情况

截至2016年7月31日，公司共有员工662名，年龄、司龄、学历及任职分布如下所示：

##### (1) 员工岗位分布

| 岗位     | 人数  | 占比     |
|--------|-----|--------|
| 经营管理人员 | 135 | 20.40% |
| 财务人员   | 32  | 4.83%  |
| 生产人员   | 280 | 42.30% |
| 品牌人员   | 22  | 3.32%  |
| 研发人员   | 52  | 7.85%  |
| 销售人员   | 75  | 11.33% |
| 商品人员   | 25  | 3.78%  |



| 岗位   | 人数  | 占比      |
|------|-----|---------|
| 物流人员 | 41  | 6.19%   |
| 合计   | 662 | 100.00% |

## (2) 员工年龄分布

| 年龄      | 人数  | 占比      |
|---------|-----|---------|
| 30 岁以下  | 234 | 35.35%  |
| 31-40 岁 | 224 | 33.83%  |
| 41-50 岁 | 177 | 26.74%  |
| 51 岁以上  | 27  | 4.08%   |
| 总计      | 662 | 100.00% |

## (3) 按员工教育背景分类

| 教育程度  | 人数  | 占比      |
|-------|-----|---------|
| 硕士及以上 | 3   | 0.45%   |
| 本科    | 74  | 11.18%  |
| 大专    | 107 | 16.16%  |
| 高中及以下 | 478 | 72.21%  |
| 合计    | 662 | 100.00% |

## (4) 按工龄分类

| 工龄          | 人数  | 占比      |
|-------------|-----|---------|
| 一年以下        | 150 | 22.66%  |
| 一年到三年（包括三年） | 206 | 31.12%  |
| 三年到五年（包括五年） | 98  | 14.80%  |
| 五年以上        | 208 | 31.42%  |
| 合计          | 662 | 100.00% |

## 2、核心技术人员情况

| 姓名  | 主要业务经历及职务                                             | 职务或<br>职责 | 持股比例% |
|-----|-------------------------------------------------------|-----------|-------|
| 衡廷满 | 详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。 | 核心技术人员    | 1.421 |

| 姓名  | 主要业务经历及职务                                                                                                                                                                                                                                      | 职务或职责  | 持股比例% |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|
| 蒋晓燕 | 2011年7月至2015年12月，就职于广州红谷皮具有限公司任设计师；<br>2016年1月至2016年2月15日，就职于广州茜茜网络科技有限公司，任研发中心代理主管兼设计师；<br>2016年2月16日至今，担任广州茜茜网络科技有限公司研发中心代理主管兼设计师。                                                                                                           | 核心技术人员 | 无-    |
| 罗红丽 | 2010年3月至2011年3月，就职于广州鑫驰皮具有限公司（品牌：ELLE）担任皮具设计师；<br>2011年4月至2013年1月，就职于米菲皮具有限公司担任手袋设计师；<br>2013年5月至2015年7月，就职于广州原初皮具有限公司担任设计师；2015年7月至2015年12月，就职于红谷皮具有限公司担任设计师；<br>2016年1月至2016年2月15日，就职于广州茜茜网络科技有限公司任设计师；<br>2016年2月16日至今，就职于广州茜茜网络科技有限公司任设计师。 | 核心技术人员 | 无     |
| 陈迅冲 | 2009年8月至2013年4月，就职于UV皮具任设计总监；<br>2013年5月至2016年5月，就职于保兰德任设计总监；<br>2016年6月至今，就职于广州红谷皮具有限公司任研发中心总监。                                                                                                                                               | 核心技术人员 | 无     |
| 陈伟  | 2010年6月至2010年9月，就职于广州意和皮具有限公司任设计助理；<br>2010年10月至2014年3月，就职于梁氏手袋制品有限公司任设计师；<br>2014年8月至今，就职于广州红谷皮具有限公司任设计师。                                                                                                                                     | 核心技术人员 | 无     |
| 高斯  | 2011年8月至今，就职于广州红谷皮具有限公司任设计师。                                                                                                                                                                                                                   | 核心技术人员 | 无     |
| 郭文勋 | 2006年1月至2008年10月，就职于欧联投资管理有限公司任女包设计师；<br>2009年1月至2010年10月，就职于DS. GLF皮具有限公司任开发设计主管；<br>2010年11月至2011年5月，待业；<br>2011年6月至今，就职于广州红谷皮具有限公司任设计师。                                                                                                     | 核心技术人员 | 无     |

| 姓名  | 主要业务经历及职务                                                                                                                                                                                     | 职务或职责  | 持股比例% |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|
| 何小涛 | 2007年9月至2010年3月,就职于广州力绅源皮具有限公司任设计师;<br>2010年4月至今,就职于广州红谷皮具有限公司任设计主管。                                                                                                                          | 核心技术人员 | 无     |
| 黄正  | 2009年2月至2010年4月,就职于广州凯仕制品有限公司任设计师;<br>2010年4月至今,就职于广州红谷皮具有限公司任设计师。                                                                                                                            | 核心技术人员 | 无     |
| 罗朝美 | 2003年4月至2005年5月,就职于昆明千里浩广告公司任设计师;<br>2005年8月至2007年12月,就职于昆明红谷皮饰有限公司任设计师;<br>2008年1月至今,就职于广州红谷皮具有限公司任设计师。                                                                                      | 核心技术人员 | 无     |
| 周志鸿 | 2007年8月至2009年11月,就职于格莱美皮具任设计师;<br>2009年11月至今,就职于广州红谷皮具有限公司任设计师。                                                                                                                               | 核心技术人员 | 无     |
| 郑杨  | 2003年6月至2005年9月,就职于广东省皮革工业协会任培训讲师;<br>2005年9月至2007年2月,就职于城市生活服饰(上海)有限公司任设计师;<br>2007年3月至2007年12月,就职于昆明红谷皮饰有限公司任设计师;<br>2008年1月至2016年3月,就职于广州红谷皮具有限公司任研发总监;<br>2016年4月至今,就职于广州茜茜网络科技有限公司任研发总监。 | 核心技术人员 | 无     |
| 贾晓龙 | 1995年4月至2004年3月,就职于深圳迪桑娜皮具有限公司先后任车间组长、主任等职务;<br>2005年4月至2008年10月,就职于广州颂颖皮具厂任厂长;<br>2007年10月至2016年1月,就职于广州威尔萨斯皮具有限公司任厂长;<br>2016年1月至今,就职于广州红谷皮具有限公司任研发中心副总监。                                   | 核心技术人员 | 无     |
| 王健  | 2006年8月至2008年12月,就职于上海坚一礼品设计有限公司任设计师;<br>2009年1月至2016年5月,就职于沈阳市艺匠工坊皮具店,个体经营;<br>2016年6月至今就职于广州红谷皮具有限公司任高级设计师。                                                                                 | 核心技术人员 | 无     |

#### (五) 质量标准、安全生产及环保相关情况

公司及其子公司销售的箱包产品均符合质量标准，其中背提包符合QB/T1333-2010背提包质量标准，饰品跟皮带符合QB/T 1619-2006轻工行业标准。红谷皮具于2014年5月通过了GB/T19001-2008质量管理体系认证。在报告期内，公司及其子公司不存在因为产品质量问题受到有关部门处罚。

公司及下属子公司中除自贡红谷外，其余公司经营范围主要为产品销售，其业务不涉及产品生产，不属于应当取得相关安全生产许可的情况，其在经营活动中遵守国家的劳动保护法律法规，从未发生受到相关部门处以有关安全生产处罚的情形。根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等国家安全生产法律、法规的规定，只有煤矿、非煤矿山、危险化学品生产经营、建筑、民爆、烟花爆竹等行业应办理安全生产许可证，自贡红谷所处行业不属于上述必须办理安全生产许可证的行业。

除自贡红谷外，公司及其他子公司并无从事产品生产，主要从事箱包产品销售，不存在环境污染问题。子公司自贡红谷主要从事箱包产品生产，向外采购皮革、五金件等原材料，不涉及到皮革原材料的生产，不属于重污染企业。

自贡红谷近期在其原有厂房内进行改扩建建设项目，项目拟在富顺县晨光科技园区（原公司占地红线范围内）进行建设，自贡红谷向富顺县环境保护局递交了环境影响报告表。2016年5月3日，富顺县环境保护局出具了《准予行政许可决定书》（富环准许{2016}26号），认定“项目建设符合园区的整体规划，在落实《报告表》提出的各项环境保护措施后，污染物排放可以达标并符合总量控制要求，环境空气、水环境和声环境质量将得到有效控制，从环境保护角度分析，我局同意你公司按照《报告表》中所列项目的性质、规模污染防治措施和下述进行项目建设要求”。

公司及子公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，近两年不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被行政处罚的情况。

#### 四、业务经营情况

##### （一）业务收入构成及产品的销售情况

###### 1、业务收入构成

报告期内，公司各产品品类收入及比例如下表所示：

| 产品类别     | 2016 年 1-6 月   |        | 2015 年         |        | 2014 年         |        |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|          | 销售收入（元）        | 占比（%）  | 销售收入（元）        | 占比（%）  | 销售收入（元）        | 占比（%）  |
| 箱包类      | 132,094,683.64 | 69.66  | 237,842,495.77 | 70.12  | 123,560,579.89 | 66.68  |
| 卡包类      | 24,622,233.31  | 12.99  | 52,783,430.69  | 15.56  | 30,467,524.06  | 16.44  |
| 皮带类      | 13,263,832.86  | 6.99   | 19,735,152.81  | 5.82   | 11,447,517.36  | 6.18   |
| 饰品类      | 8,952,595.21   | 4.72   | 15,304,368.02  | 4.51   | 9,008,987.37   | 4.86   |
| 主营业务收入小计 | 178,933,345.02 | 94.36  | 325,665,447.29 | 96.01  | 174,484,608.68 | 94.16  |
| 材料销售收入   | 9,304,945.60   | 4.91   | 9,658,642.61   | 2.85   | 8,460,398.38   | 4.56   |
| 租金收入     | 155,814.41     | 0.08   | 327,695.40     | 0.10   | 408,731.45     | 0.22   |
| 服务收入     | 1,226,415.06   | 0.65   | 3,537,735.75   | 1.04   | 1,962,264.10   | 1.06   |
| 其他业务收入小计 | 10,687,175.07  | 5.64   | 13,524,073.76  | 3.99   | 10,831,393.93  | 5.84   |
| 合计       | 189,620,520.09 | 100.00 | 339,189,521.05 | 100.00 | 185,316,002.61 | 100.00 |

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月主营业务收入占营业总收入的比重分别为 94.16%、96.01%、94.36%。公司的主营业务收入按照主要产品品类主要可划分为：箱包、卡包、皮带、饰品。其中：2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司箱包收入占营业收入比重分别为 66.68%、70.12%、69.66%，为公司的主要产品。

公司收入按照销售渠道划分情况如下：

| 销售类别     | 2016 年 1-6 月   |            | 2015 年         |            | 2014 年         |            |
|----------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
|          | 销售收入（元）        | 占营业收入比例（%） | 销售收入（元）        | 占营业收入比例（%） | 销售收入（元）        | 占营业收入比例（%） |
| 线上销售     | 58,428,901.49  | 30.81      | 82,384,402.28  | 24.29      | 47,140,210.31  | 25.44      |
| 线下销售     | 120,504,443.53 | 63.55      | 243,281,045.01 | 71.72      | 127,344,398.37 | 68.72      |
| 主营业务收入合计 | 178,933,345.02 | 94.36      | 325,665,447.29 | 96.01      | 174,484,608.68 | 94.16      |

报告期内，公司线下销售占有营业收入的大部分，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月线下销售占营业总收入的比例分别为 68.72%、71.72%、63.55%，线上销售占营业总收入的比例分别为 25.44%、24.29%、30.81%，线上销售收入呈明显上升趋势，线下销售收入保持稳定。

## （二）产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

## 1、产品消费群体

茜茜股份的客户主要包括三类：①通过天猫等平台自营网店销售给自然人客户，单笔销售额较小；②销售给京东、唯品会等 B2C 电子商务平台，单笔金额较大；③分销给淘宝、天猫上的其他网络店铺。

红谷皮具主要客户为区域经销商客户，合作较好的经销商主要为个体工商户。

## 2、前五大客户情况

### (1) 公司主要客户（前五位）及交易额如下：

#### 2016 年 1-6 月公司前五名客户基本情况

| 2016 年 1-6 月主要客户名称 | 销售额（元）               | 占销售总额的比例（%）  |
|--------------------|----------------------|--------------|
| 唯品会（中国）有限公司        | 11,508,085.91        | 6.07         |
| 刘凤霞                | 9,249,443.26         | 4.88         |
| 丁涛                 | 6,719,805.46         | 3.54         |
| 谢晓东                | 5,492,066.77         | 2.90         |
| 黄建梅                | 5,490,346.16         | 2.90         |
| 合计                 | <b>38,459,747.56</b> | <b>20.28</b> |

#### 2015 年公司前五名客户基本情况

| 2015 年主要客户名称 | 销售额（元）               | 占销售总额的比例（%）  |
|--------------|----------------------|--------------|
| 唯品会（中国）有限公司  | 25,973,622.62        | 7.66         |
| 刘凤霞          | 22,741,858.94        | 6.70         |
| 张会           | 16,162,641.71        | 4.77         |
| 闻志团          | 13,447,461.95        | 3.96         |
| 陈伟雄          | 12,529,797.31        | 3.69         |
| 合计           | <b>90,855,382.53</b> | <b>26.79</b> |

#### 2014 年公司前五名客户基本情况

| 2014 年主要客户名称 | 销售额（元）        | 占销售总额的比例（%） |
|--------------|---------------|-------------|
| 唯品会（中国）有限公司  | 19,542,632.99 | 10.55       |
| 刘凤霞          | 8,676,585.11  | 4.68        |
| 胡金然          | 6,306,807.01  | 3.40        |

| 2014 年主要客户名称 | 销售额（元）               | 占销售总额的比例（%）  |
|--------------|----------------------|--------------|
| 张会           | 5,756,541.03         | 3.11         |
| 丁涛           | 5,755,972.47         | 3.11         |
| 合计           | <b>46,038,538.61</b> | <b>24.84</b> |

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司前 5 大客户收入占全部收入的比例分别为：24.84%、26.79%、20.28%，报告期内前 5 大客户收入占全部收入的比例变化较为平稳，没有大的波动。公司不存在对某一单个客户的严重依赖，不会因此产生重大经营风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

**（2）各子公司主要客户（前五位）及交易额如下：**

单位：元

| 公司简称 | 主要客户         | 2016 年 1-6 月  | 2015 年度       | 2014 年度       |
|------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 红谷皮具 | 云南红谷         | 12,706,633.48 | 26,302,871.46 | 13,162,566.91 |
|      | 红谷网络         | 11,035,822.05 | 25,530,646.73 | 11,540,465.36 |
|      | 刘凤霞          | 9,192,839.49  | 22,477,708.00 | 8,601,113.41  |
|      | 唯品会（中国）有限公司  | 8,761,291.62  | 10,216,368.91 | -             |
|      | 丁涛           | 6,587,729.99  | 9,742,407.84  | 5,538,991.34  |
|      | 小计           | 48,284,316.63 | 94,270,002.94 | 38,843,137.02 |
|      | 占营业收入比例（%）   | 31.07         | 31.42         | 25.32         |
| 茶马古道 | 红谷皮具         | 1,546,846.88  | 17,580,906.13 | 9,688,110.69  |
|      | 茜茜股份         | -             | 1,029,222.38  | 257,882.97    |
|      | 北京润道细石贸易有限公司 | -             | 133,760.68    | -             |
|      | 原初皮具         | -             | 44,512.83     | -             |
|      | 小计           | 1,546,846.88  | 18,743,889.19 | 9,945,993.66  |
|      | 占营业收入比例（%）   | 97.36         | 98.73         | 97.90         |
| 红谷信息 | 周小玲          | 169,811.32    | 169,811.32    | 113,207.55    |
|      | 闻志团          | 150,943.40    | 188,679.25    | -             |
|      | 丁涛           | 132,075.47    | 226,415.09    | 216,981.13    |
|      | 黄建梅          | 113,207.55    | 169,811.32    | 188,679.25    |
|      | 蒋茹           | 113,207.55    | 207,547.17    | -             |

|      |                 |               |               |               |
|------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 小计              | 679,245.29    | 962,264.15    | 518,867.93    |
|      | 占营业收入比例 (%)     | 55.38         | 27.20         | 26.44         |
| 红谷网络 | 江苏京东信息技术有限公司    | 2,642,045.76  | 3,963,737.95  | 915,029.79    |
|      | 北京京东世纪贸易有限公司    | 180,172.38    | -             | -             |
|      | 王池              |               | 215,308.87    | 70,929.38     |
|      | 上海润国信息技术有限公司    | 3,256.38      | 1,295.06      | -             |
|      | 小计              | 2,825,474.52  | 4,180,341.88  | 985,959.17    |
|      | 占营业收入比例 (%)     | 17.25         | 12.74         | 6.28          |
| 丽江红谷 | 茜茜股份            | 107,000.00    | 25,000.00     | -             |
|      | 红谷网络            | -             | 114,000.00    | -             |
|      | 小计              | 107,000.00    | 139,000.00    | -             |
|      | 占营业收入比例 (%)     | 100.00        | 100.00        | -             |
| 自贡红谷 | 红谷皮具            | 21,158,859.49 | 40,445,296.92 | 25,721,161.28 |
|      | 茜茜股份            | 387,587.60    | 1,073,807.61  | -             |
|      | 富顺县人民法院工会       | 6,837.61      | -             | -             |
|      | 四川大西洋焊接材料股份有限公司 | -             | 23,411.11     | -             |
|      | 富顺法院东湖法庭        | -             | 12,649.57     | -             |
|      | 小计              | 21,553,284.70 | 41,555,165.21 | 25,721,161.28 |
|      | 占营业收入比例 (%)     | 99.85         | 99.63         | 99.72         |
| 云南红谷 | 昆明市五华区谷策皮具店     | 1,741,628.00  | -             | -             |
|      | 昆明市官渡区家华百货店     | 1,718,655.00  | 2,608,500.68  | 1,037,488.79  |
|      | 昆明市五华区祥呈箱包店     | 1,633,951.00  | 2,763,532.49  | 1,145,004.83  |
|      | 保山市隆阳区秀秀皮具店     | 1,373,967.92  | 1,749,109.00  | -             |
|      | 昆明市五华区苑玺服饰店     | 1,217,264.47  | 252,821.00    | -             |
|      | 小计              | 7,685,466.39  | 7,373,963.17  | 2,182,493.62  |
|      | 占营业收入比例 (%)     | 55.35         | 25.92         | 15.00         |
| 原初皮具 | 曾秀丽             | 995,888.06    |               |               |
|      | 小计              | 995,888.06    |               |               |
|      | 占营业收入比例 (%)     | 94.29         |               |               |



### （三）最近两年前五供应商情况

公司的采购主要包括成品采购和原材料采购两部分。针对某些产品，公司采购部分主要材料销售给供应商，对其他未采购的材料，公司指定相应产品的材质和质量要求，由供应商直接采购材料生产公司需要的产品，公司产品采购价格中已经包含了全部材料价格及供应商加工费用。

#### 2016 年 1-6 月公司前五名供应商基本情况

| 2016 年 1-6 月主要供应商名称 | 采购金额（元）       | 采购内容 | 占采购总额的比例 |
|---------------------|---------------|------|----------|
| 兴业皮革科技股份有限公司        | 18,203,277.32 | 皮革   | 13.12%   |
| 广州富祥皮具有限公司          | 12,834,703.42 | 箱包   | 9.25%    |
| 广州聚兴皮具有限公司          | 8,529,121.60  | 箱包   | 6.15%    |
| 广州尚杰皮具有限公司          | 8,197,426.80  | 箱包   | 5.91%    |
| 广州质泰皮具有限公司          | 7,241,834.53  | 箱包   | 5.22%    |
| 合计                  | 55,006,363.67 |      | 39.65%   |

#### 2015 年公司前五名供应商基本情况

| 2015 年主要供应商名称 | 采购金额（元）       | 采购内容 | 占采购总额的比例 |
|---------------|---------------|------|----------|
| 广州富祥皮具有限公司    | 27,508,696.86 | 箱包   | 14.07%   |
| 广州聚兴皮具有限公司    | 16,039,932.81 | 箱包   | 8.20%    |
| 广州质泰皮具有限公司    | 11,610,295.20 | 箱包   | 5.94%    |
| 广州市高端皮具有限公司   | 9,747,391.67  | 箱包   | 4.99%    |
| 漯河祥瑞皮革制品有限公司  | 8,604,425.67  | 皮革   | 4.40%    |
| 合计            | 73,510,742.21 |      | 37.60%   |

#### 2014 年公司前五名供应商基本情况

| 2014 年主要供应商名称 | 采购金额（元）       | 采购内容 | 占采购总额的比例 |
|---------------|---------------|------|----------|
| 广州富祥皮具有限公司    | 14,810,378.40 | 箱包   | 10.98%   |
| 广州市温丝莱皮具有限公司  | 10,673,823.94 | 箱包   | 7.91%    |
| 广州聚兴皮具有限公司    | 8,970,032.41  | 箱包   | 6.65%    |
| 广州质泰皮具有限公司    | 6,216,112.26  | 箱包   | 4.61%    |
| 广州市高端皮具有限公司   | 6,814,661.84  | 箱包   | 5.05%    |
| 合计            | 47,485,008.85 |      | 35.20%   |

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司前 5 大供应商采购额占全部采购的比

例分别为：36%、37%、39%，占比较小，公司不存在对某一单个供应商的严重依赖，不会因此产生重大经营风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

#### （四）重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

截至 2016 年 8 月，公司报告期内金额在 600 万以上或对日常经营有重大影响的销售框架合同共 30 份。

| 序号 | 签订主体 | 客户名称           | 合同内容 | 合同签订日期     | 合同金额（元）       | 合同执行情况 |
|----|------|----------------|------|------------|---------------|--------|
| 1  | 红谷皮具 | 唯品会（中国）有限公司    | 销售   | 2015.1.15  | 框架性销售合同       | 履行完毕   |
| 2  | 茜茜股份 | 唯品会（中国）有限公司    | 销售   | 2014.6.19  | 框架性销售合同       | 履行完毕   |
| 3  | 茜茜股份 | 唯品会（中国）有限公司    | 销售   | 2016.1.6   | 框架性销售合同       | 正在履行   |
| 4  | 茜茜股份 | 唯品会（中国）有限公司    | 销售   | 2015.1.27  | 框架性销售合同       | 履行完毕   |
| 5  | 茜茜股份 | 北京京东世纪贸易有限公司   | 销售   | 2014.3.1   | 框架性销售合同       | 履行完毕   |
| 6  | 茜茜股份 | 北京京东世纪贸易有限公司   | 销售   | 2015.1.1   | 框架性销售合同       | 履行完毕   |
| 7  | 茜茜股份 | 北京京东世纪贸易有限公司   | 销售   | 2016.1.1   | 框架性销售合同       | 正在履行   |
| 8  | 茜茜股份 | 浙江麦尚科技信息有限公司   | 销售   | 2014.8.18  | 框架性销售合同       | 履行完毕   |
| 9  | 茜茜股份 | 北京当当科文电子商务有限公司 | 销售   | 2014.12.9  | 框架性销售合同       | 履行完毕   |
| 10 | 红谷皮具 | 陈伟雄            | 销售   | 2015.6.26  | 12,232,400.00 | 履行完毕   |
| 11 | 红谷皮具 | 闻志团            | 销售   | 2015.6.26  | 12,356,500.00 | 履行完毕   |
| 12 | 红谷皮具 | 张会             | 销售   | 2014.12.26 | 12,104,700.00 | 履行完毕   |
| 13 | 红谷皮具 | 刘凤霞            | 销售   | 2014.12.26 | 11,330,300.00 | 履行完毕   |
| 14 | 红谷皮具 | 刘凤霞            | 销售   | 2015.6.26  | 14,968,600.00 | 履行完毕   |

| 序号 | 签订主体 | 客户名称       | 合同内容 | 合同签订日期     | 合同金额（元）       | 合同执行情况 |
|----|------|------------|------|------------|---------------|--------|
| 15 | 红谷皮具 | 张会         | 销售   | 2015.6.26  | 6,364,900.00  | 履行完毕   |
| 16 | 红谷皮具 | 谢晓东        | 销售   | 2015.12.26 | 6,359,491.71  | 履行完毕   |
| 17 | 红谷皮具 | 刘凤霞        | 销售   | 2015.12.27 | 12,906,746.54 | 履行完毕   |
| 18 | 红谷皮具 | 丁涛         | 销售   | 2015.12.27 | 8,887,345.71  | 履行完毕   |
| 19 | 红谷皮具 | 张玉梅        | 销售   | 2014.6.23  | 6,093,600.00  | 履行完毕   |
| 20 | 红谷皮具 | 贵州禹江商贸有限公司 | 销售   | 2013.12.26 | 6,310,600.00  | 履行完毕   |
| 21 | 红谷皮具 | 张会         | 销售   | 2013.12.26 | 7,393,000.00  | 履行完毕   |
| 22 | 红谷皮具 | 张会         | 销售   | 2014.6.23  | 6,666,950.00  | 履行完毕   |
| 23 | 红谷皮具 | 胡金然        | 销售   | 2014.6.23  | 7,258,975.00  | 履行完毕   |
| 24 | 红谷皮具 | 胡金然        | 销售   | 2013.12.26 | 6,798,000.00  | 履行完毕   |
| 25 | 红谷皮具 | 刘凤霞        | 销售   | 2013.12.26 | 8,076,000.00  | 履行完毕   |
| 26 | 红谷皮具 | 刘凤霞        | 销售   | 2014.6.23  | 10,136,200.00 | 履行完毕   |
| 27 | 红谷皮具 | 丁涛         | 销售   | 2014.6.27  | 6,719,165.84  | 履行完毕   |
| 28 | 红谷皮具 | 黄建梅        | 销售   | 2014.6.27  | 6,865,227.02  | 履行完毕   |
| 29 | 红谷皮具 | 济南嘉烁商贸有限公司 | 销售   | 2015.6.26  | 6,008,600.62  | 履行完毕   |
| 30 | 红谷皮具 | 丁涛         | 销售   | 2015.6.26  | 6,271,065.52  | 履行完毕   |

## 2、采购合同

截至 2016 年 8 月，公司报告期内金额 150 万以上或对日常经营有重大影响的销售框架合同的采购合同 33 份如下：

| 序号 | 签订主体 | 客户名称        | 采购内容 | 合同签订日期    | 合同金额（元）      | 合同执行情况 |
|----|------|-------------|------|-----------|--------------|--------|
| 1  | 红谷皮具 | 广州市花都区钰鑫五金厂 | 五金配件 | 2015.1.30 | 1,600,000.00 | 履行完毕   |

| 序号 | 签订主体 | 客户名称         | 采购内容 | 合同签订日期    | 合同金额(元)      | 合同执行情况 |
|----|------|--------------|------|-----------|--------------|--------|
| 2  | 红谷皮具 | 兴业皮革科技股份有限公司 | 牛皮   | 2015.9.22 | 4,158,001.80 | 履行完毕   |
| 3  | 红谷皮具 | 连云港港丰皮业有限公司  | 牛皮   | 2016.6.21 | 2,000,000.00 | 履行完毕   |
| 4  | 红谷皮具 | 兴业皮革科技股份有限公司 | 牛皮   | 2016.4.1  | 2,300,000.00 | 履行完毕   |
| 5  | 红谷皮具 | 兴业皮革科技股份有限公司 | 牛皮   | 2016.6.1  | 1,880,284.50 | 履行完毕   |
| 6  | 红谷皮具 | 兴业皮革科技股份有限公司 | 牛皮   | 2016.6.1  | 3,119,729.00 | 履行完毕   |
| 7  | 红谷皮具 | 兴业皮革科技股份有限公司 | 牛皮   | 2016.5.1  | 3,000,000.00 | 履行完毕   |
| 8  | 红谷皮具 | 兴业皮革科技股份有限公司 | 牛皮   | 2016.6.1  | 3,000,006.00 | 履行完毕   |
| 9  | 红谷皮具 | 河北开阳皮革有限公司   | 牛皮   | 2016.5.30 | 1,500,035.00 | 履行完毕   |
| 10 | 红谷皮具 | 广州市高端皮具有限公司  | 女包   | 2014.4.15 | 1,846,338.70 | 履行完毕   |
| 11 | 红谷皮具 | 广州市高端皮具有限公司  | 女包   | 2014.5.30 | 1,768,162.00 | 履行完毕   |
| 12 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2014.8.22 | 1,667,358.60 | 履行完毕   |
| 13 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2014.9.3  | 1,997,446.90 | 履行完毕   |
| 14 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2014.10.0 | 2,218,595.10 | 履行完毕   |
| 15 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2014.11.6 | 2,214,113.20 | 履行完毕   |
| 16 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2014.12.5 | 1,742,241.10 | 履行完毕   |
| 17 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2015.5.6  | 1,766,939.70 | 履行完毕   |
| 18 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2015.6.5  | 1,961,517.80 | 履行完毕   |
| 19 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2015.7.2  | 1,819,975.50 | 履行完毕   |
| 20 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2015.8.3  | 1,865,002.50 | 履行完毕   |
| 21 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司   | 女包   | 2015.9.3  | 2,111,900.30 | 履行完    |

| 序号 | 签订主体 | 客户名称           | 采购内容 | 合同签订日期     | 合同金额(元)      | 合同执行情况 |
|----|------|----------------|------|------------|--------------|--------|
|    |      | 限公司            |      |            |              | 毕      |
| 22 | 红谷皮具 | 广州质泰皮具有限公司     | 女包   | 2015.12.31 | 1,716,444.20 | 履行完毕   |
| 23 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司     | 女包   | 2015.12.3  | 1,528,625.80 | 履行完毕   |
| 24 | 红谷皮具 | 广州尚杰皮具有限公司     | 女包   | 2015.12.3  | 1,751,196.20 | 履行完毕   |
| 25 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司     | 女包   | 2016.2.1   | 1,800,212.40 | 履行完毕   |
| 26 | 红谷皮具 | 广州尚杰皮具有限公司     | 女包   | 2016.2.2   | 1,514,637.80 | 履行完毕   |
| 27 | 红谷皮具 | 广州聚兴皮具有限公司     | 女包   | 2016.3.4   | 2,251,251.60 | 履行完毕   |
| 28 | 红谷皮具 | 广州尚杰皮具有限公司     | 女包   | 2016.4.1   | 1,645,719.40 | 履行完毕   |
| 29 | 红谷皮具 | 广州尚杰皮具有限公司     | 女包   | 2016.5.5   | 1,801,057.00 | 履行完毕   |
| 30 | 红谷皮具 | 广州尚杰皮具有限公司     | 女包   | 2016.6.2   | 1,926,580.90 | 正在履行   |
| 31 | 红谷皮具 | 上海百胜软件有限公司     | 软件   | 2015.1.28  | 1,950,000.00 | 履行完毕   |
| 32 | 红谷皮具 | 广东旭龙物联科技股份有限公司 | 软件   | 2015.10.12 | 1,685,000.00 | 履行完毕   |
| 33 | 茜茜股份 | 广州市祥森皮具有限公司    | 女包   | 2016.1.5   | 2,000,000.00 | 履行完毕   |

### 3、担保合同

公司及子公司金额在 1,000 万以上的重大担保合同如下：

| 序号 | 担保人                 | 债务人    | 债权人                | 担保金额(万元) | 担保方式 | 合同签订日期    | 履行情况 |
|----|---------------------|--------|--------------------|----------|------|-----------|------|
| 1  | 茶马古道公司              | 茶马古道公司 | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 1,000    | 质押担保 | 2014.6.26 | 履行完毕 |
| 2  | 红谷皮具、红谷网络、自贡红谷、茜茜有限 | 茶马古道公司 | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 1,500    | 保证担保 | 2016.5.5  | 正在履行 |
| 3  | 红谷信息                |        |                    |          | 保证担保 | 2016.4.5  | 正在履行 |

| 序号 | 担保人                            | 债务人      | 债权人                        | 担保金额<br>(万元) | 担保<br>方式 | 合同签订<br>日期 | 履行<br>情况 |
|----|--------------------------------|----------|----------------------------|--------------|----------|------------|----------|
| 4  | 茶马古道公司                         |          |                            |              | 质押<br>担保 | 2016.4.6   | 正在<br>履行 |
| 5  | 邓申伟、牟德彬                        |          |                            |              | 保证<br>担保 | 2015.5.5   | 履行<br>完毕 |
| 6  | 邓申伟、漆召萍                        | 自贡红<br>谷 | 自贡市商业银<br>行股份有限公<br>司      | 1,700        | 保证<br>担保 | 2014.12.30 | 履行<br>完毕 |
| 7  | 自贡市鹏宇建设<br>工程有限公司              | 自贡红<br>谷 | 自贡市商业银<br>行股份有限公<br>司      | 1,800        | 保证<br>担保 | 2015.2.26  | 履行<br>完毕 |
| 8  | 邓申伟、漆召萍                        | 自贡红<br>谷 | 自贡市商业银<br>行股份有限公<br>司      | 3,000        | 保证<br>担保 | 2016.1.4   | 正在<br>履行 |
| 9  | 四川红瑞祥置业<br>有限公司                | 自贡红<br>谷 | 自贡市商业银<br>行股份有限公<br>司      |              | 抵押<br>担保 | 2016.1.4   | 正在<br>履行 |
| 10 | 自贡红谷                           | 红谷皮<br>具 | 广州农村商业<br>银行股份有限<br>公司人和支行 | 3,000        | 保证<br>担保 | 2014.6.9   | 履行<br>完毕 |
| 11 | 牟德彬、牟秀兰、<br>幸代平                | 红谷皮<br>具 | 广州农村商业<br>银行股份有限<br>公司人和支行 | 5,000        | 保证<br>担保 | 2014.6.11  | 履行<br>完毕 |
| 12 | 邓申平、张玉霞、<br>陈春、漆召萍             |          |                            |              | 保证<br>担保 | 2014.6.11  | 履行<br>完毕 |
| 13 | 邓申伟、红谷网<br>络、自贡红谷、茶<br>马古道公司   |          |                            |              | 保证<br>担保 | 2014.6.11  | 履行<br>完毕 |
| 14 | 漆召萍、张玉霞、<br>幸代平                |          |                            |              | 抵押<br>担保 | 2014.6.11  | 履行<br>完毕 |
| 15 | 红谷网络、自贡红<br>谷、茶马古道公司           | 红谷皮<br>具 | 广州农村商业<br>银行股份有限<br>公司人和支行 | 3,500        | 保证<br>担保 | 2015.5.7   | 正在<br>履行 |
| 16 | 邓申伟、牟德彬、<br>邓申平、漆召萍            |          |                            |              | 保证<br>担保 | 2015.5.7   | 正在<br>履行 |
| 17 | 张玉霞、陈春、牟<br>秀兰、幸代平             |          |                            |              | 保证<br>担保 | 2015.5.7   | 正在<br>履行 |
| 18 | 漆召萍、张玉霞、<br>幸代平                |          |                            |              | 抵押<br>担保 | 2015.5.7   | 正在<br>履行 |
| 19 | 邓申伟、漆召萍、<br>邓申平、张玉霞、<br>牟秀兰、陈春 | 红谷皮<br>具 | 中国建设银行<br>股份有限公司<br>广州花都支行 | 3,000        | 保证<br>担保 | 2016.6.21  | 正在<br>履行 |
| 20 | 广州鼎一食品有<br>限公司                 |          |                            |              | 保证<br>担保 | 2016.6.21  | 正在<br>履行 |

| 序号 | 担保人               | 债务人  | 债权人                | 担保金额<br>(万元) | 担保<br>方式 | 合同签订<br>日期  | 履行<br>情况 |
|----|-------------------|------|--------------------|--------------|----------|-------------|----------|
| 21 | 茶马古道公司            | 红谷皮具 | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4,000        | 保证担保     | 2014.6.24   | 履行完毕     |
| 22 | 邓申伟               |      |                    |              | 保证担保     | 2014.6.24   | 履行完毕     |
| 23 | 自贡红谷              |      |                    |              | 保证担保     | 2014.6.24   | 履行完毕     |
| 24 | 四川红瑞祥置业有限公司       | 红谷皮具 | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 1,061.61     | 抵押担保     | 2015.8.4    | 正在履行     |
| 25 | 广州鼎一食品有限公司        | 红谷皮具 | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 5375         | 保证担保     | 2015. 2     | 履行完毕     |
| 26 | 邓申平               |      |                    |              | 保证担保     | 2015. 2     | 履行完毕     |
| 27 | 牟德彬               |      |                    |              | 保证担保     | 2015. 2     | 履行完毕     |
| 28 | 邓申伟               |      |                    |              | 保证担保     | 2015. 2     | 履行完毕     |
| 29 | 广州鼎一食品有限公司        | 红谷皮具 | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 3000         | 保证担保     | 2015. 7. 2  | 正在履行     |
| 30 | 陈春、牟秀兰、邓申平、张玉霞    | 红谷皮具 | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4000         | 保证担保     | 2014. 6. 26 | 正在履行     |
| 31 | 邓申伟、漆召萍、张玉霞、邓申平   |      |                    |              | 保证担保     | 2015. 6. 14 | 正在履行     |
| 32 | 自贡市红谷实业有限责任公司、邓申伟 | 红谷皮具 | 珠海华润银行股份有限公司       | 2000         | 保证担保     | 2014. 4. 21 | 履行完毕     |
| 33 | 邓申伟               | 红谷皮具 | 平安银行广州环市东路支行       | 3000         | 保证担保     | 2015. 2. 13 | 正在履行     |
| 34 | 四川红瑞祥置业有限公司       | 自贡红谷 | 攀枝花商业银行业务自贡分行      | 1500         | 抵押担保     | 2016. 6. 12 | 正在履行     |
| 35 | 游梦真               | 红谷皮具 | 平安银行广州环市东路支行       | 1500         | 保证反担保    | 2014. 1. 15 | 履行完毕     |
| 36 | 丁云芹               | 红谷皮具 | 平安银行广州环市东路支行       | 1500         | 保证反担保    | 2014. 1. 15 | 履行完毕     |
| 37 | 广东融捷融资担保有限公司      | 红谷皮具 | 平安银行广州环市东路支行       | 1500         | 质押担保     | 2014. 1. 15 | 履行完毕     |
| 38 | 邓申伟               | 红谷皮具 | 平安银行广州环市东路支行       | 1500         | 保证担保     | 2014. 1. 15 | 履行完毕     |
| 39 | 广东融捷融资担保有限公司      | 红谷皮具 | 平安银行广州环市东路支行       | 1500         | 保证担保     | 2014. 1. 15 | 履行完毕     |
| 40 | 融捷投资控股集团          | 红谷皮具 | 平安银行广州             | 1500         | 保证       | 2014. 1. 15 | 履行       |

| 序号 | 担保人                                                                                                               | 债务人      | 债权人                    | 担保金额<br>(万元) | 担保<br>方式      | 合同签订<br>日期 | 履行<br>情况 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------|--------------|---------------|------------|----------|
|    | 团有限公司                                                                                                             | 具        | 环市东路支行                 |              | 担保            |            | 完毕       |
| 41 | 邓申伟、漆召萍、<br>邓申平、张玉霞、<br>陈春、牟秀兰、牟<br>德彬、贺大群、张<br>洋、余春梅、自贡<br>市红谷实业有限<br>责任公司、广州茶<br>马古道箱包有限<br>公司                  | 红谷皮<br>具 | 平安银行广州<br>环市东路支行       | 1500         | 保证<br>反担<br>保 | 2015.2.6   | 履行<br>完毕 |
| 42 | 赵伟                                                                                                                | 红谷皮<br>具 | 平安银行广州<br>环市东路支行       | 1500         | 抵押<br>反担<br>保 | 2015.2.6   | 履行<br>完毕 |
| 43 | 丁云芹                                                                                                               | 红谷皮<br>具 | 平安银行广州<br>环市东路支行       | 1500         | 抵押<br>反担<br>保 | 2015.2.6   | 履行<br>完毕 |
| 44 | 邓申伟、漆召萍、<br>邓申平、张玉霞、<br>陈春、牟秀兰、余<br>春梅、自贡市红谷<br>实业有限责任公<br>司、广州茶马古道<br>箱包有限公司、广<br>州红谷网络科技<br>有限公司、广州本<br>初投资有限公司 | 红谷皮<br>具 | 平安银行股份<br>有限公司广州<br>分行 | 1500         | 保证<br>反担<br>保 | 2016.1.14  | 正在<br>履行 |
| 45 | 赵伟                                                                                                                | 红谷皮<br>具 | 平安银行股份<br>有限公司广州<br>分行 | 1500         | 抵押<br>反担<br>保 | 2016.1.14  | 正在<br>履行 |
| 46 | 丁云芹                                                                                                               | 红谷皮<br>具 | 平安银行股份<br>有限公司广州<br>分行 | 1500         | 抵押<br>反担<br>保 | 2016.1.14  | 正在<br>履行 |

#### 4、借款合同

报告期内，公司及子公司金额在 1000 万元以上的重大贷款合同如下：

| 序号 | 合同主体 | 合同相对方               | 合同金<br>额（万<br>元） | 担保方式              | 合同签订<br>日期 | 合同到期<br>日期 | 履行<br>情况 |
|----|------|---------------------|------------------|-------------------|------------|------------|----------|
| 1  | 自贡红谷 | 自贡市商业<br>银行富顺支<br>行 | 1,700            | 保证担<br>保、<br>抵押担保 | 2014.12.30 | 2015.12.29 | 履行<br>完毕 |



| 序号 | 合同主体 | 合同相对方              | 合同金额（万元） | 担保方式      | 合同签订日期    | 合同到期日期    | 履行情况 |
|----|------|--------------------|----------|-----------|-----------|-----------|------|
| 2  | 自贡红谷 | 自贡市商业银行富顺支行        | 1,800    | 保证担保、抵押担保 | 2015.2.26 | 2016.2.25 | 履行完毕 |
| 3  | 自贡红谷 | 自贡市商业银行股份有限公司      | 3,000    | 保证担保、抵押担保 | 2016.1.7  | 2017.1.6  | 正在履行 |
| 4  | 自贡红谷 | 自贡市商业银行股份有限公司      | 1,200    | 最高额抵押担保   | 2014.1.6  | 2015.1.5  | 履行完毕 |
| 5  | 自贡红谷 | 自贡市商业银行股份有限公司      | 1,800    | 保证担保      | 2015.6.9  | 2016.3.8  | 履行完毕 |
| 6  | 自贡红谷 | 自贡市商业银行股份有限公司      | 3,000    | 保证担保      | 2016.1.4  | 2017.1.3  | 正在履行 |
| 7  | 自贡红谷 | 攀枝花市商业银行股份有限公司自贡分行 | 1,500    | 保证担保、抵押担保 | 2016.6.12 | 2016.9.12 | 正在履行 |
| 8  | 红谷皮具 | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 3,000    | 保证担保      | 2014.6.9  | 2014.12.9 | 履行完毕 |
| 9  | 红谷皮具 | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 5,000    | 保证担保、抵押担保 | 2014.6.11 | 2015.6.10 | 履行完毕 |
| 10 | 红谷皮具 | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 3,500    | 保证担保、抵押担保 | 2015.5.7  | 2017.5.6  | 正在履行 |
| 11 | 红谷皮具 | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 3,000    | 保证担保      | 2013.7.26 | 2014.7.25 | 履行完毕 |
| 12 | 红谷皮具 | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 3,000    | 保证担保      | 2014.7.7  | 2015.7.6  | 履行完毕 |
| 13 | 红谷皮具 | 中国建设银              | 3,000    | 保证担保      | 2015.7.8  | 2016.7.7  | 履行   |

| 序号 | 合同主体   | 合同相对方              | 合同金额（万元） | 担保方式      | 合同签订日期    | 合同到期日期     | 履行情况 |
|----|--------|--------------------|----------|-----------|-----------|------------|------|
|    |        | 行股份有限公司广州花都支行      |          |           |           |            | 完毕   |
| 14 | 红谷皮具   | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 3,000    | 保证担保      | 2016.6.24 | 2017.6.23  | 正在履行 |
| 15 | 红谷皮具   | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 2,000    | 保证担保      | 2014.6.24 | 2015.6.23  | 履行完毕 |
| 16 | 红谷皮具   | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 2,000    | 保证担保、抵押担保 | 2015.6.1  | 2015.6.1   | 履行完毕 |
| 17 | 红谷皮具   | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 1,000    | 保证担保      | 2015.7.30 | 2016.7.29  | 履行完毕 |
| 18 | 红谷皮具   | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 2,542    | 保证担保、抵押担保 | 2016.5.5  | 2017.5.4   | 履行完毕 |
| 19 | 红谷皮具   | 珠海华润银行股份有限公司       | 2,000    | -         | 2014.4.21 | 2015.4.21  | 履行完毕 |
| 20 | 茶马古道公司 | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 1,000    | 质押担保      | 2014.6.26 | 2014.12.26 | 履行完毕 |
| 21 | 茶马古道公司 | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 1,500    | 保证担保      | 2015.5.5  | 2017.5.4   | 正在履行 |

报告期内，公司及子公司借款给其他关联方，金额在 1000 万以上的借款合同如下：

| 序号 | 债权人 | 债务人 | 借款金额（万元） | 借款期限 | 合同签订日期 | 履行情况 |
|----|-----|-----|----------|------|--------|------|
|----|-----|-----|----------|------|--------|------|

|   |      |            |       |     |          |      |
|---|------|------------|-------|-----|----------|------|
| 1 | 红谷皮具 | 广东红谷投资有限公司 | 1,400 | 三个月 | 2014.1.6 | 履行完毕 |
| 2 | 红谷皮具 | 广东红谷投资有限公司 | 1,200 | 三个月 | 2014.3.1 | 履行完毕 |
| 3 | 红谷皮具 | 广东红谷投资有限公司 | 1,400 | 三个月 | 2014.4.1 | 履行完毕 |
| 4 | 红谷皮具 | 广东红谷投资有限公司 | 2,000 | 三个月 | 2014.6.3 | 履行完毕 |
| 5 | 红谷皮具 | 广东红谷投资有限公司 | 3,272 | 三个月 | 2014.7.1 | 履行完毕 |
| 6 | 红谷皮具 | 广东红谷投资有限公司 | 1,000 | 半年  | 2015.4.1 | 履行完毕 |

## （五）公司产品质量、劳动保险及诉讼情况

### 1、产品质量情况

#### （1）产品质量责任和售后服务

对于在线上购买的箱包产品，公司提供七天无理由退换，三个月免费维修，终身免费保养的售后服务。消费者可直接通过电商平台联系茜茜股份专职客服人员。

对于线下渠道购买的产品，客户可直接在门店享受售后服务。客户对购买产品三天内如有不满意，在不影响第二次销售的前提下，可更换同等价位或补溢价的产品；手袋、箱包类产品售出三个月以内，出现非人为质量问题可免费维修；真皮系列产品（特殊材质除外）可定期至店铺免费保养。红谷皮具的售后服务通过加盟商直接向客户提供专业的售后服务，并在重点区域市场由加盟商建立专属维修服务团队，由公司售后服务部提供协助。

#### （2）产品质量控制措施

公司严格筛选产品供应商，新供应商的评选需要由运营中心、商品中心、财务相关人员共同组成评估小组。对于现有供应商，公司设有专门的质检团队严格按照 QB/T1333-2010 质量标准对供应商产品质量进行跟踪，同时会根据售后团队、客户反馈信息对产品质量进行联合把控，并以定期和不定期召开质量会议来改进与跟踪，淘汰不合格的供应商。

#### （3）产品质量责任纠纷

在报告期内公司不存在因产品质量责任问题而引发法律诉讼的情形，未出现因产品质量问题导致客户与公司产生法律纠纷的情形。

公司将继续加强对供应商的质量管理、加强售后客服人员培训、提高客服人员服务意识、提升售后服务水平，避免产品质量责任纠纷事件的发生。

## 2、劳动就业及社保

截至9月10日，公司及其子公司实际员工数为633名，其中已缴纳社保人员417人，212人购买了新型农村合作医疗保险，4人属于退休返聘，不需公司缴纳社保。

公司及其子公司已缴纳住房公积金人员172名，公司承诺在2017年2月底前全员缴纳住房公积金。

根据广州市花都区人力资源和社会保障局出具的证明并经项目组核查，公司报告期内不存在因违反有关社保规定而受到行政处罚的情形。

## 3、诉讼、仲裁及行政处罚

根据公司相关人员说明，并经主办券商和律师核查，公司不存在未决诉讼、仲裁以及被行政处罚的情形。

经主办券商和律师核查，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在正在进行的诉讼、仲裁、行政处罚的情形。

## 五、公司商业模式

公司及其子公司主要从事箱包及周边产品的设计研发、品牌运营、生产销售。公司及其子公司现运营的品牌共为五个，分别针对不同的细分群体市场。公司自行生产比例较小，主要通过与优质供应商合作，供应商按照公司的设计及相关材质、工艺要求进行生产。公司主要销售渠道为线上渠道及线下渠道，线上渠道主要通过与各大电商平台合作开展销售；线下主要通过特许加盟开设专卖店及开设直营门店方式开展销售。

公司未来的战略规划是致力于箱包及周边产品领域的创意设计、品牌孵化和运营管理，搭建线上线下一体化的O2O销售服务平台，立足国内，同时分阶段逐步将品牌推向国际。

### （一）研发模式

公司及其子公司的研发模式有两大核心，一是以客户数据分析为基础，二是快速接收流行趋势信息，整合资源。茜茜股份及红谷皮具均设有研发部门，专门针对国内外箱包市场发展趋势进行调研及分析，特别是针对各大电商平台箱包销售的分析，定期提交报告，为公司的设计研发工作提供核心依据；研发设计团队与运营团队会根据过往销售数据、根据品牌定位及市场调研结果，结合市场流行趋势制定合理的全年产品开发计划，然后根据各运营渠道，按季度、月度以及各渠道活动节奏来开发，后续研发设计团队及时根据市场变化、渠道需求变化来调整计划。

具体每类产品的设计开发分为自主设计及优化设计两种方式相结合。自主设计流程是由公司研发中心人员根据前期制定的产品开发计划对品牌产品的外观、颜色、材质、性能等进行构思设计，出具完整设计图及具体生产要求。优化设计为公司研发中心人员通过整合行业内优秀供应商资源，根据供应商提供的样板，根据公司产品品牌定位、客户喜好等对提供的样板设计对外观、颜色、性能、材质等方面进行优化修改。通过这种灵活的设计模式，充分整合利用行业内大量零散的设计资源，可以快速地完成大量新品的研发设计，也可以通过这种“开放思维”的设计开发模式不断紧跟市场潮流趋势，避免自身设计团队的封闭。

## （二）采购模式

公司及其子公司销售的箱包产品自主生产比例较小，成品采购占大部分。茜茜股份销售产品均为成品采购，红谷皮具以成品采购为主，也有部分皮革原材料采购。公司拥有国内领先的皮具品控实验室，拥有多项设计及工艺专利，对采购的成品及原材料有严格的质量把控。公司及其子公司均有完善的供应商准入与评估管理制度，定期按照制度对供应商进行评级，对于不能达到评级的供应商将采取淘汰。公司及其子公司在开发新供应商时，由产品开发人员、商品人员、品质管理人员、财务人员等组成供应商评估小组对供应商进行评估筛选。

### 1.红谷皮具

红谷皮具主要为原材料采购及成品采购两种方式。为了保证产品质量，红谷将一部分牛皮、五金件等原材料采购纳入自采范围，然后再销售给相应供应商，要求供应商使用指定材料按要求进行生产，对其他未采购的材料，公司指定相应产品的材质和质量要求，由供应商直接采购材料生产公司需要的产品，红谷皮具再从供应商处采购成品。

## 2. 茜茜股份

茜茜股份的采购模式为成品采购。设计人员完成设计后，采购人员给供应商提供设计图和具体生产要求，供应商按照要求进行样式打版以及报价，待双方确认后签订采购合同。交货时，供应商负责将货品送到公司仓库，公司验收货品后根据合同约定方式结算。

### （三）销售模式

公司的销售模式按照渠道划分主要可以分为线上销售及线下销售两种：

#### 1. 线下销售

红谷品牌产品大部分为通过线下实体店方式销售，主要有特许加盟渠道及直营门店渠道两种方式开展产品销售。

##### （1）直营门店渠道

直营门店渠道是红谷皮具通过在商圈开设独立直营店或者在商场开设直营专柜方式开展销售。红谷皮具具有独立直营门店3家、商场直营专柜13家。其中独立直营门店是公司直接管理，跟消费者直接结算；商场直营专柜是商场与消费者先结算，商场再跟红谷皮具结算，提取一定业务分成。直营门店销售能够充分整合公司资源，通过直营店的窗口示范作用，在消费者心目中树立良好品牌形象。直营方式也有利于强化对销售网络和销售终端的控制，开拓市场，提升市场份额。

##### （2）特许加盟渠道

特许加盟渠道是指红谷皮具通过特许经营授权给区域经销商，经销商使用统一的品牌形象、VI，在各地区通过专卖店或专柜形式销售红谷品牌产品。公司制定产品最终零售价，并按照一定折扣销售给加盟商，加盟商每年通过参加三次大型订货会采购红谷产品。公司对于加盟商给予良好的销售支撑，协助加盟商招聘，并给予岗前培训；公司定期举行针对加盟商销售人员的培训。

**①特许经营模式下的品牌加盟策略，加盟店管理模式，相关各方的权利与义务，加盟费的收取原则**

经过十四年的品牌经营，公司已经成为了皮具行业最具影响力的自有民族品牌，未来公司的经营目标是在共赢的基础上实现市值百亿，特许经营模式下的品牌加盟策略就是其中一项最重要的为实现这一经营目标而设立的方案，本方案包括：特许经营的合法合规，品牌的持续建设，加盟商的开发与管理等。

加盟商的管理模式为品牌特许加盟的合作模式，在这种互利互惠有特许法律保护的模式下，公司的主要义务是提供并保证产品的优质与正品，符合产品质量的售后服务及加盟服务。公司的主要权利是取得与产品相关的收益及加盟带来的渠道资源。加盟商的主要义务是遵守加盟合约，主要权利是在加盟合约签订条件下取得加盟收益并获得加盟服务。

加盟费收取原则为免收加盟费，原因是为了快速抢占市场，公司前期在招商政策上采用了一系列的优惠措施，这也是行业惯用手法，其中就包括了免收加盟费等。

## ② 特许经营业务对公司的重要性

特许经营业务是受《商业特许经营管理条例》保护，是维护品牌形象，加强品牌建设的一项重要业务，是公司主要的收入来源和利润增长点，也是未来实现经营目标的战略决策。

## ③ 公司确保加盟店根据公司的标准经营的措施

目前，公司制定了一套完整的标准体系文件对加盟店进行管理，涉及了店面选址、店面形象、人员培训、产品质量、门店监督等，主要管理措施如下：

| 涉及方面 | 管理措施                                                                                                      |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 店面选址 | 首先总部或各市场代理商或者加盟商对当地的主要商圈进行走访考察，确定商圈级别和入驻品牌相似度与红谷品牌契合度，确定商圈之后做投资评估后交由公司工程部、市场营销、财务部门进行审批，审核通过之后，再报总经理审批。   |
| 店面形象 | 按照统一标识、统一装修标准、统一着装、文明用语等要求管理。                                                                             |
| 人员培训 | 通过对加盟商、店长进行进行现场培训，公司定期集中培训、不定期重点培训。                                                                       |
| 产品质量 | 对门店产品存放、维护、售后服务等实行日常监管。                                                                                   |
| 门店监督 | 对于直营店，按照《直营店管理制度及考核细则》对各门店进行全面检查；对于加盟店，鉴于在加盟合同中已约定店面形象、统一零售价等重要规定，日常常规管理加盟商可根据各自情况自行安排，公司还会定期或不定期巡店指导、监督。 |

④ 公司控股股东或实际控制人、董事、监事及高级管理人员及其直系亲属，以及内部员工持有加盟店股份的情况。

| 序号 | 关联方名称      | 关联方关系          | 持有公司股份比例 | 备注                                         |
|----|------------|----------------|----------|--------------------------------------------|
| 1  | 甘肃红谷企业管理有限 | 漆招富、肖昌英共同控制的公司 | 0        | 2015 年为公司经销商，经营 1 家店铺，2016 年初转让给漆招富，漆招富于 7 |

|   |     |             |   |                                                                                      |
|---|-----|-------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|
|   | 公司  |             |   | 月 20 日前转让给非关联方并签订店铺转让协议。                                                             |
| 2 | 漆招富 | 邓申伟配偶漆召萍的哥哥 | 0 | 2014-2016 年为公司经销商，截止 2016 年 6 月 30 日经营 32 家店铺，7 月 20 日之前将该 32 家店铺全部转让给非关联方并签订店铺转让协议。 |
| 3 | 肖昌英 | 漆招富的配偶      | 0 | 2014 年为公司经销商，截止 2014 年 12 月 31 日经营 16 家店铺，2015 年已全部转让给漆招富。                           |

## 2. 线上销售

茜茜股份箱包品牌产品全部通过与国内主要电商平台合作，在线上销售。红谷品牌产品也有线上销售。线上销售模式可分为：网络零售、网络代销、网络分销。

网络零售模式：与天猫、淘宝等电商平台达成协议，入驻电商平台开设自营网络店铺，由公司负责物流配送直接将产品销售给终端消费者，获得销售收入和利润。

网络代销模式：通过与京东、唯品会等电商平台合作，电商平台代理销售公司产品，电商平台负责对接终端消费者需求负责物流配送，公司定期根据实际销售额与电商平台结算分成。

网络分销：公司将产品卖给天猫、淘宝电商平台其他入驻的商家一次性获得销售收入和利润，由商家负责后续运营及将产品物流配送给终端消费者。

### （四）售后模式

对于在线上购买的箱包产品，公司提供七天无理由退换，三个月免费维修，终身免费保养的售后服务。消费者可直接通过电商平台联系茜茜股份专职客服人员。

对于线下渠道购买的产品，客户可直接在门店享受售后服务。客户对购买产品三天内如有不满意，在不影响第二次销售的前提下，可更换同等价位或补溢价的产品；手袋、箱包类产品售出三个月以内，出现非人为质量问题可免费维修；真皮系列产品（特殊材质除外）可定期至店铺免费保养。红谷皮具的售后服务通过加盟商直接向客户提供专业的售后服务，并在重点区域市场由加盟商建立专属维修服务团队，由公司售后服务部提供协助。



## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业分类及概况

#### 1、行业分类

茜茜股份根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），所属行业为F批发和零售业中的“F52零售业”。根据2011年修订的国家标准《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），属于“F5294互联网零售”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），所属行业为“F5236箱、包零售”，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），所属行业为“13141111 互联网零售”。

红谷皮具根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），所属行业为F批发和零售业中的F52零售业。根据2011年修订的国家标准《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“F5236箱、包零售”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“F5236箱、包零售”，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“131413专营零售”。

#### 2、行业概况

##### （1）行业主管部门及监管体制

红谷皮具及茜茜股份主要从事箱包产品的销售，适用于箱包行业的相关行业标准和法律法规。国家质量监督检验检疫总局会对行业产品质量有相关的标准要求，也是主要监管机构。箱包行业的自律协会为中国皮革协会，中国皮革协会是我国皮革行业跨地区、跨部门、不分经济性质的全国性行业组织。

茜茜股份是通过互联网在电商平台上进行箱包销售，除箱包行业的相关行业标准和法律法规外，同时适用于电子商务行业的监管体制和法律法规。我国电子商务行业的主管部门为中华人民共和国商务部。电子商务行业自律协会为中国互联网协会，是由中国互联网行业及与互联网相关的企事业单位自愿结成的行业性的全国性的非营利性的社会组织。

##### （2）行业法律法规政策

茜茜股份及红谷皮具行业适用的主要法律法规如下：

| 法律法规名称                    | 发布机构     | 发布时间       |
|---------------------------|----------|------------|
| 《环境标志产品技术要求箱》（HJ569/2010） | 环境保护部    | 2010 年 5 月 |
| 《第三方电子商务交易平台服务规范》         | 商务部      | 2011 年 4 月 |
| 《轻工行业标准》                  | 工业和信息化部  | 2011 年 1 月 |
| 《网络交易管理办法》                | 工商行政管理总局 | 2014 年 1 月 |

本行业适用的主要产业政策为：

| 发布时间    | 政策名称                                  | 主要内容                                                                                                                                                  |
|---------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2006.3  | 《2006-2020 年国家信息化发展战略》                | 确定信息化发展战略目标:综合信息基础设施基本普及,信息技术自主创新能力显著增强, 信息产业结构全面优化,国家信息安全保障水平大幅提高,国民经济和社会信息化取得明显成效,新型工业化发展模式初步确立。                                                    |
| 2011.12 | 《商务部关于“十二五”电子商务信用体系建设的指导意见》           | 该意见主要针对电子商务信用体系建设稳步推进,信用服务较快发展,信用环境日益改善, 但信用法规标准建设滞后、信用统计监测体系尚未建立,经营主体信用意识不强、失信投诉居高不下等问题仍然突出的现状,把诚信建设摆在突出位置,大力推进政务诚信、商务诚信、社会诚信和司法诚信建设,抓紧建立覆盖全社会的征信系统。 |
| 2012.3  | 《电子商务“十二五”发展规划》                       | 确定电子商务“十二五”发展目标:电子商务交易额翻两番,突破 18 万亿元。其中,大型企业的网络化供应链协同能力基本建立,部分行业龙头企业的全球化和商务协同能力初步形成。                                                                  |
| 2012.1  | 《轻工业“十二五”发展规划》                        | 在重点行业技术改造工程方面提出皮革采用防水、防污、印花等先进技术,改造提升高档多功能鞋面革、沙发革、服装革、汽车坐垫革及制品生产线。                                                                                    |
| 2013.10 | 《关于促进电子商务应用的实施意见》                     | 提出目标:电子商务基础法规和标准体系进一步完善,应用促进的政策环境基本形成,协同、高效的电子商务管理与服务体制基本建立;电子商务支撑服务环境满足电子商务快速发展需求,电子商务服务业实现规模化、产业化、规范化发展。                                            |
| 2013.11 | 《国务院关于印发全国资源型城市可持续发展规划（2013-2020）的通知》 | 引导劳动力和原材料成本优势明显的城市发展纺织、服装等消费品工业。加大技术改造投入,提高劳动密集型产品附加值。                                                                                                |
| 2015.5  | 《国务院关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》               | 加强对重点行业出口的分类指导。继续巩固和提升纺织、服装、箱包、鞋帽、玩具等劳动密集型产品在全球的主导地位。                                                                                                 |
| 2015.7  | 《国务院关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》           | 降低准入门槛,全面清理电子商务领域现有前置审批事项,无法律法规依据的一律取消,严禁违法设定行政许可、增加行政许可条件和程序。要把电子商务列                                                                                 |

| 发布时间 | 政策名称 | 主要内容                                                            |
|------|------|-----------------------------------------------------------------|
|      |      | 入经济与社会发展规划,按照国家有关区域发展规划和对外经贸合作战略,立足城市产业发展特点和优势,引导各类电子商务业态和功能聚集。 |

## （二）行业发展现状及发展趋势

### 1、箱包零售行业发展现状及趋势

行业现状：

我国是箱包生产出口以及消费大国，从二十世纪七十年代开始，美国及欧洲一些箱包的制造、消费大国由于劳动力、原材料成本及地区的政治经济等因素，就逐步将箱包的加工转移到了以我国台湾为中心的亚洲地区。到了上世纪八十年代中期，随着台湾地区产业调整及我国改革开放后的优惠政策，吸引了大批台资箱包制造商到大陆投资生产箱包，从而带动了我国箱包生产从过去的手工作坊、简单再生产的方式逐步升级，形成了现代化程度较高的箱包加工出口新兴产业。到九十年代中后期，世界箱包制造业已形成了以中国为加工中心的稳固格局。2004年以来，箱包产业保持高速增长态势，产值年均复合增长率高达 27.1%。

中国箱包产业经过二十多年的高速发展，至今已占有全球 70%以上的份额。我国箱包业在全球占据突出地位，不仅仅是全球的制造中心，更是全球最大消费市场。目前我国已形成了从皮革、纺织面料、发泡材料、织带、拉链、拉杆、包袋机械、五金配件等较为完整的产业链，同时带动了相关配套行业的发展，初步具备了产业集群的协作配套机制，是我国轻工经济发展的重要产业和外向型产业集群之一。

我国箱包行业较为分散，我国拥 2 万多家箱包生产企业，但企业规模普遍较小，从箱包的设计研发，到箱包渠道的建设，以及品牌的建设，都还处在很初级的阶段。我国箱包企业普遍缺乏自主研发设计能力，主要以抄袭模仿知名品牌为主，渠道的建设也比较粗放，还是以批发为主的流通渠道模式。另外我国箱包企业普遍缺乏品牌意识的培养，主要依靠低成本基础上的低价优势竞争，产品同质化严重，出口主要以贴牌生产为主，能跟国际品牌竞争的箱包企业很少。

发展趋势：

箱包行业未来的发展趋势之一是品牌化、差异化竞争越来越激烈，对于箱包

企业而言随着原材料成本、人工成本等的不断上涨，传统依靠价格低的竞争态势将变得不可持续。箱包企业需要将更多精力投入到品牌经营、差异化经营当中，提升自身的研发设计能力，提高产品的核心优势。

另外，箱包产品线上销售给生产某些细分品类的箱包企业提供了更好的发展机会，传统的箱包企业因为成本或缺少市场调研能力只关注女式手拎包、背包等主要品类的生产销售，但忽视了消费者对于某些细分品类产品如相机包、电脑包等产品的需求，未来箱包企业在某些细分品类的发展空间较大，需要更精细化的竞争策略支持。

## 2、互联网零售行业发展现状及趋势

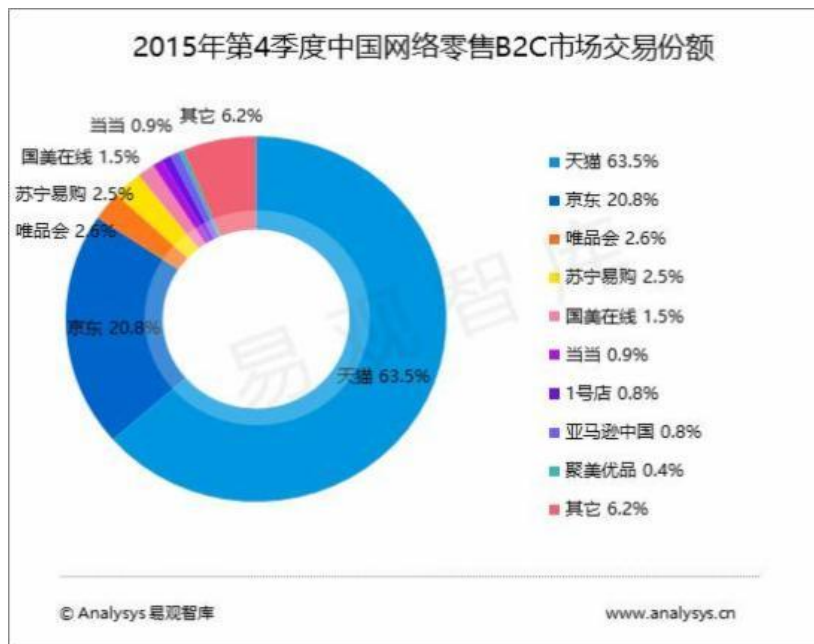
发展现状：

互联网零售是电子商务中的一种重要形式，是指交易双方以互联网为媒介进行的商品交易活动，即通过互联网进行的信息的组织和传递，实现了有形商品和无形商品所有权的转移或服务的消费。网络零售的发展与互联网普及程度存在着紧密的联系，根据中国互联网信息中心的数据显示，截至 2015 年 12 月底，中国网民规模达到 6.88 亿，互联网普及率达到 47.9%，全球第一。由于良好的互联网普及基础以及近年来“互联网+”战略、“大众创业、万众创新”等政策利好的推动下，我国互联网零售行业发展迅猛，不仅创造了新的消费需求，引发了新的投资热潮，开辟了就业增收新渠道，为创新创业提供了新舞台，而且行业正呈现与制造业、实体经济深度、广泛融合，实现高效、低成本的生产要素的流动与配置，推动服务业转型升级，催生新兴业态，成为经济发展新的新引擎、新动力。

截至 2015 年 12 月，我国网络购物用户规模达到 4.13 亿，较 2014 年底增长率为 14.4%；我国网民使用网络购物的比例从 55.7%提升至 60%。2015 年，中国电子商务交易依然保持强劲势头，交易总额达 18.3 万亿元，同比增长 36.4%。其中，网络零售交易额为 3.8 万亿元，同比增长 35.7%，保持较快的增长势头。

网络零售主要包括 B2C 和 C2C 两种模式，B2CM 模式以京东、唯品会、天猫为代表，C2C 以淘宝为代表。近年来由于用户对品牌商品的需求强劲、大量传统企业的全面电商化，共同促进了 B2C 市场规模的快速增长。根据易观智库 2015 年四季度的数据来看，中国 B2C 市场销售呈现较为集中的竞争格局，天猫和京东的销售份额加起来占到了整个 B2C 市场的 84.3%，而第三名的唯品会仅占到 2.6%，第四名苏宁易购占 2.5%。行业的马太效应明显，阿里巴巴的

天猫平台以及京东牢牢把握了绝大部分的流量入口，中小电商平台发展受阻。



图片来源：易观智库

发展趋势：

(1) B2C 市场份额持续提升将成为行业的一大发展趋势。从近年来的行业发展增速来看，B2C 市场增长迅猛远高于 C2C 市场的增速。随着消费者对商品和服务的要求提升，B2C 将很快超过 C2C 成为电子商务的主流。这也体现了随着网购用户人群的成熟，他们对品牌的需求越来越强，平台本身的品牌化以及平台销售产品的品牌化将会是未来发展趋势。

(2) 互联网零售移动端发展速度将进一步加快，根据艾瑞咨询的数据，2015 年移动购物市场交易规模为 2.1 万亿，占整体网络购物市场的 55%，同比增长 123.2%，移动购物市场的增速远高于网络购物整体增速。随着我国智能手机普及率的提高以及整体通信网络环境的不断改善，人们的网购习惯正加快从 PC 端向移动端转移。移动端与 PC 端相比，具有随时随地、碎片化、高互动、设备便宜、操作便捷等特点，未来移动端将继续作为网络购物的主流且占比将进一步提升。

(3) 未来垂直电商的机会空间较大，垂直电子商务是指在某一个行业或细分市场深化运营的电子商务模式，销售的商品都是同一类型的产品。虽然现有多元化综合电商平台牢牢占据了电子商务行业的市场份额，但随着不同细分领域消费者对于专业化、个性化服务以及差异化、品牌化产品的需求提升，以某一细分领域切入的垂直电商依然存在较大的发展机会。

### (三) 行业竞争格局

箱包行业是一个发展非常成熟的传统制造行业，国外箱包品牌的发展历史均比较长，相关行业法律、质量标准已非常健全，也培育了一批如路易·威登、古驰等具有世界影响力的国际品牌。这些国际品牌通过抓住产业链开发设计和营销两个最大利润率的环节，占据产业链的高端。在互联网时代，这些国际一线品牌也纷纷建立了自己的网上销售平台，实现全渠道的销售。

我国箱包行业较为分散，且规模大都较小，主要是从为国外品牌做 OEM 开始发展，品牌意识较差，虽然近年来有一部分优秀的本土企业崛起，但尚未形成真正有国际影响力的品牌。由于我国箱包企业大多规模较小，资金实力有限，没有办法自行铺设实体渠道，所以网络销售给予了行业内许多规模较小企业发展机会。我国箱包行业的网络零售增长速度很快，一方面淘宝、天猫等电商平台带动了箱包网络销售，另一方面也有专门针对箱包细分行业的电商平台出现，如麦包包、包包网等，也有部分较有实力的本土品牌开始效仿国际品牌自建网络销售渠道。可以预见该行业的竞争将会愈来愈激烈。

#### （四）箱包及电子商务行业壁垒

##### 1、技术和人才壁垒

电子商务的核心竞争优势之一便是人才和技术。箱包线上销售作为传统行业与互联网的结合，需要大量复合型背景人才作为支撑。另外，电子商务平台的建设和运营需要多项专门技术，涉及网络通讯、软件工程、系统集成、信息构架、信息安全多专业交叉学科，技术和设备更新较快。电子商务平台要想实现持续稳定的发展，需要持续稳定的积累技术来改进平台适应客户的需要。

##### 2、客户积累壁垒

电子商务平台及平台上运营的店铺前期需要投入大量资源吸引用户，网站的访问量需要达到相当的规模，才有可能获得盈利。一旦积累了用户资源，平台会利用会员注册，精准服务等方式提升用户转换成本。行业新进入者须投入大量开发和运营费用，同时在相当一段时间内无法积累足够的注册会员数量和访问量，长时间面临经营亏损压力。

##### 3、品牌壁垒

因为市场竞争充分，产品与服务同质化现象较为严重，箱包行业和电子商务行业的品牌壁垒愈发明显。在箱包行业，因为行业门槛相对较低，消费者往往通过选择知名的品牌来保证所购买产品质量。品牌的积累需要时间和一定的

客户规模，对于新进入市场的竞争者形成一定的壁垒。在电子商务行业，由于不能实际看到商品本身情况，品牌就意味着服务和商品质量的保证，大品牌的电子商务平台有能力对售出的商品进行信用背书，容易得到消费者的信赖。

## （五）行业风险特征

### 1、经济周期风险

箱包零售行业发展与经济周期关联性较大，如果经济形势恶化，消费者对箱包产品的消费支出将缩减，从而导致箱包整体销售下滑，特别是高端奢侈品箱包产品。另外近年来国际经济形势的不明朗将对我国箱包外贸出口造成较大的冲击。

### 2、市场竞争风险

我国是全球最大的箱包生产国、出口国，箱包行业在我国是一个充分竞争行业，行业内企业众多，竞争激烈。近年来行业内一些企业通过产品的价格低廉来抢占市场份额，扰乱市场竞争环境。无序的竞争使市场对行业内有生产能力、具备核心研发技术力量的箱包企业造成了很大的冲击。

### 3、政策不确定性风险

茜茜股份产品全部在线上通过电商平台销售，该行业为新兴行业，近几年发展速度较快，但由于该行业特性，不能直接看到实物，对于交易双方有较高的信用风险，需要有良好的政策法律法规环境作为保证。在整体电子交易法律法规体制尚不成熟的情况下，可能会对行业的进一步快速发展有不利影响。

## （六）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）网购市场规模的不断扩大

截至 2015 年 12 月底，中国网民规模达到 6.88 亿，互联网普及率达到 47.9%，全球第一。我国网民使用网络购物的比例从 55.7%提升至 60%，网民购物渗透率的提升为电商行业的发展奠定了基础。

此外，国内主要电商平台的活跃用户量在不断攀升。京东截至 2015 年 9 月 30 日的活跃用户数量为 1.269 亿，同比增长 62%。2015 年淘宝的活跃用户数量增值 3.07 亿人，唯品会的活跃用户数量也一直提升在 2014 年有较大提升，从

2013 年的 350 万增长至 2014 年的 930 万，在 2015 年首次突破千万，达到 1460 万。大电商平台的活跃用户为箱包企业赢得大量的潜在客户群。

## （2）完整的产业链

箱包行业的产业链完整，高、中、低档齐全的加工能力给我国箱包行业带来了持续发展的机会。与意大利、西班牙等发达国家相比，我国具有有成本优势，可以加工中、低端产品；与印度、越南等发展中国家相比，我国具有质量、技术优势，可以加工高端产品，未来的几年仍是奢侈品牌加工向我国转移的时期。巨大的高、中、低端加工能力和完整的产业链，此外还拥有 13 亿人口的巨大市场，内销市场潜力巨大。随着国家经济发展、人民消费水平的提高、国家促进国内消费措施的不断深入及城市化的快速推进，国内箱包市场拥有较大的发展空间。

## （3）中国东西发展不平衡，为箱包转移提供了巨大的空间

现今，我国箱包生产主要集中在广东、福建、浙江、上海等东部沿海发达地区，而中国的中部、西部相对东部沿海地区的经济还较落后，为我国箱包生产的转移提供了巨大的接收空间。

## 2、不利因素

### （1）专业人才及设备缺乏

行业内箱包企业普遍因为规模较小、缺乏资金、硬件生产设施和设计研发人才相对薄弱，生产的箱包产品竞争力有限。尤其是多年以来，国内箱包企业大多以出口为主，很多企业在金融危机后转为内销时，因为缺乏品牌、研发设计团队、销售渠道，导致企业较容易受到外部环境波动的影响，抗风险能力、盈利水平也相对较弱。

### （2）产品成本不断提高

随着我国经济社会的不断发展，箱包行业面临着资源短缺、招工难、原材料价格、土地成本、人工成本的上涨、环保要求等压力，使得箱包企业的产品成本不断提高，再加上出口增长的放缓，传统以价格低为主的发展模式难以维持。

### （3）竞争愈发激烈

传统鞋服品牌也在纷纷增加箱包产品，挤压了箱包品牌的发展空间，让本就拥挤的箱包行业竞争更加激烈。鞋服品牌可以根据客户需求设计与自身品牌



的鞋服相搭配的箱包，及时推出新品，这是箱包行业不具有的优势。此外，鞋服品牌易将原有客户群转化为箱包产品的客户群。

## （七）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司的竞争优势

#### （1）研发设计能力

公司在箱包零售行业内深耕多年，深刻认识到产品研发设计、创新能力的重要性，建立了一支强大的设计研发队伍，在国内原创设计大赛中拿过多项设计奖项。公司及其子公司研发设计团队共 52 人，均有多年箱包行业设计经验，原创设计能力强。

公司及其子公司有一套完善的设计研发体系，建立了完善的研发管理制度，将市场情况及客户反馈信息收集作为研发体系的重要环节，能够及时的根据情况调整产品研发设计方向，适应市场需求。公司及其子公司共拥有 102 项外观设计及实用新型专利。

#### （2）供应链管理能力

茜茜股份将线上销售业务作为未来公司发展的重要板块，而线上销售业务的其中一个特点是客户对于货品更新速度的要求较高，要能及时把握客户需求喜好及流行趋势，第一时间将新货品上线销售。公司通过多年的行业经验积累，建立了一支有电子商务及箱包行业复合背景的专业团队，拥有较强的供应链管理能力和大大缩短了新产品从设计到上架电商平台销售的周期，平均周期只需要 7-15 天。子公司红谷皮具健全的供应链体系、研发体系及质量检验体系，也为茜茜股份的线上品牌运营提供了优质的产品供应保障。

#### （3）渠道运营能力

公司拥有较强的渠道运营能力。在线上渠道方面，由于线上销售运营与传统的实体零售运营有着较大的区别，需要有相关经验背景的人员来从事运营。茜茜股份线上销售运营团队均在电子商务行业从业多年，熟悉各大电商平台的运营规则，跟主要电商平台建立了良好的合作关系，具有丰富的市场分析判断能力，对行业发展具有一定的前瞻性。在线下销售方面，红谷皮具主要通过特许经营方式开设线下加盟实体门店，也有少量自营店面，全国覆盖范围广，拥有 612 家加盟及自营门店。公司按照区域设定对应的区域经理和督导专门在一二线城市对加盟店铺做指导销售，子公司红谷信息科技不定期对经销商和加盟商做店铺品牌形象、销售技巧、店面陈列管理等进行培训服务，发挥自身品牌运

作能力和销售能力。

#### （4）品牌优势

公司非常重视品牌孵化、品牌运作及经营。公司采取多品牌战略，满足不同消费者的差异化需求，保证每一个品牌都拥有自己的定位和独特的个性。现公司及其子公司主要运营的箱包品牌有五个，分别针对不同的细分市场人群，五个品牌中有自有孵化品牌，也有代理运营品牌，在行业内均拥有一定的影响力：

茜茜股份与天猫商城、京东商城、唯品会、淘宝网、1 号店、苏宁易购等多家线上平台深度合作，成功推动了旗下各个品牌的线上市场拓展。品牌口碑及销量长期在各网购平台同行类目中名列前茅。

红谷皮具的红谷品牌经营多年，全国拥有 612 家专营门店。2009 年，红谷品牌被评为“中国消费者满意名特优品牌”，2010 年，红谷品牌被评为“2010 年中皮行业最受关注品牌”和“十大皮具箱包品牌”，2012 年，红谷品牌获得“中国时尚品牌 100 强”的殊荣，成为国内唯一上榜的皮具品牌。2012 年，红谷还荣获了“中国箱包领先品牌”、“年度十大女包品牌”的殊荣。除此之外，红谷品牌也是“广州市著名商标”和“广东省著名商标”，深受广大消费者的信赖。

## 2、公司的竞争劣势

公司在行业内深耕多年，形成了一定的销售规模和品牌影响力。但与国际一些大牌箱包企业相比，公司目前的资产规模、总体收入规模以及品牌影响力都还有较大的发展空间。

在线上销售方面，公司线上销售业务整体发展时间不长，线上销售规模偏小，未来会面临竞争对手在该渠道的竞争压力。另外，公司自有网络销售平台——红谷官网和微商城一期开发刚刚建设完毕，自有线上渠道尚在培育期。

## （八）公司未来战略发展规划

公司未来的战略规划是不仅在箱包领域，也将业务拓展至服饰、鞋等时尚品类产品的创意设计、品牌孵化和运营管理，搭建线上线下一体化的 O2O 销售服务平台，立足国内，同时分阶段逐步将品牌推向国际，实现全球尚品整合服务商的企业愿景。

### 1、产品开发计划：

公司现运营的箱包品牌为 5 个，产品包括女包、旅行箱包、钱包、背包、配饰等。公司未来将继续采用多品牌战略，持续孵化和运营针对不同细分市场的品牌。红谷皮具计划于 2016 年 9 月推出针对高端市场定制包饰的御品牌，品牌定位为全真皮包款、全手工打造、全系列定制，立志打造成中国手工皮具领先品牌，预计产品主力价位段在 2,500-10,000 元之间。

配合产品开发计划，公司也将继续提升产品研发能力，公司拥有国内领先的皮具品控实验室，拥有多项设计及工艺专利。未来计划加强与外部专业机构如香港理工大学、比利时 IDKIC 等机构合作，组建各品牌产品开发组。

## 2、渠道升级计划：

为了适应市场环境变化，迎合新一代消费者的需求，公司计划将现有线下实体渠道转型升级。由单一销售职能的品牌专卖店向以强调服务和体验为主的综合品牌体验店转变，例如可以到店体验皮革手工、现场个性化定制等增值服务。该转变旨在提升客户到店频次和延长客户逗留时间，创造更多销售机会，同时也更好的传递品牌内涵和文化，加强情感沟通。

另外公司计划将现有线上线下销售渠道打通，通过自主研发的红谷微商城系统，客户可实现线下体验，线上下单，到店自提或送货上门的 O2O 模式。公司也在积极打造 APP 版网店系统，未来销售渠道互动协同更紧密，提升销售效率。

## 3、市场开拓计划：

公司在云、贵、川、粤等南方省份发展较好，市场占有率高。公司计划未来稳步推进国内空白市场如江西、安徽、河南、湖南等地的拓展。另外公司计划挑选马来西亚、泰国、印度尼西亚等东南亚市场作为切入口进行海外市场尝试，引入一批有国际背景和视野的专业人才，组建海外项目组。

## 4、柔性供应链体系计划：

公司将依托现有供应链体系，根据公司发展需要，升级为更加高效的柔性供应链体系。首先是将现有的每年三季订货制升级为订货（常规款）+铺货（时尚款）制，根据市场畅销流行趋势，及时补充新款促进销售，完成供应链体系柔性再造，满足以销定产、快速返单、快速发货的需求。

同时，加强供应链的信息化建设，未来三年逐步做到智能捡货配货发货，同时将供应链的 ERP 系统与终端 IPPOS 销售系统集成融合，实时跟踪产品的在途状况和销售状况，为公司对店货品直发提供保障，为公司产品研发和生产提供

专家级的支持。预计 2017 年 6 月，融入更多商业智能的全新 IWMS 仓储物流管理系统将投入使用。

## 5、人力资源计划

公司将继续完善公司的人才引进机制和渠道，实行内部择优培养提拔和面向社会广揽人才相结合，同时通过完善的员工职业规划、员工创业扶持计划、联合投资模式、内部加盟创业、项目分红、员工持股计划等多种方式，让员工与企业共同成长；重点引进一批设计、大数据、金融投资、国际贸易、电商运营、市场营销等方面的高端人才。公司还将不断完善“品牌项目制”，高度重视优化“一线员工成长”的制度，通过系统化的专业培训、传帮带、高校深造、激励制度建设等系列措施，使一线员工成为同行业最具竞争力的人才群。公司将加强独具特色的红谷商学院建设，使之成为公司团队成长的推进器。公司将继续强化导师制的实施，完善内训课程体系、完善对中高层采取请进来送出去等多种方式的专业培训，与长江商学院、人民大学商学院等著名院校建立了长期的建立战略合作，为企业提供可持续发展的创新源泉。

## 第三节公司治理

### 一、最近二年以来股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

##### 1、股东大会

根据《公司章程》，股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

##### 2、董事会

公司董事会由 5 名董事组成，公司董事由股东大会选举产生，设董事长 1 名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

##### 3、监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由股东大会选举产生，1 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，设监事会主席 1 名。监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务情况进行监督。

#### （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

##### 1、有限公司时期“三会”运行情况

有限责任公司时期（2011 年 5 月至 2016 年 2 月），公司根据《公司章程》的规定，设置了股东会、执行董事和 1 名监事，建立了公司治理的基本架构。

有限公司时期存在部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

##### 2、股份公司“三会”运行情况

2016 年 2 月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设置了股东大会、董事会和监事会，并聘请总经理、董事会秘书、财务负责

人等高级管理人员，建立了“三会一层”的治理结构。公司现已制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

公司能够根据《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的相关规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议。股份公司成立后，公司共召开 6 次股东大会、6 次董事会及 2 次监事会。公司“三会”会议召开程序合法合规，会议文件签署齐备，所有会议决议均能够得到有效执行。公司股东、董事、监事的任职资格均符合法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》的规定，前述人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

## 二、董事会关于公司治理机制的说明

### （一）董事会对公司治理机制建设情况的说明

公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求修改并于 2016 年 2 月 15 日召开公司创立大会暨第一次股东大会通过了《广州茜茜网络科技有限公司章程》，并依据《公司法》、《公司章程》等文件制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》等内部管理制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度完善了现有公司的治理机制，注重保护股东表决权、知情权、参与权和质询权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的利益。

#### 1、投资者关系管理

《公司章程》第九章投资者关系管理专章定了投资者关系管理的相关内容，包括投资者关系管理的工作职责、负责机构等。并且公司专门制定了《投资者关系管理办法》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第二十八条、第二十九条、第三十条、第二百零条专门规定了争议解决机制，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

### 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第十六条、第十九条规定关联股东和董事应当回避关联交易事项的表决。《关联交易决策制度》也对关联股东和董事在表决时的回避事宜做出明确规定。

### 4、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，内容涵盖资产管理、财务管理、业务管理、人事管理等方面。公司制定的各项规章制度基本适合公司的日常经营管理的各个环节，满足公司正常运营的各项需求。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。随着公司规模扩大和公司业务的发展，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的需要，实现公司内部控制体系的有效运行，保证公司的健康发展。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的说明

公司董事会对现有公司治理机制的执行情况进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

1、自 2011 年 5 月有限公司设立之初，公司即设立了股东会、执行董事和 1 名监事，依法建立了公司治理基本架构。但公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，有限公司治理机制运行中存部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

2、2016 年 2 月股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作规则》等内部制度，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度基本能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策的科学性、

保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

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

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年以来存在的违法违规及受处罚情况

公司已取得广州市花都区工商局、广州市花都区国家税务局和地方税务局，广州市住房公积金管理中心等部门出具的证明文件，证明公司最近二年以来不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人最近二年以来不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在正在进行的诉讼或潜在诉讼。

### 四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

#### （一）业务独立

公司及其子公司主要从事箱包及周边产品的设计研发、品牌运营、生产销售。公司及其子公司现运营的品牌共为五个，分别针对不同的细分群体市场。公司自行生产比例较小，主要通过优质供应商合作，供应商按照公司的设计及相关材质、工艺要求进行生产。公司主要销售渠道为线上渠道及线下渠道，线上渠道主要通过各大电商平台合作开展销售；线下主要通过特许加盟开设专卖店方式开展销售。公司具有独立完整的业务体系和面向市场独立开展业务的能力，独立于各股东和其他关联方。公司拥有独立完整的供销系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司控股股东、实际控制人书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。



## （二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所等，公司拥有的各项资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况。

## （三）人员独立

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，选举和聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及《公司章程》的规定。公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## （四）财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，公司独立纳税。股份公司成立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

## （五）机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立品牌中心、研发中心、商品中心、运营中心、财务中心、人力行政中心、物流中心等 7 个部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司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，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

直接干预本公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

控股股东、实际控制人已经出具承诺，确保公司的独立性，确保股份的资产完整，确保股份公司的人员、财务、机构和业务的独立，具体内容如下：

1、保证股份公司资产独立完整。

本公司的资产或本公司控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本公司控制的其他企业”）与股份公司的资产严格分开，确保股份公司完全独立经营；严格遵守有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程关于股份公司与关联方资金往来及对外担保等规定，保证本公司或本公司控制的其他企业保证不发生违规占用股份公司资金等情形。

2、保证股份公司的人员独立。

保证股份公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在本公司控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，不在本公司控制的其他企业领薪；保证股份公司的财务人员不在本公司控制的其他企业中兼职或/及领薪；保证股份公司的劳动、人事及工资管理与本公司或本公司控制的其他企业之间完全独立。

3、保证股份公司的财务独立。

保证股份公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，财务独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；保证股份公司具有独立的银行基本账户和其他结算帐户，不存在与本公司或本公司控制的其他企业共用银行账户的情形；保证不干预股份公司的资金使用。

4、保证股份公司机构独立。

保证股份公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权；保证本公司或本公司控制的其他企业与股份公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。

5、保证股份公司业务独立。

保证股份公司的业务独立于本公司或本公司控制的其他企业，并拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主经营的能力；

保证本公司或本公司控制的其他企业与股份公司不存在同业竞争或显失公平的关联交易；本公司不会对股份公司的正常经营活动进行干预。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人邓申伟先生和漆召萍女士控制的企业除本公司外，还包括下述企业：

| 序号 | 企业名称           | 注册资本（万元） | 持股比例                                    | 经营范围                                                                                                                                      | 与公司是否存在利益冲突情况    |
|----|----------------|----------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 1  | 广州本初投资有限公司     | 3000     | 邓申伟直接持股 34.6461%，漆召萍直接持股 2.1667%        | 企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；投资管理服务；企业形象策划服务；企业信用咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；贸易咨询服务；策划创意服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；广告业；个人形象设计服务；企业自有资金投资；工商咨询服务；市场营销策划服务。 | 二者经营范围不一样，不存在竞争。 |
| 2  | 广州同甘投资中心（有限合伙） | 1000     | 邓申伟直接持有 99% 的出资额；通过广州本初投资有限公司控制 1% 的出资额 | 企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；投资管理服务；企业信用咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；投资咨询服务；贸易咨询服务；企业财务咨询服务；企业自有资金投资；市场营销策划服务；商品信息咨询服务。                            | 二者经营范围不一样，不存在竞争。 |

综上，实际控制人邓申伟先生、漆召萍女士控制的本初投资、同甘投资系公司的员工持股平台，未开展对外实际经营，与公司之间不存在竞争情形。

### （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

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

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

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

4、自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司及子公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司及子公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司及子公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

5、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

6、本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证监会相关规定，本人被认定为不得从事与股份公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

## **六、最近二年以来公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及为其提供担保的情况**

### **（一）最近二年以来公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况**

最近二年以来公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“四、（三）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”的具体内容。

报告期末，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司的资金占用均已清理完毕，未对公司经营产生重大不良影响。截至本公开转让说明书签署之日，公司已经建立了严格的资金管理制度，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。

## （二）最近二年以来为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

1、公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《内部控制管理制度》等制度、规程，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项做出了明确具体的规制，对股东及其关联方的行为进行了合理的限制，从而确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，以促进公司健康、稳定的发展。

2、公司控股股东、实际控制人出具了《关于不占用公司资金、资产的承诺函》，承诺最近两年以来不存在股份公司为控股股东、实际控制人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“控股股东、实际控制人控制的企业”）进行违规担保的情形；控股股东、实际控制人控制的企业最近两年以来不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形；控股股东、实际控制人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

| 序号 | 姓名  | 在公司任职 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 持股方式 |
|----|-----|-------|------------|---------|------|
| 1  | 邓申伟 | 董事长   | 49,731,237 | 63.04   | 间接持股 |

| 序号 | 姓名  | 在公司任职          | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 持股方式 |
|----|-----|----------------|------------|---------|------|
| 2  | 漆召萍 | 董事             | 607,109    | 0.77    | 间接持股 |
| 3  | 衡廷满 | 董事、总经理         | 560,400    | 0.71    | 间接持股 |
| 4  | 姚丽萍 | 董事             | 233,500    | 0.30    | 间接持股 |
| 5  | 张天培 | 董事             | 354,839    | 0.45    | 直接持股 |
| 6  | 杨婷  | 监事会主席          | 186,800    | 0.24    | 间接持股 |
| 7  | 李嘉励 | 监事             | ---        | ---     | ---  |
| 8  | 朱佐发 | 职工代表监事         | ---        | ---     | ---  |
| 9  | 陈小华 | 董事会秘书<br>财务负责人 | 280,200    | 0.36    | 间接持股 |
| 合计 |     |                | 51,954,085 | 65.87   | ---  |

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长邓申伟先生和董事漆召萍女士为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情形

公司董事张天培未在公司任职，除此之外，公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，均与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、关于竞业禁止相关事宜的承诺函；
- 2、关于规范关联交易的承诺书；
- 3、管理层关于任职资格的承诺书；
- 4、管理层关于守法、诚信等相关事项的声明；
- 5、管理层关于避免同业竞争的承诺函；
- 6、管理层关于诉讼、仲裁或行政处罚等相关事项的声明；

7、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具的相应声明及承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

| 序号 | 姓名  | 在公司任职          | 其他单位兼职情况      | 在兼职单位任职 |
|----|-----|----------------|---------------|---------|
| 1  | 邓申伟 | 董事长            | 广州本初投资有限公司    | 监事      |
| 2  | 漆召萍 | 董事             | 广州本初投资有限公司    | 执行董事、经理 |
| 3  | 衡廷满 | 董事、总经理         | ---           | ---     |
| 4  | 姚丽萍 | 董事             | ---           | ---     |
| 5  | 张天培 | 董事             | 广州市花都区英朗培训中心  | 董事长     |
|    |     |                | 广东省高新技术技工学校   | 董事长、校长  |
|    |     |                | 广州市高新投资管理有限公司 | 董事长     |
|    |     |                | 广东张力教育投资有限公司  | 董事长     |
|    |     |                | 广州高新劳务派遣有限公司  | 董事长     |
| 6  | 杨婷  | 监事会主席          | ---           | ---     |
| 7  | 李嘉励 | 监事             | ---           | ---     |
| 8  | 朱佐发 | 职工代表监事         | ---           | ---     |
| 9  | 陈小华 | 董事会秘书<br>财务负责人 | ---           | ---     |

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。公司高级管理人员、职工监事均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形。

#### （五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司构成利益冲突的情形

| 姓名  | 在公司任职 | 对外投资企业名称    | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 与公司是否存在利益冲突情况                    |
|-----|-------|-------------|---------|---------|----------------------------------|
| 张天培 | 董事    | 广东省高新技术技工学校 | 25000   | --      | 广东省高新技术技工学校为教育培训机构，与茜茜股份不存在同业竞争。 |

|  |               |       |       |                                     |
|--|---------------|-------|-------|-------------------------------------|
|  | 广州市花都区英朗培训中心  | 33.33 | 66.66 | 广州市花都区英朗培训中心为教育培训机构，与茜茜股份不存在同业竞争。   |
|  | 广州市高新投资管理有限公司 | 1400  | 70    | 广州市高新投资管理有限公司为教育投资公司，与茜茜股份不存在同业竞争。  |
|  | 广东张力教育投资有限公司  | 480   | 48    | 广东张力教育投资有限公司为教育投资公司，与茜茜股份不存在同业竞争。   |
|  | 广州高新劳务派遣有限公司  | 20    | 1     | 广州高新劳务派遣有限公司主营业务为劳务派遣，与茜茜股份不存在同业竞争。 |

公司其他董事、监事、高级管理人员除持有公司股份外，没有其他对外投资情形。

#### （六）董事、监事、高级管理人员最近二年以来受到中国证监会行政处罚或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形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年以来不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### （七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、董事、监事、高级管理人员最近二年以来的变动情况和原因

#### （一）董事变动情况

| 变更前       | 变更后                                                  | 变更时间      | 变更原因                             |
|-----------|------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------|
| 郑晓波（执行董事） | 衡廷满（执行董事）                                            | 2014.7.9  | 股东变更，股东会决议变更执行董事                 |
| 衡廷满（执行董事） | 邓申伟（董事长）<br>漆召萍（董事）<br>衡廷满（董事）<br>姚丽萍（董事）<br>张天培（董事） | 2016.2.24 | 公司整体变更为股份公司，设立董事会，全体董事由股东大会选举产生。 |



## (二) 监事变动情况

| 变更前     | 变更后                               | 变更时间       | 变更原因                             |
|---------|-----------------------------------|------------|----------------------------------|
| 衡廷满（监事） | 张正琴（监事）                           | 2014.7.9   | 股东变更，股东会决议变更监事                   |
| 张正琴（监事） | 杨婷（监事）                            | 2015.12.25 | 股东会决议变更监事                        |
| 杨婷（监事）  | 朱佐发（职工监事）<br>李嘉励（监事）<br>杨婷（监事会主席） | 2016.2.24  | 公司整体变更为股份公司，设立监事会，全体监事由股东大会选举产生。 |

## (三) 高级管理人员变动情况

| 变更前      | 变更后                                  | 变更时间      | 变更原因                                   |
|----------|--------------------------------------|-----------|----------------------------------------|
| 郑晓波（总经理） | 衡廷满（总经理）                             | 2014.7.9  | 股东变更，股东会决议变更总经理                        |
| 衡廷满（总经理） | 衡廷满（总经理）<br>陈小华（董事会秘书）<br>陈小华（财务负责人） | 2016.2.24 | 公司整体变更为股份公司，高级管理人员相应调整，全体高级管理人员由董事会聘任。 |

股份公司成立后，为完善法人治理结构，选举增加了董事、监事并聘任增加了高级管理人员，公司上述董事、监事、高级管理人员的变动符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，并已履行必要的法律程序，有利于增强公司的治理水平。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目                     | 2016 年 6 月 30 日       | 2015 年 12 月 31 日      | 2014 年 12 月 31 日      |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>资产</b>              |                       |                       |                       |
| <b>流动资产：</b>           |                       |                       |                       |
| 货币资金                   | 82,090,240.49         | 42,266,374.75         | 34,671,245.84         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                     | -                     | -                     |
| 应收票据                   | -                     | -                     | -                     |
| 应收账款                   | 92,730,361.37         | 92,744,772.86         | 76,652,659.71         |
| 预付款项                   | 9,493,726.37          | 4,976,378.75          | 3,159,856.32          |
| 应收利息                   | -                     | -                     | -                     |
| 应收股利                   | -                     | -                     | -                     |
| 其他应收款                  | 58,165,530.51         | 49,512,779.22         | 46,928,973.70         |
| 存货                     | 100,400,220.42        | 81,641,843.98         | 94,615,366.26         |
| 其中：库存商品                | 47,523,372.88         | 48,421,556.05         | 63,730,198.12         |
| 一年内到期的非流动资产            | 4,394,489.74          | 5,002,421.13          | 11,444,056.71         |
| 其他流动资产                 | 4,515,191.64          | 2,346,586.52          | 4,684,152.72          |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>351,789,760.54</b> | <b>278,491,157.21</b> | <b>272,156,311.26</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |                       |                       |                       |
| 可供出售金融资产               | 1,326,863.33          | 1,326,863.33          | 1,210,641.72          |
| 持有至到期投资                | -                     | -                     | -                     |
| 长期应收款                  | -                     | -                     | -                     |
| 长期股权投资                 | -                     | -                     | -                     |
| 投资性房地产                 | -                     | -                     | -                     |
| 固定资产                   | 18,895,224.06         | 20,572,619.19         | 23,232,376.60         |

| 项目                     | 2016年6月30日            | 2015年12月31日           | 2014年12月31日           |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 在建工程                   | 29,114,221.10         | 3,774,759.71          | 369,738.77            |
| 工程物资                   | -                     | -                     | -                     |
| 固定资产清理                 | -                     | -                     | -                     |
| 生产性生物资产                | -                     | -                     | -                     |
| 油气资产                   | -                     | -                     | -                     |
| 无形资产                   | 8,726,556.43          | 5,925,978.77          | 5,978,262.19          |
| 开发支出                   | -                     | -                     | -                     |
| 商誉                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期待摊费用                 | 12,416,649.41         | 2,751,875.87          | 5,149,632.69          |
| 递延所得税资产                | 6,306,764.36          | 6,064,401.58          | 5,558,824.42          |
| 其他非流动资产                | -                     | -                     | -                     |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>76,786,278.69</b>  | <b>40,416,498.05</b>  | <b>41,499,476.39</b>  |
| <b>资产总计</b>            | <b>428,576,039.23</b> | <b>318,907,655.26</b> | <b>313,655,787.65</b> |
| <b>负债</b>              |                       |                       |                       |
| <b>流动负债：</b>           |                       |                       |                       |
| 短期借款                   | 205,039,608.79        | 155,373,682.84        | 169,080,000.00        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                     | -                     | -                     |
| 应付票据                   |                       |                       | 16,790,517.84         |
| 应付账款                   | 3,453,542.91          | 14,748,236.82         | 2,552,729.43          |
| 预收款项                   | 2,780,051.40          | 1,702,962.60          | 2,245,513.28          |
| 应付职工薪酬                 | 2,560,639.27          | 2,163,512.63          | 1,295,651.76          |
| 应交税费                   | 5,507,804.43          | 4,252,331.58          | 1,451,480.01          |
| 应付利息                   | 349,955.09            | 320,577.70            | 350,516.77            |
| 应付股利                   | -                     | -                     | -                     |
| 其他应付款                  | 27,243,161.00         | 21,078,140.60         | 18,109,949.44         |
| 一年内到期的非流动负债            | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动负债                 | -                     | -                     | -                     |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>246,934,762.89</b> | <b>199,639,444.77</b> | <b>211,876,358.53</b> |
| <b>非流动负债：</b>          | -                     | -                     | -                     |
| 长期借款                   | -                     | -                     | -                     |

| 项目                        | 2016年6月30日            | 2015年12月31日           | 2014年12月31日           |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付债券                      | -                     | -                     | -                     |
| 长期应付款                     | -                     | -                     | -                     |
| 专项应付款                     | -                     | -                     | -                     |
| 预计负债                      | -                     | -                     | -                     |
| 递延收益                      | 2,969,420.27          | 3,177,863.01          | 4,003,562.39          |
| 递延所得税负债                   | 185,735.31            | 216,443.64            | 301,972.02            |
| 其他非流动负债                   | -                     | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>            | <b>3,155,155.58</b>   | <b>3,394,306.65</b>   | <b>4,305,534.41</b>   |
| <b>负债合计</b>               | <b>250,089,918.47</b> | <b>203,033,751.42</b> | <b>216,181,892.94</b> |
| <b>股东权益：</b>              |                       |                       |                       |
| 股本                        | 78,888,890.00         | 10,000,000.00         | 3,000,000.00          |
| 资本公积                      | 37,026,539.17         | 52,789,710.04         | 53,550,000.00         |
| 减：库存股                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他综合收益                    | -                     | -                     | -                     |
| 专项储备                      | -                     | -                     | -                     |
| 盈余公积                      | 132,320.57            | 82,571.91             | -                     |
| 其中：法定公积金                  | 132,320.57            | 82,571.91             | -                     |
| 任意公积金                     | -                     | -                     | -                     |
| 一般风险准备                    | -                     | -                     | -                     |
| 未分配利润                     | 62,438,371.02         | 53,001,621.89         | 40,923,894.71         |
| <b>归属于母公司所有者<br/>权益合计</b> | <b>178,486,120.76</b> | <b>115,873,903.84</b> | <b>97,473,894.71</b>  |
| <b>少数股东权益</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>股东权益合计</b>             | <b>178,486,120.76</b> | <b>115,873,903.84</b> | <b>97,473,894.71</b>  |
| <b>负债和股东权益总计</b>          | <b>428,576,039.23</b> | <b>318,907,655.26</b> | <b>313,655,787.65</b> |

## 2、备考合并资产负债表

单位：元

| 项目                     | 2016年6月30日     | 2015年12月31日    | 2014年12月31日    |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产                     |                |                |                |
| 流动资产：                  |                |                |                |
| 货币资金                   | 82,090,240.49  | 42,266,374.75  | 34,671,245.84  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -              | -              | -              |
| 应收票据                   | -              | -              | -              |
| 应收账款                   | 92,730,361.37  | 92,744,772.86  | 76,652,659.71  |
| 预付款项                   | 9,493,726.37   | 4,976,378.75   | 3,159,856.32   |
| 应收利息                   | -              | -              | -              |
| 应收股利                   | -              | -              | -              |
| 其他应收款                  | 58,165,530.51  | 49,512,779.22  | 46,928,973.70  |
| 存货                     | 100,400,220.42 | 81,641,843.98  | 94,615,366.26  |
| 其中：库存商品                | 47,523,372.88  | 48,421,556.05  | 63,730,198.12  |
| 一年内到期的非流动资产            | 4,394,489.74   | 5,002,421.13   | 11,444,056.71  |
| 其他流动资产                 | 4,515,191.64   | 2,346,586.52   | 4,684,152.72   |
| 流动资产合计                 | 351,789,760.54 | 278,491,157.21 | 272,156,311.26 |
| 非流动资产：                 |                |                |                |
| 可供出售金融资产               | 1,326,863.33   | 1,326,863.33   | 1,210,641.72   |
| 持有至到期投资                | -              | -              | -              |
| 长期应收款                  | -              | -              | -              |
| 长期股权投资                 | -              | -              | -              |
| 投资性房地产                 | -              | -              | -              |
| 固定资产                   | 18,895,224.06  | 20,572,619.19  | 23,232,376.60  |
| 在建工程                   | 29,114,221.10  | 3,774,759.71   | 369,738.77     |
| 工程物资                   | -              | -              | -              |
| 固定资产清理                 | -              | -              | -              |
| 生产性生物资产                | -              | -              | -              |
| 油气资产                   | -              | -              | -              |
| 无形资产                   | 8,726,556.43   | 5,925,978.77   | 5,978,262.19   |
| 开发支出                   | -              | -              | -              |

| 项目                     | 2016年6月30日     | 2015年12月31日    | 2014年12月31日    |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 商誉                     | -              | -              | -              |
| 长期待摊费用                 | 12,416,649.41  | 2,751,875.87   | 5,149,632.69   |
| 递延所得税资产                | 6,306,764.36   | 6,064,401.58   | 5,558,824.42   |
| 其他非流动资产                | -              | -              | -              |
| 非流动资产合计                | 76,786,278.69  | 40,416,498.05  | 41,499,476.39  |
| 资产总计                   | 428,576,039.23 | 318,907,655.26 | 313,655,787.65 |
| 负债                     |                |                |                |
| 流动负债：                  |                |                |                |
| 短期借款                   | 205,039,608.79 | 155,373,682.84 | 169,080,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -              | -              | -              |
| 应付票据                   |                |                | 16,790,517.84  |
| 应付账款                   | 3,453,542.91   | 14,748,236.82  | 2,552,729.43   |
| 预收款项                   | 2,780,051.40   | 1,702,962.60   | 2,245,513.28   |
| 应付职工薪酬                 | 2,560,639.27   | 2,163,512.63   | 1,295,651.76   |
| 应交税费                   | 5,507,804.43   | 4,252,331.58   | 1,451,480.01   |
| 应付利息                   | 349,955.09     | 320,577.70     | 350,516.77     |
| 应付股利                   | -              | -              | -              |
| 其他应付款                  | 27,243,161.00  | 21,078,140.60  | 18,109,949.44  |
| 一年内到期的非流动负债            | -              | -              | -              |
| 其他流动负债                 | -              | -              | -              |
| 流动负债合计                 | 246,934,762.89 | 199,639,444.77 | 211,876,358.53 |
| 非流动负债：                 | -              | -              | -              |
| 长期借款                   | -              | -              | -              |
| 应付债券                   | -              | -              | -              |
| 长期应付款                  | -              | -              | -              |
| 专项应付款                  | -              | -              | -              |
| 预计负债                   | -              | -              | -              |
| 递延收益                   | 2,969,420.27   | 3,177,863.01   | 4,003,562.39   |
| 递延所得税负债                | 185,735.31     | 216,443.64     | 301,972.02     |
| 其他非流动负债                | -              | -              | -              |

| 项目                | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 非流动负债合计           | 3,155,155.58    | 3,394,306.65     | 4,305,534.41     |
| 负债合计              | 250,089,918.47  | 203,033,751.42   | 216,181,892.94   |
| 股东权益：             |                 |                  |                  |
| 股本                | 78,888,890.00   | 53,388,890.00    | 46,388,890.00    |
| 资本公积              | 37,026,539.17   | 9,400,820.04     | 10,161,110.00    |
| 减：库存股             | -               | -                | -                |
| 其他综合收益            | -               | -                | -                |
| 专项储备              | -               | -                | -                |
| 盈余公积              | 132,320.57      | 82,571.91        | -                |
| 其中：法定公积金          | 132,320.57      | 82,571.91        | -                |
| 任意公积金             | -               | -                | -                |
| 一般风险准备            | -               | -                | -                |
| 未分配利润             | 62,438,371.02   | 53,001,621.89    | 40,923,894.71    |
| 归属于母公司所有者<br>权益合计 | 178,486,120.76  | 115,873,903.84   | 97,473,894.71    |
| 少数股东权益            | -               | -                | -                |
| 股东权益合计            | 178,486,120.76  | 115,873,903.84   | 97,473,894.71    |
| 负债和股东权益总计         | 428,576,039.23  | 318,907,655.26   | 313,655,787.65   |

## 3、合并利润表

单位：元

| 项目                  | 2016 年 1-6 月   | 2015 年度        | 2014 年度        |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入              | 189,620,520.09 | 339,189,521.05 | 185,316,002.61 |
| 减：营业成本              | 124,481,610.66 | 217,944,765.68 | 124,005,456.32 |
| 营业税金及附加             | 1,153,722.38   | 2,012,504.41   | 1,196,628.38   |
| 销售费用                | 21,321,785.48  | 48,713,401.16  | 26,974,396.46  |
| 管理费用                | 23,908,322.74  | 45,821,917.60  | 22,901,477.44  |
| 财务费用                | 5,190,529.57   | 12,982,990.38  | 6,122,219.01   |
| 资产减值损失              | 475,837.72     | -502,107.25    | -4,132,235.95  |
| 加：公允价值变动收益          | -              | -              | -              |
| 投资收益                | 19,509.82      | 936,725.27     | 180,144.24     |
| 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)   | 13,108,221.36  | 13,152,774.34  | 8,428,205.19   |
| 加：营业外收入             | 891,215.52     | 3,500,293.76   | 769,719.70     |
| 其中：非流动资产处置利得        | 2,543.50       | -              | 1,826.22       |
| 减：营业外支出             | 223,755.61     | 1,083,492.76   | 131,982.45     |
| 其中：非流动资产处置损失        | 108,663.26     | 449,856.16     | -              |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 13,775,681.27  | 15,569,575.34  | 9,065,942.44   |
| 减：所得税费用             | 3,463,464.35   | 3,409,276.25   | 1,782,006.30   |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列)   | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 7,283,936.14   |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润   | 9,091,448.06   | 10,538,449.95  | 6,872,335.15   |
| 归属于母公司股东的净利润        | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 7,283,936.14   |
| 少数股东损益              | -              | -              | -              |
| 五、每股收益              |                |                |                |
| (一) 基本每股收益          | 0.47           | 4.05           | 5.46           |
| (二) 稀释每股收益          | 0.47           | 4.05           | 5.46           |
| 六、其他综合收益            | -              | -              | -              |
| 七、综合收益总额            | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 7,283,936.14   |
| 归属于母公司股东的综合收益总额     | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 7,283,936.14   |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | -              | -              | -              |



## 4、备考合并利润表

单位：元

| 项目                  | 2016 年 1-6 月   | 2015 年度        | 2014 年度        |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入              | 189,620,520.09 | 339,189,521.05 | 305,235,066.85 |
| 减：营业成本              | 124,481,610.66 | 217,944,765.68 | 204,288,429.07 |
| 营业税金及附加             | 1,153,722.38   | 2,012,504.41   | 2,004,660.27   |
| 销售费用                | 21,321,785.48  | 48,713,401.16  | 37,807,024.41  |
| 管理费用                | 23,908,322.74  | 45,821,917.60  | 42,548,534.00  |
| 财务费用                | 5,190,529.57   | 12,982,990.38  | 13,652,622.44  |
| 资产减值损失              | 475,837.72     | -502,107.25    | 281,622.58     |
| 加：公允价值变动收益          | -              | -              | -              |
| 投资收益                | 19,509.82      | 936,725.27     | 180,144.24     |
| 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）   | 13,108,221.36  | 13,152,774.34  | 4,832,318.32   |
| 加：营业外收入             | 891,215.52     | 3,500,293.76   | 1,394,574.82   |
| 其中：非流动资产处置利得        | 2,543.50       | -              | 173,917.29     |
| 减：营业外支出             | 223,755.61     | 1,083,492.76   | 160,901.89     |
| 其中：非流动资产处置损失        | 108,663.26     | 449,856.16     | 23,550.00      |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 13,775,681.27  | 15,569,575.34  | 6,065,991.25   |
| 减：所得税费用             | 3,463,464.35   | 3,409,276.25   | 1,686,437.81   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 4,379,553.44   |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润   | 9,091,448.06   | 10,538,449.95  | 3,967,952.45   |
| 归属于母公司股东的净利润        | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 4,379,553.44   |
| 少数股东损益              | -              | -              | -              |
| 五、每股收益              |                |                |                |
| （一）基本每股收益           | 0.47           | 4.05           | 3.28           |
| （二）稀释每股收益           | 0.47           | 4.05           | 3.28           |
| 六、其他综合收益            | -              | -              | -              |
| 七、综合收益总额            | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 4,379,553.44   |
| 归属于母公司股东的综合收益总额     | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 4,379,553.44   |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | -              | -              | -              |

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目                           | 2016 年 1-6 月          | 2015 年度               | 2014 年度               |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>         |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               | 221,483,272.51        | 375,906,919.66        | 232,105,582.34        |
| 收到的税费返还                      | -                     |                       | 6,894.58              |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | -                     | -                     | -                     |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 31,697,697.49         | 34,266,427.29         | 55,836,580.62         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>            | <b>253,180,970.00</b> | <b>410,173,346.95</b> | <b>287,949,057.54</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 174,512,014.63        | 234,279,205.11        | 157,401,931.27        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              | 15,576,586.00         | 32,052,024.54         | 17,612,203.01         |
| 支付的各项税费                      | 13,771,968.19         | 21,031,110.54         | 12,726,122.15         |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 72,277,793.54         | 89,483,672.81         | 53,079,096.95         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>            | <b>276,138,362.36</b> | <b>376,846,013.00</b> | <b>240,819,353.38</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>         | <b>-22,957,392.36</b> | <b>33,327,333.95</b>  | <b>47,129,704.16</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>         |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                    | 10,350,000.00         | 81,040,000.00         | 2,100,000.00          |
| 取得投资收益收到的现金                  | 19,509.82             | 176,435.31            | 47,592.33             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    | 19,957.26             | 172,521.94            | 16,200.00             |
| 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               | -                     | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>            | <b>10,389,467.08</b>  | <b>81,388,957.25</b>  | <b>2,163,792.33</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      | 33,497,660.54         | 10,256,288.93         | 15,300,335.54         |
| 投资支付的现金                      | 10,350,000.00         | 81,040,000.00         | -                     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额          | 685,705.27            | -                     | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金               | -                     | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>            | <b>44,533,365.81</b>  | <b>91,296,288.93</b>  | <b>15,300,335.54</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>         | <b>-34,143,898.73</b> | <b>-9,907,331.68</b>  | <b>-13,136,543.21</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>         |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                    | 52,300,000.00         | 7,000,000.00          | 2,000,000.00          |

| 项目                    | 2016 年 1-6 月          | 2015 年度               | 2014 年度               |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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             | 193,077,539.67        | 200,865,538.62        | 66,782,700.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金        | 1,500,000.00          | 12,174,344.63         | 33,557,199.73         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>     | <b>246,877,539.67</b> | <b>220,039,883.25</b> | <b>102,339,899.73</b> |
| 偿还债务支付的现金             | 141,920,000.00        | 210,080,000.00        | 113,330,596.07        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 6,082,382.84          | 13,049,912.61         | 8,116,857.45          |
| 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        | 4,280,000.00          | 7,597,669.00          | 17,989,622.95         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>152,282,382.84</b> | <b>230,727,581.61</b> | <b>139,437,076.47</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>94,595,156.83</b>  | <b>-10,687,698.36</b> | <b>-37,097,176.74</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    | -                     | -                     | -                     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>37,493,865.74</b>  | <b>12,732,303.19</b>  | <b>-3,104,015.79</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 41,866,374.75         | 29,134,070.84         | 32,238,086.63         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>79,360,240.49</b>  | <b>41,866,374.75</b>  | <b>29,134,070.84</b>  |

## 6、2016 年 1-6 月合并股东权益变动表

单位：元

| 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 | 52,789,710.04  | -     | -    | 82,571.91  | 53,001,621.89 | -  | -      | 115,873,903.84 |
| 加：会计政策变更              | -             | -              | -     | -    | -          | -             | -  | -      | -              |
| 前期差错更正                | -             | -              | -     | -    | -          | -             | -  | -      | -              |
| 其它                    | -             | -              | -     | -    | -          | -             | -  | -      | -              |
| 二、本年年初余额              | 10,000,000.00 | 52,789,710.04  | -     | -    | 82,571.91  | 53,001,621.89 | -  | -      | 115,873,903.84 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示) | 68,888,890.00 | -15,763,170.87 | -     | -    | 49,748.66  | 9,436,749.13  | -  | -      | 62,612,216.92  |
| （一）净利润                | -             | -              | -     | -    | -          | 10,312,216.92 | -  | -      | 10,312,216.92  |
| （二）其它综合收益             | -             | -              | -     | -    | -          | -             | -  | -      | -              |
| 上述（一）和（二）小计           | -             | -              | -     | -    | -          | 10,312,216.92 | -  | -      | 10,312,216.92  |
| （三）股东投入和减少的资本         | 68,888,890.00 | 97,928,333.63  | -     | -    | -          | -             | -  | -      | 166,817,223.63 |
| 1、股东投入资本              | 68,888,890.00 | 97,928,333.63  | -     | -    | -          | -             | -  | -      | 166,817,223.63 |
| 2、股份支付计入股东权益的金额       | -             | -              | -     | -    | -          | -             | -  | -      | -              |
| 3、其他                  | -             | -              | -     | -    | -          | -             | -  | -      | -              |
| （四）利润分配               | -             | -              | -     | -    | 132,320.57 | -132,320.57   | -  | -      | -              |

| 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 |        |                       |
| 1、提取盈余公积        | -                    | -                    | -     | -    | 132,320.57        | -132,320.57          | -  | -      | -                     |
| 2、提取一般风险准备      | -                    | -                    | -     | -    |                   |                      |    |        |                       |
| 3、对股东的分配        | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -                     |
| 4、其它            | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -                     |
| （五）所有者权益内部结转    | -                    | 825,719.13           | -     | -    | -82,571.91        | -743,147.22          | -  | -      | -                     |
| 1、资本公积转增股本      | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -                     |
| 2、盈余公积转增股本      | -                    | 82,571.91            | -     | -    | -82,571.91        | -                    | -  | -      | -                     |
| 3、盈余公积弥补亏损      | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -                     |
| 4、其他            | -                    | 743,147.22           | -     | -    | -                 | -743,147.22          | -  | -      | -                     |
| （六）专项储备提取和使用    | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -                     |
| 1.提取专项储备        | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -                     |
| 2.使用专项储备        | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -                     |
| （七）其他           | -                    | -114,517,223.63      | -     | -    | -                 | -                    | -  | -      | -114,517,223.63       |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>78,888,890.00</b> | <b>37,026,539.17</b> | -     | -    | <b>132,320.57</b> | <b>62,438,371.02</b> | -  | -      | <b>178,486,120.76</b> |

## 7、2015 年度合并股东权益变动表

单位：元

| 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：             | 3,000,000.00 | 53,550,000.00 | -     | -    | -         | 40,923,894.71 | -  | -      | 97,473,894.71 |
| 加：会计政策变更              | -            | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -             |
| 前期差错更正                | -            | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -             |
| 其它                    | -            | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -             |
| 二、本年年初余额              | 3,000,000.00 | 53,550,000.00 | -     | -    | -         | 40,923,894.71 | -  | -      | 97,473,894.71 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示) | 7,000,000.00 | -760,289.96   | -     | -    | 82,571.91 | 12,077,727.18 | -  | -      | 18,400,009.13 |
| （一）净利润                | -            | -             | -     | -    | -         | 12,160,299.09 | -  | -      | 12,160,299.09 |
| （二）其它综合收益             | -            | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -            | -             | -     | -    | -         | 12,160,299.09 | -  | -      | 12,160,299.09 |
| （三）股东投入和减少的资本         | 7,000,000.00 | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | 7,000,000.00  |
| 1、股东投入资本              | 7,000,000.00 | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | 7,000,000.00  |
| 2、股份支付计入股东权益的金额       | -            | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -             |
| 3、其他                  | -            | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -             |
| （四）利润分配               | -            | -             | -     | -    | 82,571.91 | -82,571.91    | -  | -      | -             |

| 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 |        |                |
| 1、提取盈余公积     | -             | -             | -     | -    | 82,571.91 | -82,571.91    | -  | -      | -              |
| 2、提取一般风险准备   |               |               |       |      |           |               |    |        |                |
| 3、对股东的分配     | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| 4、其它         | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| （五）所有者权益内部结转 | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| 1、资本公积转增股本   | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| 2、盈余公积转增股本）  | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| 3、盈余公积弥补亏损   | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| 4、其他         | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| （六）专项储备提取和使用 | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| 1.提取专项储备     | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| 2.使用专项储备     | -             | -             | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -              |
| （七）其他        | -             | -760,289.96   | -     | -    | -         | -             | -  | -      | -760,289.96    |
| 四、本年年末余额     | 10,000,000.00 | 52,789,710.04 | -     | -    | 82,571.91 | 53,001,621.89 | -  | -      | 115,873,903.84 |

## 8、2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

| 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 | -             | -     | -    | -    | -1,207,731.00 | -  | -      | -207,731.00   |
| 加：会计政策变更              | -            | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | -             |
| 前期差错更正                | -            | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | -             |
| 其它                    | -            | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | -             |
| 二、本年年初余额              | 1,000,000.00 | -             | -     | -    | -    | -1,207,731.00 | -  | -      | -207,731.00   |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示) | 2,000,000.00 | 53,550,000.00 | -     | -    | -    | 34,847,689.57 | -  | -      | 90,397,689.57 |
| （一）净利润                | -            | -             | -     | -    | -    | 7,283,936.14  | -  | -      | 7,283,936.14  |
| （二）其它综合收益             | -            | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -            | -             | -     | -    | -    | 7,283,936.14  | -  | -      | 7,283,936.14  |
| （三）股东投入和减少的资本         | 2,000,000.00 | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | 2,000,000.00  |
| 1、股东投入资本              | 2,000,000.00 | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | 2,000,000.00  |
| 2、股份支付计入股东权益的金额       | -            | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | -             |
| 3、其他                  | -            | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | -             |
| （四）利润分配               | -            | -             | -     | -    | -    | -             | -  | -      | -             |



| 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 |        |                      |
| 1、提取盈余公积        | -                   | -                    | -     | -    | -    |                      | -  | -      | -                    |
| 2、提取一般风险准备      | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 3、对股东的分配        | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 4、其它            | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| （五）所有者权益内部结转    | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 1、资本公积转增股本      | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 2、盈余公积转增股本）     | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 3、盈余公积弥补亏损      | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 4、其他            | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| （六）专项储备提取和使用    | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 1.提取专项储备        | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| 2.使用专项储备        | -                   | -                    | -     | -    | -    | -                    | -  | -      | -                    |
| （七）其他           | -                   | 53,550,000.00        | -     | -    | -    | 34,847,689.57        | -  | -      | 88,397,689.57        |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>3,000,000.00</b> | <b>53,550,000.00</b> | -     | -    | -    | <b>40,923,894.71</b> | -  | -      | <b>97,473,894.71</b> |

## 9、母公司资产负债表

单位：元

| 项目                     | 2016年6月30日           | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>资产</b>              |                      |                      |                      |
| <b>流动资产：</b>           |                      |                      |                      |
| 货币资金                   | 14,868,874.72        | 8,691,539.25         | 823,410.07           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                    | -                    | -                    |
| 应收票据                   | -                    | -                    | -                    |
| 应收账款                   | 12,338,723.93        | 6,148,818.81         | 114,971.48           |
| 预付款项                   | 2,941,331.09         | 169,789.19           | 938,105.61           |
| 应收利息                   | -                    | -                    | -                    |
| 应收股利                   | -                    | -                    | -                    |
| 其他应收款                  | 14,667,072.97        | 163,283.07           | 157,350.45           |
| 存货                     | 18,151,861.62        | 4,561,242.30         | 9,422,601.76         |
| 其中：库存商品                | 16,020,857.07        | 4,211,265.35         | 7,078,277.61         |
| 一年内到期的非流动资产            | 526,666.68           | 157,333.32           | 13,498.51            |
| 其他流动资产                 | 1,732,969.13         | 54,151.44            | 949,811.98           |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>65,227,500.14</b> | <b>19,946,157.38</b> | <b>12,419,749.86</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产               | -                    | -                    | -                    |
| 持有至到期投资                | -                    | -                    | -                    |
| 长期应收款                  | -                    | -                    | -                    |
| 长期股权投资                 | 118,116,733.93       | -                    | -                    |
| 投资性房地产                 | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产                   | 911,278.96           | 4,842.63             | 48,096.97            |
| 在建工程                   | -                    | -                    | -                    |
| 工程物资                   | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产清理                 | -                    | -                    | -                    |
| 生产性生物资产                | -                    | -                    | -                    |
| 油气资产                   | -                    | -                    | -                    |
| 无形资产                   | 95,000.00            | -                    | -                    |
| 开发支出                   | -                    | -                    | -                    |

| 项目                     | 2016年6月30日            | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 商誉                     | -                     | -                    | -                    |
| 长期待摊费用                 | 1,325,666.66          | 300,444.46           | -                    |
| 递延所得税资产                | 112,911.18            | 51,820.38            | 4,067.11             |
| 其他非流动资产                | -                     | -                    | -                    |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>120,561,590.73</b> | <b>357,107.47</b>    | <b>52,164.08</b>     |
| <b>资产总计</b>            | <b>185,789,090.87</b> | <b>20,303,264.85</b> | <b>12,471,913.94</b> |
| <b>负债</b>              |                       |                      |                      |
| <b>流动负债：</b>           |                       |                      |                      |
| 短期借款                   | 75,221.74             | 949,760.25           | -                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                     | -                    | -                    |
| 应付票据                   | -                     | -                    | -                    |
| 应付账款                   | 3,078,665.14          | 6,749,161.61         | 2,109,711.34         |
| 预收款项                   | 32,976.06             | 23,560.40            | 304,840.60           |
| 应付职工薪酬                 | 242,794.00            | 23,070.58            | -                    |
| 应交税费                   | 546,015.55            | 916,558.09           | 14,880.18            |
| 应付利息                   | -                     | 25,243.07            | -                    |
| 应付股利                   | -                     | -                    | -                    |
| 其他应付款                  | 2,676,771.53          | 790,191.72           | 7,838,611.83         |
| 一年内到期的非流动负债            | -                     | -                    | -                    |
| 其他流动负债                 | -                     | -                    | -                    |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>6,652,444.02</b>   | <b>9,477,545.72</b>  | <b>10,268,043.95</b> |
| <b>非流动负债：</b>          | -                     | -                    | -                    |
| 长期借款                   | -                     | -                    | -                    |
| 应付债券                   | -                     | -                    | -                    |
| 长期应付款                  | -                     | -                    | -                    |
| 专项应付款                  | -                     | -                    | -                    |
| 预计负债                   | -                     | -                    | -                    |
| 递延收益                   | -                     | -                    | -                    |
| 递延所得税负债                | -                     | -                    | -                    |
| 其他非流动负债                |                       |                      |                      |

| 项目        | 2016 年 6 月 30 日       | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 非流动负债合计   | -                     | -                    | -                    |
| 负债合计      | <b>6,652,444.02</b>   | <b>9,477,545.72</b>  | <b>10,268,043.95</b> |
| 股东权益：     |                       |                      |                      |
| 股本        | 78,888,890.00         | 10,000,000.00        | 3,000,000.00         |
| 资本公积      | 98,924,551.13         | -                    | -                    |
| 减：库存股     | -                     | -                    | -                    |
| 其他综合收益    | -                     | -                    | -                    |
| 专项储备      | -                     | -                    | -                    |
| 盈余公积      | 132,320.57            | 82,571.91            | -                    |
| 其中：法定公积金  | 132,320.57            | 82,571.91            | -                    |
| 任意公积金     | -                     | -                    | -                    |
| 一般风险准备    | -                     | -                    | -                    |
| 未分配利润     | 1,190,885.15          | 743,147.22           | -796,130.01          |
| 股东权益合计    | <b>179,136,646.85</b> | <b>10,825,719.13</b> | <b>2,203,869.99</b>  |
| 负债和股东权益总计 | <b>185,789,090.87</b> | <b>20,303,264.85</b> | <b>12,471,913.94</b> |

## 10、备考母公司资产负债表

单位：元

| 项目                     | 2016年6月30日     | 2015年12月31日    | 2014年12月31日    |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产                     |                |                |                |
| 流动资产：                  |                |                |                |
| 货币资金                   | 14,868,874.72  | 8,691,539.25   | 823,410.07     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -              | -              | -              |
| 应收票据                   | -              | -              | -              |
| 应收账款                   | 12,338,723.93  | 6,148,818.81   | 114,971.48     |
| 预付款项                   | 2,941,331.09   | 169,789.19     | 938,105.61     |
| 应收利息                   | -              | -              | -              |
| 应收股利                   | -              | -              | -              |
| 其他应收款                  | 14,667,072.97  | 163,283.07     | 157,350.45     |
| 存货                     | 18,151,861.62  | 4,561,242.30   | 9,422,601.76   |
| 其中：库存商品                | 16,020,857.07  | 4,211,265.35   | 7,078,277.61   |
| 一年内到期的非流动资产            | 526,666.68     | 157,333.32     | 13,498.51      |
| 其他流动资产                 | 1,732,969.13   | 54,151.44      | 949,811.98     |
| 流动资产合计                 | 65,227,500.14  | 19,946,157.38  | 12,419,749.86  |
| 非流动资产：                 |                |                |                |
| 可供出售金融资产               | -              | -              | -              |
| 持有至到期投资                | -              | -              | -              |
| 长期应收款                  | -              | -              | -              |
| 长期股权投资                 | 118,116,733.93 | 117,487,722.00 | 117,487,722.00 |
| 投资性房地产                 | -              | -              | -              |
| 固定资产                   | 911,278.96     | 4,842.63       | 48,096.97      |
| 在建工程                   | -              | -              | -              |
| 工程物资                   | -              | -              | -              |
| 固定资产清理                 | -              | -              | -              |
| 生产性生物资产                | -              | -              | -              |
| 油气资产                   | -              | -              | -              |
| 无形资产                   | 95,000.00      | -              | -              |
| 开发支出                   | -              | -              | -              |

| 项目                     | 2016年6月30日     | 2015年12月31日   | 2014年12月31日   |
|------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 商誉                     | -              | -             | -             |
| 长期待摊费用                 | 1,325,666.66   | 300,444.46    | -             |
| 递延所得税资产                | 112,911.18     | 51,820.38     | 4,067.11      |
| 其他非流动资产                | -              | -             | -             |
| 非流动资产合计                | 120,561,590.73 | 357,107.47    | 52,164.08     |
| 资产总计                   | 185,789,090.87 | 20,303,264.85 | 12,471,913.94 |
| 负债                     |                |               |               |
| 流动负债：                  |                |               |               |
| 短期借款                   | 75,221.74      | 949,760.25    | -             |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -              | -             | -             |
| 应付票据                   | -              | -             | -             |
| 应付账款                   | 3,078,665.14   | 6,749,161.61  | 2,109,711.34  |
| 预收款项                   | 32,976.06      | 23,560.40     | 304,840.60    |
| 应付职工薪酬                 | 242,794.00     | 23,070.58     | -             |
| 应交税费                   | 546,015.55     | 916,558.09    | 14,880.18     |
| 应付利息                   | -              | 25,243.07     | -             |
| 应付股利                   | -              | -             | -             |
| 其他应付款                  | 2,676,771.53   | 790,191.72    | 7,838,611.83  |
| 一年内到期的非流动负债            | -              | -             | -             |
| 其他流动负债                 | -              | -             | -             |
| 流动负债合计                 | 6,652,444.02   | 9,477,545.72  | 10,268,043.95 |
| 非流动负债：                 | -              | -             | -             |
| 长期借款                   | -              | -             | -             |
| 应付债券                   | -              | -             | -             |
| 长期应付款                  | -              | -             | -             |
| 专项应付款                  | -              | -             | -             |
| 预计负债                   | -              | -             | -             |
| 递延收益                   | -              | -             | -             |
| 递延所得税负债                | -              | -             | -             |
| 其他非流动负债                |                |               |               |

| 项目        | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 非流动负债合计   | -               | -                | -                |
| 负债合计      | 6,652,444.02    | 9,477,545.72     | 10,268,043.95    |
| 股东权益：     |                 |                  |                  |
| 股本        | 78,888,890.00   | 53,388,890.00    | 46,388,890.00    |
| 资本公积      | 98,924,551.13   | 74,098,832.00    | 74,098,832.00    |
| 减：库存股     | -               | -                | -                |
| 其他综合收益    | -               | -                | -                |
| 专项储备      | -               | -                | -                |
| 盈余公积      | 132,320.57      | 82,571.91        | -                |
| 其中：法定公积金  | 132,320.57      | 82,571.91        | -                |
| 任意公积金     | -               | -                | -                |
| 一般风险准备    | -               | -                | -                |
| 未分配利润     | 1,190,885.15    | 743,147.22       | -796,130.01      |
| 股东权益合计    | 179,136,646.85  | 128,313,441.13   | 119,691,591.99   |
| 负债和股东权益总计 | 185,789,090.87  | 137,790,986.85   | 129,959,635.94   |

## 11、母公司利润表

单位：元

| 项目                  | 2016 年 1-6 月  | 2015 年度       | 2014 年度       |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入              | 32,930,757.10 | 35,063,787.42 | 31,524,044.44 |
| 减：营业成本              | 23,025,790.23 | 26,369,773.97 | 23,912,275.66 |
| 营业税金及附加             | 90,897.75     | 113,511.53    | 96,643.99     |
| 销售费用                | 4,676,171.20  | 4,909,420.58  | 5,816,192.01  |
| 管理费用                | 3,119,530.72  | 1,301,666.99  | 1,093,422.07  |
| 财务费用                | -105,258.06   | 38,746.87     | 80,718.79     |
| 资产减值损失              | 244,363.21    | 191,013.07    | -95,580.26    |
| 加：公允价值变动收益          | -             | -             | -             |
| 投资收益                | -             | -             | -             |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -             | -             | -             |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）   | 1,879,262.05  | 2,139,654.41  | 620,372.18    |
| 加：营业外收入             | -             | 0.02          | -             |
| 减：营业外支出             | 12,711.32     | 500.81        | 11,681.76     |
| 其中：非流动资产处置损失        | 237.20        | -             | -             |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,866,550.73  | 2,139,153.62  | 608,690.42    |
| 减：所得税费用             | 543,345.01    | 517,304.48    | 197,089.43    |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   | 1,323,205.72  | 1,621,849.14  | 411,600.99    |
| 五、每股收益              |               |               |               |
| （一）基本每股收益           | 0.06          | 0.54          | 0.31          |
| （二）稀释每股收益           | 0.06          | 0.54          | 0.31          |
| 六、其他综合收益            | -             | -             | -             |
| 七、综合收益总额            | 1,323,205.72  | 1,621,849.14  | 411,600.99    |



## 12、备考母公司利润表

单位：元

| 项目                  | 2016 年 1-6 月  | 2015 年度       | 2014 年度       |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入              | 32,930,757.10 | 35,063,787.42 | 31,524,044.44 |
| 减：营业成本              | 23,025,790.23 | 26,369,773.97 | 23,912,275.66 |
| 营业税金及附加             | 90,897.75     | 113,511.53    | 96,643.99     |
| 销售费用                | 4,676,171.20  | 4,909,420.58  | 5,816,192.01  |
| 管理费用                | 3,119,530.72  | 1,301,666.99  | 1,093,422.07  |
| 财务费用                | -105,258.06   | 38,746.87     | 80,718.79     |
| 资产减值损失              | 244,363.21    | 191,013.07    | -95,580.26    |
| 加：公允价值变动收益          | -             | -             | -             |
| 投资收益                | -             | -             | -             |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -             | -             | -             |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）   | 1,879,262.05  | 2,139,654.41  | 620,372.18    |
| 加：营业外收入             | -             | 0.02          | -             |
| 减：营业外支出             | 12,711.32     | 500.81        | 11,681.76     |
| 其中：非流动资产处置损失        | 237.20        | -             | -             |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,866,550.73  | 2,139,153.62  | 608,690.42    |
| 减：所得税费用             | 543,345.01    | 517,304.48    | 197,089.43    |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   | 1,323,205.72  | 1,621,849.14  | 411,600.99    |
| 五、每股收益              |               |               |               |
| （一）基本每股收益           | 0.06          | 0.54          | 0.31          |
| （二）稀释每股收益           | 0.06          | 0.54          | 0.31          |
| 六、其他综合收益            | -             | -             | -             |
| 七、综合收益总额            | 1,323,205.72  | 1,621,849.14  | 411,600.99    |

## 13、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2016 年 1-6 月          | 2015 年度              | 2014 年度              |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>      |                       |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 30,869,021.90         | 33,032,177.16        | 38,218,183.28        |
| 收到的税费返还                   | -                     | -                    | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,867,644.01          | 2,707.86             | 7,078,328.15         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>32,736,665.91</b>  | <b>33,034,885.02</b> | <b>45,296,511.43</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 50,210,077.60         | 20,710,281.90        | 39,787,105.06        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 969,587.63            | 1,751,278.38         | 1,754,189.06         |
| 支付的各项税费                   | 1,899,346.63          | 780,724.14           | 946,140.93           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 20,897,494.42         | 10,841,624.07        | 5,474,276.01         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>73,976,506.28</b>  | <b>34,083,908.49</b> | <b>47,961,711.06</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-41,239,840.37</b> | <b>-1,049,023.47</b> | <b>-2,665,199.63</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                       |                      |                      |
| 收回投资收到的现金                 | -                     | -                    | -                    |
| 取得投资收益收到的现金               | -                     | -                    | -                    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                     | -                    | -                    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                     | -                    | -                    |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                    | -                    |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,811,351.90          | 472,000.00           | 58,549.49            |
| 投资支付的现金                   | -                     | -                    | -                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 629,011.93            | -                    | -                    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                    | -                    |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>2,440,363.83</b>   | <b>472,000.00</b>    | <b>58,549.49</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-2,440,363.83</b>  | <b>-472,000.00</b>   | <b>-58,549.49</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                       |                      |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 49,500,000.00         | 7,000,000.00         | 2,000,000.00         |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                     | -                    | -                    |

| 项目                    | 2016 年 1-6 月         | 2015 年度             | 2014 年度             |
|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 取得借款收到的现金             | 357,539.67           | 2,383,931.69        | 2,702,700.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金        | -                    | 5,220.96            |                     |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>     | <b>49,857,539.67</b> | <b>9,389,152.65</b> | <b>4,702,700.00</b> |
| 偿还债务支付的现金             | -                    | -                   | 2,830,596.07        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | -                    | -                   | 6,991.80            |
| 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        | -                    | -                   | -                   |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>2,837,587.87</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>49,857,539.67</b> | <b>9,389,152.65</b> | <b>1,865,112.13</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    | -                    | -                   | -                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>6,177,335.47</b>  | <b>7,868,129.18</b> | <b>-858,636.99</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 8,691,539.25         | 823,410.07          | 1,682,047.06        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>14,868,874.72</b> | <b>8,691,539.25</b> | <b>823,410.07</b>   |

14、2016 年 1-6 月母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 股本            | 资本公积          | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积       | 一般风险准备 | 未分配利润        | 股东权益合计         |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|------|------------|--------|--------------|----------------|
| 一、上年年末余额              | 10,000,000.00 | -             | -     | -    | 82,571.91  | -      | 743,147.22   | 10,825,719.13  |
| 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 | -             | -     | -    | 82,571.91  | -      | 743,147.22   | 10,825,719.13  |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示) | 68,888,890.00 | 98,924,551.13 | -     | -    | 49,748.66  | -      | 447,737.93   | 168,310,927.72 |
| （一）净利润                | -             | -             | -     | -    | -          | -      | 1,323,205.72 | 1,323,205.72   |
| （二）其它综合收益             | -             | -             | -     | -    | -          | -      | -            | -              |
| 上述（一）和（二）小计           | -             | -             | -     | -    | -          | -      | 1,323,205.72 | 1,323,205.72   |
| （三）股东投入和减少的资本         | 68,888,890.00 | 98,098,832.00 | -     | -    | -          | -      | -            | 166,987,722.00 |
| 1、股东投入资本              | 68,888,890.00 | 24,000,000.00 | -     | -    | -          | -      | -            | 92,888,890.00  |
| 2、股份支付计入股东权益的金额       | -             | -             | -     | -    | -          | -      | -            | -              |
| 3、其他                  | -             | 74,098,832.00 | -     | -    | -          | -      | -            | 74,098,832.00  |
| （四）利润分配               | -             | -             | -     | -    | 132,320.57 | -      | -132,320.57  | -              |

| 项目              | 股本                   | 资本公积                 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积              | 一般风险准备 | 未分配利润               | 股东权益合计                |
|-----------------|----------------------|----------------------|-------|------|-------------------|--------|---------------------|-----------------------|
| 1、提取盈余公积        | -                    | -                    | -     | -    | 132,320.57        | -      | -132,320.57         | -                     |
| 2、提取一般风险准备      | -                    | -                    | -     | -    |                   |        | -                   | -                     |
| 3、对股东的分配        | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| 4、其他            | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| （五）股东权益内部结转     | -                    | 825,719.13           | -     | -    | -82,571.91        | -      | -743,147.22         | -                     |
| 1、资本公积转增股本      | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| 2、盈余公积转增股本      | -                    | 82,571.91            | -     | -    | -82,571.91        | -      | -                   | -                     |
| 3、盈余公积弥补亏损      | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| 4、其他            | -                    | 743,147.22           | -     | -    | -                 | -      | -743,147.22         | -                     |
| （六）专项储备         | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| 1、本期提取          | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| 2、本期使用          | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| （七）其他           | -                    | -                    | -     | -    | -                 | -      | -                   | -                     |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>78,888,890.00</b> | <b>98,924,551.13</b> | -     | -    | <b>132,320.57</b> | -      | <b>1,190,885.15</b> | <b>179,136,646.85</b> |

## 15、2015 年度母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 股本           | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积      | 一般风险准备 | 未分配利润        | 股东权益合计       |
|-----------------------|--------------|------|-------|------|-----------|--------|--------------|--------------|
| 一、上年年末余额              | 3,000,000.00 | -    | -     | -    | -         | -      | -796,130.01  | 2,203,869.99 |
| 加：会计政策变更              | -            | -    | -     | -    | -         | -      | -            | -            |
| 前期差错更正                | -            | -    | -     | -    | -         | -      | -            | -            |
| 其他                    | -            | -    | -     | -    | -         | -      | -            | -            |
| 二、本年年初余额              | 3,000,000.00 | -    | -     | -    | -         | -      | -796,130.01  | 2,203,869.99 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示) | 7,000,000.00 | -    | -     | -    | 82,571.91 | -      | 1,539,277.23 | 8,621,849.14 |
| （一）净利润                | -            | -    | -     | -    | -         | -      | 1,621,849.14 | 1,621,849.14 |
| （二）其它综合收益             | -            | -    | -     | -    | -         | -      | -            | -            |
| 上述（一）和（二）小计           | -            | -    | -     | -    | -         | -      | 1,621,849.14 | 1,621,849.14 |
| （三）股东投入和减少的资本         | 7,000,000.00 | -    | -     | -    | -         | -      | -            | 7,000,000.00 |
| 1、股东投入资本              | 7,000,000.00 | -    | -     | -    | -         | -      | -            | 7,000,000.00 |
| 2、股份支付计入股东权益的金额       | -            | -    | -     | -    | -         | -      | -            | -            |
| 3、其他                  | -            | -    | -     | -    | -         | -      | -            | -            |
| （四）利润分配               | -            | -    | -     | -    | 82,571.91 | -      | -82,571.91   | -            |

| 项目              | 股本                   | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润             | 股东权益合计               |
|-----------------|----------------------|------|-------|------|------------------|--------|-------------------|----------------------|
| 1、提取盈余公积        | -                    | -    | -     | -    | 82,571.91        | -      | -82,571.91        | -                    |
| 2、提取一般风险准备      | -                    | -    | -     | -    | -                | -      | -                 | -                    |
| 3、对股东的分配        | -                    | -    | -     | -    | -                | -      | -                 | -                    |
| 4、其他            | -                    | -    | -     | -    | -                | -      | -                 | -                    |
| （五）股东权益内部结转     | -                    | -    | -     | -    | -                | -      | -                 | -                    |
| 1、资本公积转增股本      | -                    | -    | -     | -    | -                | -      | -                 | -                    |
| 2、盈余公积转增股本      | -                    | -    | -     | -    | -                | -      | -                 | -                    |
| 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           | -                    | -    | -     | -    | -                | -      | -                 | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>10,000,000.00</b> | -    | -     | -    | <b>82,571.91</b> | -      | <b>743,147.22</b> | <b>10,825,719.13</b> |

## 16、2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 股本           | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润         | 股东权益合计        |
|-----------------------|--------------|------|-------|------|------|--------|---------------|---------------|
| 一、上年年末余额              | 1,000,000.00 | -    | -     | -    | -    | -      | -1,207,731.00 | -207,731.00   |
| 加：会计政策变更              | -            | -    | -     | -    | -    | -      | -             | -             |
| 前期差错更正                | -            | -    | -     | -    | -    | -      | -             | -             |
| 其他                    | -            | -    | -     | -    | -    | -      | -             | -             |
| 二、本年年初余额              | 1,000,000.00 | -    | -     | -    | -    | -      | -1,207,731.00 | -207,731.00   |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示) | 2,000,000.00 | -    | -     | -    | -    | -      | 411,600.99    | 2, 411,600.99 |
| （一）净利润                | -            | -    | -     | -    | -    | -      | 411,600.99    | 411,600.99    |
| （二）其它综合收益             | -            | -    | -     | -    | -    | -      | -             | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -            | -    | -     | -    | -    | -      | 411,600.99    | 411,600.99    |
| （三）股东投入和减少的资本         | 2,000,000.00 | -    | -     | -    | -    | -      | -             | 2,000,000.00  |
| 1、股东投入资本              | 2,000,000.00 | -    | -     | -    | -    | -      | -             | 2,000,000.00  |
| 2、股份支付计入股东权益的金额       | -            | -    | -     | -    | -    | -      | -             | -             |
| 3、其他                  | -            | -    | -     | -    | -    | -      | -             | -             |
| （四）利润分配               | -            | -    | -     | -    | -    | -      | -             | -             |



| 项目              | 股本                  | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润              | 股东权益合计              |
|-----------------|---------------------|------|-------|------|------|--------|--------------------|---------------------|
| 1、提取盈余公积        | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| 2、提取一般风险准备      | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| 3、对股东的分配        | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| 4、其他            | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| （五）股东权益内部结转     | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| 1、资本公积转增股本      | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| 2、盈余公积转增股本      | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| 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           | -                   | -    | -     | -    | -    | -      | -                  | -                   |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>3,000,000.00</b> | -    | -     | -    | -    | -      | <b>-796,130.01</b> | <b>2,203,869.99</b> |

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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）的披露规定编制财务报表。

### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

### 4、本年纳入合并报表范围的子公司基本情况

#### （1）本年纳入合并报表范围的子公司

| 企业名称 | 企业类型 | 注册地 | 业务性质 |
|------|------|-----|------|
|------|------|-----|------|

| 企业名称       | 企业类型   | 注册地  | 业务性质                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|--------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 广州原初皮具有限公司 | 有限责任公司 | 广东广州 | 皮革及皮革制品批发；木制、塑料、皮革日用品零售；服装批发；服装零售。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 广州红谷皮具有限公司 | 有限责任公司 | 广东广州 | 皮革服装制造（仅限分支机构经营）；皮箱、包（袋）制造（仅限分支机构经营）；皮手套及皮装饰制品制造（仅限分支机构经营）；其他皮革制品制造（仅限分支机构经营）；毛皮服装加工（仅限分支机构经营）；其他毛皮制品加工（仅限分支机构经营）；皮鞋制造（仅限分支机构经营）；服饰制造（仅限分支机构经营）；动物皮、毛批发；服装批发；箱包批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；箱包零售；家居饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；服装辅料批发；服装辅料零售；茶叶作物及饮料作物批发；工艺品批发；香精及香料批发；头饰批发；头饰零售；小饰物、小礼品零售；香精及香料零售；鞋批发；鞋零售；化妆品及卫生品批发；化妆品及卫生品零售；纺织品、针织品及原料批发；帽批发；百货零售（食品零售除外）；纺织品、针织品及原料零售；帽零售；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。 |

续上表：

| 企业名称       | 注册资本（万元） | 持股比例（%） | 享有的表决权（%） | 投资额（万元）   | 取得方式     |
|------------|----------|---------|-----------|-----------|----------|
| 广州原初皮具有限公司 | 100.00   | 100.00  | 100.00    | 62.90     | 非同一控制下合并 |
| 广州红谷皮具有限公司 | 5,280.00 | 100.00  | 100.00    | 11,748.77 | 同一控制下合并  |

注 1：2016 年 3 月 8 日茜茜股份召开第二次临时股东大会，全体股东审议并通过《关于公司收购广州原初皮具有限公司 100%股权的议案》，同意按照 2015 年 12 月 31 日审计净资产 629,011.93 元收购广州原初皮具有限公司 100%股权。

2015 年 8 月 19 日，香港（国际）原初服饰有限公司与广州红谷皮具有限公司签订股权转让协议书，将原出资 100 万元人民币（占注册资本 100%）全部转让给广州红谷皮具有限公司；2015 年 8 月 26 日，广州市商务委批准了股权转让；2015 年 9 月 17 日，广州原初皮具有限公司办妥工商登记变更手续；2016 年 3 月 7 日，广州红谷皮具有限公司支付了股权转让款 100 万元。2016 年 3 月 16 日，广州原初皮具有限公司办理了工商登记变更；2016 年 3 月 11 日和 3 月 29 日，茜茜股份分别支付股权转让款 500,000.00 元和 129,011.93 元，合计支付 629,011.93 元。由于企业合并后所形成的报告主体在最终控制方的控制时间未满 1 年，该

项合并为非同一控制下合并。自 2016 年 4 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日纳入合并报表范围。

注 2：2016 年 6 月 23 日，茜茜股份召开第五次临时股东大会，经有表决权股东审议并一致同意公司向广州红茜睿投资有限公司发行股份 3,804.338 万股购买其持有的广州红谷皮具有限公司 87.68%的股权，向陈春发行股份 260.333 万股购买其持有的红谷皮具 6%的股权，向张洋发行股份 130.167 万股购买其持有的红谷皮具 3%的股权，向余春梅发行股份 100.662 万股购买其持有的红谷皮具 2.32%的股权，向舒尚科发行股份 43.389 万股购买其持有的红谷皮具 1%的股权。本次收购完成后，公司将持有红谷皮具 100%的股权。2016 年 6 月 24 日，广州红谷皮具有限公司股东作出书面股东会决议同意：广州红茜睿投资有限公司将其持有 87.68%股权、陈春将其持有 6%股权、张洋将其持有 3%的股权、余春梅将其持有 2.32%股权、舒尚科将其持有 1%股权全部转让给茜茜股份。本次增发股份于 2016 年 6 月 28 日办理了工商变更手续。

广州红谷皮具有限公司合并前的母公司为广州红茜睿投资有限公司，邓申伟先生持有广州红茜睿投资有限公司 100%的出资额，因此，广州红谷皮具有限公司的实际控制人系邓申伟先生，虽然广州红茜睿投资有限公司自 2016 年 6 月成为广州红谷皮具有限公司的母公司至合并日的控制时间未满 1 年，但实际控制人邓申伟先生控制广州红谷皮具有限公司的时间超过 1 年，而且邓申伟先生自 2014 年 7 月起为茜茜股份的实际控制人，因此茜茜股份和广州红谷皮具有限公司在合并前后均受同一方最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。2016 年 6 月 28 日受让股权后，茜茜股份对广州红谷皮具有限公司所持股权比例为 100%，并办理了相应的财产权交接手续，而且公司发行股份 4,338.889 万股于 2016 年 6 月 24 日全部支付完毕，故合并日确定为 2016 年 6 月 28 日，自合并日起将其纳入合并财务报表范围。按照企业会计准则，对广州红谷皮具有限公司自 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日纳入合并报表范围。

## (2) 广州红谷皮具有限公司的全资子公司

| 企业名称         | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>(%) | 享有的<br>表决权<br>(%) | 注册地      | 业务性质                                                                                                                      |
|--------------|--------------|-------------|-------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 广州茶马古道箱包有限公司 | 200.00       | 100.00      | 100.00            | 广东<br>广州 | 箱、包批发;箱、包零售;皮革及皮革制品批发;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;服装批发;化妆品及卫生用品批发;服装零售;化妆品及卫生用品零售。                                              |
| 广州红谷信息科技有限公司 | 200.00       | 100.00      | 100.00            | 广东<br>广州 | 企业形象策划服务;广告业;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;软件开发;皮革服装制造;皮箱、包(袋)制造;皮手套及皮装饰制品制造;其他皮革制品制造;毛皮服装加工;其他毛皮制品加工;皮鞋制造;服饰制造;动物皮、毛批发;服装批发;服装辅料批发;头 |

|               |          |        |        |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------|----------|--------|--------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               |          |        |        |       | 饰批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；百货零售（食品零售除外）；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；箱、包零售；小饰物、小礼品零售；其他人造首饰、饰品零售；工艺品批发；工艺美术品零售；其他人造首饰、饰品批发；科技信息咨询服务；信息电子技术服务；家具零售。                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 丽江红谷文化传播有限公司  | 100.00   | 100.00 | 100.00 | 云南丽江  | 文化艺术交流及策划；广告设计制作及代理；品牌策划、推广和代理；企业形象策划；市场营销策划、图文设计制作；企业管理咨询；会务服务、展览展示服务、礼仪服务、摄影服务、维护网页设计、综合布线。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 广州红谷网络科技有限公司  | 500.00   | 100.00 | 100.00 | 广东广州  | “网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；商品信息咨询服务；广告业；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；头饰批发；鞋批发；帽批发；家用电器批发；箱、包批发；家具批发；家居饰品批发；钻石饰品批发；工艺品批发；美术品批发；收藏品批发（国家专营专控的除外）；珍珠饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；计算机批发；计算机零配件批发；电子产品批发；体育用品及器材批发；办公设备耗材批发；办公设备批发；办公设备耗材零售；百货零售（食品零售除外）；纺织品及针织品零售；服装零售；服装辅料零售；头饰零售；鞋零售；帽零售；箱、包零售；小饰物、小礼品零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；珍珠饰品零售；其他人造首饰、饰品零售；工艺美术品零售；收藏品零售（国家专营专控的除外）；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；家具零售；电子产品零售；皮革及皮革制品批发；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。 |
| 云南红谷皮具有限公司    | 200.00   | 100.00 | 100.00 | 云南昆明  | 皮革制品、服装鞋帽、金银制品、日用百货、针纺织品、工艺美术品、电子产品、五金交电、建筑材料、装饰材料、家具的销售。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 自贡市红谷实业有限责任公司 | 2,000.00 | 100.00 | 100.00 | 四川富顺县 | 制造、销售：皮具、皮革制品；皮具、皮革产品进出口业务（以备案为准）；皮具、皮革制品研发、检验检测公共服务。（法律、行政法规和国务院决定保留的许可经营项目以外的经营范围，由企业自主选择经营；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

## (3) 公司合并报表范围近两年一期发生变动情况

自 2014 年 7 月 1 日起，广州红谷皮具有限公司及其子公司纳入茜茜股份财务报表合并范围；自 2016 年 4 月 1 日起，广州原初皮具有限公司纳入茜茜股份财务报表合并范围。

## (4) 被合并方采用的会计政策与合并方不一致所作调整情况的说明

## 1) 坏账准备计提政策调整说明

被合并方广州原初皮具有限公司、广州红谷皮具有限公司及其子公司坏账准备计提政策调整情况如下：

| 账龄                | 调整前应收款项<br>坏账准备计提比例 (%) | 调整后应收款项<br>坏账准备计提比例 (%) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 年以内 (含 1 年, 下同) | 5.00                    | 3.00                    |
| 1—2 年             | 20.00                   | 10.00                   |
| 2—3 年             | 50.00                   | 20.00                   |
| 3—4 年             | 100.00                  | 30.00                   |
| 4—5 年             | 100.00                  | 50.00                   |
| 5 年以上             | 100.00                  | 100.00                  |

## 2) 收入确认时点调整说明

被合并方广州红谷皮具有限公司的子公司广州红谷网络科技有限公司电商平台零售收入确认时点调整情况如下：

调整前：电商平台零售收入确认时点为：公司将商品销售给客户，客户对商品进行签收后确认销售收入的实现。

调整后：电商平台零售收入确认时点为：公司将商品销售给客户，客户对商品进行签收且 7 天内无理由退换货期满后确认销售收入的实现。

## (5) 商誉金额及确定方法

茜茜股份收购广州原初皮具有限公司 100% 股权形成的商誉金额为 389,879.64 元。

商誉金额确定方法：广州红谷皮具有限公司 2016 年 3 月收购广州原初皮具有限公司 100% 股权，支付股权转让款 1,000,000.00 元，收购时经审计的广州原初皮具有限公司 2015 年 12 月 31 日净资产金额为 629,011.93 元，差额 370,988.07 元确认为本次收购的商誉金额；2016 年 3 月茜茜股份收购广州原初

皮具有限公司 100%股权，支付股权转让款 629,011.93 元，合并报表日，广州原初皮具有限公司净资产为 610,120.36 元，差额 18,891.57 元为本次收购的商誉金额；合计商誉金额 389,879.64 元。该商誉金额在 2016 年 6 月 30 日已全额计提减值准备。详见公开转让说明书本节“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明（五）主要资产情况及重大变化分析 11、商誉”说明。

### （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年至 2016 年 6 月 30 日的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中喜专审字[2016]第 0860 号标准无保留意见审计报告。

### （四）备考财务报表编制基础

#### 1、备考报表编制基础

公司备考财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制，参照中国证券监督管理委员会发布的《非上市公众公司重大资产重组管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》的相关规定。

公司备考财务报表基于本公开转让说明书“第一节 基本情况 三、股权结构及变化情况（五）重大资产重组情况”中的重大资产重组方案，基于以下假设基础编制：

（1）假设本公司在 2014 年 1 月 1 日通过向广州红谷皮具有限公司原股东发行股份购买其持有的红谷皮具 100%股权，公司于 2014 年 1 月 1 日已取得上述股权，自 2014 年 1 月 1 日起将红谷皮具（及其 6 个全资子公司）纳入合并报表的编制范围，公司按此架构持续经营。

（2）假设拟购买股权所涉及所有会计主体的会计政策与会计估计与本公司的会计政策与会计估计完全一致。

#### 2、备考财务报表的编制方法

（1）本次合并适用同一控制下合并，2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日备考资产负债表以被合并方红谷皮具 2016 年 6 月 30 日经审计的红谷皮具合并报表净资产 117,487,722.00 元作为股权收购对价，发行股份

43,388,890.00 元增加实收资本（股本），差额计入资本公积。2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日合并备考资产负债表实收资本增加 43,388,890.00 元，资本公积减少 43,388,890.00 元；2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日母公司备考资产负债表长期股权投资增加 117,487,722.00 元，实收资本增加 43,388,890.00 元，资本公积增加 74,098,832.00 元。

（2）上述同一控制下合并只影响 2014 年度合并备考合并利润表，对备考母公司利润表没有影响。编制 2014 年度备考合并利润表时，将红谷皮具（及其余 6 个全资子公司）自 2014 年 1 月至 1 日 2014 年 12 月 31 日利润表纳入合并范围，抵销合并范围内所有重大内部交易及往来。

（3）考虑到备考财务报表之特殊目的，本公司编制只了备考资产负债表和备考利润表，未编制 2014 年度备考现金流量表和备考股东权益变动表。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度，本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

### （三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

### （五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。



## （六）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

### 2、外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## （七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

## （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

## （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后

续计量。

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### （1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## (八) 应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：单项金额 100 万元以上（含 100 万元）的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对经减值测试后不需要单独计提减值准备的，按照组合计提坏账准备，计入当期损益。

### 2、单项金额不重大但单项计提减值准备的应收款项

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，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本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。

金额虽不重大但单独进行减值测试的款项一般为特定应收款项。

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。

### 3、按组合计提坏账准备应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据：

| 确定组合的依据 |                      |
|---------|----------------------|
| 账龄分析法组合 | 除合并范围内关联方应收款以外的应收款项。 |
| 个别认定法组合 | 同属于合并范围内关联方的应收款项。    |

|                |                                |
|----------------|--------------------------------|
| 确定组合的依据        |                                |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                                |
| 账龄分析法组合        | 账龄分析法。                         |
| 个别认定法组合        | 对于该类应收款项，由于发生坏账的可能性极小，不计提坏账准备。 |

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

| 账龄           | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 3.00        | 3.00         |
| 1—2年         | 10.00       | 10.00        |
| 2—3年         | 20.00       | 20.00        |
| 3—4年         | 30.00       | 30.00        |
| 4—5年         | 50.00       | 50.00        |
| 5年以上         | 100.00      | 100.00       |

## （九）存货

### 1、存货的分类

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料、物料、包装物、低值易耗品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2、存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本为采购成本。存货发出时按加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的

产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

#### **4、存货的盘存制度为永续盘存制。**

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

周转材料、低值易耗品和包装物于领用时按照一次摊销法摊销。

### **（十）划分为持有待售资产**

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：

- 1、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；
- 2、已经就处置该组成部分作出决议；
- 3、与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 4、该项转让很可能在一年内完成。

### **（十一）长期股权投资**

#### **1、投资成本的确定**

##### **（1）企业合并形成的长期股权投资**

具体会计政策详见本公开转让说明书“第四节 一、（二）”之“3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

##### **（2）其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。



## （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3、固定资产后续计量及处置

#### （1）固定资产折旧

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

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

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

| 资产类别    | 折旧方法  | 使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|---------|-------|---------|-----------|-------------|
| 房屋建筑物   | 年限平均法 | 20      | 5.00      | 4.75        |
| 机器设备    | 年限平均法 | 10      | 3.00-5.00 | 9.50-9.70   |
| 运输工具    | 年限平均法 | 4-5     | 3.00-5.00 | 19.00-24.25 |
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 2-5     | 3.00-5.00 | 19.00-47.50 |

## （2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## （3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## 5、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分〔通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）〕；

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值〔90%以上（含 90%）〕；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值〔90%以上（含 90%）〕；

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，其差额作为未确认的融资费，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

### （十三）在建工程

#### 1、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

#### 2、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十四）无形资产

无形资产，是指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。

### 1、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

#### （3）自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

（4）非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号-债务重组》、《企业会计准则第16号-政府补助》、《企业会计准则第20号-企业合并》的有关规定确定。

### 2、无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

### 3、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目    | 预计使用寿命  |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 49.17 年 |
| 软件    | 3-5 年   |

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

### 4、研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，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。

### 5、减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场

在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

(7) 其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

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

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十五）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在其预计受益期内分期平均摊销。

本公司的长期待摊费用为房屋装修费，在两次装修间隔期间与剩余租赁期中较短的期限平均摊销。

## （十六）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款

而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

## 3、借款费用资本化金额

借款费用是指企业因借款而发生的利息及其他相关成本。

企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产



的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或者可销售状态的资产，包括固定资产和需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产等。

借款费用只有同时满足以下三个条件时，才应当开始资本化：

（1）资产支出已经发生；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或者溢价的摊销）资本化金额按照下列步骤和方法计算：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的余额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断

是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售、且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完成，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

## （十七）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

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。

### 1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### 2、离职后福利

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口

统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### 3、辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### 4、其他长期职工福利

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## (十八) 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组事项等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企

业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （十九）收入确认

### 1、收入确认时点的判断标准和确认方法

#### （1）销售商品

销售商品同时满足下列条件时，确认收入实现：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；②公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入本公司；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入本公司；③交易的完工进度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经

发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权

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

## 2、本公司收入确认的具体方法

### （1）销售商品收入的确认时点：

特许加盟销售：公司将货物移交加盟商，对方收货签收后，按照收货签收单确认销售收入的实现。

直营店销售：对于独立直营店销售的货物，消费者购买货物支付货款，消费者在购物小票上签字后确认销售收入的实现；对于商场直营店销售的货物，公司每月月初对上月销售与商场进行对账，以对账确认单确认销售收入的实现。

电子商务销售：电商平台零售，公司将商品销售给客户，客户对商品进行签收且 7 天内无理由退换货期满后确认销售收入的实现；电商平台代销，在收到代销清单时确认销售收入的实现；电商平台分销，在商品发出对方签收后确认销售收入的实现。

团体订购销售：在商品发出对方签收后确认销售收入的实现。

销售材料：在材料发出对方签收后确认销售收入的实现。

### （2）提供劳务收入的确认时点：

房屋出租：按照租赁合同约定的租金总额，公司在租赁期内各个期间按月按照直线法确认租赁收入的实现。

提供服务：向加盟商提供装修设计、店面管理、营销培训服务后，一次性确认服务收入的实现。

### （3）让渡资产使用权收入的确认时点：

利息收入：按照合同约定的时间和利率确认利息收入的实现。

## （二十）政府补助

### 1、政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本；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。

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

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

### 2、政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

（1）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（2）不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 3、政府补助确认时点

本公司按照固定的定额标准取得的政府补助，按照应收政府补助的时间作为确认时点，否则按照实际收到政府补助的时间作为确认时点。

## （二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得

税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

4、本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、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，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## （二十二）经营租赁、融资租赁

### 1、经营租赁

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

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用

从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

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

## 2、融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

## （二十三）终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## （二十四）关联方

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

本公司的关联方包括但不限于：

本公司的母公司；本公司的子公司；与本公司受同一母公司或同一股东控制



的其他企业；对本公司实施共同控制的投资方；对本公司施加重大影响的投资方；本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## （二十五）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### 1、会计政策的变更

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。

本公司已执行上述发布修订的企业会计准则，除财务报表列报和披露变化外，上述会计政策变更对公司财务报表未产生实质性影响，未调整以前年度留存收益。

### 2、会计估计的变更

报告期内无会计估计的变更。

### 3、前期会计差错更正

报告期内无会计差错更正事项。

## （二十六）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资

产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### **1、租赁的归类**

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

### **2、坏账准备计提**

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

### **3、折旧和摊销**

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

### **4、递延所得税资产**

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

### **5、所得税**

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定

的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要主管税务机关的审批，如果这些税务事项的最终认定结果与最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### （二十七）税项

| 税（费）项目  | 计税依据     | 税（费）率                   |
|---------|----------|-------------------------|
| 增值税     | 应税收入     | 6%、17%                  |
| 城市维护建设税 | 按实缴流转税税额 | 5%、7%                   |
| 教育费附加   | 按实缴流转税税额 | 3%                      |
| 地方教育费附加 | 按实缴流转税税额 | 2%                      |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额  | 25%                     |
| 堤围防护费   | 应税收入     | 2014年0.05%，2015年1月1日起停征 |

公司之子公司丽江红谷文化传播有限公司、云南红谷皮具有限公司属于应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，根据财税[2015]34 号《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》，报告期内，丽江红谷文化传播有限公司按其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目                             | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元）                       | 42,857.60       | 31,890.77        | 31,365.58        |
| 股东权益合计（万元）                     | 17,848.61       | 11,587.39        | 9,747.39         |
| 归属于申请挂牌公司<br>股东权益合计（万元）        | 17,848.61       | 11,587.39        | 9,747.39         |
| 每股净资产（元/股）                     | 2.26            | 11.59            | 32.49            |
| 归属于申请挂牌公司<br>股东的每股净资产（元<br>/股） | 2.26            | 11.59            | 32.49            |
| 资产负债率（母公司）<br>（%）              | 3.58            | 46.68            | 82.33            |
| 流动比率（倍）                        | 1.42            | 1.39             | 1.28             |
| 速动比率（倍）                        | 0.98            | 0.95             | 0.76             |

| 项目                            | 2016年1-6月 | 2015年度    | 2014年度    |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入（万元）                      | 18,962.05 | 33,918.95 | 18,531.60 |
| 净利润（万元）                       | 1,031.22  | 1,216.03  | 728.39    |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 1,031.22  | 1,216.03  | 728.39    |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 123.03    | 162.22    | 42.04     |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 123.03    | 162.22    | 42.04     |
| 毛利率（%）                        | 34.35     | 35.75     | 33.08     |
| 净资产收益率（%）                     | 7.29      | 11.74     | 15.19     |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | 0.87      | 1.57      | 0.88      |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.47      | 4.05      | 5.46      |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.47      | 4.05      | 5.46      |
| 应收账款周转率（次）                    | 1.98      | 3.85      | 4.55      |
| 存货周转率（次）                      | 1.37      | 2.40      | 2.39      |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）             | -2,295.74 | 3,332.73  | 4,712.97  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）          | -0.29     | 3.33      | 15.71     |

### 1、盈利能力分析

| 财务指标          | 2016年6月30日     | 2015年12月31日    | 2014年12月31日    |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入（元）       | 189,620,520.09 | 339,189,521.05 | 185,316,002.61 |
| 净利润（元）        | 10,312,216.92  | 12,160,299.09  | 7,283,936.14   |
| 毛利率（%）        | 34.35          | 35.75          | 33.08          |
| 加权平均净资产收益率（%） | 7.29           | 11.74          | 15.19          |
| 基本每股收益（元/股）   | 0.47           | 4.05           | 5.46           |

注：公司 2014 年 9 月增加注册资本 2,000,000.00 元，2015 年 12 月增加注册资本 7,000,000.00 元，2016 年 3 月增加注册资本 20,000,000.00 元，2016 年 4 月增加注册资本 5,500,000.00 元，2016 年 6 月增加注册资本 43,388,890.00 元，故公司 2014 年、2015 年的每股收益较高。

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度毛利率分别为 34.35%、35.75%、33.08%；加权平均净资产收益率分别为 7.29%、11.74%、15.19%；每股收益分别

为 0.47 元、4.05 元、5.46 元；净利润分别为 10,312,216.92 元、12,160,299.09 元、7,283,936.14 元。

公司主要从事皮具产品的设计、生产和销售，产品主要有箱包类、卡包类、皮带类、饰品类等四大类，公司产品以特许加盟销售、直营店销售、电子商务销售、团体订购销售方式销售给消费者。直营销售方式主要是通过直营独立店、直营商场店将产品销售给消费者；特许加盟销售方式主要是公司将产品销售给加盟商，由加盟商在授权区域内销售或销售给下一级加盟商，并销售给消费者；电商销售方式主要是公司与唯品会、京东、淘宝、天猫等网络平台进行合作，通过网络平台线上以代销、零售、分销方式将公司产品销售给消费者。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，公司营业收入总额分别为：185,316,002.61 元、339,189,521.05 元、189,620,520.09 元。2015 年收入比 2014 年增长较大，主要是 2014 年 7 月开始将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，没有相应的可比性；2016 年 1-6 月按月平均计算，收入比 2015 年增长 11.81%。主要是箱包类及皮带类产品收入增长较多。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月箱包类业务收入占营业收入比重分别为 66.68%、70.12%、69.66%，收入占比有所上升；卡包类业务收入占总收入比例分别为：16.44%、15.56%、12.99%，收入占比下降较多；皮带类业务收入占总收入比例分别为 6.18%、5.82%、6.99%，收入增长幅度较大；饰品类业务收入占总收入比例分别为 4.86%、4.51%、4.72%，收入占比变动不大。

2015 年净利润比 2014 年增长 4,876,362.95 元、增长 66.95%，主要是 2014 年 7 月开始将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，没有相应的可比性；2016 年 1-6 月按月平均计算，净利润比 2015 年增长 69.60%。

2016 年 1-6 月，公司综合毛利率比 2015 年下降 1.39%，公司 2015 年综合毛利率比 2014 年上升 2.66%，毛利率稳中有升，主要是公司 2015 年提高了销售单价，2016 年 1-6 月又下调销售单价。2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月箱包类业务毛利率分别为 37.00%、39.49%、39.07%，卡包类业务毛利率分别为 25.99%、24.21%、23.40%，皮带类业务毛利率分别为 26.09%、27.87%、26.54%，饰品类业务毛利率分别为 26.17%、33.28%、30.75%。

公司的净利润在申报期内随着收入有所增长，公司通过直营销售、特许加盟销售、电子商务销售等方式，将公司经营的红谷品牌（自有品牌）、茜茜公主品牌（自有品牌）、m2m 品牌（自有品牌）、MaCouture 品牌（授权品牌）、福特野马（授权品牌）等产品销售给消费者。公司现拥有直营店 16 家、加盟店 596 家，

并与唯品会、京东、当当、麦尚、天猫、淘宝等网络平台建立了合作关系，公司将通过增加加盟店数量、在网络平台进行推广公司产品的方式，让更多的消费者了解公司的产品，以良好的产品质量和优质的服务获得消费者的认可，提升公司的营业收入、增强公司的盈利能力。

关于营业收入、净利润及毛利率的变化见“第四节公司财务”之“三、（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

## 2、偿债能力分析

| 财务指标              | 2016年6月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（母公司）<br>（%） | 3.58       | 46.68       | 82.33       |
| 流动比率（倍）           | 1.42       | 1.39        | 1.28        |
| 速动比率（倍）           | 0.98       | 0.95        | 0.76        |

公司2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日的资产负债率分别为3.58%、46.68%、82.33%。公司没有长期债务，公司2016年6月30日的资产负债率较低，偿债能力较强。

公司2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日流动比率分别为1.42、1.39、1.28，均低于2，速动比率分别为0.98、0.95、0.76，均低于1。报告期内，流动比率和速动比率均呈缓慢上升趋势，公司流动比率较低的原因是子公司红谷皮具、茶马古道、自贡红谷短期借款金额较大，速动比率较低的原因是公司存货金额较大，其他流动资产及一年内到期的非流动资产（待抵扣进项税、一年内到期的长期待摊费用等）金额较大。

截至2016年6月30日，公司银行资信状况良好，负债金额适中。公司总体负债情况处于健康、合理的水平，自成立以来尚未发生不能清偿到期债务的情况，具有一定的偿债能力。

## 3、营运能力分析

| 财务指标       | 2016年1-6月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 1.98      | 3.85   | 4.55   |
| 存货周转率（次）   | 1.37      | 2.40   | 2.39   |

公司2016年1-6月、2015年度、2014年度的应收账款周转率分别为1.98、3.85、4.55。由于2016年1-6月收入为半年收入，而应收账款余额变化不大，应

收账款周转率为正常情况；2015 年与 2014 年相比，应收账款周转率有所下降，原因是 2014 年 7 月开始，将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，期初平均应收账款余额较小所致。

公司产品以特许加盟销售、直营店销售、电子商务销售、团体订购销售方式销售给消费者。公司直营独立店以现金交易为主，主要通过现金、刷卡等方式收回货款，货款回收速度较快；直营商场店在货物销售后由商场收取货款，商场与公司每月对账，采用 30 天月结方式进行结算；特许加盟商销售，公司根据加盟商的信用情况，给予 30-90 天不同信用期，在每月对账后按照月结的方式进行结算；电商平台代销，按照产品分批每 10-15 天对账一次并确认代销清单，收到代销清单后收款时间一般为 5 天（京东代销的产品，每月 20 号进行对账确认代销清单，收款时间一般为 30 天）；电商平台自销，客户会将货款转入支付宝，7 天内如果客户未提出退换货要求，支付宝自动将货款转入公司在支付宝开通的资金账户，公司再将收到的货款转入银行账户；电商平台分销，在对方收货签收之日起 30-90 天内按月结算。

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度的存货周转率分别为 1.37、2.40、2.39。公司的存货主要为原材料、在产品、库存商品、周转材料、和发出商品，库存商品和发出商品全部为皮包、皮带、卡包、饰品等皮具产品。由于 2016 年 1-6 月营业成本为半年数据，存货期末余额有所增加，所以存货周转率低于 2015 年属于正常情况；2015 年与 2014 年相比，存货周转率变动不大。

公司销售的箱包类、卡包类、皮带类、饰品类产品主要有红谷品牌（自有品牌）、茜茜公主品牌（自有品牌）、m2m 品牌（自有品牌）、MaCouture 品牌（授权品牌）、福特野马（授权品牌）。

公司销售的产品主要是由公司研发部门对产品外型和材质进行设计，部分产品由自贡红谷生产，部分产品委托供应商进行生产，并在产品上加上品牌 LOGO，供应商按照约定时间向公司交货。

#### 4、获取现金能力

##### （1）经营活动产生的现金流量净额与净利润差异分析

单位：元

| 项目                 | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------------------|--------------|---------|---------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量： |              |         |         |

|                                  |                       |                       |                       |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 净利润                              | 10,312,216.92         | 12,160,299.09         | 7,283,936.14          |
| 加：计提的资产减值准备                      | 475,837.72            | -502,107.25           | -4,132,235.95         |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 1,841,227.99          | 4,269,479.26          | 2,307,369.77          |
| 无形资产摊销                           | 506,243.92            | 948,138.95            | 196,217.75            |
| 长期待摊费用摊销                         | 4,453,157.45          | 11,494,638.36         | 5,992,592.41          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | 105,882.56            | -                     | -1,826.22             |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列)              | 237.20                | 449,856.16            | -                     |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列)              | -                     | -                     | -                     |
| 财务费用(收益以“-”号填列)                  | 6,612,572.34          | 13,643,108.37         | 8,618,351.67          |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                  | -19,509.82            | -936,725.27           | -180,144.24           |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)             | -128,256.35           | -524,631.51           | 817,334.28            |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)             | -30,708.33            | -66,474.03            | 178,949.46            |
| 存货的减少(增加以“-”号填列)                 | -17,848,445.98        | 13,077,694.73         | -18,022,976.75        |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)            | <b>-15,703,523.92</b> | <b>-17,665,083.14</b> | 73,942,508.21         |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)            | <b>-11,979,400.53</b> | <b>1,469,403.40</b>   | <b>-29,870,372.37</b> |
| 其他(注)                            | -1,554,923.53         | -4,490,263.17         | -                     |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | <b>-22,957,392.36</b> | <b>33,327,333.95</b>  | <b>47,129,704.16</b>  |
| 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异金额            | <b>33,269,609.28</b>  | <b>-21,167,034.86</b> | <b>-39,845,768.02</b> |

注：2015 年其他金额-4,490,263.17 元、2016 年 1-6 月其他金额-1,554,923.53 元，为公司以应收账款抵偿上海唯品会小额贷款有限公司的借款的金额。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额差异金额分别为：**33,269,609.28 元、-21,167,034.86 元、-39,845,768.02 元**，差异金额较大，主要为报告期内计提资产减值准备、固定资产折旧、长期待摊费用摊销、财务费用、存货金额变动、与其他单位往来款的变动导致净利润与经营活动产生的现金流量净额产生差异。

(2) 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司的经营活动现金流量净额分别为：**-22,957,392.36 元、33,327,333.95 元、47,129,704.16 元**。2016 年



1-6 月经营活动现金流量净额为负数的原因是公司购买存货支付现金较多、支付的往来款项较多所致。2015 年度经营活动现金流量净额较 2014 年减少 **13,802,370.21** 元，主要系购买存货支付现金增加、支付的管理费用、销售费用及往来款项较多所致；2016 年 1-6 月经营活动现金流量净额较 2015 年减少 **56,284,726.31** 元，主要系购买存货支付的现金增加所致。

(3) 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 **-34,143,898.73** 元、**-9,907,331.68** 元、**-13,136,543.21** 元。2014 年度公司投资活动主要是公司购建固定资产及广告宣传支付的费用，2015 年度公司投资活动主要是购买固定资产、存货管理软件、装修费用等支付的费用，2016 年 1-6 月投资活动主要是公司仓库装修、自贡红谷购建厂房支付的费用。

(4) 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 94,595,156.83 元、-10,687,698.36 元、-37,097,176.74 元。2014 年、2015 年筹资活动主要是股东投入资金、偿还银行贷款及利息；2016 年 1-6 月筹资活动主要是收到股东投资款、取得银行贷款、偿还贷款及利息。

## 5、与同行业公司财务指标对比分析

与公司属于同行业的全国股份转让系统挂牌公司或上市公司有：江苏美居客科技发展股份有限公司（股份代码：831494，以下简称“美居客”），主要从事设计、委托生产并利用第三方电子商务平台进行箱包商品销售；浙江红蜻蜓鞋业股份有限公司（股份代码：603116，以下简称“红蜻蜓”），是一家从事皮鞋、皮具、儿童用品的设计、开发、生产销售为一体的时尚鞋服企业，其中的皮具产品主要为皮带、皮夹、皮包和皮箱；上海纽恩特实业股份有限公司（股份代码：835355，以下简称“纽恩特”），主要从事箱包及其配件、鞋帽的设计、加工、批发、零售；广东恩典皮具服饰科技股份有限公司（股份代码：837115，以下简称“恩典科技”），主要从事箱包的 OEM/ODM 业务及包袋的高级定制服务，及自有品牌包袋的设计、生产和销售。

### (1) 公司规模比较分析

| 项目                          | 茜茜股份      | 红蜻蜓<br>(603116) | 美居客<br>(831494) | 纽恩特<br>(835355) | 恩典科技<br>(837115) |
|-----------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 资产总额（万元）<br>2016 年 6 月 30 日 | 42,857.60 | 385,198.76      | 14,629.44       | 24,640.46       | 8,451.09         |
| 营业收入（万元）<br>2016 年 1-6 月    | 18,962.05 | 135,321.17      | 523.86          | 11,206.60       | 5,176.10         |
| 资产总额（万元）                    | 31,890.77 | 405,035.69      | 13,699.03       | 24,293.30       | 8,840.46         |

| 项目                           | 茜茜股份      | 红蜻蜓<br>(603116) | 美居客<br>(831494) | 纽恩特<br>(835355) | 恩典科技<br>(837115) |
|------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 2015 年 12 月 31 日             |           |                 |                 |                 |                  |
| 营业收入（万元）<br>2015 年度          | 33,918.95 | 296,687.07      | 1,991.10        | 20,027.00       | 9,297.80         |
| 资产总额（万元）<br>2014 年 12 月 31 日 | 31,365.58 | 276,434.95      | 8,634.41        | 34,678.33       | 8,515.34         |
| 营业收入（万元）<br>2014 年度          | 18,531.60 | 312,795.71      | 1,430.94        | 22,944.36       | 6,261.76         |

注 1：同行业公司财务指标对比分析中的 2016 年 1-6 月数据，均为 2016 年 1-6 月公开的半年报数据；2014 年度和 2015 年度数据均为公开的年度报告数据。

注 2：红蜻蜓 2016 年 1-6 月营业收入中有 17,858.11 万元为皮具（皮带、皮夹、皮包和皮箱，生产皮具的主要原材料为皮革）收入，红蜻蜓 2015 年度营业收入中有 34,850.37 万元为皮具收入，2014 年度营业收入中有 34,441.35 万元为皮具收入。

注 3：纽恩特 2016 年 1-6 月营业收入中有 11,077.58 万元为箱包（动感时尚系列、专业运动户外系列、都市商务系列、环保一体箱系列、智能箱包系列、宝丽来产品系列，原材料主要为 Sorona 面料、PVC 料、PU 料）收入，2015 年度营业收入中有 17,933.67 万元为箱包收入，2014 年度营业收入中有 21,693.45 万元为箱包收入。

注 4：恩典科技 2016 年 1-6 月营业收入中有 5,176.10 万元为包类（旅行背包、双肩儿童及商务背包、男士单肩包、女士斜挎包、电脑包、手提包、钱包、工具包、腰包，以无纺布、人造革为主要原材料）收入，2015 年度营业收入中有 9,297.68 万元为包类收入，2014 年度营业收入中有 6,251.50 万元为包类收入。

注 5：美居客 2016 年 1-6 月营业收入中有 517.05 万元为箱包类（旅行箱包和背提包，以涤纶布、PVC、PU 膜为主要原材料）收入，2015 年度营业收入中有 862.30 万元为箱包收入，2014 年度营业收入 1,423.89 万元全部为箱包收入。

注 6：公司的主要产品为适用于女性顾客的箱包类（单肩斜挎包、手拎包、双肩包等，拉杆箱占比很小）、卡包类（钱包、卡包、化妆包等）、皮带类、饰品类产品，主要原材料有牛皮革和牛皮剖层移膜革、超纤、里料。

与同行业拟在全国股份转让系统挂牌公司或上市公司相比，公司的资产规模、营业收入均处于中等偏上水平。

## （2）盈利能力比较分析

| 项目（2016年<br>1-6月） | 茜茜股份     | 红蜻蜓<br>(603116) | 美居客<br>(831494) | 纽恩特<br>(835355) | 恩典科技<br>(837115) |
|-------------------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 净利润（万元）           | 1,031.22 | 14,393.08       | -353.71         | 1,658.84        | -129.22          |
| 毛利率（%）            | 35.57    | 34.48           | 1.32            | 38.61           | 15.20            |
| 净资产收益率（%）         | 7.29     | 4.78            | -7.28           | 16.36           | -7.08            |
| 每股收益（元/股）         | 0.47     | 0.35            | -0.07           | 0.41            | -0.06            |

续上表

| 项目（2015年度） | 茜茜股份     | 红蜻蜓<br>(603116) | 美居客<br>(831494) | 纽恩特<br>(835355) | 恩典科技<br>(837115) |
|------------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 净利润（万元）    | 1,216.03 | 30,000.95       | -37.04          | 1,091.43        | -251.49          |
| 毛利率（%）     | 36.02    | 34.52           | 11.67           | 28.03           | 17.37            |
| 净资产收益率（%）  | 11.74    | 13.00           | -0.73           | 12.46           | -14.40           |
| 每股收益（元/股）  | 4.05     | 0.79            | -0.01           | 0.27            | -0.13            |

续上表

| 项目（2014年度） | 茜茜股份   | 红蜻蜓<br>(603116) | 美居客<br>(831494) | 纽恩特<br>(835355) | 恩典科技<br>(837115) |
|------------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 净利润（万元）    | 728.39 | 32,763.08       | 206.03          | 491.70          | 231.86           |
| 毛利率（%）     | 33.80  | 31.55           | 31.32           | 27.00           | 20.56            |
| 净资产收益率（%）  | 15.19  | 21.10           | 4.61            | 6.17            | 77.86            |
| 每股收益（元/股）  | 5.46   | 0.94            | 0.04            | 0.12            | 0.77             |

公司的主营业务毛利率为同行业中为较高水平，净利润及净资产收益率为行业中等水平；每股收益较高，主要是公司2014年、2015年股本较小，2016年6月增加股本而计算的平均股本较小所致。

### （3）偿债能力比较分析

| 项目（2016年6<br>月30日） | 茜茜股份 | 红蜻蜓<br>(603116) | 美居客<br>(831494) | 纽恩特<br>(835355) | 恩典科技<br>(837115) |
|--------------------|------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 资产负债率<br>（母公司）（%）  | 3.58 | 39.81           | 68.01           | 55.49           | 71.13            |
| 流动比率（倍）            | 1.42 | 3.50            | 0.09            | 0.82            | 0.69             |
| 速动比率（倍）            | 0.98 | 1.24            | 0.07            | 0.51            | 0.24             |

续上表

| 项目（2015年12月31日） | 茜茜股份  | 红蜻蜓（603116） | 美居客（831494） | 纽恩特（835355） | 恩典科技（837115） |
|-----------------|-------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 资产负债率（母公司）（%）   | 46.68 | 39.96       | 63.25       | 61.69       | 76.48        |
| 流动比率（倍）         | 1.39  | 2.69        | 0.09        | 0.70        | 0.67         |
| 速动比率（倍）         | 0.95  | 1.32        | 0.06        | 0.34        | 0.19         |

续上表

| 项目（2014年12月31日） | 茜茜股份  | 红蜻蜓（603116） | 美居客（831494） | 纽恩特（835355） | 恩典科技（837115） |
|-----------------|-------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 资产负债率（母公司）（%）   | 82.33 | 53.98       | 41.16       | 78.95       | 91.22        |
| 流动比率（倍）         | 1.29  | 1.59        | 0.72        | 1.01        | 0.61         |
| 速动比率（倍）         | 0.76  | 0.98        | 0.53        | 0.70        | 0.46         |

公司资产负债率逐年下降，2016年6月30日处于同行业中较低水平；流动比率和速动比处于同行业中等水平。

#### （4）营运能力分析

| 指标                  | 茜茜股份 | 红蜻蜓（603116） | 美居客（831494） | 纽恩特（835355） | 恩典科技（837115） |
|---------------------|------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 应收账款周转率（次）2016年1-6月 | 1.98 | 3.69        | 26.00       | 2.25        | 5.83         |
| 应收账款周转率（次）2015年度    | 3.85 | 7.75        | 54.12       | 5.29        | 7.94         |
| 应收账款周转率（次）2014年度    | 4.55 | 7.24        | 12.59       | 6.94        | 3.40         |
| 存货周转率（次）2016年1-6月   | 1.37 | 2.12        | 2.45        | 0.78        | 1.44         |
| 存货周转率（次）2015年度      | 2.40 | 2.84        | 3.59        | 1.28        | 3.40         |
| 存货周转率（次）2014年度      | 2.39 | 3.04        | 1.81        | 2.34        | 6.13         |

公司应收账款周转率和存货周转率均处于同行业中较低水平。

#### （5）现金获取能力分析

| 指标                      | 茜茜股份  | 红蜻蜓（603116） | 美居客（831494） | 纽恩特（835355） | 恩典科技（837115） |
|-------------------------|-------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 每股经营性现金流量（元/股）2016年1-6月 | -0.29 | -0.14       | -0.10       | 0.06        | 0.01         |
| 每股经营性现金流量（元/股）2015年     | 3.33  | 0.88        | 0.33        | 0.70        | -1.04        |

| 指标                    | 茜茜股份  | 红蜻蜓<br>(603116) | 美居客<br>(831494) | 纽恩特<br>(835355) | 恩典科技<br>(837115) |
|-----------------------|-------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 每股经营性现金净流量（元/股）2014 年 | 15.71 | 1.74            | 0.83            | 0.46            | 3.12             |

公司 2014 年和 2015 年的每股经营性现金净流量较高，原因是公司平均股本较小所致；2016 年 1-6 月公司每股经营性现金净流量处于同行业中较低水平。

综上所述，公司正处于稳定发展阶段，具有一定的偿债能力，盈利能力正在逐步提高，未来，随着公司业务规模的不断扩大，经营活动产生现金流量将会进一步提高。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

#### （1）营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

| 业务类别     | 2016 年 1-6 月   |           | 2015 年         |           | 2014 年         |           |
|----------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|          | 销售收入           | 占比<br>(%) | 销售收入           | 占比<br>(%) | 销售收入           | 占比<br>(%) |
| 特许加盟销售   | 117,034,920.42 | 61.72     | 232,439,369.51 | 68.53     | 122,203,488.87 | 65.94     |
| 直营店销售    | 2,788,749.35   | 1.47      | 7,513,395.78   | 2.21      | 4,149,561.16   | 2.24      |
| 其中：直营独立店 | 940,841.02     | 0.50      | 1,109,707.12   | 0.32      | 574,719.68     | 0.31      |
| 直营商场店    | 1,847,908.33   | 0.97      | 6,403,688.66   | 1.89      | 3,574,841.48   | 1.93      |
| 电子商务销售   | 58,428,901.49  | 30.81     | 82,384,402.28  | 24.29     | 47,140,210.31  | 25.44     |
| 其中：代销业务  | 11,992,956.80  | 6.32      | 35,359,355.91  | 10.42     | 21,414,646.60  | 11.56     |
| 零售业务     | 23,954,052.00  | 12.63     | 37,257,161.60  | 10.98     | 25,725,563.71  | 13.88     |
| 分销业务     | 22,481,892.69  | 11.86     | 9,767,884.77   | 2.88      | -              | -         |
| 团体订购销售   | 680,773.76     | 0.36      | 3,328,279.72   | 0.98      | 991,348.34     | 0.54      |
| 主营业务收入小计 | 178,933,345.02 | 94.36     | 325,665,447.29 | 96.01     | 174,484,608.68 | 94.16     |
| 其他业务收入   | 10,687,175.07  | 5.64      | 13,524,073.76  | 3.99      | 10,831,393.93  | 5.84      |
| 合计       | 189,620,520.09 | 100.00    | 339,189,521.05 | 100.00    | 185,316,002.61 | 100.00    |

公司对产品进行研发、设计、生产、销售，部分产品由自贡红谷生产，部分产品由供应商按照要求进行生产，公司直接采购成品，公司控制销售渠道对外进行销售。特许加盟销售方式及电子商务销售方式是公司产品的主要销售方式。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月主营业务收入占营业总收入的比重分别为 94.16%、96.01%、94.36%，公司的收入按照业务性质可划分为：特许加盟销售、直营店销售、电子商务销售、团体订购销售。其中：特许加盟销售为公司授权经销商以专卖店销售方式对外销售公司产品，为扩大公司产品的销售量，公司未向区域经销商收取加盟费；直营店销售主要为公司通过直营独立店和直营商场店对外销售公司产品。

电子商务销售主要为网络代销、网络零售、网络分销业务，网络零售模式：公司与天猫、淘宝、京东等电商平台达成协议，入驻电商平台开设自营网络店铺，由公司负责物流配送直接将产品销售给终端消费者，获得销售收入和利润；网络代销模式：通过与唯品会等电商平台合作，电商平台代理销售公司产品，电商平台负责对接终端消费者需求负责物流配送，公司定期根据实际销售确认清单与代销商进行结算；网络分销：通过招募优质分销商在线上线下销售，由分销商负责物流配送，公司与分销商进行结算。团体订购销售为消费团体直接从公司订购品牌产品的销售方式。

公司销售商品收入确认方法如下：

特许加盟销售：公司将货物移交加盟商，对方收货签收后，按照收货签收单确认销售收入的实现。

直营店销售：对于独立直营店销售的货物，消费者购买货物支付货款，消费者在购物小票上签字后确认销售收入的实现；对于商场直营店销售的货物，公司每月月初对上月销售与商场进行对账，以对账确认单确认销售收入的实现。

电子商务销售：电商平台零售，公司将商品销售给客户，客户对商品进行签收且 7 天内无理由退换货期满后确认销售收入的实现；电商平台代销，在收到代销清单时确认销售收入的实现；电商平台分销，在商品发出对方签收后确认销售收入的实现。

团体订购销售：在商品发出对方签收后确认销售收入的实现。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月特许加盟销售收入占营业总收入的比重分别为 65.94%、68.53%、61.72%，2016 年 1-6 月特许加盟销售收入与 2015 年相比金额变动不大，因 2016 年 1-6 月电子商务销售收入增长较快，特许加盟销售收入占比有所下降；2015 年特许加盟销售收入金额比 2014 年增长较大，收入占比增加较多，主要是从 2014 年 7 月开始将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围的，没有相应的可比性。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月电子商务销售收入占营业总收入的比重分别为 25.44%、24.29%、30.81%，因网络分销业务及网络零售业务增长较快，2016 年 1-6 月电子商务销售收入占比有所上升。与 2014 年相比，2015 年电子商务销售收入占比变动不大，销售金额增长较大，主要是从 2014 年 7 月开始将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围的，没有相应的可比性。2016 年 1-6 月代销业务下降较多，原因是公司减少了在唯品会的代销业务，增加了在京东的分销业务，主要是代销业务特卖活动较多致毛利率较低。2015 年公司新增分销业务，分销业务在 2016 年 1-6 月增长较快。

直营店独立店销售占比很小，变化不大，直营商场店销售收入下降幅度较大，主要是公司关闭了部分销售额较小的店铺，减少了直营商场店的数量；团体订购销售收入占比较小，客户有一定的不确定性和偶然性，报告期内销售金额及销售占比均有所下降。

## (2) 利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

| 业务类别     | 2016 年 1-6 月  |         | 2015 年         |         | 2014 年        |         |
|----------|---------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
|          | 毛利            | 毛利率 (%) | 毛利             | 毛利率 (%) | 毛利            | 毛利率 (%) |
| 特许加盟销售   | 35,847,860.31 | 30.63   | 73,137,991.23  | 31.47   | 34,865,199.48 | 28.53   |
| 直营店销售    | 1,931,422.64  | 69.26   | 5,117,243.71   | 68.11   | 2,755,480.49  | 66.40   |
| 其中：直营独立店 | 683,492.49    | 72.65   | 810,093.31     | 73.00   | 416,943.25    | 72.55   |
| 直营商场店    | 1,247,930.15  | 67.53   | 4,307,150.40   | 67.26   | 2,338,537.24  | 65.42   |
| 电子商务销售   | 25,533,903.24 | 43.70   | 38,018,010.28  | 46.15   | 20,909,281.41 | 44.36   |
| 其中：代销业务  | 3,447,201.19  | 28.74   | 10,302,870.55  | 29.14   | 6,114,387.16  | 28.55   |
| 零售业务     | 14,415,644.22 | 60.18   | 24,240,079.36  | 65.06   | 14,794,894.25 | 57.51   |
| 分销业务     | 7,671,057.83  | 34.12   | 3,475,060.37   | 35.58   | -             | -       |
| 团体订购销售   | 329,146.86    | 48.35   | 1,017,397.53   | 30.57   | 452,086.24    | 45.60   |
| 主营业务小计   | 63,642,333.05 | 35.57   | 117,290,642.75 | 36.02   | 58,982,047.62 | 33.80   |
| 其他业务     | 1,496,576.38  | 14.00   | 3,954,112.62   | 29.24   | 2,328,498.67  | 21.50   |
| 合计       | 65,138,909.43 | 34.35   | 121,244,755.37 | 35.75   | 61,310,546.29 | 33.08   |

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月主营业务毛利率分别为 33.80%、36.02%、35.57%，报告期内毛利率略有上升，变动不大，公司销售毛利主要来源于特许加盟销售和电子商务销售。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月特许加盟销售毛利率分别为 28.53%、31.47%、30.63%，除 2014 年因合并利润表期间不同造成差异外，毛利率变动不大；电子商务销售毛利率分别为 44.36%、46.15%、43.70%，2015 年销售毛利率比 2014 年略有上升，主要是网上零售毛利金额增长较快，零售毛利率相对较高致使电子商务销售毛利率提高；2016 年 1-6 月由于毛利率较低的分销业务销售金额增长较快，致使毛利率比 2015 年有所下降。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月直营店销售毛利率 66.40%、68.11%、69.26%，毛利率呈上升趋势，主要是直营店销售价格相对较高，但由于部分单店销售较小，2016 年 1-6 月关闭了部分商场直营店；团体订购销售毛利率波动较大，是因为消费团体客户不固定，所需要的产品规格及数量不同所致。

### （3）公司门店数量及销售情况

报告期内各期末，公司的门店数统计如下：

| 项目        | 2016 年 1-6 月 |        | 2015 年 |        | 2014 年 |        |
|-----------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|           | 数量           | 占比 (%) | 数量     | 占比 (%) | 数量     | 占比 (%) |
| 加盟店小计 (间) | 597          | 97.55  | 642    | 96.83  | 679    | 95.63  |
| 直营店小计 (间) | 15           | 2.45   | 21     | 3.17   | 31     | 4.37   |
| 其中：直营独立店  | 3            | 0.49   | 2      | 0.30   | 2      | 0.28   |
| 直营商场店     | 12           | 1.96   | 19     | 2.87   | 29     | 4.09   |
| 合计        | 612          | 100.00 | 663    | 100.00 | 710    | 100.00 |

注：2014 年公司直营商场店最多时为 29 间，2015 年直营商场店最多时为 31 间，2016 年 1-7 月直营商场店最多时为 13 间。

#### 1) 直营独立店单店收入

公司为加强红谷品牌管理及提升品牌形象，开设了 3 间独立直营店，报告期内收入总额及单店收入呈增长趋势，但占营业收入比例很小。公司直营独立店单店收入如下：

单位：元

| 项目        | 2016 年 1-6 月 |         | 2015 年     |         | 2014 年     |
|-----------|--------------|---------|------------|---------|------------|
|           | 金额           | 增长率 (%) | 金额         | 增长率 (%) | 金额         |
| 直营独立店单店收入 | 313,613.67   | 13.04   | 554,853.56 | 93.09   | 287,359.84 |



|            |            |       |              |       |            |
|------------|------------|-------|--------------|-------|------------|
| 直营独立店数量（间） | 3          | 50.00 | 2            | -     | 2          |
| 直营独立店合计收入  | 940,841.02 | 13.04 | 1,109,707.12 | 93.09 | 574,719.68 |

## 2) 直营独立店单店经营情况

报告期内，公司各直营独立店的营业收入、净利润情况如下：

单位：元

| 序号 | 店铺简称       | 2016 年 1-6 月 |            | 2015 年       |            | 2014 年     |            |
|----|------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
|    |            | 营业收入         | 净利润        | 营业收入         | 净利润        | 营业收入       | 净利润        |
| 1  | 广州花都红谷正盛店  | 264,380.32   | 72,735.71  | 605,563.57   | 199,706.31 | 342,077.03 | 128,330.64 |
| 2  | 广州花都红谷嘉华店  | 187,703.07   | 82,479.03  | 504,143.55   | 253,334.57 | 232,642.65 | 105,568.05 |
| 3  | 广州花都红谷大润发店 | 488,757.63   | 20,445.07  | -            | -          | -          | -          |
| 合计 |            | 940,841.02   | 175,659.81 | 1,109,707.12 | 453,040.88 | 574,719.68 | 233,898.69 |

公司直营独立店的装修支出一般按五年摊销。

公司设立独立直营店是在经过充分市场调研，掌握拟建店铺所在商圈的客户群体，科学估计拟建门店的保本销量的基础上，审慎作出建店决策的，公司所建独立直营店门店数量较少，充分考虑门店的具体位置及是否方便管理，报告期内，独立直营店收入有所增长。

## 3) 直营商场店情况

报告期内，公司对直营商场店进行了整合，对于经营不佳的直营商场店进行了关闭，因此 2016 年 6 月 30 日直营商场店数量比 2015 年 12 月 31 日大幅减少。报告期内，公司直营商场店单店收入如下：

单位：元

| 项目         | 2016 年 1-6 月 |        | 2015 年       |        | 2014 年       |
|------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|
|            | 金额           | 增长率(%) | 金额           | 增长率(%) | 金额           |
| 直营商场店单店收入  | 142,146.79   | -      | 206,570.60   | 67.58  | 123,270.40   |
| 直营商场店数量（间） | 13           | -58.06 | 31           | 6.90   | 29           |
| 直营商场店合计收入  | 1,847,908.33 | -      | 6,403,688.66 | 79.13  | 3,574,841.48 |

注：上表中各期间的直营商场店间数，为当期开设的直营商场店最多数，包括期初

店铺数量、当期新开店数量、当期关闭店数量。

#### 4) 直营独立店结算情况

报告期内，公司通过直营销销售渠道实现对个人客户（最终消费者）的销售。公司直营销销售渠道分为直营独立店和直营商场店，直营商场店的销售通过商场进行转账结算，直营独立店对个人客户销售的结算方式包括现金与刷卡，具体情况如下：

单位：元

| 个人客户<br>结算方式 | 2016 年 1-6 月      |                  | 2015 年              |                  | 2014 年            |                  |
|--------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|
|              | 金额                | 占主营业务收入比例<br>(%) | 金额                  | 占主营业务收入比例<br>(%) | 金额                | 占主营业务收入比例<br>(%) |
| 现金           | 512,716.31        | 0.29             | 394,949.90          | 0.12             | 383,182.68        | 0.22             |
| 刷卡           | 428,124.71        | 0.24             | 714,757.22          | 0.22             | 191,537.00        | 0.11             |
| 小计           | <b>940,841.02</b> | <b>0.53</b>      | <b>1,109,707.12</b> | <b>0.34</b>      | <b>574,719.68</b> | <b>0.33</b>      |

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，公司直营独立店对个人客户销售的金额分别为：57.47 万元、110.97 万元、94.08 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 0.33%、0.34%、0.53%，占比较低。报告期内，公司不断改善直营独立店的刷卡结算硬件设施，为消费者刷卡结算提供便利条件。报告期内，公司直接现金结算的销售收入占主营业务收入的比重为 0.22%、0.12%、0.29%，占比较小。同时，公司已建立并执行严格的内部控制制度，对现金销售进行管控，确保现金销售能够及时、准确、完整地进行会计核算。

#### 5) 加盟店单店提货情况

为进一步拓展市场、提高营销质量，公司在报告期内对加盟店铺的相应条件进行了调整，对店铺面积、装修、月平均销售额提高了标准，关闭了部分营业面积较小、销售额较少的店铺，店铺数量有所减少，但加盟店平均单店提货额在报告期内得到了增长，具体情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2016 年 1-6 月 |            | 2015 年 |            | 2014 年 |
|----------|--------------|------------|--------|------------|--------|
|          | 金额           | 增长率<br>(%) | 金额     | 增长率<br>(%) | 金额     |
| 加盟店单店提货额 | 19.57        | -          | 36.90  | 105.00     | 18.00  |

|            |           |   |           |       |           |
|------------|-----------|---|-----------|-------|-----------|
| 加盟店数量（间）   | 596       | - | 630       | -7.22 | 679       |
| 特许加盟渠道合计收入 | 11,703.49 | - | 23,243.94 | 90.21 | 12,220.35 |

注：2014 年度，加盟店单店提货额大幅低于 2015 年度的原因是，从 2014 年 7 月开始公司将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，2014 年数据不具可比性。

公司加盟商对红谷品牌的认可度逐步提高，在双方长期合作中伴随红谷品牌销售的增加而逐渐成长，经过运营体系的持续培训，公司加盟商的运营能力也逐渐提高，因此报告期内加盟店单店提货额也在逐渐上升。

#### 6) 特许经营业务占公司营业收入及利润总额比例

报告期内，与公司加盟有关的收入为特许加盟销售收入及加盟服务收入。特许加盟销售收入为公司授权经销商以专卖店销售方式对外销售公司产品取得的销售收入，为扩大公司产品的销售量，公司未向区域经销商收取加盟费；加盟服务收入主要为公司向加盟商提供装修设计、店面管理、营销培训等服务收取的服务费收入。

最近二年一期加盟服务费收入、利润总额占比统计表

单位：元

| 项目                     | 2016 年 1-6 月   | 2015 年度        | 2014 年度        |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 加盟服务收入                 | 1,226,415.06   | 3,537,735.75   | 1,962,264.10   |
| 营业收入                   | 189,620,520.09 | 339,189,521.05 | 185,316,002.61 |
| 加盟服务收入占营业收入比例（%）       | 0.65           | 1.04           | 1.06           |
| 加盟服务利润总额               | 275,686.41     | 627,479.09     | 510,095.75     |
| 合并报表利润总额               | 13,775,681.27  | 15,569,575.34  | 9,065,942.44   |
| 加盟服务利润总额占合并报表利润总额比例（%） | 2.00           | 4.03           | 5.63           |

2015 年与 2014 年相比，加盟服务费收入占营业收入比例变动不大；2016 年 1-6 月加盟服务费收入占营业收入比例比 2015 年下降较多，原因是按照月平均数计算，加盟服务费收入下降，而营业收入上升所致。

2015 年与 2014 年相比，加盟服务费利润总额占合并报表利润总额比例略有下降，原因是公司 2014 年 7 月开始将红谷皮具（向加盟商提供装修设计、店面管理、营销培训等服务的工作主要是由红谷皮具的全资子公司广州红谷信息科技有限公司负责）按照同一控制下合并纳入合并范围，按照月平均收入计算，2015 年加盟服务费收入比 2014 年下降（成本费用变动不大），加盟服务费利润

总额增加较少，合并报表利润总额增加较多所致；2016年1-6月加盟服务费利润总额占合并报表利润总额比例比2015年有所下降，原因是按照月平均数计算，加盟服务费收入及成本费用均有下降致2016年1-6月加盟服务费利润总额略有下降，而合并报表利润总额上升较多所致。

最近二年一期特许加盟销售收入、利润总额占比统计表

单位：元

| 项目                       | 2016年1-6月      | 2015年度         | 2014年度         |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 特许加盟销售收入                 | 117,034,920.42 | 232,439,369.51 | 122,203,488.87 |
| 营业收入                     | 189,620,520.09 | 339,189,521.05 | 185,316,002.61 |
| 特许加盟销售收入占营业收入比例(%)       | 61.72          | 68.53          | 65.94          |
| 特许加盟销售利润总额               | 7,900,985.30   | 7,862,373.58   | 4,618,865.37   |
| 合并报表利润总额                 | 13,775,681.27  | 15,569,575.34  | 9,065,942.44   |
| 特许加盟销售利润总额占合并报表利润总额比例(%) | 57.35          | 50.50          | 50.95          |

报告期内，特许加盟销售收入占营业收入比例变动不大，占比在60%-70%之间波动，2015年因对加盟商价格折扣上调，所以特许加盟销售收入占比较2014年上升；2016年1-6月对加盟商价格折扣下调，加上电子商务销售收入大幅增加致特许加盟销售收入占比较2015年下降。

2014年与2015年相比，特许加盟销售利润总额占比变动不大，2016年1-6月特许加盟销售利润总额占比较2015年上升。按月平均数计算，2016年1-6月收入及利润总额比2015年均有所上升，因电子商务收入增长幅度较大，其毛利率有所下降，而2016年1-6月期间费用有所下降而分摊给特许加盟销售的费用相对减少，致使2016年1-6月特许加盟销售利润总额占比上升较多。

## 2、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

### (1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

| 产品类别 | 2016年1-6月      |       | 2015年          |       | 2014年          |       |
|------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
|      | 销售收入           | 占比(%) | 销售收入           | 占比(%) | 销售收入           | 占比(%) |
| 箱包类  | 132,094,683.63 | 69.66 | 237,842,495.79 | 70.12 | 123,560,579.89 | 66.68 |
| 卡包类  | 24,622,233.31  | 12.99 | 52,783,430.67  | 15.56 | 30,467,524.06  | 16.44 |

|           |                       |               |                       |               |                       |               |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 皮带类       | 13,263,832.86         | 6.99          | 19,735,152.81         | 5.82          | 11,447,517.36         | 6.18          |
| 饰品类       | 8,952,595.22          | 4.72          | 15,304,368.02         | 4.51          | 9,008,987.37          | 4.86          |
| 主营业务收入小计  | 178,933,345.02        | 94.36         | 325,665,447.29        | 96.01         | 174,484,608.68        | 94.16         |
| 材料销售收入    | 9,304,945.60          | 4.91          | 9,658,642.61          | 2.85          | 8,460,398.38          | 4.56          |
| 租金收入      | 155,814.41            | 0.08          | 327,695.40            | 0.10          | 408,731.45            | 0.22          |
| 服务收入      | 1,226,415.06          | 0.65          | 3,537,735.75          | 1.04          | 1,962,264.10          | 1.06          |
| 其他业务收入小计  | 10,687,175.07         | 5.64          | 13,524,073.76         | 3.99          | 10,831,393.93         | 5.84          |
| <b>合计</b> | <b>189,620,520.09</b> | <b>100.00</b> | <b>339,189,521.05</b> | <b>100.00</b> | <b>185,316,002.61</b> | <b>100.00</b> |

注：2014 年度主营业务销售金额大幅低于 2015 年度的原因是，从 2014 年 7 月开始公司将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，2014 年数据不具可比性。

公司的业务按照产品类别主要分为：箱包类、卡包类、皮带类、饰品类等四类。箱包类业务和卡包类业务收入占比较高，皮带类业务和饰品类业务收入占比较小，公司形成了以箱包类产品为主，其他周边产品为辅，多种产品经营的风格。

箱包类业务：公司的箱包类业务收入主要是各种皮包销售收入为主，有部分拉杆箱销售收入。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司箱包类业务收入占营业总收入比例分别为 66.68%、70.12%、69.66%，收入占比呈上升趋势，箱包类业务收入金额也在逐年稳步增加，主要原因是公司做了系统性的营销策划方案，周年庆方案主要力推拉杆箱和双肩包。

卡包类业务：公司的卡包类业务收入主要是各种钱包、卡包、化妆包等销售收入。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司卡包类业务收入占营业总收入比例分别为 16.44%、15.56%、12.99%，收入占比呈下降趋势，卡包类业务收入金额也有所下降，主要是公司调整了男式产品结构，减少了毛利率相对偏低的卡包，增加了皮带的销售。

皮带类业务：2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司皮带类业务收入占营业总收入比例分别为 6.18%、5.82%、6.99%，收入占比呈上升趋势，皮带类业务收入金额增长较快，原因是公司调整了男式产品结构，皮带容易促成联单销售，并增加了皮带终端陈列面，2016 年上半年销售增加较多。

饰品类业务：公司的饰品业务收入主要是各种钥匙扣、零钱袋、围饰等销售收入。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司饰品类业务收入占营业总收入比例分别为 4.86%、4.51%、4.72%，收入占比呈上升趋势，饰品类业务收入金额有所增长，主要原因是 2015 年公司新增了产品线围饰，在 2016 年春节大力推广了围饰，取得了较好的业绩增长。

其他业务：公司的其他业务主要为公司销售材料收入，出租房屋的租金收入，向加盟商提供装修设计、店面管理、营销培训等收取的服务收入。

公司其他业务收入确认方法如下：

销售材料：在材料发出对方签收后确认销售收入的实现。

房屋出租：按照租赁合同约定的租金总额，公司在租赁期内各个期间按月按照直线法确认租赁收入的实现。

提供服务：向加盟商提供装修设计、店面管理、营销培训服务后，一次性确认服务收入的实现。

公司将材料销售给供应商作为销售收入处理的原因如下：①公司为保证材料品质和产品的质量，对主要材料进行统一采购（具有采购材料价格谈判优势，有利于降低采购成本），包括皮质材料及五金材料（五金材料带有公司统一标识的LOGO）；②公司销售材料给供应商时，加价 8%以弥补品质检验费用和仓储费用，双方签订有《物料订购单》，销售材料有具体材料名称、规格、数量、单价；③公司将材料销售给供应商，方便供应商对生产过程中的材料进行控制，减少损耗、节约材料、充分利用，也有利于控制成本；④公司销售给供应商的材料销售合同与从供应商的产品采购合同是两个单独的合同，材料销售合同中没有相应的产品采购条款，产品采购合同中没有相应的材料销售条款；⑤公司销售给供应商的材料，与供应商办理货物移交手续，材料移交时由供应商签收，材料交给供应商保管后，与材料有关的保管、使用、控制权转移给供应商，与之相应的主要风险和报酬也一起转移给供应商，如保管或使用过程中造成损失、或节约相关的报酬和风险均由供应商承担；⑥月末公司应收材料销售款（已作为收入申报税金）与应付产品采购款进行相抵，公司按照抵账后的金额给供应商支付产品采购款。因此，上述会计处理符合企业会计准则规定的销售商品收入确认条件。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司其他业务收入占营业总收入比例分别为 5.84%、3.99%、5.64%，其他业务收入金额变动不大，主要是材料销售收入和服务收入。

## （2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

| 产品类别 | 2016 年 1-6 月 | 2015 年 | 2014 年 |
|------|--------------|--------|--------|
|------|--------------|--------|--------|

|           | 毛利                   | 毛利率<br>(%)   | 毛利                    | 毛利率<br>(%)   | 毛利                  | 毛利率<br>(%)   |
|-----------|----------------------|--------------|-----------------------|--------------|---------------------|--------------|
| 箱包类       | 51,606,343.66        | 39.07        | 93,919,792.09         | 39.49        | 45,718,278.20       | 37.00        |
| 卡包类       | 5,762,758.81         | 23.40        | 12,776,286.28         | 24.21        | 7,919,921.46        | 25.99        |
| 皮带类       | 3,520,514.17         | 26.54        | 5,501,124.87          | 27.87        | 2,986,147.69        | 26.09        |
| 饰品类       | 2,752,716.41         | 30.75        | 5,093,439.51          | 33.28        | 2,357,700.27        | 26.17        |
| 主营业务小计    | 63,642,333.05        | 35.57        | 117,290,642.75        | 36.02        | 58,982,047.62       | 33.80        |
| 材料销售      | 413,443.79           | 4.44         | 587,435.36            | 6.08         | 314,246.51          | 3.71         |
| 租金        | 36,090.53            | 23.16        | 50,647.07             | 15.46        | 87,378.06           | 21.38        |
| 服务        | 1,047,042.06         | 85.37        | 3,316,030.19          | 93.73        | 1,926,874.10        | 98.20        |
| 其他业务小计    | 1,496,576.38         | 14.00        | 3,954,112.62          | 29.24        | 2,328,498.67        | 21.50        |
| <b>合计</b> | <b>65,138,909.43</b> | <b>34.35</b> | <b>121,244,755.37</b> | <b>35.75</b> | <b>61,310,56.29</b> | <b>33.08</b> |

注：2014 年度毛利金额大幅低于 2015 年度的原因是，从 2014 年 7 月开始公司将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，2014 年数据不具可比性。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月主营业务毛利率分别为 33.80%、36.02%、35.57%，报告期内毛利率略有上升，变动不大，2015 年销售单价进行了上调，2016 年 1-6 月进行了下调，故 2015 年毛利率较高，公司销售毛利主要来源于箱包类业务和卡包类业务。

箱包类业务：2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月毛利率分别为 37.00%、39.49%、39.07%，报告期内毛利率处于上升趋势，波动不大。

卡包类业务：2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月毛利率分别为 25.99%、24.21%、23.40%，报告期内根据市场变化对卡包类产品单价有所下调，毛利率均有所下降，卡包类产品主要是长三折、企身包、西装包。

皮带类业务：2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月毛利率分别为 26.09%、27.87%、26.54%，2015 年皮带类产品单价有所上调，2016 年 1-6 月又进行了下调，故 2015 年销售额及毛利率均较高。2016 年 1-6 月毛利率略有下降，原因是公司下调了皮带新品单价。

饰品类业务：2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月毛利率分别为 26.17%、33.28%、30.75%，2015 年饰品类产品单价有所上调，2016 年 1-6 月又进行了下调，故 2015 年销售额及毛利率相对较高，2016 年毛利率下降的主要原因是公司应对市场变化调整了饰品新品单价。

## (3) 销售价格及单位成本内外部因素对毛利波动的影响

## 1) 报告期内, 公司产品销售单价及单位成本数据

2014 年度毛利、毛利率、销售单价、单位成本统计表

单位: 元

| 产品类别   | 收入             | 成本             | 毛利            | 毛利率 (%) | 数量 (件)       | 销售单价 (元/件) | 单位成本 (元/件) |
|--------|----------------|----------------|---------------|---------|--------------|------------|------------|
| 箱包类    | 123,560,579.89 | 77,842,301.69  | 45,718,278.20 | 37.00   | 555,323.00   | 222.50     | 140.17     |
| 卡包类    | 30,467,524.06  | 22,547,602.60  | 7,919,921.46  | 25.99   | 302,679.00   | 100.66     | 74.49      |
| 皮带类    | 11,447,517.36  | 8,461,369.67   | 2,986,147.69  | 26.09   | 128,290.00   | 89.23      | 65.96      |
| 饰品类    | 9,008,987.37   | 6,651,287.10   | 2,357,700.27  | 26.17   | 129,567.00   | 69.53      | 51.33      |
| 主营业务合计 | 174,484,608.68 | 115,502,561.06 | 58,982,047.62 | 33.80   | 1,115,859.00 | 156.37     | 103.51     |

2015 年度毛利、毛利率、销售单价、单位成本统计表

单位: 元

| 产品类别   | 收入             | 成本             | 毛利             | 毛利率 (%) | 数量 (件)    | 销售单价 (元/件) | 单位成本 (元/件) | 销售单价变动 (%) | 单位成本变动 (%) |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 箱包类    | 237,842,495.79 | 143,922,703.70 | 93,919,792.09  | 39.49   | 881,180   | 269.91     | 163.33     | 21.31      | 16.52      |
| 卡包类    | 52,783,430.67  | 40,007,144.39  | 12,776,286.28  | 24.21   | 553,307   | 95.40      | 72.31      | -5.23      | -2.94      |
| 皮带类    | 19,735,152.81  | 14,234,027.94  | 5,501,124.87   | 27.87   | 205,107   | 96.22      | 69.40      | 7.83       | 5.22       |
| 饰品类    | 15,304,368.02  | 10,210,928.51  | 5,093,439.51   | 33.28   | 212,519   | 72.01      | 48.05      | 3.57       | -6.40      |
| 主营业务合计 | 325,665,447.29 | 208,374,804.54 | 117,290,642.75 | 36.02   | 1,852,113 | 175.83     | 112.51     | -          | -          |

2016 年 1-6 月毛利、毛利率、销售单价、单位成本统计表

单位: 元

| 产品类别 | 收入             | 成本            | 毛利            | 毛利率 (%) | 数量 (件)  | 销售单价 (元/件) | 单位成本 (元/件) | 销售单价变动 (%) | 单位成本变动 (%) |
|------|----------------|---------------|---------------|---------|---------|------------|------------|------------|------------|
| 箱包类  | 132,094,683.63 | 80,488,339.97 | 51,606,343.66 | 39.07   | 521,262 | 253.41     | 154.41     | -6.11      | -5.46      |
| 卡包类  | 24,622,233.31  | 18,859,474.50 | 5,762,758.81  | 23.40   | 266,897 | 92.25      | 70.66      | -3.29      | -2.27      |



|        |                |                |               |       |           |        |        |        |        |
|--------|----------------|----------------|---------------|-------|-----------|--------|--------|--------|--------|
| 皮带类    | 13,263,832.86  | 9,743,318.69   | 3,520,514.17  | 26.54 | 159,265   | 83.28  | 61.18  | -13.45 | -11.85 |
| 饰品类    | 8,952,595.22   | 6,199,878.81   | 2,752,716.41  | 30.75 | 155,731   | 57.49  | 39.81  | -20.17 | -17.14 |
| 主营业务合计 | 178,933,345.02 | 115,291,011.97 | 63,642,333.05 | 35.57 | 1,103,155 | 162.20 | 104.51 | -      | -      |

## 2) 内外部因素对毛利金额、毛利率变动的影响

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，公司实现的主营业务毛利金额分别为 58,982,047.62 元、117,290,642.75 元、63,642,333.05 元，毛利率分别为 33.80%、36.02%、35.57%，毛利主要来源于箱包类产品和卡包类产品，毛利金额及毛利率呈增加趋势。

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，公司箱包类产品实现的主营业务毛利金额分别为：45,718,278.20 元、93,919,792.09 元、51,606,343.66 元，毛利率分别为 37.00%、39.49%、39.07%，因公司 2014 年 7 月开始将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，公司 2014 年箱包类业务毛利金额较低，因此 2015 年箱包类业务毛利金额与 2014 年不具可比性。按每月平均数计算，2016 年 1-6 月箱包类业务毛利金额与 2015 年相比上升 9.89%，2016 年 1-6 月箱包类业务收入金额与 2015 年相比增长 11.08%，2016 年 1-6 月比 2015 年销售数量增加（销售数量按照月平均销售数量计算为增加）、销售单价下降、单位成本也有下降，单位成本下降幅度小于销售单价下降幅度，因月均销售数量上升，毛利金额增加；因销售单价下降幅度大于单位成本下降幅度，毛利率有所下降；销售单价调整的原因是公司根据行业市场价格变动情况及订货会价格变动情况（公司每年召开三次订货会）进行的调整；单位成本下降的原因主要是：公司采购的产成品数量占销售总数量的 70%-80%，自己生产产成品占销售总数量的 20%-30%，采购的产成品数量占大部分，公司会根据市场产品销售及价格变动情况，由研发中心对产品的工艺、款式、材质等进行改进，公司会向相应供应商要求降低单位采购成本，供应商的生产加工成本也会随着产品工艺、款式、材质的调整而下降；从公司内部生产的产品角度，公司生产的箱包款式与 2015 年发生变化、数量减少，单件产品人工费用和制造费用分摊增加，单件产品材料成本下降；以上内外部因素的综合影响致公司箱包类产品 2016 年 1-6 月比 2015 年毛利增加、毛利率下降。

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月，卡包类业务毛利金额分别为 7,919,921.46 元、12,776,286.28 元、5,762,758.81 元，毛利率分别为 25.99%、24.21%、23.40%，毛利率呈下降趋势，因公司 2014 年 7 月开始将红谷皮具按照同一控制下合并纳

入合并范围，公司 2014 年卡包类业务毛利金额较低，因此 2015 年卡包类业务毛利金额与 2014 年不具可比性。按每月平均数计算，2016 年 1-6 月卡包类业务毛利金额与 2015 年相比下降 9.79%，2016 年 1-6 月卡包类业务收入金额与 2015 年相比下降 6.70%，主要是公司调整了男式产品结构致收入有所下降；2016 年 1-6 月比 2015 年销售数量下降（销售数量按照月平均销售数量计算为下降）、销售单价下降、单位成本也有下降，单位成本下降幅度小于销售单价下降幅度，因月均销售数量下降，毛利金额减少；因销售单价下降幅度大于单位成本下降幅度，毛利率有所下降；销售单价变动及单位成本变动的原因与上述箱包类产品相同；以上内外部因素的综合影响致公司卡包类产品 2016 年 1-6 月比 2015 年毛利和毛利率下降。

#### (4) 报告期内各家子公司的收入构成

报告期内，公司的子公司共 8 个，各公司实现的营业收入情况见下表：

最近二年一期各公司营业收入统计表

单位：元

| 公司简称  | 2016 年 1-6 月   | 2015 年度        | 2014 年度        |
|-------|----------------|----------------|----------------|
| 茜茜股份  | 32,930,757.10  | 35,063,787.42  | 31,524,044.40  |
| 红谷皮具  | 155,391,631.86 | 300,071,803.57 | 153,392,593.88 |
| 茶马古道  | 1,588,853.83   | 18,985,132.69  | 10,159,795.06  |
| 红谷信息  | 1,226,415.06   | 3,537,735.75   | 1,962,264.10   |
| 红谷网络  | 16,381,449.12  | 32,810,685.72  | 15,699,155.87  |
| 丽江红谷  | 107,000.00     | 139,000.00     | -              |
| 自贡红谷  | 21,585,500.94  | 41,707,847.04  | 25,793,128.33  |
| 云南红谷  | 13,884,409.24  | 28,446,570.68  | 14,548,367.35  |
| 原初皮具  | 1,056,151.68   | -              | -              |
| 合计数   | 244,152,168.83 | 460,762,562.87 | 253,079,348.99 |
| 合并抵销数 | 54,531,648.74  | 121,573,041.82 | 67,763,346.38  |
| 合并数   | 189,620,520.09 | 339,189,521.05 | 185,316,002.61 |

注：上表茜茜股份的收入指母公司营业收入，下表相同。

报告期内，各公司营业收入按照产品类别划分情况见下表：

最近二年一期各公司营业收入统计表

单位：元

| 公司简称 | 产品类别 | 2016 年 1-6 月   | 2015 年度        | 2014 年度        |
|------|------|----------------|----------------|----------------|
| 茜茜股份 | 卡包类  | 750,282.21     | 2,981,920.70   | 2,751,578.93   |
|      | 皮带类  | 763,085.45     | 1,864,116.73   | 217,663.00     |
|      | 饰品类  | 127,074.65     | 117,372.37     | 55,548.90      |
|      | 箱包类  | 31,290,314.79  | 30,100,377.62  | 28,499,253.57  |
|      | 小计   | 32,930,757.10  | 35,063,787.42  | 31,524,044.40  |
| 红谷皮具 | 卡包类  | 23,549,898.88  | 52,605,742.61  | 26,079,844.08  |
|      | 皮带类  | 12,602,067.93  | 16,580,223.72  | 10,723,162.98  |
|      | 饰品类  | 8,843,271.94   | 16,812,176.58  | 9,360,924.97   |
|      | 箱包类  | 95,533,020.65  | 197,759,134.76 | 94,207,228.90  |
|      | 其他业务 | 14,863,372.46  | 16,314,525.90  | 13,021,432.95  |
|      | 小计   | 155,391,631.86 | 300,071,803.57 | 153,392,593.88 |
| 茶马古道 | 箱包类  | 1,546,846.88   | 18,788,402.16  | 9,945,993.66   |
|      | 其他业务 | 42,006.95      | 196,730.53     | 213,801.40     |
|      | 小计   | 1,588,853.83   | 18,985,132.69  | 10,159,795.06  |
| 红谷信息 | 其他业务 | 1,226,415.06   | 3,537,735.75   | 1,962,264.10   |
| 红谷网络 | 卡包类  | 2,393,055.30   | 4,478,096.08   | 1,959,617.08   |
|      | 皮带类  | 738,343.49     | 1,346,814.35   | 581,294.64     |
|      | 饰品类  | 515,366.80     | 1,222,602.26   | 710,172.72     |
|      | 箱包类  | 12,734,490.88  | 25,757,131.27  | 12,365,081.47  |
|      | 其他业务 | 192.65         | 6,041.76       | 82,989.96      |
|      | 小计   | 16,381,449.12  | 32,810,685.72  | 15,699,155.87  |
| 丽江红谷 | 其他业务 | 107,000.00     | 139,000.00     | -              |
| 自贡红谷 | 卡包类  | 9,209,997.35   | 21,449,242.67  | 14,999,399.85  |
|      | 皮带类  | 7,000.27       | 29,874.37      | 18,581.19      |
|      | 饰品类  | 3,136,177.95   | 5,527,807.31   | 4,864,732.70   |
|      | 箱包类  | 9,232,325.37   | 14,700,922.69  | 5,910,414.59   |
|      | 小计   | 21,585,500.94  | 41,707,847.04  | 25,793,128.33  |
| 云南红谷 | 卡包类  | 1,983,125.00   | 3,860,267.93   | 2,796,527.68   |
|      | 皮带类  | 985,718.91     | 1,484,980.10   | 1,221,809.66   |
|      | 饰品类  | 1,364,820.00   | 839,656.50     | 828,187.69     |
|      | 箱包类  | 9,550,745.33   | 22,261,666.15  | 9,701,842.32   |

|       |      |                |                |                |
|-------|------|----------------|----------------|----------------|
|       | 小计   | 13,884,409.24  | 28,446,570.68  | 14,548,367.35  |
| 原初皮具  | 卡包类  | 25,218.64      | -              | -              |
|       | 皮带类  | 3,436.09       | -              | -              |
|       | 饰品类  | 35,468.54      | -              | -              |
|       | 箱包类  | 992,028.41     | -              | -              |
|       | 小计   | 1,056,151.68   | -              | -              |
| 合计    | 卡包类  | 37,911,577.38  | 85,375,269.99  | 48,586,967.62  |
|       | 皮带类  | 15,099,652.14  | 21,306,009.27  | 12,762,511.47  |
|       | 饰品类  | 14,022,179.88  | 24,519,615.02  | 15,819,566.98  |
|       | 箱包类  | 160,879,772.31 | 309,367,634.65 | 160,629,814.51 |
|       | 其他业务 | 16,238,987.12  | 20,194,033.94  | 15,280,488.41  |
|       | 合计   | 244,152,168.83 | 460,762,562.87 | 253,079,348.99 |
| 合并抵销  |      | 54,531,648.74  | 121,573,041.82 | 67,763,346.38  |
| 合并抵销后 | 卡包类  | 24,622,233.31  | 52,783,430.67  | 30,467,524.06  |
|       | 皮带类  | 13,263,832.86  | 19,735,152.81  | 11,447,517.36  |
|       | 饰品类  | 8,952,595.22   | 15,304,368.02  | 9,008,987.37   |
|       | 箱包类  | 132,094,683.63 | 237,842,495.79 | 123,560,579.89 |
|       | 其他业务 | 10,687,175.07  | 13,524,073.76  | 10,831,393.93  |
|       | 合计   | 189,620,520.09 | 339,189,521.05 | 185,316,002.61 |

### 3、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

#### (1) 营业收入构成

公司的产品销售按照销售渠道分为两部分，一部分为线上销售（即电子商务销售），即通过各个网络平台进行代销、零售、分销；一部分为线下销售，即通过直营店、特许加盟销售。线上、线下销售情况如下：

#### 最近二年一期主营业务收入构成表

单位：元

| 销售类别         | 2016年1-6月      |            | 2015年          |            | 2014年          |            |
|--------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
|              | 销售收入           | 占营业收入比例（%） | 销售收入           | 占营业收入比例（%） | 销售收入           | 占营业收入比例（%） |
| 线上销售（电子商务销售） | 58,428,901.49  | 30.81      | 82,384,402.28  | 24.29      | 47,140,210.31  | 25.44      |
| 线下销售（实体店及团购） | 120,504,443.53 | 63.55      | 243,281,045.01 | 71.72      | 127,344,398.37 | 68.72      |

|          |                |       |                |       |                |       |
|----------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| 主营业务收入合计 | 178,933,345.02 | 94.36 | 325,665,447.29 | 96.01 | 174,484,608.68 | 94.16 |
|----------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|

报告期内，公司线下销售占营业收入的大部分，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月线下销售占营业总收入的比例分别为 68.72%、71.72%、63.55%，线上销售占营业总收入的比例分别为 25.44%、24.29%、30.81%，线上销售收入占比呈上升趋势，线下销售收入呈下降趋势。

报告期内，公司线下销售收入按照地区分类如下：

单位：元

| 地区类别 | 2016 年 1-6 月   |             | 2015 年         |             | 2014 年         |             |
|------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|      | 销售收入           | 占营业收入比例 (%) | 销售收入           | 占营业收入比例 (%) | 销售收入           | 占营业收入比例 (%) |
| 西南地区 | 73,670,480.93  | 38.85       | 158,214,609.39 | 46.65       | 71,061,089.38  | 38.35       |
| 华东地区 | 11,780,056.13  | 6.21        | 18,840,814.25  | 5.55        | 11,228,773.19  | 6.06        |
| 华北地区 | 10,655,038.85  | 5.62        | 19,003,230.09  | 5.60        | 15,401,193.38  | 8.31        |
| 华中地区 | 8,183,422.46   | 4.32        | 13,413,719.80  | 3.95        | 9,787,506.05   | 5.28        |
| 西北地区 | 7,708,775.35   | 4.06        | 21,754,445.86  | 6.41        | 12,871,316.27  | 6.95        |
| 华南地区 | 5,474,420.42   | 2.89        | 6,270,791.08   | 1.85        | 4,324,773.67   | 2.33        |
| 东北地区 | 3,032,249.39   | 1.60        | 5,783,434.54   | 1.71        | 2,669,746.43   | 1.44        |
| 合计   | 120,504,443.53 | 63.55       | 243,281,045.01 | 71.72       | 127,344,398.37 | 68.72       |

注 1：西南地区（包括四川、西藏、云南、贵州、重庆）；华北地区（包括山西、河北、内蒙古、北京、天津）；华东地区（包括安徽、福建、江苏、山东、上海）；华中地区（包括湖北、河南、湖南）；西北地区（包括甘肃、陕西、新疆）；华南地区（包括广东、广西、海南）；东北地区（包括黑龙江、吉林、辽宁）。

注 2：地区类别只对线下销售进行划分，未对网络平台销售进行划分。

注 3：2014 年度销售金额大幅低于 2015 年度的原因是，从 2014 年 7 月开始公司将广州红谷皮具有限公司按照同一控制下合并纳入合并范围，2014 年数据不具可比性。

线下销售收入从地域划分来看，公司产品已经销售至全国 27 个省市，以西南地区收入占比最高。

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月西南地区收入占营业收入总额的比例为 38.35%、46.65%、38.85%，2015 年西南地区收入金额增长较快，2016 年略有下降；是公司最大的市场地区，销售一直保持增长，主要原因是公司重点对店铺做了形象升级，整合多业态，打造为皮具美学生活馆，重抓终端店铺运营，着力于

员工培训，增强店铺顾客体验，提升了单店店效，虽然店铺数量减少了，但销售收入保持增长态势；华东地区收入占营业收入总额的比例分别为 6.06%、5.55%、6.21%，销售额及收入占比呈上升趋势，主要原因是 2015 年公司拓展了上海市场；华北地区收入占营业收入总额的比例分别为 8.31%、5.60%、5.62%，销售额变动不大、收入占比略有下降；华中地区收入占营业收入总额的比例分别为 5.28%、3.95%、4.32%，销售额变动不大、收入占比略有下降，原因是公司 2015 年减少店铺 21 家，关闭了一批店铺形象不好，店铺面积较小，经验管理不善的店；西北地区收入占营业收入总额的比例分别为 6.95%、6.41%、4.06%，销售额及收入占比下降较多，主要原因是：2016 年 1-6 月比 2014 年店铺数量减少了 20 家，新疆 2013 年发生暴乱后，治安不稳定导致人流量持续下降，店铺营业时间缩短，乌鲁木齐修地铁（红谷在乌鲁木齐有 11 家店）对销售也有一定影响；华南地区收入占营业收入总额的比例分别为 2.33%、1.85%、2.89%，销售额及收入占比有所增加，主要原因是有独立直营店，店效有所提升；东北地区收入占营业收入总额的比例分别为 1.44%、1.71%、1.60%，销售额及收入占比不大。

## （2）利润、毛利率构成

公司的产品销售毛利按照销售渠道分为线上销售毛利和线下销售毛利，线上、线下销售毛利情况如下：

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

| 销售类别         | 2016 年 1-6 月  |         | 2015 年         |         | 2014 年        |         |
|--------------|---------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
|              | 毛利            | 毛利率 (%) | 毛利             | 毛利率 (%) | 毛利            | 毛利率 (%) |
| 线上销售（电子商务销售） | 25,533,903.24 | 43.70   | 38,018,010.28  | 46.15   | 20,909,281.41 | 44.36   |
| 线下销售（实体店及团购） | 38,108,429.81 | 31.62   | 79,272,632.47  | 32.58   | 38,072,766.21 | 29.90   |
| 主营业务合计       | 63,642,333.05 | 35.57   | 117,290,642.75 | 36.02   | 58,982,047.62 | 33.80   |

报告期内，公司的销售毛利大部分来源于线下销售，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月线下销售毛利率分别为 29.90%、32.58%、31.62%，毛利率略有上升，但波动不大；线上销售毛利率分别为 44.36%、46.15%、43.70%，线上销售 2015 年毛利率较高，主要是网络零售业务毛利额较高所致。

报告期内，公司线下销售毛利率按照地区分类如下：

单位：元

| 地区类别 | 2016 年 1-6 月 | 2015 年 | 2014 年 |
|------|--------------|--------|--------|
|------|--------------|--------|--------|

|      | 毛利            | 毛利率<br>(%) | 毛利            | 毛利率<br>(%) | 毛利            | 毛利率<br>(%) |
|------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| 西南地区 | 24,132,086.06 | 32.76      | 53,061,626.30 | 33.54      | 20,987,165.05 | 29.53      |
| 华东地区 | 2,938,080.80  | 24.94      | 5,221,886.64  | 27.72      | 3,310,345.81  | 29.48      |
| 华北地区 | 3,509,314.25  | 32.94      | 6,189,248.53  | 32.57      | 4,826,321.65  | 31.34      |
| 华中地区 | 2,103,230.74  | 25.70      | 3,903,896.22  | 29.10      | 2,773,120.39  | 28.33      |
| 西北地区 | 2,284,942.72  | 29.64      | 6,534,759.66  | 30.04      | 3,661,278.85  | 28.45      |
| 华南地区 | 2,142,857.15  | 39.14      | 2,451,131.53  | 39.09      | 1,592,696.54  | 36.83      |
| 东北地区 | 997,918.09    | 32.91      | 1,910,083.59  | 33.03      | 921,837.92    | 34.53      |
| 合计   | 38,108,429.81 | 31.62      | 79,272,632.47 | 32.58      | 38,072,766.21 | 29.90      |

线下销售毛利从地域划分来看，以西南地区金额最高，其次有华北地区、华东地区、华中地区、西北地区。

2014年、2015年、2016年1-6月西南地区毛利率为29.53%、33.54%、32.76%，毛利率呈稳步上升趋势；华东地区毛利率分别为29.48%、27.72%、24.94%，毛利率呈下降趋势，毛利率偏低的主要原因是公司拓展上海市场，品牌集中度高，竞争比较激烈，加盟店铺房租及员工工资偏高，予以发货优惠价支持；华北地区毛利率分别为31.34%、32.57%、32.94%，毛利率呈稳步上升趋势；华中地区毛利率分别为28.33%、29.10%、25.70%，毛利率呈下降趋势，毛利率下降的主要原因是市场销售的包型偏小，小件产品占比偏较大；西北地区毛利率分别为28.45%、30.04%、29.64%，毛利率呈稳步上升趋势，销售的产品包型较大，毛利率相对较高；华南地区毛利率最高，分别为36.83%、39.09%、39.14%，毛利率呈上升趋势，主要原因是有独立直营店，为终端营业收入；东北地区毛利率分别为34.53%、33.03%、32.91%，销售的产品包型较大，毛利率相对较高。

### (3) 子公司销售收入按照市场区域构成划分情况

公司的产品销售按照销售渠道分为两部分，一部分为线上销售（即电子商务销售），即通过各个网络平台进行代销、零售、分销；一部分为线下销售，即通过直营店、特许加盟销售。线上、线下销售情况如下：

#### 最近二年一期主营业务收入构成表

单位：元

| 销售类别 | 2016年1-6月 | 2015年 | 2014年 |
|------|-----------|-------|-------|
|------|-----------|-------|-------|

|               | 销售收入           | 占营业收入比例 (%) | 销售收入           | 占营业收入比例 (%) | 销售收入           | 占营业收入比例 (%) |
|---------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| 线上销售 (电子商务销售) | 58,428,901.49  | 30.81       | 82,384,402.28  | 24.29       | 47,140,210.31  | 25.44       |
| 线下销售 (实体店及团购) | 120,504,443.53 | 63.55       | 243,281,045.01 | 71.72       | 127,344,398.37 | 68.72       |
| 主营业务收入合计      | 178,933,345.02 | 94.36       | 325,665,447.29 | 96.01       | 174,484,608.68 | 94.16       |

报告期内，公司线下销售占有营业收入的大部分，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月线下销售占营业总收入的比例分别为 68.72%、71.72%、63.55%，线上销售占营业总收入的比例分别为 25.44%、24.29%、30.81%，线上销售收入占比呈上升趋势，线下销售收入呈下降趋势。

报告期内，各子公司主营业务收入按照线上、线下销售划分情况见下表：

最近二年一期各公司线上、线下主营业务收入统计表

单位：元

| 公司简称 | 产品类别 | 2016 年 1-6 月   | 2015 年度        | 2014 年度        |
|------|------|----------------|----------------|----------------|
| 茜茜股份 | 线上   | 32,930,757.10  | 35,063,787.42  | 31,524,044.40  |
|      | 线下   | -              | -              | -              |
|      | 小计   | 32,930,757.10  | 35,063,787.42  | 31,524,044.40  |
| 红谷皮具 | 线上   | 9,056,624.30   | 14,515,970.90  | -              |
|      | 线下   | 131,471,635.10 | 269,241,306.77 | 140,371,160.93 |
|      | 小计   | 140,528,259.40 | 283,757,277.67 | 140,371,160.93 |
| 茶马古道 | 线上   | -              | -              | -              |
|      | 线下   | 1,546,846.88   | 18,788,402.16  | 9,945,993.66   |
|      | 小计   | 1,546,846.88   | 18,788,402.16  | 9,945,993.66   |
| 红谷信息 | 线上   | -              | -              | -              |
|      | 线下   | -              | -              | -              |
|      | 小计   | -              | -              | -              |
| 红谷网络 | 线上   | 16,381,256.47  | 32,804,643.96  | 15,616,165.91  |
|      | 线下   | -              | -              | -              |
|      | 小计   | 16,381,256.47  | 32,804,643.96  | 15,616,165.91  |
| 丽江红谷 | 线上   | -              | -              | -              |
|      | 线下   | -              | -              | -              |



|       |    |                |                |                |
|-------|----|----------------|----------------|----------------|
|       | 小计 | -              | -              | -              |
| 自贡红谷  | 线上 | -              | -              | -              |
|       | 线下 | 21,585,500.94  | 41,707,847.04  | 25,793,128.33  |
|       | 小计 | 21,585,500.94  | 41,707,847.04  | 25,793,128.33  |
|       |    |                |                |                |
| 云南红谷  | 线上 | -              | -              | -              |
|       | 线下 | 13,884,409.24  | 28,446,570.68  | 14,548,367.35  |
|       | 小计 | 13,884,409.24  | 28,446,570.68  | 14,548,367.35  |
|       |    |                |                |                |
| 原初皮具  | 线上 | 60,263.62      | -              | -              |
|       | 线下 | 995,888.06     | -              | -              |
|       | 小计 | 1,056,151.68   | -              | -              |
|       |    |                |                |                |
| 合计    | 线上 | 58,428,901.49  | 82,384,402.28  | 47,140,210.31  |
|       | 线下 | 169,484,280.22 | 358,184,126.65 | 190,658,650.27 |
|       | 小计 | 227,913,181.71 | 440,568,528.93 | 237,798,860.58 |
|       |    |                |                |                |
| 合并抵销  |    | 48,979,836.69  | 114,903,081.64 | 63,314,251.90  |
| 合并抵销后 | 线上 | 58,428,901.49  | 82,384,402.28  | 47,140,210.31  |
|       | 线下 | 120,504,443.53 | 243,281,045.01 | 127,344,398.37 |
|       | 合计 | 178,933,345.02 | 325,665,447.29 | 174,484,608.68 |
|       |    |                |                |                |

报告期内，各公司主营业务收入线下部分按照市场区域划分情况见下表：

最近二年一期各公司营业收入统计表

单位：元

| 公司简称 | 产品类别 | 2016年1-6月      | 2015年度         | 2014年度         |
|------|------|----------------|----------------|----------------|
| 红谷皮具 | 东北地区 | 3,032,249.39   | 5,783,434.56   | 2,669,746.43   |
|      | 华北地区 | 10,655,038.85  | 19,003,230.09  | 15,401,193.38  |
|      | 华东地区 | 11,780,056.13  | 18,840,814.25  | 11,228,773.19  |
|      | 华南地区 | 18,654,329.65  | 34,563,494.55  | 18,809,303.72  |
|      | 华中地区 | 8,183,422.46   | 13,413,719.80  | 9,787,506.05   |
|      | 西北地区 | 7,708,775.35   | 21,754,445.86  | 12,871,316.27  |
|      | 西南地区 | 71,457,763.27  | 155,882,167.66 | 69,603,321.89  |
|      | 小计   | 131,471,635.10 | 269,241,306.77 | 140,371,160.93 |
| 茶马古道 | 华南地区 | 1,546,846.88   | 18,788,402.16  | 9,945,993.66   |
| 自贡红谷 | 华南地区 | 21,546,447.10  | 41,519,104.53  | 25,721,161.28  |
|      | 西南地区 | 39,053.84      | 188,742.51     | 71,967.05      |

|       |      |                |                |                |
|-------|------|----------------|----------------|----------------|
|       | 小计   | 21,585,500.94  | 41,707,847.04  | 25,793,128.33  |
| 云南红谷  | 西南地区 | 13,884,409.24  | 28,446,570.68  | 14,548,367.35  |
| 原初皮具  | 西南地区 | 995,888.06     | -              | -              |
| 合计    | 东北地区 | 3,032,249.39   | 5,783,434.56   | 2,669,746.43   |
|       | 华北地区 | 10,655,038.85  | 19,003,230.09  | 15,401,193.38  |
|       | 华东地区 | 11,780,056.13  | 18,840,814.25  | 11,228,773.19  |
|       | 华南地区 | 41,747,623.63  | 94,871,001.24  | 54,476,458.66  |
|       | 华中地区 | 8,183,422.46   | 13,413,719.80  | 9,787,506.05   |
|       | 西北地区 | 7,708,775.35   | 21,754,445.86  | 12,871,316.27  |
|       | 西南地区 | 86,377,114.41  | 184,517,480.85 | 84,223,656.29  |
|       | 合计   | 169,484,280.22 | 358,184,126.65 | 190,658,650.27 |
| 合并抵销  |      | 48,979,836.69  | 114,903,081.64 | 63,314,251.90  |
| 合并抵销后 | 东北地区 | 3,032,249.39   | 5,783,434.54   | 2,669,746.43   |
|       | 华北地区 | 10,655,038.85  | 19,003,230.09  | 15,401,193.38  |
|       | 华东地区 | 11,780,056.13  | 18,840,814.25  | 11,228,773.19  |
|       | 华南地区 | 5,474,420.42   | 6,270,791.08   | 4,324,773.67   |
|       | 华中地区 | 8,183,422.46   | 13,413,719.80  | 9,787,506.05   |
|       | 西北地区 | 7,708,775.35   | 21,754,445.86  | 12,871,316.27  |
|       | 西南地区 | 73,670,480.93  | 158,214,609.39 | 71,061,089.38  |
|       | 合计   | 120,504,443.53 | 243,281,045.01 | 127,344,398.37 |

注：地区类别只对线下销售进行划分，未对网络平台销售进行划分。

#### 4、电商平台及公司基本账户情况

公司与第三方电商平台间所有的资金往来都是由对公账户收取，现将第三方电商平台的基本账户情况列示如下：

| 第三方电商平台 | 对方账户 |     |    | 公司账户 |     |    |
|---------|------|-----|----|------|-----|----|
|         | 账户名  | 开户行 | 账户 | 账户名  | 开户行 | 账户 |

| 第三方电商平台 | 对方账户                 |                       |                      | 公司账户         |                |                     |
|---------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|----------------|---------------------|
|         | 账户名                  | 开户行                   | 账户                   | 账户名          | 开户行            | 账户                  |
| 京东      | 北京京东世纪贸易有限公司         | 中国建设银行北京清华园支行         | 11001079900053016749 | 广州茜茜网络科技有限公司 | 工行花都支行狮岭支行     | 3602020509200028624 |
| 唯品会     | 唯品会（中国）有限公司          | 长沙银行股份有限公司广州分行        | 800110624120017      | 广州茜茜网络科技有限公司 | 兴行银行花都支行       | 391220100100029054  |
| 当当      | 快钱支付清算信息有限公司客阿户备用金   | 工行上海浦东开发区支行           | 1001281229006631066  | 广州茜茜网络科技有限公司 | 工行花都支行狮岭支行     | 3602020509200028624 |
| 天猫      | 支付宝（中国）网络技术有限公司客户备用金 | 工行江苏省镇江中山支行           | 1104080029200240224  | 广州茜茜网络科技有限公司 | 工行花都支行狮岭支行     | 3602020509200028624 |
| 麦尚      | 浙江麦尚科技信息有限公司         | 招商银行股份有限公司嘉兴分行        | 573900151410588      | 广州茜茜网络科技有限公司 | 工行花都支行狮岭支行     | 3602020509200028624 |
| 天猫      | 支付宝(中国)网络技术有限公司客户备用金 | 中国工商银行上海延安西路支行        | 1001278619005510123  | 广州红谷网络科技有限公司 | 中国工商银行广州花都狮岭支行 | 3602020509200027722 |
| 京东      | 北京京东世纪贸易有限公司         | 中国建设银行北京清华园支行         | 11001079900053016749 | 广州红谷网络科技有限公司 | 中国工商银行广州花都狮岭支行 | 3602020509200027722 |
| 京东      | 江苏京东信息技术有限公司         | 中国工商银行北京方庄支行营业部       | 0200053829200250743  | 广州红谷网络科技有限公司 | 中国工商银行广州花都狮岭支行 | 3602020509200027722 |
| 飞牛网     | 上海润国信息技术有限公司         | 中国工商银行上海分行业务处理中心      | 1001166419900077570  | 广州红谷网络科技有限公司 | 中国工商银行广州花都狮岭支行 | 3602020509200027722 |
| 苏宁      | 南京苏宁易付宝网络科技有限公司客户备付金 | 中国建设银行股份有限公司南京徐庄软件园支行 | 32001881436052507354 | 广州红谷网络科技有限公司 | 中国工商银行广州花都狮岭支行 | 3602020509200027722 |

报告期内，公司在淘宝网站开展分销业务，因受支付宝钱包每天转账额度限制，公司为了结算方便，公司以出纳王珍个人名义开设了银行账户，专门用于少数分销商销售货款结算，公司存在使用个人账户收取货款的不规范情形，详见本公开转让说明书“第四节公司财务九、风险因素和自我评价之（六）使用个人账户收款风险及自我评价”。

## 5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

| 项目   | 2016 年 1-6 月   |            | 2015 年         |            | 2014 年         |            |
|------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
|      | 金额             | 增长率<br>(%) | 金额             | 增长率<br>(%) | 金额             | 增长率<br>(%) |
| 营业收入 | 189,620,520.09 | -          | 339,189,521.05 | 83.03      | 185,316,002.61 | 1166.42    |
| 营业成本 | 124,481,610.66 | -          | 217,944,765.68 | 75.75      | 124,005,456.32 | 1104.73    |
| 营业利润 | 13,108,221.36  | -          | 13,152,774.34  | 56.06      | 8,428,205.19   | 5922.20    |
| 利润总额 | 13,775,681.27  | -          | 15,569,575.34  | 71.74      | 9,065,942.44   | 6488.92    |
| 净利润  | 10,312,216.92  | -          | 12,160,299.09  | 66.95      | 7,283,936.14   | 2487.33    |

公司近二年一期总体经营状况呈上升趋势，其净利润的增长源于公司收入的增长及销售费用的下降，公司整体盈利能力正在逐步提高。详见本公开转让说明书“第四节公司财务三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“1 至 3、（1）营业收入的构成”及“（2）利润、毛利率构成”中之说明，及“第四节公司财务三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明（三）主要费用占营业收入的比重变化变化及说明”之“1、销售费用”中之说明。

## 6、营业成本的构成

公司的主营业务主要为商品销售，公司的产品为箱包、卡包、皮带、饰品，公司对产品样本进行设计，由全资子公司自贡市红谷实业有限责任公司和广州茶马古道箱包有限公司（2016年7月已经停止生产，专门从事公司品牌产品的销售业务）生产一部分产品，另有部分产品由委托供应商按照规定的要求进行生产。对于委托给供应商进行生产的产品，公司采购部分材料并在成本价基础上有少量加价后销售给供应商，对其他未采购的材料，公司指定相应产品的材质和质量要求，由供应商直接采购材料生产公司需要的产品，公司产品采购价格中已经包含了全部材料价格及供应商加工费用，因此公司向外部采购的产品成本全部为库存商品采购成本，营业成本由库存商品构成；对于报告期内由子公司自贡市红谷实业有限责任公司和广州茶马古道箱包有限公司生产的产品，公司的主营业务成本由原材料、人工费用、制造费用、外协加工费（自贡市红谷实业有限责任公司有少量规格产品委外加工）组成。

公司的主营业务成本构成情况如下：

| 主营业务成本 | 2016 年 1-6 月 | 2015 年 | 2014 年 |
|--------|--------------|--------|--------|
|--------|--------------|--------|--------|

|          | 金额                    | 比例<br>(%)     | 金额                    | 比例<br>(%)     | 金额                    | 比例<br>(%)     |
|----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 库存商品(外购) | 96,930,757.65         | 84.07         | 158,008,762.57        | 75.83         | 84,282,579.83         | 72.97         |
| 原材料      | 10,706,819.18         | 9.29          | 34,120,751.33         | 16.37         | 22,638,592.88         | 19.60         |
| 人工费用     | 4,806,438.00          | 4.17          | 10,974,999.55         | 5.27          | 5,711,491.00          | 4.95          |
| 制造费用     | 2,642,020.31          | 2.29          | 4,764,306.88          | 2.29          | 2,869,897.35          | 2.48          |
| 外协加工费    | 204,976.83            | 0.18          | 505,984.21            | 0.24          | -                     | -             |
| 合计       | <b>115,291,011.97</b> | <b>100.00</b> | <b>208,374,804.54</b> | <b>100.00</b> | <b>115,502,561.06</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司外购商品占营业成本比例逐步提高，公司自己生产的产品占营业成本比例有所下降，因此，原材料和人工费用占营业成本比例随之下降。

### （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

#### 最近二年一期费用及结构分析表

单位：元

| 项目              | 2016 年 1-6 月   |            | 2015 年         |            | 2014 年         |            |
|-----------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                 | 金额             | 增长率<br>(%) | 金额             | 增长率<br>(%) | 金额             | 增长率<br>(%) |
| 营业收入            | 189,620,520.09 | -          | 339,189,521.05 | 83.03      | 185,316,002.61 | 1166.42    |
| 销售费用            | 21,321,785.48  | -          | 48,713,401.16  | 80.59      | 26,974,396.46  | 660.25     |
| 管理费用            | 23,908,322.74  | -          | 45,821,917.60  | 100.08     | 22,901,477.44  | 4844.86    |
| 研发费用            | 3,927,641.72   | -          | 7,215,383.75   | 121.79     | 3,253,238.81   | -          |
| 财务费用            | 5,190,529.57   | -          | 12,982,990.38  | 112.06     | 6,122,219.01   | 16275.18   |
| 销售费用占营业收入比重 (%) | 11.24          | -          | 14.36          | -          | 14.56          | -          |
| 管理费用占营业收入比重 (%) | 12.61          | -          | 13.51          | -          | 12.36          | -          |
| 研发费用占营业收入比重 (%) | 2.07           | -          | 2.13           | -          | 1.76           | -          |
| 财务费用占营业收入比重 (%) | 2.74           | -          | 3.83           | -          | 3.30           | -          |

注 1：公司 2014 年、2015 年研发费用为红谷皮具发生的研发费用，2016 年 1-6 月研发费用为茜茜股份（母公司）及红谷皮具发生的研发费用；从 2013 年红谷皮具未纳入公司合并报表范围，茜茜股份（母公司）的研发及设计之前主要依赖于红谷皮具，2013 年茜茜股份本身发生的研发费用很少，因此 2013 年度报表无研发费用。

注 2：从 2014 年 7 月开始公司将广州红谷皮具有限公司按照同一控制下合并纳入合并

范围，因此 2014 年收入、费用等数据不具可比性。

随着营业收入的增长，公司的期间费用总额呈上涨趋势，其中管理费用均处于上涨趋势，销售费用、财务费用呈现下降趋势。2016年1-6月公司的期间费用合计为50,420,637.79元，占营业收入的比重为26.59%；2015年度公司的期间费用合计为107,518,309.14元，占营业收入的比重为31.70%；2014年度公司的期间费用合计为55,998,092.91元，占营业收入的比重为30.22%；总体上公司的期间费用占营业收入的比重呈下降趋势。

### 1、销售费用

| 项目     | 2016 年 1-6 月  | 2015 年度       | 2014 年度       |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 广告宣传费  | 8,891,138.73  | 23,472,106.27 | 12,390,013.80 |
| 低值易耗品  | 3,051,001.88  | 7,562,939.34  | 3,014,033.26  |
| 物流费用   | 2,763,873.97  | 3,370,647.09  | 2,368,155.39  |
| 职工薪酬   | 3,011,744.53  | 6,438,694.77  | 3,407,870.49  |
| 电商佣金   | 1,510,182.04  | 3,430,345.42  | 2,915,034.41  |
| 租赁费    | 508,752.07    | 753,446.43    | 319,163.02    |
| 会务费    | 278,871.75    | 938,282.24    | 997,979.45    |
| 差旅费    | 254,548.20    | 627,242.00    | 232,477.30    |
| 软件服务费  | 232,472.88    | 543,818.17    | 154,407.89    |
| 装修费    | 186,282.77    | 27,512.33     | 7,507.74      |
| 物业管理费  | 151,146.90    | 206,265.34    | 107,602.95    |
| 水电费    | 139,200.33    | 143,856.18    | 85,086.20     |
| 折旧费    | 91,070.85     | 361,919.86    | 159,625.11    |
| 业务招待费  | 72,630.71     | 78,900.35     | 37,279.10     |
| 促销费    | 72,327.26     | 50,700.02     | 82,143.83     |
| 办公费    | 70,857.58     | 157,116.38    | 86,386.75     |
| 服务费    | 17,862.04     | 345,653.88    | 532,868.55    |
| 保险费    | 12,714.98     | 35,634.84     | 23,820.14     |
| 通讯费    | 3,230.19      | 40,734.34     | 34,392.88     |
| 修理费    | 1,875.82      | -             | 726.50        |
| 商标使用费  | -             | 123,033.21    | 13,405.10     |
| 无形资产摊销 | -             | 4,527.78      | -             |
| 手续费    | -             | 24.92         | 2,447.37      |
| 展览费    | -             | -             | 1,969.23      |
| 合计     | 21,321,785.48 | 48,713,401.16 | 26,974,396.46 |

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度销售费用分别为 21,321,785.48 元、

48,713,401.16 元、26,974,396.46 元，占当期营业收入的比重分别为 11.24%、14.36%、14.56%。

公司销售费用主要为广告宣传费、低值易耗品、职工薪酬、电商佣金、物流费用、会务费、租赁费、差旅费、折旧费等。报告期内公司销售费用总额及占收入比重均有所下降，2015 年销售费用占营业收入比例较 2014 年略有下降，主要是从 2014 年 7 月开始公司将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，因此 2014 年数据不具可比性。2016 年 1-6 月销售费用占营业收入比例较 2015 年下降较多，主要原因是广告宣传费用下降较多（明星广告代言、中央电视台广告等多个广告到期），公司 2016 年 1-6 月相比 2015 年发布广告较少；2016 年 1-6 月差旅费用和会务费用减少，原因是公司增加了视频电话会议，减少了出差次数和现场会务费用；低值易耗品减少，原因是公司 2016 年 1-6 月加强了包装物管理，对出售产品实行一件产品配给一只包装盒或包装袋，减少了赠送给加盟商的包装物；2016 年 1-6 月物流费用增加原因是电子商务销售额增加引起发货费用增加所致；2016 年 1-6 月电商佣金下降是因为电商的零售销售旺季主要集中在下半年所致；职工薪酬费用略有下降，原因是公司在年底有计提少量年终奖。

## 2、管理费用

| 项目      | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度       | 2014 年度      |
|---------|--------------|---------------|--------------|
| 职工薪酬    | 5,952,202.77 | 12,083,034.59 | 6,503,292.62 |
| 租赁费     | 4,594,233.34 | 9,325,572.57  | 4,704,244.73 |
| 研发支出    | 3,927,461.72 | 7,215,383.75  | 3,253,238.81 |
| 中介机构服务费 | 1,280,877.51 | 426,756.10    | 60,117.76    |
| 折旧费     | 1,436,105.62 | 3,232,286.56  | 1,766,918.52 |
| 装修费     | 868,971.26   | 1,216,482.93  | 708,736.73   |
| 水电费     | 654,205.29   | 1,099,801.37  | 593,251.62   |
| 差旅费     | 590,869.21   | 1,740,657.42  | 804,755.72   |
| 无形资产摊销  | 505,993.92   | 943,611.17    | 196,217.75   |
| 会务费     | 503,299.84   | 1,069,401.32  | 843,365.18   |
| 咨询费     | 457,685.77   | 321,207.58    | 28,500.00    |
| 车辆使用费   | 418,014.42   | 995,334.30    | 502,913.05   |
| 物业管理费   | 410,213.98   | 802,993.80    | 344,546.63   |
| 业务招待费   | 408,203.85   | 608,455.43    | 653,793.32   |
| 办公费     | 390,846.54   | 524,598.70    | 235,021.06   |
| 税金      | 340,900.68   | 676,381.41    | 402,445.96   |
| 专利费     | 298,751.62   | 68,560.00     | 47,105.00    |
| 软件服务费   | 238,333.74   | 496,777.16    | 10,256.41    |

| 项目          | 2016 年 1-6 月  | 2015 年度       | 2014 年度       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 通讯费         | 173,437.92    | 103,896.37    | 131,843.66    |
| 修理费         | 88,269.59     | 875,175.34    | 232,255.23    |
| 物流费用        | 69,228.19     | 228,036.63    | 297,064.81    |
| 低值易耗品       | 59,269.36     | 828,353.65    | 239,825.35    |
| 知识产权代理费     | 36,367.00     | 151,160.20    | 69,269.91     |
| 信息服务费       | 33,505.68     | -             | -             |
| 保险费         | 33,338.10     | 16,500.00     | 17,294.10     |
| 特许经营备案服务    | 32,000.00     | -             | -             |
| 验资费         | 23,396.23     | -             | -             |
| 认证服务费       | 23,584.91     | 58,687.55     | 35,000.00     |
| 云服务费        | 21,028.30     | 22,711.32     | 15,783.02     |
| 邮箱服务费       | 14,141.51     | -             | -             |
| 商品条码信息委托服务费 | 8,300.00      | -             | -             |
| 排污费         | 6,146.64      | 18,931.90     | 12,797.84     |
| 网站服务费       | 3,465.00      | 6,415.09      | -             |
| 域名服务费       | 2,317.92      | -             | -             |
| 翻译费         | 2,165.00      | -             | -             |
| 保证金理赔       | 1,190.31      | 6,709.20      | 4,299.37      |
| 品牌顾问费       | -             | 582,524.27    | 174,757.28    |
| 质量服务费       | -             | 23,704.72     | -             |
| 招标服务费       | -             | 10,600.00     | -             |
| 短信服务费       | -             | 7,830.20      | -             |
| 培训费         | -             | 15,798.00     | 3,620.00      |
| 招聘费         | -             | 7,360.00      | 4,680.00      |
| 监督费         | -             | 7,000.00      | -             |
| 绿化费         | -             | 3,227.00      | 4,266.00      |
| 合计          | 23,908,322.74 | 45,821,917.60 | 22,901,477.44 |

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度管理费用分别为 23,908,322.74 元、45,821,917.60 元、22,901,477.44 元，占当期营业收入的比重分别为 12.61%、13.51%、12.36%。

公司管理费用主要为管理人员工资薪酬、租赁费、研发费用、折旧费、中介机构费用、差旅费、装修费摊销、无形资产摊销、水电费、会务费、咨询费、技术服务费等。公司报告期内的管理费用总额随着收入的增长呈现增长趋势，占收入比重也有所上升。2015 年管理费用占营业收入比例较 2014 年有所上升，主要是从 2014 年 7 月开始公司将红谷皮具按照同一控制下合并纳入合并范围，因此



2014 年数据不具可比性；2016 年 1-6 月管理费用占营业收入比例较 2015 年略有下降，主要是折旧费用（因 2016 年有部分固定资产已经提足折旧）和差旅费用下降所致。

### 3、财务费用明细

| 项目       | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度       | 2014 年度      |
|----------|--------------|---------------|--------------|
| 利息支出     | 6,162,572.34 | 13,026,217.88 | 8,090,462.47 |
| 减：利息收入   | 1,510,168.24 | 1,253,838.38  | 2,651,907.15 |
| 汇兑损失     | -            | -             | -            |
| 减：汇兑收益   | -            | -             | -            |
| 手续费支出    | 88,125.47    | 26,860.88     | 113,663.69   |
| 融资担保费    | 450,000.00   | 450,000.00    | -            |
| 银行财务顾问费  |              | 250,000.00    | 450,000.00   |
| 银行现金管理服务 |              | 363,750.00    |              |
| 存货质押监管费  |              | 120,000.00    | 120,000.00   |
| 合计       | 5,190,529.57 | 12,982,990.38 | 6,122,219.01 |

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度财务费用分别为 5,190,529.57 元、12,982,990.38 元、6,122,219.01 元，占当期营业收入的比重为 2.74%、3.83%、3.30%。

公司财务费用主要是公司银行贷款利息、银行手续费支出和利息收入、担保费、银行顾问费、银行服务等。公司报告期内的财务费用占收入比重较小。

#### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

| 项目                                                         | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                | -237.20      | -       | -       |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免                                 | -            | -       | -       |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | -            | -       | -       |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      | -            | -       | -       |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业                                          | -            | -       | -       |

| 项目                                                                                      | 2016 年 1-6 月        | 2015 年度              | 2014 年度             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 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                                                     |                     |                      |                     |
| 非货币性资产交换损益                                                                              | -                   | -                    | -                   |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                                          | -                   | -                    | -                   |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                                                             | -                   | -                    | -                   |
| 债务重组损益                                                                                  | -                   | -                    | -                   |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等                                                                   | -                   | -                    | -                   |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                                                               | -                   | -                    | -                   |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                                             | 9,091,448.06        | 10,538,449.95        | 6,872,335.15        |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                                                   | -                   | -                    | -                   |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -                   | -                    | -                   |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     | -                   | -                    | -                   |
| 对外委托贷款取得的损益                                                                             | -                   | -                    | -                   |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                                        | -                   | -                    | -                   |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                                                    | -                   | -                    | -                   |
| 受托经营取得的托管费收入                                                                            |                     |                      |                     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | -12,474.12          | -500.79              | -11,681.76          |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                                       | -                   |                      |                     |
| <b>非经常性损益合计</b>                                                                         | <b>9,078,736.74</b> | <b>10,537,949.16</b> | <b>6,860,653.39</b> |
| 减：所得税影响额                                                                                | -3,133.75           | -125.20              | -2,920.44           |
| 非经常性损益净额（影响净利润）                                                                         | 9,081,870.49        | 10,538,074.36        | 6,863,573.83        |
| 减：少数股东权益影响额                                                                             | -                   | -                    | -                   |
| <b>归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益</b>                                                            | <b>9,081,870.49</b> | <b>10,538,074.36</b> | <b>6,863,573.83</b> |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普                                                                       | 1,230,346.43        | 1,622,224.73         | 420,362.31          |

| 项目                 | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------------------|--------------|---------|---------|
| 通股东净利润             |              |         |         |
| 非经常性损益占当期净利润的比例(%) | 88.07        | 86.66   | 94.23   |

除上述各项之外的其他营业外收入和支出：

| 项目                        | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度    |
|---------------------------|--------------|---------|------------|
| 收到深圳市腾讯计算机系统有限公司<br>账户测试费 | -            | 0.02    | -          |
| 支付唯品会（中国）有限公司违约金          | -180.00      | -500.00 | -          |
| 支付款项尾数                    |              | -0.81   | -          |
| 支付迟报增值税滞纳金                |              | -       | -3,449.30  |
| 支付迟报个人所得税罚款               |              | -       | -0.47      |
| 支付迟报地方附加税滞纳金              | -176.33      | -       | -33.69     |
| 产品质量赔款                    | -12,117.79   |         | -8,198.30  |
| 小计                        | -12,474.12   | -500.79 | -11,681.76 |

公司近二年一期非经常性损益项目为营业外支出项目、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，营业外支出项目主要是公司支付的迟延报税产生的滞纳金、违约金、产品质量赔款。

公司非经常性损益在公司净利润中占有比例较高，主要原因是公司 2016 年 6 月公司同一控制下合并广州红谷皮具有限公司及其子公司，将红谷皮具及其子公司 2014 年 7-12 月、2015 年度、2016 年 1-6 月净利润全部计入了同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，因此致使公司非经常性损益在公司净利润中占有比例较高。

报告期内，公司取得的政府补助情况：

| 项目                    | 2016 年 1-6 月 | 文件                          | 拨款单位        |
|-----------------------|--------------|-----------------------------|-------------|
| 一、与资产相关的补助            |              |                             |             |
| 广州市时尚创意示范工程           | 183,349.99   | 广州市花都区发展和改革委员会花发改（2013）12 号 | 广州市花都区财政局   |
| 自贡晨光科技园区供地财政补贴        | 25,092.75    | 投资协议                        | 自贡晨光科技园区    |
| 二、与收益相关的政府补助          |              |                             |             |
| 2015 年品牌培育补助          | 53,190.00    | 穗质监函【2016】237 号             | 广州市质量技术监督局  |
| 富顺县 2015 促进工业经济发展补助资金 | 50,000.00    | 富经商科信发【2015】19 号            | 富顺县财政国库支付中心 |
| 2016 年四川省中小微企业发展专项资金  | 500,000.00   | 川经信企业【2016】90 号             | 富顺县财政国库支付中心 |

| 项目                   | 2016 年 1-6 月 | 文件                                 | 拨款单位   |
|----------------------|--------------|------------------------------------|--------|
| 国内外外观设计专利、实用新型专利授权补助 | 16,400.00    | 广州市知识产权局关于 2016 年度第一批专利资助资金发放名单的公示 | 广州市财政局 |
| 小计                   | 828,032.74   |                                    |        |

续

| 项目                          | 2015 年     | 文件                                                  | 拨款单位         |
|-----------------------------|------------|-----------------------------------------------------|--------------|
| <b>一、与资产相关的补助</b>           |            |                                                     |              |
| 广州市时尚创意示范工程                 | 775,513.88 | 广州市花都区发展和改革局花发改〔2013〕12 号                           | 广州市花都区财政局    |
| 自贡晨光科技园区供地财政补贴              | 50,185.50  | 投资协议                                                | 自贡晨光科技园区     |
| <b>二、与收益相关的政府补助</b>         |            |                                                     |              |
| 2015 年花都区专利产出鼓励资助款          | 17,600.00  | 关于发放 2015 年花都区专利产出鼓励资助款的通知                          | 广州花都区财政局     |
| 2014 省级工业设计发展专项资金第一批        | 82,500.00  | 广东省经济和信息化委广东省财政厅关于下达 2014 年省级工业设计发展专项资金项目计划（第一批）的通知 | 广州市花都区财政局    |
| 中小企业发展专用资金含区技术进步财政配套资金      | 500,000.00 | 花都区经贸局花都区财政局关于下达花都区总部企业项目扶持资金的通知                    | 广州市花都区财政局    |
| 广州市财政局知识产权专利资助              | 5,400.00   |                                                     |              |
| 2014 年度质量强区自助及 2015 年年度工作经费 | 700,000.00 | 关于印发《花都区质量强区工作专项资金管理办法》的通知                          | 广州市花都区财政局    |
| 广州市工业和信息化委员会 2015 年扶持中小企业项目 | 520,400.00 | 广州市工信委广州市财政局关于征集 2015 年扶持中小企业发展专项资金项目的通知            | 广州市财政局国库支付分局 |
| 广州市花都区财政局企业信用建设专项资金         | 144,000.00 |                                                     | 广州市花都区财政局    |
| 2014 年品牌培育自助经费              | 45,400.00  | 广州市质监局关于 2014 年品牌培育资金补助的通知                          | 广州市质量技术监督局   |
| 中小企业发展专用资金含区技术进步财政配套资金      | 605,000.00 | 花都区经贸局花都区财政局关于下达花都区总部企业项目扶持资金的通知                    | 广州市花都区财政局    |
| 开展自主培训进行资金补贴的划              | 50,400.00  | 关于对 2015 年自贡市红                                      | 富顺县人力资源和社会保障 |

| 项目 | 2015 年       | 文件                       | 拨款单位 |
|----|--------------|--------------------------|------|
| 拨  |              | 谷实业有限公司开展自主培训进行资金补贴的划拨意见 | 障局   |
| 小计 | 3,496,399.38 |                          |      |

续

| 项目                                       | 2014 年     | 文件                        | 拨款单位        |
|------------------------------------------|------------|---------------------------|-------------|
| 一、与资产相关的补助                               |            |                           |             |
| 广州市时尚创意示范工程                              | 75,000.00  | 广州市花都区发展和改革局花发改〔2013〕12 号 | 广州市花都区财政局   |
| 自贡晨光科技园区供地财政补贴                           | 25,092.75  | 投资协议                      | 自贡晨光科技园区    |
| 二、与收益相关的政府补助                             |            |                           |             |
| 广州市战略性主导产业发展资金企业技术中心建设项目                 | 500,000.00 | 穗经贸函[2014]1112 号          | 广州市花都区财政局   |
| 花都区质监局关于划拨 2013 年度质量强区资助及 2014 年度工作经费的请示 | 100,000.00 | 穗质量监花[2014]号              | 广州市花都区财政局   |
| 区科信局关于下达 2014 年花都区专利产出鼓励金的通知             | 7,500.00   | 花科信字[2014]23 号            | 广州市花都区财政局   |
| 广州市战略性主导产业发展资金企业技术中心建设项目                 | 5,200.00   |                           | 广州市知识产权局    |
| 劳动密集型企业小额担保贷款财政贴息                        | 46,833.33  | 劳动密集型企业小额担保贷款财政贴息申请表      | 富顺县财政国库支付中心 |
| 小计                                       | 759,626.08 |                           |             |

## 2、营业外支出明细如下：

单位：元

| 项目            | 2016 年 1-6 月 | 2015 年度    | 2014 年度   |
|---------------|--------------|------------|-----------|
| 非流动资产处置损失合计   | 108,663.26   | 449,856.16 | -         |
| 其中：固定资产处置损失   | 108,663.26   | 449,856.16 | -         |
| 对外捐赠          | 96,615.00    | 610,706.72 | 10,000.00 |
| 产品质量赔款        | 12,121.02    | -          | 11,698.30 |
| 花都区发改局罚款      | 6,000.00     | -          | -         |
| 广州市质量技术监督局罚款  | -            | -          | 96,494.18 |
| 股权转让未及时备案国税罚款 | -            | 1,000.00   | -         |

|                  |            |              |            |
|------------------|------------|--------------|------------|
| 迟报个人所得税罚款        | -          | -            | 0.47       |
| 迟报地税滞纳金          | 176.33     | -            | 739.99     |
| 迟报企业所得税滞纳金       | -          | -            | 658.59     |
| 迟报增值税滞纳金         | -          | -            | 12,058.27  |
| 微信红包及网络红包个人所得税   | -          | 21,428.79    | -          |
| 支付唯品会(中国)有限公司违约金 | 180.00     | 500.00       | -          |
| 专利年费滞纳金          | -          | -            | 300.00     |
| 社保费滞纳金           | -          | -            | 30.03      |
| 预付账款尾数           | -          | 0.81         | 2.60       |
| 多报增值税            | -          | 0.28         | -          |
| 应收账款尾数           | -          | -            | 0.02       |
| 合计               | 223,755.61 | 1,083,492.76 | 131,982.45 |

其中：2016年1-6月罚款支出6,000.00元，为广州市花都区发展和改革局2016年3月对红谷网络2015年12月在京东商城红谷旗舰店网页宣传价格与实际价格不符作出的罚款；2015年罚款支出1,000.00元，为红谷皮具具有部分股权在2015年转让，未及时备案受到花都区国税局罚款；2014年罚款支出96,494.18元，为广州市质量技术监督局对茶马古道产品质量不合格罚款；2014年罚款支出0.47元，为茜茜股份迟报个人所得税罚款；2016年1-6月滞纳金支出176.33元，为茜茜股份迟报地税滞纳金；2014年迟报增值税滞纳金12,058.27元，其中茜茜股份迟报增值税滞纳金3,449.30元，茶马古道迟报增值税滞纳金8,608.97元；2014年迟报企业所得税滞纳金658.59元，为茶马古道迟报企业所得税滞纳金；2014年迟报地税滞纳金739.99元，其中茜茜股份迟报地税滞纳金33.69元，茶马古道迟报地税滞纳金706.30元。

### 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

| 税(费)种   | 税(费)率  | 计税依据     |
|---------|--------|----------|
| 增值税     | 6%、17% | 应税收入     |
| 城市维护建设税 | 5%、7%  | 按实缴流转税额  |
| 教育费附加   | 3%     | 按实缴流转税税额 |
| 地方教育费附加 | 2%     | 按实缴流转税税额 |
| 企业所得税   | 25%    | 按应纳税所得额  |

| 税（费）种 | 税（费）率                   | 计税依据 |
|-------|-------------------------|------|
| 堤围防护费 | 2014年0.05%,2015年1月1日起停征 | 应税收入 |

公司之子公司丽江红谷文化传播有限公司、云南红谷皮具有限公司属于应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，根据财税[2015]34 号《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》，报告期内，丽江红谷文化传播有限公司按其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

### （五）2014 年度备考利润表项目变化模拟分析

#### 1、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

##### （1）营业收入构成

二年营业收入构成表

单位：元

| 业务类别     | 2015 年         |        | 2014 年（备考报表数）  |        |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|
|          | 销售收入           | 占比（%）  | 销售收入           | 占比（%）  |
| 特许加盟销售   | 232,439,369.51 | 68.53  | 220,238,037.87 | 72.15  |
| 直营店销售    | 7,513,395.78   | 2.21   | 9,188,892.57   | 3.01   |
| 其中：直营独立店 | 1,109,707.12   | 0.32   | 1,224,273.76   | 0.40   |
| 直营商场店    | 6,403,688.66   | 1.89   | 7,964,618.81   | 2.61   |
| 电子商务销售   | 82,384,402.28  | 24.29  | 53,861,028.24  | 17.65  |
| 其中：代销业务  | 35,359,355.91  | 10.42  | 21,414,646.60  | 7.02   |
| 零售业务     | 37,257,161.60  | 10.98  | 32,446,381.64  | 10.63  |
| 分销业务     | 9,767,884.77   | 2.88   | -              | -      |
| 团体订购销售   | 3,328,279.72   | 0.98   | 1,863,747.53   | 0.61   |
| 主营业务收入小计 | 325,665,447.29 | 96.01  | 285,151,706.21 | 93.42  |
| 其他业务收入   | 13,524,073.76  | 3.99   | 20,083,360.64  | 6.58   |
| 合计       | 339,189,521.05 | 100.00 | 305,235,066.85 | 100.00 |

2014 年度（备考报表数）、2015 年度主营业务收入占营业总收入的比重分别为 93.42%、96.01%，2015 年主营业务收入比 2014 年增长 40,513,741.08 元，增长 14.21%；2014 年度（备考报表数）、2015 年度特许加盟销售收入占营业总收入的比重分别为 72.15%、68.53%，2015 年特许加盟销售收入金额比 2014 年增长 12,201,331.64 元，增长 5.54%；2015 年收入占比较 2014 年下降的原因是

2015 年电子商务销售增长较快（主要是代销业务和分销业务）所致。

2014 年度（备考报表数）、2015 年度电子商务销售收入占营业总收入的比重分别为 17.65%、24.29%，与 2014 年相比，2015 年公司新增分销业务，代销业务增长较快，零售业务也有一定增长。

直营店独立店销售占比很小，变化不大，直营商场店销售收入下降较多，主要是公司关闭了部分销售额较小的店铺，减少了直营商场店的数量；团体订购销售收入占比较小，2015 年度收入比 2014 年度（备考报表数）有所增加，其客户有一定的不确定性和偶然性所致。

## （2）利润、毛利率构成

二年利润、毛利率构成表

单位：元

| 业务类别     | 2015 年         |        | 2014 年（备考报表数）  |        |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|
|          | 毛利             | 毛利率（%） | 毛利             | 毛利率（%） |
| 特许加盟销售   | 73,137,991.23  | 31.47  | 66,221,428.61  | 30.07  |
| 直营店销售    | 5,117,243.71   | 68.11  | 6,053,488.98   | 65.88  |
| 其中：直营独立店 | 810,093.31     | 73.00  | 853,078.63     | 69.68  |
| 直营商场店    | 4,307,150.40   | 67.26  | 5,200,410.35   | 65.29  |
| 电子商务销售   | 38,018,010.28  | 46.15  | 23,545,913.19  | 43.72  |
| 其中：代销业务  | 10,302,870.55  | 29.14  | 8,751,018.94   | 40.86  |
| 零售业务     | 24,240,079.36  | 65.06  | 14,794,894.25  | 45.60  |
| 分销业务     | 3,475,060.37   | 35.58  | -              | -      |
| 团体订购销售   | 1,017,397.53   | 30.57  | 911,782.63     | 48.92  |
| 主营业务小计   | 117,290,642.75 | 36.02  | 96,732,613.41  | 33.92  |
| 其他业务     | 3,954,112.62   | 29.24  | 4,214,024.37   | 20.98  |
| 合计       | 121,244,755.37 | 35.75  | 100,946,637.78 | 33.07  |

2014 年度（备考报表数）、2015 年度主营业务毛利率分别为 33.92%、36.02%，2015 年主营业务毛利率比 2014 年上升 2.10%，主要是电子商务毛利率上升所致，公司销售毛利主要来源于特许加盟销售和电子商务销售。

2014 年度（备考报表数）、2015 年度特许加盟销售毛利率分别为 30.07%、31.47%，电子商务销售毛利率分别为 43.72%、46.15%，2015 年销售毛利率比 2014 年有所上升，主要是 2015 年销售单价上调所致，其中网上零售毛利金额增长较快，零售毛利率相对较高致使电子商务销售毛利率提高。直营店销售毛利率



65.88%、68.11%，主要是直营店销售价格相对较高，但由于部分单店销售较小，关闭了部分商场直营店；团体订购销售毛利率波动较大，是因为消费团体客户不固定，所需要的产品规格及数量不同所致。

## 2、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

### (1) 营业收入构成

二年营业收入构成表

单位：元

| 产品类别     | 2015 年         |        | 2014 年（备考报表数）  |        |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|
|          | 销售收入           | 占比（%）  | 销售收入           | 占比（%）  |
| 箱包类      | 237,842,495.79 | 70.12  | 183,056,082.40 | 59.97  |
| 卡包类      | 52,783,430.67  | 15.56  | 64,010,768.61  | 20.97  |
| 皮带类      | 19,735,152.81  | 5.82   | 22,163,585.48  | 7.26   |
| 饰品类      | 15,304,368.02  | 4.51   | 15,921,269.72  | 5.22   |
| 主营业务收入小计 | 325,665,447.29 | 96.01  | 285,151,706.21 | 93.42  |
| 材料销售收入   | 9,658,642.61   | 2.85   | 16,277,976.95  | 5.33   |
| 租金收入     | 327,695.40     | 0.10   | 550,666.82     | 0.18   |
| 服务收入     | 3,537,735.75   | 1.04   | 3,254,716.87   | 1.07   |
| 其他业务收入小计 | 13,524,073.76  | 3.99   | 20,083,360.64  | 6.58   |
| 合计       | 339,189,521.05 | 100.00 | 305,235,066.85 | 100.00 |

公司的主要产品为箱包类和卡包类。箱包类业务和卡包类业务收入占比较高，皮带类业务和饰品类业务收入占比较小。2014 年度（备考报表数）、2015 年度箱包类业务收入占营业总收入的比重分别为 59.97%、70.12%，箱包类业务收入金额上升也较快，主要以各种皮包销售为主，有部分拉杆箱销售，箱包类业务收入及占比上升的原因主要是公司做了系统性的营销策划方案，主要力推拉杆箱和双肩包。卡包类业务收入占营业总收入比例分别为 20.97%、15.56%，收入金额和收入占比均有下降，是公司调整了男式产品结构所致；带类业务收入占营业总收入比例分别为 7.26%、5.82%，收入金额及占比下降，原因是公司加大了毛利率更高的手袋、背包类别的产品销售，减少了毛利率较低的卡包、皮带类产品所致；饰品类业务收入占营业总收入比例分别为 5.22%、4.51%，收入金额稍有减少，因其他产品收入增长致收入占比下降。其他业务收入金额变动主要是材料销售收入减少。

### (2) 利润、毛利率构成

二年利润、毛利率构成表

单位：元

| 产品类别   | 2015 年         |        | 2014 年（备考报表数）  |        |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|        | 毛利             | 毛利率（%） | 毛利             | 毛利率（%） |
| 箱包类    | 93,919,792.09  | 39.49  | 66,673,361.50  | 36.42  |
| 卡包类    | 12,776,286.28  | 24.21  | 18,513,591.06  | 28.92  |
| 皮带类    | 5,501,124.87   | 27.87  | 7,099,898.53   | 32.03  |
| 饰品类    | 5,093,439.51   | 33.28  | 4,445,762.32   | 27.92  |
| 主营业务小计 | 117,290,642.75 | 36.02  | 96,732,613.41  | 33.92  |
| 材料销售   | 587,435.36     | 6.08   | 765,384.07     | 4.70   |
| 租金     | 50,647.07      | 15.46  | 229,313.43     | 41.64  |
| 服务     | 3,316,030.19   | 93.73  | 3,219,326.87   | 98.91  |
| 其他业务小计 | 3,954,112.62   | 29.24  | 4,214,024.37   | 20.98  |
| 合计     | 121,244,755.37 | 35.75  | 100,946,637.78 | 33.07  |

2015 年主营业务毛利率比 2014 年（备考报表数）上升 2.10%，主要是箱包类业务毛利及毛利率上升所致，公司销售毛利主要来源于箱包类业务和卡包类业务。2014 年度（备考报表数）、2015 年度箱包类业务毛利率分别为 36.42%、39.49%，饰品类业务毛利率分别为 27.92%、33.28%，毛利率上升的原因是公司在 2015 年对产品的销售单价进行了上调所致。卡包类业务毛利率分别为 28.92%、24.21%，皮带类业务毛利率分别为 32.03%、27.87%，与 2014 年相比，2015 年毛利率有所下降，原因是公司 2015 年对产品销售单价进行上调后，卡包和毛利的销量下降，为了控制库存，对卡包、皮带根据市场销售行情变化，对加盟商下调了销售折扣所致。

### 3、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

#### （1）营业收入构成

公司的产品销售按照销售渠道分为两部分，一部分为线上销售（即电子商务销售），即通过各个网络平台进行代销、零售、分销；一部分为线下销售，即通过直营店、特许加盟销售。线上、线下销售情况如下：

二年主营业务收入构成表

单位：元

| 业务类别 | 2015 年 | 2014 年（备考报表数） |
|------|--------|---------------|
|------|--------|---------------|

|               | 销售收入           | 占比 (%) | 销售收入           | 占比 (%) |
|---------------|----------------|--------|----------------|--------|
| 线上销售 (电子商务销售) | 82,384,402.28  | 24.29  | 53,861,028.24  | 17.65  |
| 线下销售 (实体店及团购) | 243,281,045.01 | 71.72  | 231,290,677.97 | 75.77  |
| 主营业务合计        | 325,665,447.29 | 96.01  | 285,151,706.21 | 93.42  |

2014 年度 (备考报表数)、2015 年度公司线下销售占营业收入的大部分, 2015 年度线下销售占营业收入的比例分别为 75.77%、71.72%, 线上销售占营业收入的比例分别为 17.65%、24.29%, 线上销售收入占比上升, 线下销售收入占比下降。

2014 年度 (备考报表数)、2015 年度, 公司线下销售收入按照地区分类如下:

单位: 元

| 地区类别 | 2015 年         |        | 2014 年 (备考报表数) |        |
|------|----------------|--------|----------------|--------|
|      | 销售收入           | 占比 (%) | 销售收入           | 占比 (%) |
| 西南地区 | 158,214,609.39 | 46.65  | 140,043,352.72 | 45.88  |
| 华东地区 | 18,840,814.25  | 5.55   | 19,056,633.66  | 6.24   |
| 华北地区 | 19,003,230.09  | 5.60   | 24,221,470.68  | 7.94   |
| 华中地区 | 13,413,719.80  | 3.95   | 14,668,252.33  | 4.81   |
| 西北地区 | 21,754,445.86  | 6.41   | 20,382,101.92  | 6.68   |
| 华南地区 | 6,270,791.08   | 1.85   | 8,402,228.17   | 2.75   |
| 东北地区 | 5,783,434.54   | 1.71   | 4,516,638.49   | 1.48   |
| 合计   | 243,281,045.01 | 71.72  | 231,290,677.97 | 75.77  |

注: 地区类别只对线下销售进行划分, 未对网络平台销售进行划分。

2014 年度 (备考报表数)、2015 年度, 公司线下销售收入以西南地区收入占比最高, 西南地区收入占营业收入总额的比例为 45.88%、46.65%, 2015 年西南地区收入金额增长较快, 收入占比变动不大, 是公司最大的市场地区, 销售一直保持增长, 公司重点对店铺进行了形象升级, 重抓终端店铺运营, 着力于员工培训, 增强店铺顾客体验, 提升了单店店效及销售额; 华东地区收入占营业收入总额的比例分别为 6.24%、5.55%, 销售额变动不大, 收入占比下降; 华北地区收入占营业收入总额的比例分别为 7.94%、5.60%, 销售额及收入占比均下降较多, 原因是天津和北京地区店铺租金成本高, 加盟商关闭了部分店铺; 华中地区收入占营业收入总额的比例分别为 4.81%、3.95%, 销售额和收入占比

有小幅下降；西北地区收入占营业收入总额的比例分别为 6.68%、6.41%，销售收入略有增加，收入占比略有下降；华南地区收入占营业收入总额的比例分别为 2.75%、1.85%，销售额及收入占比有所下降；东北地区收入占营业收入总额的比例分别为 1.48%、1.71%，销售额及收入占比有所上升。

## （2）利润、毛利率构成

公司的产品销售毛利按照销售渠道分为线上销售毛利和线下销售毛利，线上、线下销售毛利情况如下：

二年利润、毛利率构成表

单位：元

| 业务类别         | 2015 年         |        | 2014 年（备考报表数） |        |
|--------------|----------------|--------|---------------|--------|
|              | 毛利             | 毛利率（%） | 毛利            | 毛利率（%） |
| 线上销售（电子商务销售） | 38,018,010.28  | 46.15  | 23,545,913.19 | 43.72  |
| 线下销售（实体店及团购） | 79,272,632.47  | 32.58  | 73,186,700.22 | 31.64  |
| 主营业务合计       | 117,290,642.75 | 36.02  | 96,732,613.41 | 33.92  |

2014 年度（备考报表数）、2015 年度，公司的销售毛利大部分来源于线下销售，线下销售毛利率分别为 31.64%、32.58%，毛利率略有上升，但波动不大；线上销售毛利率分别为 43.72%、46.15%，线上销售 2015 年毛利率较高，主要是网络零售业务毛利额较高所致。

报告期内，公司线下销售毛利率按照地区分类如下：

单位：元

| 地区类别 | 2015 年        |        | 2014 年（备考报表数） |        |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
|      | 毛利            | 毛利率（%） | 毛利            | 毛利率（%） |
| 西南地区 | 53,061,626.30 | 33.54  | 45,797,996.30 | 32.70  |
| 华东地区 | 5,221,886.64  | 27.72  | 5,836,165.03  | 30.63  |
| 华北地区 | 6,189,248.53  | 32.57  | 6,838,619.10  | 28.23  |
| 华中地区 | 3,903,896.22  | 29.10  | 4,193,539.97  | 28.59  |
| 西北地区 | 6,534,759.66  | 30.04  | 5,905,904.43  | 28.98  |
| 华南地区 | 2,451,131.53  | 39.09  | 3,060,880.89  | 36.43  |
| 东北地区 | 1,910,083.59  | 33.03  | 1,553,594.50  | 34.40  |
| 合计   | 79,272,632.47 | 32.58  | 73,186,700.22 | 31.64  |

线下销售毛利从地域划分来看，以西南地区金额最高，其次有华北地区、

西北地区、华东地区、华中地区。

2014 年度（备考报表数）、2015 年度，西南地区毛利率为 32.70%、33.54%，毛利增加较多，毛利率上升；华北地区毛利率分别为 28.23%、32.57%，毛利有所下降、毛利率有所上升；西北地区毛利率分别为 28.98%、30.04%，毛利和毛利率均有所上升；华东地区毛利率分别为 30.63%、27.72%，毛利变动不大，毛利率下降，原因是公司拓展上海市场，品牌集中度高，竞争比较激烈，加盟店铺房租及员工工资偏高，予以发货优惠价支持；华中地区毛利率分别为 28.59%、29.10%，毛利和毛利率变动不大；华南地区毛利率最高，分别为 36.43%、39.09%，毛利下降、毛利率上升；东北地区毛利率分别为 34.40%、33.03%，毛利上升，毛利率下降。

#### 4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

二年期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

| 地区类别 | 2015 年         |        | 2014 年（备考报表数）  |
|------|----------------|--------|----------------|
|      | 金额             | 增长率（%） | 金额             |
| 营业收入 | 339,189,521.05 | 11.12  | 305,235,066.85 |
| 营业成本 | 217,944,765.68 | 6.68   | 204,288,429.07 |
| 营业利润 | 13,152,774.34  | 172.18 | 4,832,318.32   |
| 利润总额 | 15,569,575.34  | 156.67 | 6,065,991.25   |
| 净利润  | 12,160,299.09  | 177.66 | 4,379,553.44   |

2015 年度比 2014 年度（备考报表数）收入增长 3,395.45 万元，主要是销售数量增加和销售单价提高所致；营业成本增加 1,365.63 万元，主要是销售数量增加和产品单位成本提高；主要是 2015 年度销售单价增幅高于产品单位成本增幅，2015 年度销售单价比 2014 年度提高 21.31%，产品单位成本提高 16.52%。利润的增加主要来源于销售单价的提高。

#### 5、主要费用占营业收入的比重变化及说明

二年费用及结构分析表

单位：元

| 地区类别 | 2015 年         |        | 2014 年（备考报表数）  |
|------|----------------|--------|----------------|
|      | 金额             | 增长率（%） | 金额             |
| 营业收入 | 339,189,521.05 | 11.12  | 305,235,066.85 |
| 销售费用 | 48,713,401.16  | 28.85  | 37,807,024.41  |

|                 |               |       |               |
|-----------------|---------------|-------|---------------|
| 管理费用            | 45,821,917.60 | 7.69  | 42,548,534.00 |
| 研发费用            | 7,215,383.75  | 21.93 | 5,917,453.72  |
| 财务费用            | 12,982,990.38 | -4.90 | 13,652,622.44 |
| 销售费用占营业收入比重 (%) | 14.36         |       | 12.39         |
| 管理费用占营业收入比重 (%) | 13.51         |       | 13.94         |
| 研发费用占营业收入比重 (%) | 2.13          |       | 1.94          |
| 财务费用占营业收入比重 (%) | 3.83          |       | 4.47          |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，销售费用增加较多，主要是广告费用增加；管理费用增加幅度低于收入增长幅度，主要是研发费用及无形资产摊销增加；财务费用减少主要银行借款利息减少。2015 年除销售费用占营业收入比例增加外，管理费用、研发费用、财务费用占营业收入比例均不同程度下降。

## 6、营业税金及附加

单位：元

| 项目      | ①2015 年      | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②    |
|---------|--------------|----------------|------------|
| 营业税     | 53,771.53    | 125,348.71     | -71,577.18 |
| 城市维护建设税 | 1,119,986.42 | 1,068,672.96   | 51,313.46  |
| 教育费附加   | 503,247.87   | 486,383.15     | 16,864.72  |
| 地方教育附加  | 335,498.59   | 324,255.45     | 11,243.14  |
| 合计      | 2,012,504.41 | 2,004,660.27   | 7,844.14   |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，营业税金及附加变动不大，主要是与营业税（与服务收入对应）和城市建设维护费变动所致。

## 7、销售费用

单位：元

| 项目    | ①2015 年       | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②      |
|-------|---------------|----------------|--------------|
| 广告宣传费 | 23,472,106.27 | 16,274,021.50  | 7,198,084.77 |
| 低值易耗品 | 7,562,939.34  | 5,242,116.89   | 2,320,822.45 |
| 物流费用  | 3,370,647.09  | 3,147,128.66   | 223,518.43   |
| 职工薪酬  | 6,438,694.77  | 5,440,835.55   | 997,859.22   |
| 电商佣金  | 3,430,345.42  | 3,355,421.57   | 74,923.85    |
| 租赁费   | 753,446.43    | 671,172.04     | 82,274.39    |

| 项目     | ①2015 年       | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②       |
|--------|---------------|----------------|---------------|
| 会务费    | 938,282.24    | 1,405,796.44   | -467,514.20   |
| 差旅费    | 627,242.00    | 469,423.30     | 157,818.70    |
| 软件服务费  | 543,818.17    | 234,945.99     | 308,872.18    |
| 装修费    | 27,512.33     | 12,394.90      | 15,117.43     |
| 物业管理费  | 206,265.34    | 180,980.27     | 25,285.07     |
| 水电费    | 143,856.18    | 132,116.62     | 11,739.56     |
| 折旧费    | 361,919.86    | 302,333.45     | 59,586.41     |
| 业务招待费  | 78,900.35     | 41,085.90      | 37,814.45     |
| 促销费    | 50,700.02     | 132,255.33     | -81,555.31    |
| 办公费    | 157,116.38    | 114,676.98     | 42,439.40     |
| 服务费    | 345,653.88    | 552,871.90     | -207,218.02   |
| 保险费    | 35,634.84     | 31,631.34      | 4,003.50      |
| 通讯费    | 40,734.34     | 47,267.58      | -6,533.24     |
| 修理费    | -             | 726.50         | -726.50       |
| 商标使用费  | 123,033.21    | 13,405.10      | 109,628.11    |
| 无形资产摊销 | 4,527.78      | -              | 4,527.78      |
| 手续费    | 24.92         | 2,447.37       | -2,422.45     |
| 展览费    | -             | 1,969.23       | -1,969.23     |
| 合计     | 48,713,401.16 | 37,807,024.41  | 10,906,376.75 |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，销售费用增加 1,090.64 万元，主要是广告费和低值易耗品（包装物）增加，由于销售数量增加，低值易耗品（包装物）是随着收入的增加而增加。广告费增加的具体原因为：2015 年央视 CCTV3 中秋晚会冠名费用 384.91 万元；央视广告费（期间为 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 4 月 1 日），原始金额 1,001.89 万元，在 2015 年度摊销 546.48 万元，在 2014 年度摊销 273.24 万元，2015 年度比 2014 年度多摊销 273.24 万元；北京九合互动文化传播有限公司广告费（期间为 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 4 月 1 日），原始金额 641.45 万元，在 2015 年度摊销 349.88 万元，在 2014 年度摊销 174.94 万元，2015 年比 2014 年度多摊销 174.94 万元；陈数代言费（期间为 2014 年 5 月 1 日至 2016 年 4 月 1 日），原始金额 230.03 万元，在 2015 年度摊销 115.01 万元，在 2014 年度摊销 76.68 万元，2015 年比 2014 年度多摊销 38.34 万元。

## 8、管理费用

单位：元

| 项目   | ①2015 年       | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②     |
|------|---------------|----------------|-------------|
| 职工薪酬 | 12,083,034.59 | 12,274,961.52  | -191,926.93 |

| 项目      | ①2015 年       | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②      |
|---------|---------------|----------------|--------------|
| 租赁费     | 9,325,572.57  | 9,199,785.31   | 125,787.26   |
| 研发支出    | 7,215,383.75  | 5,917,453.72   | 1,297,930.03 |
| 中介机构服务费 | 426,756.10    | 699,353.59     | -272,597.49  |
| 折旧费     | 3,232,286.56  | 3,404,770.85   | -172,484.29  |
| 装修费     | 1,216,482.93  | 1,414,136.55   | -197,653.62  |
| 水电费     | 1,099,801.37  | 1,050,017.30   | 49,784.07    |
| 差旅费     | 1,740,657.42  | 1,189,759.96   | 550,897.46   |
| 无形资产摊销  | 943,611.17    | 323,422.73     | 620,188.44   |
| 会务费     | 1,069,401.32  | 1,322,131.86   | -252,730.54  |
| 咨询费     | 321,207.58    | 28,500.00      | 292,707.58   |
| 车辆使用费   | 995,334.30    | 924,306.79     | 71,027.51    |
| 物业管理费   | 802,993.80    | 719,568.53     | 83,425.27    |
| 业务招待费   | 608,455.43    | 880,590.45     | -272,135.02  |
| 办公费     | 524,598.70    | 363,249.78     | 161,348.92   |
| 税金      | 676,381.41    | 735,620.13     | -59,238.72   |
| 专利费     | 68,560.00     | 85,020.00      | -16,460.00   |
| 通讯费     | 103,896.37    | 297,461.76     | -193,565.39  |
| 修理费     | 875,175.34    | 405,540.77     | 469,634.57   |
| 物流费用    | 228,036.63    | 410,710.59     | -182,673.96  |
| 低值易耗品   | 828,353.65    | 517,222.81     | 311,130.84   |
| 知识产权代理费 | 151,160.20    | 69,269.91      | 81,890.29    |
| 保险费     | 16,500.00     | 17,294.10      | -794.10      |
| 认证服务费   | 58,687.55     | 35,000.00      | 23,687.55    |
| 云服务费    | 22,711.32     | 15,783.02      | 6,928.30     |
| 排污费     | 18,931.90     | 36,259.41      | -17,327.51   |
| 软件服务费   | 496,777.16    | 10,256.41      | 486,520.75   |
| 网站服务费   | 6,415.09      | -              | 6,415.09     |
| 保证金理赔   | 6,709.20      | 5,822.87       | 886.33       |
| 品牌顾问费   | 582,524.27    | 174,757.28     | 407,766.99   |
| 质量服务费   | 23,704.72     | -              | 23,704.72    |
| 招标服务费   | 10,600.00     | -              | 10,600.00    |
| 短信服务费   | 7,830.20      | -              | 7,830.20     |
| 培训费     | 15,798.00     | 3,620.00       | 12,178.00    |
| 招聘费     | 7,360.00      | 12,620.00      | -5,260.00    |
| 监督费     | 7,000.00      | -              | 7,000.00     |
| 绿化费     | 3,227.00      | 4,266.00       | -1,039.00    |
| 合计      | 45,821,917.60 | 42,548,534.00  | 3,273,383.60 |



2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，管理费用增加 327.34 万元，主要是广告费和低值易耗品（包装物）增加，主要是研发、无形资产摊销、差旅费、软件服务费、修理费、品牌顾问费用增加所致。

#### 9、财务费用明细

单位：元

| 项目       | ①2015 年       | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②       |
|----------|---------------|----------------|---------------|
| 利息支出     | 13,026,217.88 | 15,430,601.03  | -2,404,383.15 |
| 减：利息收入   | 1,253,838.38  | 2,957,728.61   | -1,703,890.23 |
| 汇兑损失     | -             | -              | -             |
| 减：汇兑收益   | -             | -              | -             |
| 手续费支出    | 26,860.88     | 159,750.02     | -132,889.14   |
| 融资担保费    | 450,000.00    | 450,000.00     | -             |
| 银行财务顾问费  | 250,000.00    | 450,000.00     | -200,000.00   |
| 银行现金管理服务 | 363,750.00    | -              | 363,750.00    |
| 存贷质押监管费  | 120,000.00    | 120,000.00     | -             |
| 合计       | 12,982,990.38 | 13,652,622.44  | -669,632.06   |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，财务费用减少 66.96 万元，主要是偿还了借款，利息支出减少，资金拆借收回利息减少。

#### 10、资产减值损失

单位：元

| 项目     | ①2015 年     | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②     |
|--------|-------------|----------------|-------------|
| 坏账损失   | -397,934.80 | 177,450.13     | -575,384.93 |
| 存货跌价损失 | -104,172.45 | 104,172.45     | -208,344.90 |
| 合计     | -502,107.25 | 281,622.58     | -783,729.83 |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，资产减值损失比 2014 年度减少 78.37 万元，主要是 2015 年底应收账款的账龄下降，相应转回坏账准备。

#### 11、投资收益

单位：元

| 项目                   | ①2015 年    | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②    |
|----------------------|------------|----------------|------------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益      | 760,289.96 | -              | 760,289.96 |
| 持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益 | 145,277.01 | 132,551.91     | 12,725.10  |
| 银行短期理财产品收益           | 31,158.30  | 47,592.33      | -16,434.03 |

| 项目 | ①2015 年    | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②    |
|----|------------|----------------|------------|
| 合计 | 936,725.27 | 180,144.24     | 756,581.03 |

2015 年度与 2014 年度(备考报表数)相比,投资收益比 2014 年度增加 75.66 万元,主要是 2015 年红谷皮具处置股权投资取得收益。

## 12、营业外收入

单位：元

| 项目          | ①2015 年      | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②      |
|-------------|--------------|----------------|--------------|
| 非流动资产处置利得合计 | -            | 173,917.29     | -173,917.29  |
| 其中：固定资产处置利得 | -            | 173,917.29     | -173,917.29  |
| 政府补助        | 3,496,399.38 | 1,209,218.83   | 2,287,180.55 |
| 其他          | 3,894.38     | 11,438.70      | -7,544.32    |
| 合计          | 3,500,293.76 | 1,394,574.82   | 2,105,718.94 |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比,营业外收入比 2014 年度增加 210.57 万元,主要是政府补助增加。

## 13、营业外支出

单位：元

| 项目               | ①2015 年    | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②    |
|------------------|------------|----------------|------------|
| 非流动资产处置损失合计      | 449,856.16 | 23,550.00      | 426,306.16 |
| 其中：固定资产处置损失      | 449,856.16 | 23,550.00      | 426,306.16 |
| 对外捐赠             | 610,706.72 | 15,340.00      | 595,366.72 |
| 产品质量赔款           | -          | 11,698.30      | -11,698.30 |
| 广州市质量技术监督局罚款     | -          | 96,494.18      | -96,494.18 |
| 股权转让未及时备案国税罚款    | 1,000.00   | -              | 1,000.00   |
| 迟报个人所得税罚款        | -          | 0.47           | -0.47      |
| 迟报地税滞纳金          | -          | 739.99         | -739.99    |
| 迟报企业所得税滞纳金       | -          | 658.59         | -658.59    |
| 迟报增值税滞纳金         | -          | 12,058.27      | -12,058.27 |
| 微信红包信网络红包个人所得税   | 21,428.79  | -              | 21,428.79  |
| 支付唯品会（中国）有限公司违约金 | 500.00     | -              | 500.00     |
| 专利年费滞纳金          | -          | 300.00         | -300.00    |
| 社保费滞纳金           | -          | 59.46          | -59.46     |
| 预付账款尾数           | 0.81       | 2.60           | -1.79      |

| 项目     | ①2015 年      | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②    |
|--------|--------------|----------------|------------|
| 多报增值税  | 0.28         | -              | 0.28       |
| 应收账款尾数 | -            | 0.03           | -0.03      |
| 合计     | 1,083,492.76 | 160,901.89     | 922,590.87 |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，营业外支出比 2014 年度增加 92.26 万元，主要是 2015 年度处置固定资产损失和对外捐赠增加。

#### 14、所得税

单位：元

| 项目      | ①2015 年      | ②2014 年（备考报表数） | 差异③=①-②      |
|---------|--------------|----------------|--------------|
| 当期所得税费用 | 4,000,381.79 | 2,011,938.73   | 1,988,443.06 |
| 递延所得税费用 | -591,105.54  | -325,500.92    | -265,604.62  |
| 合计      | 3,409,276.25 | 1,686,437.81   | 1,722,838.44 |

2015 年度与 2014 年度（备考报表数）相比，所得税比 2014 年度增加 172.28 万元，主要是当期所得税增加。

### （六）主要资产情况及重大变化分析

#### 1、货币资金

##### （1）最近二年一期货币资金表：

单位：元

| 项目     | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 现金     | 188,068.02      | 479,946.84       | 579,702.63       |
| 银行存款   | 77,697,276.31   | 40,596,381.66    | 27,376,614.45    |
| 其他货币资金 | 4,204,896.16    | 1,190,046.25     | 6,714,928.76     |
| 合计     | 82,090,240.49   | 42,266,374.75    | 34,671,245.84    |

公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日货币资金余额分别为 82,090,240.49 元、42,266,374.75 元、34,671,245.84 元。2016 年 6 月 30 日货币资金余额较 2015 年 12 月 31 日余额增加 3,982.39 万元，主要是股东投资款和短期借款均增加所致；2015 年 12 月 31 日货币资金余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 759.51 万元，主要是公司股东 2015 年增资 700.00 万元所致。

公司的其他货币资金为支付宝账户存款、银行借款保证金，其中银行借款保证金为受限的质押存款。

## (2) 其他货币资金中受限制的货币资金明细:

| 项目   | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 质押存款 | 2,730,000.00    | 400,000.00       | 5,537,175.00     |
| 合计   | 2,730,000.00    | 400,000.00       | 5,537,175.00     |

## (3) 截至 2016 年 6 月 30 日, 公司用于质押的银行存款明细: 。

| 项目            | 金额           | 受限制的原因                   |
|---------------|--------------|--------------------------|
| 其他货币资金 (质押存款) | 1,000,000.00 | 用于向广州农村商业银行借款 1500 万元之质押 |
| 其他货币资金 (质押存款) | 1,000,000.00 | 用于广州农村商业银行江高支行贷款保证金      |
| 其他货币资金 (质押存款) | 400,000.00   | 用于平安银行贷款保证金 (注)          |
| 其他货币资金 (质押存款) | 330,000.00   | 用于中国银行广州花都支行营业部贷款保证金     |
| 合计            | 2,730,000.00 |                          |

注: 质押存款主要为公司向银行借款时存入的风险保证金。截至 2016 年 6 月 30 日止, 质押存贷金额中有 400,000.00 元系 2015 年 7 月 28 日, 红谷皮具、茶马古道作为保证人与平安银行股份有限公司广州分行签订编号为平银 (广州) 额保字 (2015) 第 (SW20150724000380\_2) 最高额保证担保合同, 为保证公司的客户丁涛、吴雪莲于 2015 年 7 月 28 日与平安银行股份有限公司广州分行签订的贷款合同 (简称贷款合同) 的履行提供最高额连带责任保证担保, 红谷皮具、茶马古道最高额保证担保的范围包括丁涛、吴雪莲在贷款合同项下全部债务 (包括或有债务) 本金、利息、复利及罚息、实现债权的费用, 贷款合同本金为 4,000,000.00 元。红谷皮具于 2015 年 7 月 30 日向平安银行广州环市东路支行存入质押存款 400,000.00 元, 作为贷款合同的风险保证金, 期限一年, 风险保证金率为 10.00%。2016 年 7 月 28 日 400,000.00 元的质押存款已解除质押。

## 2、应收账款

## (1) 最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表:

单位: 元

| 账龄           | 2016 年 6 月 30 日 |        |              | 2015 年 12 月 31 日 |        |              |
|--------------|-----------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|
|              | 账面余额            |        | 坏账准备         | 账面余额             |        | 坏账准备         |
|              | 金额              | 比例 (%) |              | 金额               | 比例 (%) |              |
| 1 年以内(含 1 年) | 95,285,027.61   | 99.65  | 2,858,550.83 | 92,339,308.65    | 96.32  | 2,770,179.26 |
| 1-2 年        | 337,649.54      | 0.35   | 33,764.95    | 3,528,492.74     | 3.68   | 352,849.27   |
| 2-3 年        | -               | -      | -            | -                | -      | -            |

|    |               |        |              |               |        |              |
|----|---------------|--------|--------------|---------------|--------|--------------|
| 合计 | 95,622,677.15 | 100.00 | 2,892,315.78 | 95,867,801.39 | 100.00 | 3,123,028.53 |
|----|---------------|--------|--------------|---------------|--------|--------------|

续上表

| 账龄           | 2015 年 12 月 31 日 |        |              | 2014 年 12 月 31 日 |        |              |
|--------------|------------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|
|              | 账面余额             |        | 坏账准备         | 账面余额             |        | 坏账准备         |
|              | 金额               | 比例 (%) |              | 金额               | 比例 (%) |              |
| 1 年以内(含 1 年) | 92,339,308.65    | 96.32  | 2,770,179.26 | 62,122,544.41    | 77.32  | 1,863,676.33 |
| 1-2 年        | 3,528,492.74     | 3.68   | 352,849.27   | 18,158,702.06    | 22.60  | 1,815,870.21 |
| 2-3 年        | -                | -      | -            | 63,699.73        | 0.08   | 12,739.95    |
| 合计           | 95,867,801.39    | 100.00 | 3,123,028.53 | 80,344,946.20    | 100.00 | 3,692,286.49 |

公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 95,622,677.15 元、95,867,801.39 元、80,344,946.20 元，其中 2015 年期末应收账款较 2014 年期末变动较大，增加 1,552.29 万元，增加 19.23%，一方面是加盟商的店铺形象进行第四代升级，导致加盟商的回款较慢；另一方面是公司为了扩大销售，对部分客户延长了信用期，特别是分销收入的增加导致应收账款回收期变长，分销一般在发货后 90 天内收款，故年底应收账款余额有所增加。各期末应收账款占当期营业收入的比重分别为 50.43%、28.26%、43.36%。2014 年 7 月 1 日公司合并红谷皮具及其子公司，故 2015 年较 2014 年应收账款占当期营业收入的比重减少，不具有可比性。而 2016 年期末应收账款占当期营业收入的比重与 2015 年增加较多，主要原因是 2016 年 1-6 月为半年收入所致。

公司产品主要通过直营销售、特许加盟销售、电子商务方式进行销售。直营销售方式主要是通过直营独立店、直营商场店将产品销售给消费者；特许加盟销售方式主要是公司将产品销售给加盟商，由加盟商在授权区域内销售或销售给下一级加盟商，并销售给消费者；电商销售方式主要是公司与唯品会、京东、淘宝、天猫等网络平台进行合作，通过网络平台线上以代销、零售、分销方式将公司产品销售给消费者。

公司直营独立店以现金交易为主，主要通过现金、刷卡等方式收回货款，货款回收速度较快；直营商场店在货物销售后由商场收取货款，商场与公司每月对账，采用 30 天月结方式进行结算；特许加盟商销售，公司根据加盟商的信用情况，给予 30-90 天不同信用期，在每月对账后按照月结的方式进行结算；电商平台代销，按照产品分批每 10-15 天对账一次并确认代销清单，收到代销清单后收款时间一般为 5 天（京东代销的产品，每月 20 号进行对账确认代销清单，收款

时间一般为 30 天)；电商平台自销，客户会将货款转入支付宝，7 天内如果客户未提出退换货要求，支付宝自动将货款转入公司在支付宝开通的资金账户，公司再将收到的货款转入银行账户；电商平台分销，在对方收货签收之日起 30-90 天内按月结算。从应收账款账龄结构来看，公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日中 1 年以内的应收账款比率分别为 99.65%、96.32%、77.32%。公司应收账款账龄相对较短，结构稳定，公司应收账款管理状况良好。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日应收账款前五大明细情况如下：

| 序号 | 单位名称       | 与本公司关系 | 欠款金额(元)       | 占应收账款比例(%) | 款项性质 | 账龄    |
|----|------------|--------|---------------|------------|------|-------|
| 1  | 黄建梅        | 非关联方   | 8,970,855.29  | 9.38       | 货款   | 1 年以内 |
| 2  | 济南嘉烁商贸有限公司 | 非关联方   | 8,197,590.78  | 8.57       | 货款   | 1 年以内 |
| 3  | 谢晓东        | 非关联方   | 6,320,940.99  | 6.61       | 货款   | 1 年以内 |
| 4  | 陈伟雄        | 非关联方   | 6,305,913.95  | 6.59       | 货款   | 1 年以内 |
| 5  | 丁涛         | 非关联方   | 5,784,275.27  | 6.05       | 货款   | 1 年以内 |
| 合计 |            |        | 35,579,576.28 | 37.20      |      |       |

注：截至 2016 年 9 月 21 日，黄建梅的应收账款余额为 4,166,555.29 元，济南嘉烁商贸有限公司的应收账款余额为 9,800,239.08 元，谢晓东的应收账款余额为 2,708,440.99 元，陈伟雄的应收账款余额为 0 元，丁涛的应收账款余额为 3,989,812.04 元。

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日应收账款前五大明细情况如下：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 欠款金额(元)       | 占应收账款比例(%) | 款项性质 | 账龄    |
|----|------|--------|---------------|------------|------|-------|
| 1  | 陈伟雄  | 非关联方   | 9,869,485.26  | 10.29      | 货款   | 1 年以内 |
| 2  | 闻志团  | 非关联方   | 9,220,774.99  | 9.62       | 货款   | 1 年以内 |
| 3  | 张新   | 非关联方   | 6,077,082.92  | 6.34       | 货款   | 1 年以内 |
| 4  | 蒋茹   | 非关联方   | 5,979,507.06  | 6.24       | 货款   | 1 年以内 |
| 5  | 漆招富  | 关联方    | 5,164,157.59  | 5.39       | 货款   | 1 年以内 |
| 合计 |      |        | 36,311,007.82 | 37.88      |      |       |

注 1：漆招富为实际控制人漆召萍的哥哥，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）关联方交易”。

注 2：截至 2016 年 9 月 21 日，陈伟雄的应收账款余额为 0 元，闻志团应收账款余额为 0 元，张新的应收账款余额为 0 元，蒋茹的应收账款余额为 6,007,763.31 元，漆招富的应收

账款余额为 0 元。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款前五大明细情况如下：

| 序号 | 单位名称           | 与本公司关系 | 欠款金额<br>(元)          | 占应收账款<br>比例 (%) | 款项性质        | 账龄    |
|----|----------------|--------|----------------------|-----------------|-------------|-------|
| 1  | 朱莉             | 非关联方   | 5,620,384.31         | 7.00            | 货款          | 1 年以内 |
|    |                |        | 106,469.69           | 0.13            | 货款          | 1-2 年 |
| 2  | 罗芳             | 非关联方   | 2,482,975.44         | 3.09            | 货款          | 1 年以内 |
|    |                |        | 40,000.00            | 0.05            | 品牌策划<br>服务费 | 1 年以内 |
|    |                |        | 2,619,832.93         | 3.26            | 货款          | 1-2 年 |
| 3  | 曲靖麒麟区<br>红谷皮具店 | 非关联方   | 1,813,469.86         | 2.26            | 货款          | 1 年以内 |
|    |                |        | 3,005,219.52         | 3.74            | 货款          | 1-2 年 |
| 4  | 张涛             | 非关联方   | 4,409,832.05         | 5.49            | 货款          | 1 年以内 |
| 5  | 张新             | 非关联方   | 3,936,635.13         | 4.90            | 货款          | 1 年以内 |
| 合计 |                |        | <b>24,034,818.93</b> | <b>29.92</b>    |             |       |

注：截至 2016 年 9 月 21 日，以上应收账款已经全部收回。

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日，公司用于质押的应收账款：

| 项目                  | 账面余额                | 受限制的原因                              |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------|
| 应收账款（上海唯品会小额贷款有限公司） | 1,716,120.36        | 用于向上海唯品会小额贷款有限公司之借款 539,608.79 元之质押 |
| 合计                  | <b>1,716,120.36</b> |                                     |

注：2015 年 8 月 17 日，公司与上海唯品会小额贷款有限公司签订 5,000,000.00 元额度的借款合同，该额度下的借款系以公司 2015 年 8 月 17 日至 2018 年 8 月 16 日对唯品会（中国）有限公司及其子公司产生的应收账款作为质押。2015 年 9 月 14 日，子公司红谷皮具与上海唯品会小额贷款有限公司签订 2,330,000.00 元额度的借款合同，该额度下的借款系以公司 2015 年 9 月 14 日至 2019 年 3 月 13 日对唯品会（中国）有限公司及其子公司产生的应收账款作为质押。

截至 2016 年 6 月 30 日止，公司向上海唯品会小额贷款有限公司的借款余额为 539,608.79 元，公司对唯品会（中国）有限公司及其子公司的应收账款余额为 1,716,120.36 元，计提坏账准备 51,483.61 元，应收账款账面净值为 1,664,636.75 元。

(6) 截至 2016 年 6 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）

以上表决权的股东单位欠款。

(7) 截至 2016 年 6 月 30 日, 应收账款余额中应收其他关联方甘肃红谷企业管理有限责任公司 739,969.49 元(该款项已经于 2016 年 7 月 29 日全部收回), 应收自贡瀚翔商贸有限公司 97,541.00 元(该款项已经于 2016 年 8 月 25 日全部收回)。

### 3、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表:

单位: 元

| 账龄           | 2016 年 6 月 30 日 |        | 2015 年 12 月 31 日 |        |
|--------------|-----------------|--------|------------------|--------|
|              | 金额              | 比例(%)  | 金额               | 比例(%)  |
| 1 年以内(含 1 年) | 9,493,726.37    | 100.00 | 4,858,245.61     | 97.63  |
| 1-2 年        | -               | -      | 107,190.05       | 2.15   |
| 2-3 年        | -               | -      | 10,943.09        | 0.22   |
| 合计           | 9,493,726.37    | 100.00 | 4,976,378.75     | 100.00 |

续上表

| 账龄           | 2015 年 12 月 31 日 |        | 2014 年 12 月 31 日 |        |
|--------------|------------------|--------|------------------|--------|
|              | 金额               | 比例(%)  | 金额               | 比例(%)  |
| 1 年以内(含 1 年) | 4,858,245.61     | 97.63  | 3,100,049.23     | 98.11  |
| 1-2 年        | 107,190.05       | 2.15   | 59,451.09        | 1.88   |
| 2-3 年        | 10,943.09        | 0.22   | 356.00           | 0.01   |
| 合计           | 4,976,378.75     | 100.00 | 3,159,856.32     | 100.00 |

公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 9,493,726.37 元、4,976,378.75 元、3,159,856.32 元。预付账款主要为预付的存货采购款、资产采购款以及广告宣传费。公司 2016 年 6 月 30 日预付账款余额相对较高, 主要原因为预付的货款增加。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日预付账款前五名明细情况如下:

| 序号 | 单位名称       | 与本公司关系 | 欠款金额(元)      | 占预付账款比例(%) | 款项性质 | 账龄    |
|----|------------|--------|--------------|------------|------|-------|
| 1  | 广州昊王皮具有限公司 | 非关联方   | 2,016,730.00 | 21.24      | 货款   | 1 年以内 |
| 2  | 广州质泰皮具有限公司 | 非关联方   | 1,862,584.40 | 19.62      | 货款   | 1 年以内 |



| 序号 | 单位名称       | 与本公司关系 | 欠款金额(元)      | 占预付账款比例(%) | 款项性质  | 账龄   |
|----|------------|--------|--------------|------------|-------|------|
| 3  | 广州聚兴皮具有限公司 | 非关联方   | 1,728,039.14 | 18.20      | 货款    | 1年以内 |
| 4  | 广州富祥皮具有限公司 | 非关联方   | 811,532.23   | 8.55       | 货款    | 1年以内 |
| 5  | 广州雅迪广告有限公司 | 非关联方   | 760,000.00   | 8.01       | 广告宣传费 | 1年以内 |
| 合计 |            |        | 7,178,885.77 | 75.62      |       |      |

注：2016年6月30日的预付款增加，主要是公司订单量增加，为了及时备货生产，公司提前与供应商签订采购合同，并按照合同金额的30%作为预付款，以缓解供应商前期采购备货的资金压力。

(3) 截至2015年12月31日预付账款前五名明细情况如下：

| 序号 | 单位名称                    | 与本公司关系 | 欠款金额(元)      | 占预付账款比例(%) | 款项性质 | 账龄   |
|----|-------------------------|--------|--------------|------------|------|------|
| 1  | 成都华富皮革制品有限公司            | 非关联方   | 2,188,000.00 | 43.97      | 货款   | 1年以内 |
| 2  | 兴业皮革科技股份有限公司            | 非关联方   | 1,077,839.80 | 21.66      | 货款   | 1年以内 |
| 3  | 广州市南菱裕汽车销售服务有限公司        | 非关联方   | 275,000.00   | 5.53       | 购车款  | 1年以内 |
| 4  | SILVER LEATHER CO.,LTD, | 非关联方   | 122,691.91   | 2.46       | 货款   | 1年以内 |
| 5  | 浙江繁丰皮革有限公司              | 非关联方   | 122,190.57   | 2.45       | 货款   | 1年以内 |
| 合计 |                         |        | 3,785,722.28 | 76.07      |      |      |

(4) 截至2014年12月31日预付账款前五大明细情况如下：

| 序号 | 单位名称         | 与本公司关系 | 欠款金额(元)    | 占预付账款比例(%) | 款项性质 | 账龄   |
|----|--------------|--------|------------|------------|------|------|
| 1  | 苏州常青纺织贸易有限公司 | 非关联方   | 504,000.00 | 15.95      | 货款   | 1年以内 |
| 2  | 吴江德欣布业有限公司   | 非关联方   | 486,892.50 | 15.41      | 货款   | 1年以内 |
| 3  | 广州宏捷皮具制品有限公司 | 非关联方   | 444,046.10 | 14.05      | 货款   | 1年以内 |
| 4  | 广州市白云区溢利皮具厂  | 非关联方   | 291,101.89 | 9.21       | 货款   | 1年以内 |
| 5  | 沾化皇家皮业有限公司   | 非关联方   | 209,035.94 | 6.62       | 货款   | 1年以内 |

|    |  |              |       |  |  |
|----|--|--------------|-------|--|--|
| 合计 |  | 1,935,076.43 | 61.24 |  |  |
|----|--|--------------|-------|--|--|

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日, 预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权的股东单位欠款。

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日, 预付账款余额中预付其他关联方广州市白云区金成皮具厂 16,532.93 元。

#### 4、其他应收款

(1) 最近二年一期其他应收款账龄及坏账准备情况表:

单位: 元

| 账龄               | 2016 年 6 月 30 日 |        |              | 2015 年 12 月 31 日 |        |              |
|------------------|-----------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|
|                  | 账面余额            |        | 坏账准备         | 账面余额             |        | 坏账准备         |
|                  | 金额              | 比例(%)  |              | 金额               | 比例(%)  |              |
| 1 年以内<br>(含 1 年) | 46,873,966.76   | 78.02  | 1,387,480.99 | 36,002,970.34    | 70.28  | 1,080,089.12 |
| 1-2 年            | 96,643.04       | 0.16   | 9,664.30     | 2,859,333.00     | 5.58   | 120,600.00   |
| 2-3 年            | 1,669,333.00    | 2.78   | 3,200.00     | 18,000.00        | 0.04   | 3,600.00     |
| 3-4 年            | 7,411,951.86    | 12.34  | 3,000.00     | 9,970,614.86     | 19.46  | 6,600.00     |
| 4-5 年            | 3,523,381.14    | 5.86   | 6,400.00     | 1,873,650.14     | 3.66   | 900.00       |
| 5 年以上            | 501,000.00      | 0.83   | 501,000.00   | 500,000.00       | 0.98   | 500,000.00   |
| 合计               | 60,076,275.80   | 100.00 | 1,910,745.29 | 51,224,568.34    | 100.00 | 1,711,789.12 |

续上表

| 账龄               | 2015 年 12 月 31 日 |        |              | 2014 年 12 月 31 日 |        |              |
|------------------|------------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|
|                  | 账面余额             |        | 坏账准备         | 账面余额             |        | 坏账准备         |
|                  | 金额               | 比例(%)  |              | 金额               | 比例(%)  |              |
| 1 年以内<br>(含 1 年) | 36,002,970.34    | 70.28  | 1,080,089.12 | 35,310,444.60    | 72.85  | 1,009,713.35 |
| 1-2 年            | 2,859,333.00     | 5.58   | 120,600.00   | 243,000.00       | 0.50   | 24,300.00    |
| 2-3 年            | 18,000.00        | 0.04   | 3,600.00     | 10,190,677.92    | 21.03  | 4,412.61     |
| 3-4 年            | 9,970,614.86     | 19.46  | 6,600.00     | 2,225,317.14     | 4.59   | 2,040.00     |
| 4-5 年            | 1,873,650.14     | 3.66   | 900.00       | -                | -      | -            |
| 5 年以上            | 500,000.00       | 0.98   | 500,000.00   | 500,000.00       | 1.03   | 500,000.00   |
| 合计               | 51,224,568.34    | 100.00 | 1,711,789.12 | 48,469,439.66    | 100.00 | 1,540,465.96 |

公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 60,076,275.80 元、51,224,568.34 元、48,469,439.66 元。其他应收款主要为应收的借款、租赁押金、保证金、代缴代扣的社保和公积金等。近两年一期公司的其他应收款余额逐年增加，主要是公司拆出的借款增加。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日其他应收款前五名明细情况如下：

| 序号 | 单位名称        | 与本公司关系 | 金额（元）         | 占总额比例（%） | 款项性质   | 账龄    |
|----|-------------|--------|---------------|----------|--------|-------|
| 1  | 广州质泰皮具有限公司  | 非关联方   | 13,589,641.86 | 22.90    | 有息借款   | 1 年以内 |
|    |             |        | 166,561.20    |          | 处置固定资产 | 1 年以内 |
| 2  | 广州富祥皮具有限公司  | 非关联方   | 11,438,217.13 | 22.62    | 有息借款   | 1 年以内 |
|    |             |        | 251,011.80    | 0.28     | 处置固定资产 | 1 年以内 |
| 3  | 广州市正盛置业有限公司 | 非关联方   | 1,653,333.00  | 19.04    | 租赁押金   | 2-3 年 |
|    |             |        | 7,400,002.00  | 0.42     |        | 3-4 年 |
|    |             |        | 2,263,331.00  | 2.75     |        | 4-5 年 |
| 4  | 广州聚兴皮具有限公司  | 非关联方   | 9,735,204.14  | 12.32    | 有息借款   | 1 年以内 |
|    |             |        | 96,349.50     | 3.77     | 处置固定资产 | 1 年以内 |
| 5  | 广州尚杰皮具有限公司  | 非关联方   | 4,627,678.60  | 16.21    | 有息借款   | 1 年以内 |
|    |             |        | 71,428.50     | 0.16     | 处置固定资产 | 1 年以内 |
| 合计 |             |        | 51,292,758.73 | 85.39    |        |       |

注：广州质泰皮具有限公司、广州富祥皮具有限公司、广州聚兴皮具有限公司、广州尚杰皮具有限公司这四家公司为公司的成品供应商，公司借款给这些供应商主要出于战略合作的需求，体现为以下三方面：①专门为公司生产，并签订了保密协议，保护公司的产品版权不被外部模仿和盗用；②保证及时交货；③保证产品的质量和提供售后服务，如果客户出现退货或产品质量问题，可及时返厂，并承担全部责任。以上有息借款按照合同约定的年利率为 6.00% 向公司支付资金使用费，已经于 2016 年 8 月 25 日前全部归还公司。

广州市正盛置业有限公司的租赁押金主要为根据合同约定支付的 20 年的租金作为租赁的押金，后期应缴纳的租金从该租赁押金中扣除。

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款前五名明细情况如下：

| 序号 | 单位名称           | 与本公司关系 | 金额（元）         | 占总额比例（%） | 款项性质 | 账龄    |
|----|----------------|--------|---------------|----------|------|-------|
| 1  | 广州市正盛置业有限公司    | 非关联方   | 1,653,333.00  | 3.23     | 租赁   | 1-2 年 |
|    |                |        | 9,946,665.00  | 19.42    | 押金   | 3-4 年 |
| 2  | 广州富祥皮具有限公司     | 非关联方   | 9,380,849.03  | 18.31    | 有息借款 | 1 年以内 |
| 3  | 广州质泰皮具有限公司     | 非关联方   | 7,250,280.11  | 14.15    | 有息借款 | 1 年以内 |
| 4  | 普洱创赢商业运营管理有限公司 | 非关联方   | 6,000,000.00  | 11.71    | 无息借款 | 1 年以内 |
| 5  | 广州尚杰皮具有限公司     | 非关联方   | 4,319,662.83  | 8.43     | 有息借款 | 1 年以内 |
| 合计 |                |        | 38,550,789.97 | 75.25    |      |       |

注：2015 年以上有息借款按照合同约定的年利率为 3.00% 向公司支付资金使用费。

（4）截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款明细情况如下：

| 序号 | 单位名称          | 与本公司关系 | 金额（元）         | 占总额比例（%） | 款项性质 | 账龄    |
|----|---------------|--------|---------------|----------|------|-------|
| 1  | 广东红谷投资有限公司    | 关联方    | 24,902,539.67 | 51.38    | 有息借款 | 1 年以内 |
| 2  | 广州市正盛置业有限公司   | 非关联方   | 1,653,333.00  | 3.41     | 租赁押金 | 1 年以内 |
|    |               |        | 10,166,665.00 | 20.98    |      | 2-3 年 |
|    |               |        | 346,667.00    | 0.72     |      | 3-4 年 |
| 3  | 广州富祥皮具有限公司    | 非关联方   | 2,370,588.42  | 4.89     | 有息借款 | 1 年以内 |
| 4  | 广州市嘉华花都置业有限公司 | 非关联方   | 1,949.86      | 0.00     | 租赁押金 | 2-3 年 |
|    |               |        | 1,871,850.14  | 3.86     |      | 3-4 年 |
| 5  | 广东融捷融资担保有限公司  | 非关联方   | 1,500,000.00  | 3.09     | 保证金  | 1 年以内 |
| 合计 |               |        | 42,813,593.09 | 88.33    |      |       |

注：2014 年有息借款中，其中关联方广东红谷投资有限公司按照合同约定的年利率为 4.80% 向公司支付资金使用费，向广州富祥皮具有限公司约定的年利率为 2.00%。

（5）截至 2016 年 6 月 30 日，其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权的股东款项。

（6）截至 2016 年 6 月 30 日，其他应收款余额中应收其他关联方款项为应收广东红谷投资有限公司 159,839.89 元、应收自贡瀚翔商贸有限公司 10,383.33

元,主要为应收关联方借款的利息,该款项已经于 2016 年 8 月 25 日前全部收回。

公司应收广东红谷投资有限公司借款本金分别于 2016 年 4 月 15 日收回 4,000,000.00 元, 2016 年 6 月 22 日收到回 3,202,539.67 元。截止于 2016 年 6 月 22 日公司借款本金已全部收回。

公司应收自贡瀚翔商贸有限公司借款本金分别于 2016 年 6 月 14 日收回 3,350,000.00 元, 2016 年 6 月 23 日收回 1,750,000.00 元、1,250,000.00 元, 截止于 2016 年 6 月 23 日公司借款本金已全部收回。

## 5、存货

单位：元

| 项目               | 2016 年 6 月 30 日 |            |                |
|------------------|-----------------|------------|----------------|
|                  | 账面余额            | 跌价准备       | 账面价值           |
| 原材料              | 47,535,461.03   | 68,973.71  | 47,466,487.32  |
| 自制半成品及在产品        | 563,150.82      | -          | 563,150.82     |
| 库存商品（产成品）        | 47,523,372.88   | 58,312.02  | 47,465,060.86  |
| 周转材料（包装物、低值易耗品等） | 2,780,132.40    | -          | 2,780,132.40   |
| 发出商品             | 2,125,389.02    | -          | 2,125,389.02   |
| 合计               | 100,527,506.15  | 127,285.73 | 100,400,220.42 |

续上表

| 项目               | 2015 年 12 月 31 日 |      |               |
|------------------|------------------|------|---------------|
|                  | 账面余额             | 跌价准备 | 账面价值          |
| 原材料              | 25,763,446.84    | -    | 25,763,446.84 |
| 自制半成品及在产品        | 393,141.95       | -    | 393,141.95    |
| 库存商品（产成品）        | 48,421,556.05    | -    | 48,421,556.05 |
| 周转材料（包装物、低值易耗品等） | 4,545,086.70     | -    | 4,545,086.70  |
| 发出商品             | 2,518,612.44     | -    | 2,518,612.44  |
| 合计               | 81,641,843.98    | -    | 81,641,843.98 |

续上表

| 项目  | 2014 年 12 月 31 日 |            |               |
|-----|------------------|------------|---------------|
|     | 账面余额             | 跌价准备       | 账面价值          |
| 原材料 | 23,254,189.86    | 104,172.45 | 23,150,017.41 |

|                  |                      |                   |                      |
|------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 自制半成品及在产品        | 1,497,721.74         | -                 | 1,497,721.74         |
| 库存商品（产成品）        | 63,730,198.12        | -                 | 63,730,198.12        |
| 周转材料（包装物、低值易耗品等） | 3,250,030.07         | -                 | 3,250,030.07         |
| 发出商品             | 2,987,398.92         | -                 | 2,987,398.92         |
| <b>合计</b>        | <b>94,719,538.71</b> | <b>104,172.45</b> | <b>94,615,366.26</b> |

注：2014 年 12 月 31 日期末原材料中有 10,067,950.11 元的用于银行借款质押，2014 年 7 月 14 日自贡红谷与富顺县农村信用合作社签订了借款金额为 500 万元的流动资产贷款，借款期限为 2014 年 7 月 14 日至 2015 年 7 月 13 日，借款月利率为 10.0000%，该笔借款已经于 2015 年 7 月 13 日归还，原材料已经解除质押。

公司的存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、发出商品，其中库存商品所占比重最大。公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日存货余额分别为 100,527,506.15 元、81,641,843.98 元、94,719,538.71 元。公司 2016 年 6 月 30 日存货余额较 2015 年 12 月 31 日增加 18,885,662.17 元，增幅 23.13%；主要是原材料增加，公司在 2016 年启用了两个新品牌，增加了原材料备以研发，以便及时进行生产，同时为了提升品质、降低采购成本，2016 年开始集中批量采购原材料，以便对市场做出及时反应。公司 2015 年 12 月 31 日存货余额较 2014 年 12 月 31 日减少 13,077,694.73 元，减幅 13.81%；主要是库存商品减少，2015 年调整了经营战略，更侧重于按照市场产品需求安排备货，合理控制采购量，减少了库存备货及资金占用，2015 年较 2014 年的销售增加，消化了部分库存，从而使存货整体下降。

公司每年年末都对原材料和库存商品进行减值测试，经过对存货进行减值测试，除少量原材料存在减值情况外，其他存货均不存在减值情况，并已经对存在减值的原材料计提了存货跌价准备。

截至于 2016 年 6 月 30 日止，公司无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 6、其他流动资产

单位：元

| 项目       | 2016 年 6 月 30 日<br>账面余额 | 2015 年 12 月 31 日<br>账面余额 | 2014 年 12 月 31 日<br>账面余额 |
|----------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 待抵扣进项增值税 | 3,685,781.92            | 1,216,080.80             | 4,523,735.05             |
| 预缴的企业所得税 | 6,134.64                | 6,134.64                 | 25,024.59                |
| 待摊费用     | 405,675.08              | 641,671.08               | 135,393.08               |
| 预付租金     | 417,600.00              | 482,700.00               | -                        |

| 项目 | 2016年6月30日<br>账面余额 | 2015年12月31日<br>账面余额 | 2014年12月31日<br>账面余额 |
|----|--------------------|---------------------|---------------------|
| 合计 | 4,515,191.64       | 2,346,586.52        | 4,684,152.72        |

## 7、可供出售金融资产

单位：元

| 项目         | 2016年6月30日   |      |              |
|------------|--------------|------|--------------|
|            | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 可供出售债务工具   | -            | -    | -            |
| 可供出售权益工具   | 1,326,863.33 | -    | 1,326,863.33 |
| 其中：按公允价值计量 | -            | -    | -            |
| 按成本计量      | 1,326,863.33 | -    | 1,326,863.33 |
| 合计         | 1,326,863.33 | -    | 1,326,863.33 |

续上表

| 项目         | 2015年12月31日  |      |              |
|------------|--------------|------|--------------|
|            | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 可供出售债务工具   | -            | -    | -            |
| 可供出售权益工具   | 1,326,863.33 | -    | 1,326,863.33 |
| 其中：按公允价值计量 | -            | -    | -            |
| 按成本计量      | 1,326,863.33 | -    | 1,326,863.33 |
| 合计         | 1,326,863.33 | -    | 1,326,863.33 |

续上表

| 项目         | 2014年12月31日  |      |              |
|------------|--------------|------|--------------|
|            | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 可供出售债务工具   | -            | -    | -            |
| 可供出售权益工具   | 1,210,641.72 | -    | 1,210,641.72 |
| 其中：按公允价值计量 | -            | -    | -            |
| 按成本计量      | 1,210,641.72 | -    | 1,210,641.72 |
| 合计         | 1,210,641.72 | -    | 1,210,641.72 |

注：可供出售金融资产为向富顺县农村信用合作社联的股权投资，持股比例为 0.88%。

## 8、固定资产及折旧

近二年一期，公司固定资产的主要变动为公司电子设备及其他购置。

(1) 截至 2016 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表:

单位: 元

| 项目              | 年初账面余额               | 本期增加额        | 本期减少额        | 期末账面余额               |
|-----------------|----------------------|--------------|--------------|----------------------|
| <b>一、原价合计</b>   | <b>40,064,685.61</b> | 786,404.57   | 1,443,512.93 | 39,407,577.25        |
| 其中: 房屋及建筑物      | 17,272,285.85        | -            | -            | 17,272,285.85        |
| 机器设备            | 4,257,872.65         | 290,967.72   | 1,174,962.51 | 3,373,877.86         |
| 运输工具            | 10,398,998.16        | 210,606.84   | 95,079.00    | 10,514,526.00        |
| 电子设备及其他         | 8,135,528.95         | 284,830.01   | 173,471.42   | 8,246,887.54         |
| <b>二、累计折旧合计</b> | <b>19,492,066.42</b> | 1,841,227.99 | 820,941.22   | 20,512,353.19        |
| 其中: 房屋及建筑物      | 4,259,952.48         | 410,216.80   | -            | 4,670,169.28         |
| 机器设备            | 1,684,268.72         | 190,177.30   | 571,161.76   | 1,303,284.26         |
| 运输工具            | 7,655,030.91         | 756,881.25   | 81,470.55    | 8,330,441.61         |
| 电子设备及其他         | 5,892,814.31         | 483,952.64   | 168,308.91   | 6,208,458.04         |
| <b>三、减值准备合计</b> |                      |              |              |                      |
| 其中: 房屋及建筑物      |                      |              |              |                      |
| 机器设备            |                      |              |              |                      |
| 运输工具            |                      |              |              |                      |
| 电子设备及其他         |                      |              |              |                      |
| <b>四、账面价值合计</b> | <b>20,572,619.19</b> | -            | -            | <b>18,895,224.06</b> |
| 其中: 房屋及建筑物      | 13,012,333.37        |              |              | 12,602,116.57        |
| 机器设备            | 2,573,603.93         |              |              | 2,070,593.60         |
| 运输工具            | 2,743,967.25         |              |              | 2,184,084.39         |
| 电子设备及其他         | 2,242,714.64         |              |              | 2,038,429.50         |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表:

单位: 元

| 项目              | 年初账面余额               | 本期增加额               | 本期减少额               | 期末账面余额               |
|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>一、原价合计</b>   | <b>41,049,215.71</b> | <b>2,245,359.97</b> | <b>3,229,890.07</b> | <b>40,064,685.61</b> |
| 其中: 房屋及建筑物      | 17,945,321.68        | -                   | 673,035.83          | 17,272,285.85        |
| 机器设备            | 3,761,499.02         | 566,024.24          | 69,650.61           | 4,257,872.65         |
| 运输工具            | 10,150,096.16        | 253,882.00          | 4,980.00            | 10,398,998.16        |
| 电子设备及其他         | 9,192,298.85         | 1,425,453.73        | 2,482,223.63        | 8,135,528.95         |
| <b>二、累计折旧合计</b> | <b>17,816,839.11</b> | <b>4,269,479.26</b> | <b>2,594,251.95</b> | <b>19,492,066.42</b> |
| 其中: 房屋及建筑物      | 3,655,311.02         | 848,644.80          | 244,003.34          | 4,259,952.48         |



| 项目              | 年初账面余额               | 本期增加额        | 本期减少额        | 期末账面余额               |
|-----------------|----------------------|--------------|--------------|----------------------|
| 机器设备            | 1,348,710.41         | 368,623.29   | 33,064.98    | 1,684,268.72         |
| 运输工具            | 5,911,132.36         | 1,748,878.55 | 4,980.00     | 7,655,030.91         |
| 电子设备及其他         | 6,901,685.32         | 1,303,332.62 | 2,312,203.63 | 5,892,814.31         |
| <b>三、减值准备合计</b> |                      |              |              |                      |
| 其中：房屋及建筑物       |                      |              |              |                      |
| 机器设备            |                      |              |              |                      |
| 运输工具            |                      |              |              |                      |
| 电子设备及其他         |                      |              |              |                      |
| <b>四、账面价值合计</b> | <b>23,232,376.60</b> | -            | -            | <b>20,572,619.19</b> |
| 其中：房屋及建筑物       | 14,290,010.66        |              |              | 13,012,333.37        |
| 机器设备            | 2,412,788.61         |              |              | 2,573,603.93         |
| 运输工具            | 4,238,963.80         |              |              | 2,743,967.25         |
| 电子设备及其他         | 2,290,613.53         |              |              | 2,242,714.64         |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

| 项目              | 年初账面余额           | 本期转入额                | 本期增加额               | 本期减少额            | 期末账面余额               |
|-----------------|------------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| <b>一、原价合计</b>   | <b>45,459.00</b> | <b>40,049,105.53</b> | <b>985,536.18</b>   | <b>30,885.00</b> | <b>41,049,215.71</b> |
| 其中：房屋及建筑物       | -                | 17,945,321.68        | -                   | -                | 17,945,321.68        |
| 机器设备            | -                | 3,711,456.29         | 50,042.73           | -                | 3,761,499.02         |
| 运输工具            | -                | 10,135,392.16        | 45,589.00           | 30,885.00        | 10,150,096.16        |
| 电子设备及其他         | 45,459.00        | 8,256,935.40         | 889,904.45          | -                | 9,192,298.85         |
| <b>二、累计折旧合计</b> | <b>28,827.04</b> | <b>15,497,153.52</b> | <b>2,307,369.77</b> | <b>16,511.22</b> | <b>17,816,839.11</b> |
| 其中：房屋及建筑物       | -                | 3,229,109.63         | 426,201.39          | -                | 3,655,311.02         |
| 机器设备            | -                | 1,170,151.09         | 178,559.32          | -                | 1,348,710.41         |
| 运输工具            | -                | 4,953,431.71         | 974,211.87          | 16,511.22        | 5,911,132.36         |
| 电子设备及其他         | 28,827.04        | 6,144,461.09         | 728,397.19          | -                | 6,901,685.32         |
| <b>三、减值准备合计</b> |                  |                      |                     |                  |                      |
| 其中：房屋及建筑物       |                  |                      |                     |                  |                      |
| 机器设备            |                  |                      |                     |                  |                      |
| 运输工具            |                  |                      |                     |                  |                      |
| 电子设备及其他         |                  |                      |                     |                  |                      |
| <b>四、账面价值合计</b> | <b>16,631.96</b> |                      | -                   | -                | <b>23,232,376.60</b> |

| 项目        | 年初账面余额    | 本期转入额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末账面余额        |
|-----------|-----------|-------|-------|-------|---------------|
| 其中：房屋及建筑物 | -         |       |       |       | 14,290,010.66 |
| 机器设备      | -         |       |       |       | 2,412,788.61  |
| 运输工具      | -         |       |       |       | 4,238,963.80  |
| 电子设备及其他   | 16,631.96 |       |       |       | 2,290,613.53  |

(4) 新增固定资产的主要用途以及权证取得情况：

公司报告期内新增固定资产占比较小，主要为机器设备以及电子设备等与生产和经营活动有关的小型固定资产，公司新增固定资产情形如下表列示：

单位：元

| 资产类别    | 2016年1-6月<br>增加额 | 占期末余额<br>比例 | 权证取得情况          | 抵质押否 | 用途                   |
|---------|------------------|-------------|-----------------|------|----------------------|
| 机器设备    | 1,053,317.72     | 2.67%       | 已取得合同及合法票据      | 否    | 实验室购买测试仪器，自贡工厂购买生产设备 |
| 运输工具    | 210,606.84       | 0.53%       | 已取得车辆行驶证、取得合法票据 | 否    | 公司新购买别克商务车           |
| 电子设备及其他 | 284,830.01       | 0.72%       | 已取得合法票据         | 否    | 公司更新电脑设备             |
| 合计      | 1,548,754.57     | 3.93%       |                 |      |                      |

续上表

| 资产类别    | 2015年增加额     | 占期末余额<br>比例 | 权证取得情况          | 抵质押否 | 用途                       |
|---------|--------------|-------------|-----------------|------|--------------------------|
| 机器设备    | 566,024.24   | 1.41%       | 已取得合同及合法票据      | 否    | 物流基地购买空调，物流打包流水线，及生产设备购买 |
| 运输工具    | 253,882.00   | 0.63%       | 已取得车辆行驶证、取得合法票据 | 否    | 购买新车辆                    |
| 电子设备及其他 | 1,425,453.73 | 3.56%       | 已取得合法票据         | 否    | 公司更新电脑设备，服务器，摄影设备，新购办公桌椅 |
| 合计      | 2,245,359.97 | 5.60%       |                 |      |                          |

续上表

| 资产类别 | 2014年增加额  | 占期末余额<br>比例 | 权证取得情况     | 抵质押否 | 用途           |
|------|-----------|-------------|------------|------|--------------|
| 机器设备 | 50,042.73 | 0.12%       | 已取得合同及合法票据 | 否    | 自贡工厂购买生产机器设备 |

|         |            |       |                 |   |              |
|---------|------------|-------|-----------------|---|--------------|
| 运输工具    | 45,589.00  | 0.11% | 已取得车辆行驶证、取得合法票据 | 否 | 购买更新车辆       |
| 电子设备及其他 | 889,904.45 | 2.17% | 已取得合法票据         | 否 | 公司更新电脑设备,服务器 |
| 合计      | 985,536.18 | 2.40% |                 |   |              |

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日, 已提足折旧仍在使用的固定资产:

| 项目      | 账面原值         | 累计折旧         | 账面净值       | 账面价值       |
|---------|--------------|--------------|------------|------------|
| 运输工具    | 2,951,473.71 | 2,855,093.80 | 96,379.91  | 96,379.91  |
| 电子设备及其他 | 4,548,804.73 | 4,397,764.05 | 151,040.68 | 151,040.68 |
| 合计      | 7,500,278.44 | 7,252,857.85 | 247,420.59 | 247,420.59 |

(6) 截至 2016 年 6 月 30 日, 公司无闲置或准备处置的固定资产。

(7) 截至 2016 年 6 月 30 日, 无通过融资租赁租入的固定资产。

(8) 截至 2016 年 6 月 30 日, 固定资产经营租出的情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易、(二) 关联方担保”。

(9) 截至 2016 年 6 月 30 日, 公司用于抵押的固定资产。

| 项目     | 金额            | 受限制的原因                                 |
|--------|---------------|----------------------------------------|
| 房屋及建筑物 | 12,406,246.35 | 用于自富顺县农村信用合作联社的短期借款 28,000,000.00 元之抵押 |

注: 截至 2016 年 6 月 30 日止, 公司的孙公司自贡红谷向富顺县农村信用合作联社的短期借款余额 28,000,000.00 元, 自贡红谷以一宗土地使用权(富国用(2007)第 1001037 号)及拥有的七宗房产(富顺县房权证城字第 200904477 号、富顺县房权证城字第 201006632 号、富顺县房权证城字第 201006637 号、富顺县房权证城字第 201006639 号、富顺县房权证城字第 201006640 号、富顺县房权证城字第 201006650 号、富顺县房权证城字第 201006651 号)作为抵押担保。

(10) 截至 2016 年 6 月 30 日, 无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 9、在建工程

### (1) 在建工程明细表：

单位：元

| 项目          | 2016 年 6 月 30 日 |      |               | 2015 年 12 月 31 日 |      |              | 2014 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       |
| 自贡一号厂房      | 17,368,012.10   | -    | 17,368,012.10 | 644,861.21       | -    | 644,861.21   | -                | -    | -          |
| 信息系统        | -               | -    | -             | 3,129,898.50     |      | 3,129,898.50 | 369,738.77       | -    | 369,738.77 |
| 丽江束河半山居装修工程 | 11,746,209.00   | -    | 11,746,209.00 |                  |      |              | -                | -    | -          |
| 合计          | 29,114,221.10   | -    | 29,114,221.10 | 3,774,759.71     | -    | 3,774,759.71 | 369,738.77       | -    | 369,738.77 |

### (2) 重要在建工程项目变动情况：

#### 1) 截至 2016 年 6 月 30 日重要在建工程项目变动情况见下表：

单位：元

| 项目名称        | 预算数           | 期初余额         | 本期增加          | 转入固定资产 | 转入其他         | 期末余额          |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------|--------------|---------------|
| 自贡一号厂房      | 22,913,223.00 | 644,861.21   | 16,723,150.89 |        |              | 17,368,012.10 |
| 丽江束河半山居装修工程 | 11,746,209.00 |              | 11,746,209.00 |        |              | 11,746,209.00 |
| 信息系统        |               | 3,129,898.50 | -             | -      | 3,129,898.50 |               |
| 合 计         | 34,659,432.00 | 3,774,759.71 | 28,469,359.89 | -      | 3,129,898.50 | 29,114,221.10 |

续上表

| 项目名称        | 工程累计投入占<br>预算比例(%) | 工程进度 (%) | 利息资本化累计<br>金额 | 其中：本期利息<br>资本化金额 | 本期利息资本化<br>率(%) | 资金来源 |
|-------------|--------------------|----------|---------------|------------------|-----------------|------|
| 自贡一号厂房      | 75.80              | 80.00    | -             | -                | -               | 自有资金 |
| 丽江束河半山居装修工程 | 100.00             | 100.00   | -             | -                | -               | 自有资金 |
| 信息系统        |                    |          |               |                  |                 | 自有资金 |

注：截至 2016 年 6 月 30 日止，丽江束河半山居装修工程已完工，但还未竣工结算，也未投入使用，正在验收过程中。

2) 截至 2015 年 12 月 31 日重要在建工程项目变动情况见下表：

单位：元

| 项目名称   | 预算数                  | 期初余额              | 本期增加                | 转入固定资产 | 转入其他 | 期末余额                |
|--------|----------------------|-------------------|---------------------|--------|------|---------------------|
| 自贡一号厂房 | 22,913,223.00        | -                 | 644,861.21          | -      | -    | 644,861.21          |
| 信息系统   | -                    | 369,738.77        | 2,760,159.73        | -      | -    | 3,129,898.50        |
| 合 计    | <b>22,913,223.00</b> | <b>369,738.77</b> | <b>3,405,020.94</b> | -      | -    | <b>3,774,759.71</b> |

续上表

| 项目名称   | 工程累计投入占<br>预算比例(%) | 工程进度 (%) | 利息资本化累计<br>金额 | 其中：本期利<br>息资本化金额 | 本期利息资本化<br>率(%) | 资金来源 |
|--------|--------------------|----------|---------------|------------------|-----------------|------|
| 自贡一号厂房 | 2.81               | 5.00     | -             | -                | -               | 自有资金 |
| 信息系统   | -                  | -        | -             | -                | -               | 自有资金 |

3) 截至 2014 年 12 月 31 日重要在建工程项目变动情况见下表:

单位: 元

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加       | 本期转入固定<br>资产金额 | 本期其他 | 期末余额       |
|------|-----|------|------------|----------------|------|------------|
| 信息系统 | -   | -    | 369,738.77 | -              | -    | 369,738.77 |
| 合 计  |     | -    | 369,738.77 | -              | -    | 369,738.77 |

续上表

| 项目名称 | 工程累计投入<br>占预算比例(%) | 工程进度 (%) | 利息资本化累计<br>金额 | 其中: 本期利<br>息资本化金额 | 本期利息资本化<br>率(%) | 资金来源 |
|------|--------------------|----------|---------------|-------------------|-----------------|------|
| 信息系统 |                    |          |               |                   |                 | 自有资金 |

(3) 在建工程项目其他重要情况:

单位: 元

| 工程名称       | 账面余额          | 开工时间       | 预计/验收<br>完工时间    | 工程内容                                                                          | 工程用途 | 影响                                                                                             | 备注                              |
|------------|---------------|------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 自贡一号<br>厂房 | 23,781,484.67 | 2015/10/01 | 预计<br>2016/11/20 | 原有一号钢<br>结构厂房(面<br>积 1648.23 平<br>方米)拆除,<br>重新修建为<br>一栋四层楼<br>的现代化框<br>架厂房(面积 | 工业厂房 | 重建后将扩大原有生产线, 项目建成后具备年产手袋 120 万个, 银包 200 万个, 皮具饰品 120 万件等制品的生产能力, 预计年产值将超过 1 亿元, 预计新增税收 300 万元。 | 达到可使用<br>状态时, 拟转<br>入固定资<br>产核算 |

|                                  |               |            |            |                                                   |                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |
|----------------------------------|---------------|------------|------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                  |               |            |            | 约为 7000 平方米)                                      |                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |
| 丽江束河半山居装修工程                      | 11,746,209.00 | 2016/04/08 | 2016/08/05 | 该工程位于丽江市束河古镇,总建筑面积 2200 平方米,主要涉及土建工程、基础工程、室内装修工程。 | 投资该工程主要是为打造丽江红谷文化群,红谷于 2009 与丽江束河结缘,一直致力于束河 600 年皮匠文化和传统工艺的挖掘和整理,先后建成了束河皮匠历史展览馆、红谷皮匠馆、红谷概念店等。 | 丽江束河是公司品牌文化发源地,该地有 10 余家红谷专卖店(以加盟商形式设立),半山居位于专卖店及其他红谷文化群附近,这有利于丰富红谷文化群,半山居精品酒店打造皮匠文化为主体的特色文化休闲酒店,半山居内部设有红谷皮具的宣传元素,包括书籍、图标等,让购买红谷产品的消费者到这都能体验到红谷皮具品牌文化底蕴,让消费者享受到红谷尊贵的超值服务,增强消费者对品牌的自豪感,对红谷品牌起到深度推广和传播作用。同时半山居酒店和红谷专卖店互动营销,助力专卖店销售,提高销售业绩。半山居的建筑与公司的生产经营不产生直接联系,主要是为红谷皮具文化传播的战略考虑,对公司品牌宣传、有助推的作用。 | 该工程公司不直接经营,以承包经营方式收取承包费,在长期待摊费用核算。 |
| 信息系统(百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0)        | -             | 2014/09/06 | 2015/10/01 | EC&EDRP&OS 系统建设                                   | 对业务流程以及电子商城进行多平台管理。                                                                           | 1、通过百胜 EC&EDRP&OS 系统实施,对红谷目前现有的业务流程进行梳理和规范<br>2、对红谷的自有商城、淘宝、京东等平台订单进行统一下载和处理<br>3、对红谷各平台(工行建行除外)库存实行规范化管理和自动化同步,提高库存的利用效率<br>4、在满足业务形态实现的同时,价钱供公司的管理力度,确保红谷业务发展科学、高效、持续等                                                                                                                        | 转入无形资产                             |
| 信息系统(百胜 ipos 商店管理软件 V2.0)        | -             | 2015/01/18 | 2016/10/01 | 工作台、短信、前台、后台、财务管理模块建设                             | 通过管理模块数据,对报表数据进行分析。                                                                           | 提了数据分析的准确性和及时性统                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 转入无形资产                             |
| 信息系统(百胜 BSERP2 服装 ERP 管理软件 V4.0) | -             | 2015/01/18 | 2016/10/01 | 分销、配货、管理模块建设                                      | 通过管理模块数据,对报表数据进行分析。                                                                           | 提高管理效率以及数据分析的准确性和及时性统                                                                                                                                                                                                                                                                           | 转入无形资产-                            |
| 信息系统(旭龙                          | -             | 2015/10/12 | 2016/10/01 | 前后端识别、标识管理、数                                      | 确定货品唯一编码。                                                                                     | 提高了货品识别率                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 转入无形资产-                            |

|                   |  |  |  |       |  |  |  |
|-------------------|--|--|--|-------|--|--|--|
| ERP 管理<br>件 V4.0) |  |  |  | 据挖掘模块 |  |  |  |
|-------------------|--|--|--|-------|--|--|--|

## 10、无形资产及摊销

(1) 截至 2016 年 6 月 30 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

| 项目                         | 原值            | 开始摊销时间     | 摊销期限(月) | 剩余摊销期<br>限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额        | 本期减少额 | 期末账面余额        |
|----------------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------------|--------------|-------|---------------|
| 一、原值合计                     | 11,368,724.46 |            |         |               | 8,061,902.88 | 3,306,821.58 | -     | 11,368,724.46 |
| 其中：软件                      | 5,308,724.46  |            |         |               | 2,001,902.88 | 3,306,821.58 | -     | 5,308,724.46  |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件             | 15,384.62     | 2011/03/25 | 36      | -             | 15,384.62    | -            | -     | 15,384.62     |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0        | 38,461.54     | 2011/08/02 | 36      | -             | 38,461.54    | -            | -     | 38,461.54     |
| 用友软件升级                     | 214,003.81    | 2015/07/01 | 60      | -             | 214,003.81   | -            | -     | 214,003.81    |
| 深信服防火墙                     | 85,299.15     | 2012/12/11 | 36      | -             | 85,299.15    | -            | -     | 85,299.15     |
| OA 软件                      | 3,396.23      | 2013/03/08 | 36      | -             | 3,396.23     | -            | -     | 3,396.23      |
| 在线培训管理平台                   | 163,000.00    | 2014/01/03 | 36      | 6             | 163,000.00   | -            | -     | 163,000.00    |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0      | 1,709.40      | 2014/03/13 | 36      | 8             | 1,709.40     | -            | -     | 1,709.40      |
| 九爱零售运营管理软件                 | 754,716.80    | 2014/06/01 | 60      | 35            | 754,716.80   | -            | -     | 754,716.80    |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0        | 678,761.52    | 2015/10/01 | 60      | 51            | 678,761.52   | -            | -     | 678,761.52    |
| 百胜接口软件                     | 47,169.81     | 2015/12/01 | 60      | 53            | 47,169.81    | -            | -     | 47,169.81     |
| 百胜 BSERP2 服装 ERP 管理软件 V4.0 | 865,107.12    | 2016/01/01 | 60      | 54            | -            | 865,107.12   | -     | 865,107.12    |



| 项目                         | 原值           | 开始摊销时间     | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额        | 本期减少额 | 期末账面余额       |
|----------------------------|--------------|------------|---------|-----------|--------------|--------------|-------|--------------|
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0        | 76,923.08    | 2016/03/01 | 58      | 54        | -            | 76,923.08    | -     | 76,923.08    |
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0(1)     | 824,620.39   | 2016/01/01 | 60      | 54        | -            | 824,620.39   | -     | 824,620.39   |
| 旭龙 ERP 管理软件 V4.0           | 1,440,170.99 | 2016/01/01 | 60      | 54        | -            | 1,440,170.99 | -     | 1,440,170.99 |
| 用友财务软件-茜茜                  | 100,000.00   | 2016/04/01 | 60      | 57        | -            | 100,000.00   | -     | 100,000.00   |
| 土地使用权                      | 6,060,000.00 | 2007/04/02 | 593     | 482       | 6,060,000.00 | -            | -     | 6,060,000.00 |
| 二、累计摊销合计                   |              |            |         |           | 2,135,924.11 | 506,243.92   | -     | 2,642,168.03 |
| 其中：软件                      |              |            |         |           | 1,062,905.56 | 444,928.57   | -     | 1,507,834.13 |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件             |              |            |         |           | 15,384.62    |              | -     | 15,384.62    |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0        |              |            |         |           | 38,461.54    |              | -     | 38,461.54    |
| 用友软件升级                     |              |            |         |           | 21,400.38    | 21,400.38    | -     | 42,800.76    |
| 深信服防火墙                     |              |            |         |           | 85,299.15    |              | -     | 85,299.15    |
| OA 软件                      |              |            |         |           | 3,207.56     | 188.67       | -     | 3,396.23     |
| 在线培训管理平台                   |              |            |         |           | 108,666.71   | 27,166.68    | -     | 135,833.39   |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0      |              |            |         |           | 1,044.57     | 284.88       | -     | 1,329.45     |
| 九爱零售运营管理软件                 |              |            |         |           | 754,716.80   |              | -     | 754,716.80   |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0        |              |            |         |           | 33,938.07    | 67,876.14    | -     | 101,814.21   |
| 百胜接口软件                     |              |            |         |           | 786.16       | 4,716.96     | -     | 5,503.12     |
| 百胜 BSERP2 服装 ERP 管理软件 V4.0 |              |            |         |           |              | 86,510.70    | -     | 86,510.70    |

| 项目                         | 原值 | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额      | 本期减少额 | 期末账面余额       |
|----------------------------|----|--------|---------|-----------|--------------|------------|-------|--------------|
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0        |    |        |         |           |              | 5,305.04   | -     | 5,305.04     |
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0(1)     |    |        |         |           |              | 82,462.02  | -     | 82,462.02    |
| 旭龙 ERP 管理软件 V4.0           |    |        |         |           |              | 144,017.10 | -     | 144,017.10   |
| 用友财务软件-茜茜                  |    |        |         |           | -            | 5,000.00   | -     | 5,000.00     |
| 土地使用权                      |    |        |         |           | 1,073,018.55 | 61,315.35  | -     | 1,134,333.90 |
| 三、减值准备合计                   | -  | -      | -       | -         | -            | -          | -     | -            |
| 其中：软件                      | -  | -      | -       | -         | -            | -          | -     | -            |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件             |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0        |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 用友软件升级                     |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 深信服防火墙                     |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| OA 软件                      |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 在线培训管理平台                   |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0      |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 九爱零售运营管理软件                 |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0        |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 百胜接口软件                     |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |
| 百胜 BSERP2 服装 ERP 管理软件 V4.0 |    |        |         |           | -            | -          | -     | -            |

| 项目                         | 原值 | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额              | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末账面余额              |
|----------------------------|----|--------|---------|-----------|---------------------|-------|-------|---------------------|
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0        |    |        |         |           | -                   | -     | -     | -                   |
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0(1)     |    |        |         |           | -                   | -     | -     | -                   |
| 旭龙 ERP 管理软件 V4.0           |    |        |         |           | -                   | -     | -     | -                   |
| 用友财务软件-茜茜                  |    |        |         |           | -                   | -     | -     | -                   |
| 土地使用权                      |    |        |         |           | -                   | -     | -     | -                   |
| <b>四、账面净值合计</b>            | -  | -      | -       | -         | <b>5,925,978.77</b> |       |       | <b>8,726,556.43</b> |
| <b>其中：软件</b>               | -  | -      | -       | -         | <b>938,997.32</b>   |       |       | <b>3,800,890.33</b> |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件             |    |        |         |           | -                   |       |       | -                   |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0        |    |        |         |           | -                   |       |       | -                   |
| 用友软件升级                     |    |        |         |           | 192,603.43          |       |       | 171,203.05          |
| 深信服防火墙                     |    |        |         |           | -                   |       |       | -                   |
| OA 软件                      |    |        |         |           | 188.67              |       |       | -                   |
| 在线培训管理平台                   |    |        |         |           | 54,333.29           |       |       | 27,166.61           |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0      |    |        |         |           | 664.83              |       |       | 379.95              |
| 九爱零售运营管理软件                 |    |        |         |           | -                   |       |       | -                   |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0        |    |        |         |           | 644,823.45          |       |       | 576,947.31          |
| 百胜接口软件                     |    |        |         |           | 46,383.65           |       |       | 41,666.69           |
| 百胜 BSERP2 服装 ERP 管理软件 V4.0 |    |        |         |           | -                   |       |       | 778,596.42          |

| 项目                     | 原值 | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末账面余额       |
|------------------------|----|--------|---------|-----------|--------------|-------|-------|--------------|
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0    |    |        |         |           | -            |       |       | 71,618.04    |
| 百胜 iPOS 商店管理软件 V2.0(1) |    |        |         |           | -            |       |       | 742,158.37   |
| 旭龙 ERP 管理软件 V4.0       |    |        |         |           | -            |       |       | 1,296,153.89 |
| 用友财务软件-茜茜              |    |        |         |           | -            | -     | -     | 95,000.00    |
| 土地使用权                  |    |        |         |           | 4,986,981.45 | -     | -     | 4,925,666.10 |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表:

单位: 元

| 项目                    | 原值                  | 开始摊销时间     | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额              | 本期增加额             | 本期减少额             | 期末账面余额              |
|-----------------------|---------------------|------------|---------|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>一、原值合计</b>         | <b>8,231,202.03</b> |            |         |           | <b>7,291,266.89</b> | <b>939,935.14</b> | <b>169,299.15</b> | <b>8,061,902.88</b> |
| <b>其中: 软件</b>         | <b>2,171,202.03</b> |            |         |           | <b>1,231,266.89</b> | <b>939,935.14</b> | <b>169,299.15</b> | <b>2,001,902.88</b> |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        | 15,384.62           | 2011/03/25 | 36      | -         | 15,384.62           |                   |                   | 15,384.62           |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   | 38,461.54           | 2011/08/02 | 36      | -         | 38,461.54           |                   |                   | 38,461.54           |
| 用友软件-红谷               | 165,299.15          | 2011/12/27 | 60      | -         | 165,299.15          |                   | 165,299.15        | -                   |
| 用友软件升级                | 214,003.81          |            | 60      | -         |                     | 214,003.81        |                   | 214,003.81          |
| 深信服防火墙                | 85,299.15           | 2012/12/11 | 36      | -         | 85,299.15           |                   |                   | 85,299.15           |
| OA 软件                 | 3,396.23            | 2013/03/08 | 36      | 2         | 3,396.23            |                   |                   | 3,396.23            |
| 在线培训管理平台              | 163,000.00          | 2014/01/03 | 36      | 12        | 163,000.00          |                   |                   | 163,000.00          |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 | 1,709.40            | 2014/03/13 | 36      | 14        | 1,709.40            |                   |                   | 1,709.40            |

| 项目                    | 原值           | 开始摊销时间     | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额      | 本期减少额      | 期末账面余额       |
|-----------------------|--------------|------------|---------|-----------|--------------|------------|------------|--------------|
| 九爱零售运营管理软件            | 754,716.80   | 2014/06/01 | 60      | 41        | 754,716.80   |            |            | 754,716.80   |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0   | 678,761.52   | 2015/10/01 | 60      | 57        |              | 678,761.52 |            | 678,761.52   |
| 百胜接口软件                | 47,169.81    | 2015/12/01 | 60      | 59        |              | 47,169.81  |            | 47,169.81    |
| 科税接口软件                | 4,000.00     | 2013/01/09 | 36      | -         | 4,000.00     | -          | 4,000.00   | -            |
| 土地使用权                 | 6,060,000.00 | 2007/04/02 | 593     | 488       | 6,060,000.00 | -          | -          | 6,060,000.00 |
| 二、累计摊销合计              |              |            |         |           | 1,313,004.70 | 948,138.95 | 125,219.54 | 2,135,924.11 |
| 其中：软件                 |              |            |         |           | 362,616.84   | 825,508.26 | 125,219.54 | 1,062,905.56 |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        |              |            |         |           | 15,384.62    |            |            | 15,384.62    |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   |              |            |         |           | 38,461.54    |            |            | 38,461.54    |
| 用友软件-红谷               |              |            |         |           | 101,934.60   | 19,284.94  | 121,219.54 | -            |
| 用友软件升级                |              |            |         |           |              | 21,400.38  |            | 21,400.38    |
| 深信服防火墙                |              |            |         |           | 59,235.52    | 26,063.63  |            | 85,299.15    |
| OA 软件                 |              |            |         |           | 2,075.48     | 1,132.08   |            | 3,207.56     |
| 在线培训管理平台              |              |            |         |           | 54,333.34    | 54,333.37  |            | 108,666.71   |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 |              |            |         |           | 474.81       | 569.76     |            | 1,044.57     |
| 九爱零售运营管理软件            |              |            |         |           | 88,050.29    | 666,666.51 |            | 754,716.80   |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0   |              |            |         |           |              | 33,938.07  |            | 33,938.07    |
| 百胜接口软件                |              |            |         |           |              | 786.16     |            | 786.16       |

| 项目                    | 原值 | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额      | 本期减少额    | 期末账面余额       |
|-----------------------|----|--------|---------|-----------|--------------|------------|----------|--------------|
| 科税接口软件                |    |        |         |           | 2,666.64     | 1,333.36   | 4,000.00 | -            |
| 土地使用权                 |    |        |         |           | 950,387.86   | 122,630.69 | -        | 1,073,018.55 |
| 三、减值准备合计              | -  | -      | -       | -         | -            | -          | -        | -            |
| 其中：软件                 | -  | -      | -       | -         | -            | -          | -        | -            |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 用友软件-红谷               |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 用友软件升级                |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 深信服防火墙                |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| OA 软件                 |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 在线培训管理平台              |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 九爱零售运营管理软件            |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0   |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 百胜接口软件                |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 科税接口软件                |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 土地使用权                 |    |        |         |           | -            | -          | -        | -            |
| 四、账面净值合计              | -  | -      | -       | -         | 5,978,262.19 | -          | -        | 5,925,978.77 |

| 项目                    | 原值 | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末账面余额       |
|-----------------------|----|--------|---------|-----------|--------------|-------|-------|--------------|
| 其中：软件                 | -  | -      | -       | -         | 868,650.05   | -     | -     | 938,997.32   |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        |    |        |         |           | -            |       |       | -            |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   |    |        |         |           | -            |       |       | -            |
| 用友软件-红谷               |    |        |         |           | 63,364.55    |       |       | -            |
| 用友软件升级                |    |        |         |           | -            |       |       | 192,603.43   |
| 深信服防火墙                |    |        |         |           | 26,063.63    |       |       | -            |
| OA 软件                 |    |        |         |           | 1,320.75     |       |       | 188.67       |
| 在线培训管理平台              |    |        |         |           | 108,666.66   |       |       | 54,333.29    |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 |    |        |         |           | 1,234.59     |       |       | 664.83       |
| 九爱零售运营管理软件            |    |        |         |           | 666,666.51   |       |       | -            |
| 百胜 E3 电子商务平台软件 V1.0   |    |        |         |           | -            |       |       | 644,823.45   |
| 百胜接口软件                |    |        |         |           | -            |       |       | 46,383.65    |
| 科税接口软件                |    |        |         |           | 1,333.36     | -     | -     | -            |
| 土地使用权                 |    |        |         |           | 5,109,612.14 | -     | -     | 4,986,981.45 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

| 项目     | 原值           | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额 | 本期转入额        | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末账面余额       |
|--------|--------------|--------|---------|-----------|--------|--------------|-------|-------|--------------|
| 一、原值合计 | 7,291,266.89 |        |         |           | -      | 7,291,266.89 | -     | -     | 7,291,266.89 |

| 项目                    | 原值                  | 开始摊销时间            | 摊销期限(月)    | 剩余摊销期限(月)  | 年初账面余额 | 本期转入额               | 本期增加额             | 本期减少额 | 期末账面余额              |
|-----------------------|---------------------|-------------------|------------|------------|--------|---------------------|-------------------|-------|---------------------|
| <b>其中：软件</b>          | <b>1,231,266.89</b> |                   |            |            | -      | <b>1,231,266.89</b> | -                 | -     | <b>1,231,266.89</b> |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        | 15,384.62           | 2011/03/25        | 36         | -          | -      | 15,384.62           | -                 | -     | 15,384.62           |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   | 38,461.54           | 2011/08/02        | 36         | -          |        | 38,461.54           |                   |       | 38,461.54           |
| 用友软件-红谷               | 165,299.15          | 2011/12/27        | 60         | 23         |        | 165,299.15          |                   |       | 165,299.15          |
| 深信服防火墙                | 85,299.15           | 2012/12/11        | 36         | 11         |        | 85,299.15           |                   |       | 85,299.15           |
| OA 软件                 | 3,396.23            | 2013/03/08        | 36         | 14         |        | 3,396.23            |                   |       | 3,396.23            |
| 在线培训管理平台              | 163,000.00          | 2014/01/03        | 36         | 24         |        | 163,000.00          |                   |       | 163,000.00          |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 | 1,709.40            | 2014/03/13        | 36         | 26         |        | 1,709.40            |                   |       | 1,709.40            |
| 九爱零售运营管理软件            | 754,716.80          | 2014/06/01        | 60         | 53         |        | 754,716.80          |                   |       | 754,716.80          |
| 科税接口软件                | 4,000.00            | 2013/01/09        | 36         | 12         |        | 4,000.00            | -                 | -     | 4,000.00            |
| <b>土地使用权</b>          | <b>6,060,000.00</b> | <b>2007/04/02</b> | <b>593</b> | <b>500</b> |        | <b>6,060,000.00</b> | -                 | -     | <b>6,060,000.00</b> |
| <b>二、累计摊销合计</b>       |                     |                   |            |            |        | <b>1,116,786.95</b> | <b>196,217.75</b> | -     | <b>1,313,004.70</b> |
| <b>其中：软件</b>          |                     |                   |            |            |        | <b>227,714.44</b>   | <b>134,902.40</b> | -     | <b>362,616.84</b>   |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        |                     |                   |            |            |        | 15,384.62           |                   |       | 15,384.62           |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   |                     |                   |            |            |        | 38,461.54           |                   |       | 38,461.54           |
| 用友软件-红谷               |                     |                   |            |            |        | 85,404.66           | 16,529.94         |       | 101,934.60          |
| 深信服防火墙                |                     |                   |            |            |        | 45,019.00           | 14,216.52         |       | 59,235.52           |
| OA 软件                 |                     |                   |            |            |        | 1,509.44            | 566.04            |       | 2,075.48            |



| 项目                    | 原值 | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额 | 本期转入额        | 本期增加额     | 本期减少额 | 期末账面余额       |
|-----------------------|----|--------|---------|-----------|--------|--------------|-----------|-------|--------------|
| 在线培训管理平台              |    |        |         |           |        | 27,166.66    | 27,166.68 |       | 54,333.34    |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 |    |        |         |           |        | 189.93       | 284.88    |       | 474.81       |
| 九爱零售运营管理软件            |    |        |         |           |        | 12,578.61    | 75,471.68 |       | 88,050.29    |
| 科税接口软件                |    |        |         |           |        | 1,999.98     | 666.66    | -     | 2,666.64     |
| 土地使用权                 |    |        |         |           |        | 889,072.51   | 61,315.35 | -     | 950,387.86   |
| 三、减值准备合计              |    |        |         |           |        | -            | -         | -     | -            |
| 其中：软件                 |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 用友软件-红谷               |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 深信服防火墙                |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| OA 软件                 |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 在线培训管理平台              |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 九爱零售运营管理软件            |    |        |         |           |        |              |           |       |              |
| 科税接口软件                |    |        |         |           | -      | -            | -         | -     | -            |
| 土地使用权                 |    |        |         |           | -      | -            | -         | -     | -            |
| 四、账面净值合计              | -  | -      | -       | -         |        | 6,174,479.94 |           |       | 5,978,262.19 |

| 项目                    | 原值 | 开始摊销时间 | 摊销期限(月) | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额 | 本期转入额               | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末账面余额              |
|-----------------------|----|--------|---------|-----------|--------|---------------------|-------|-------|---------------------|
| <b>其中：软件</b>          | -  | -      | -       | -         |        | <b>1,003,552.45</b> |       |       | <b>868,650.05</b>   |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件        |    |        |         |           |        | -                   |       |       | -                   |
| 伯俊亿盟品牌服饰分销管理软件 V1.0   |    |        |         |           |        | -                   |       |       | -                   |
| 用友软件-红谷               |    |        |         |           |        | 79,894.49           |       |       | 63,364.55           |
| 深信服防火墙                |    |        |         |           |        | 40,280.15           |       |       | 26,063.63           |
| OA 软件                 |    |        |         |           |        | 1,886.79            |       |       | 1,320.75            |
| 在线培训管理平台              |    |        |         |           |        | 135,833.34          |       |       | 108,666.66          |
| 软航 OFFICE 文档控件软件 V5.0 |    |        |         |           |        | 1,519.47            |       |       | 1,234.59            |
| 九爱零售运营管理软件            |    |        |         |           |        | 742,138.19          |       |       | 666,666.51          |
| 科税接口软件                |    |        |         |           |        | 2,000.02            | -     | -     | 1,333.36            |
| <b>土地使用权</b>          |    |        |         |           |        | <b>5,170,927.49</b> | -     | -     | <b>5,109,612.14</b> |

(4) 截至 2016 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日，公司无用于抵押的无形资产。

| 项目          | 金额           | 受限制的原因                                 |
|-------------|--------------|----------------------------------------|
| 无形资产（土地使用权） | 4,925,666.10 | 用于自富顺县农村信用合作联社的短期借款 28,000,000.00 元之抵押 |

注：截至 2016 年 6 月 30 日止，自贡红谷向富顺县农村信用合作联社的短期借款余额 28,000,000.00 元，自贡红谷以一宗土地使用权（富国用（2007）第 1001037 号）及拥有的七宗房产（富顺县房权证城字第 200904477 号、富顺县房权证城字第 201006632 号、富顺县房权证城字第 201006637 号、富顺县

房权证城字第 201006639 号、富顺县房权证城字第 201006640 号、富顺县房权证城字第 201006650 号、富顺县房权证城字第 201006651 号)作为抵押担保。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 11、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位<br>名称或形成<br>商誉的事项 | 2014-12-31 | 本期增加    |    | 本期减少 |    | 2015-12-31 | 本期增加       |    | 本期减少 |    | 2016-6-30  |
|-------------------------|------------|---------|----|------|----|------------|------------|----|------|----|------------|
|                         |            | 企业合并形成的 | 其他 | 处置   | 其他 |            | 企业合并形成的    | 其他 | 处置   | 其他 |            |
| 广州原初皮具有限公司              | -          | -       | -  | -    | -  | -          | 389,879.64 | -  | -    | -  | 389,879.64 |
| 合 计                     | -          | -       | -  | -    | -  | -          | 389,879.64 | -  | -    | -  | 389,879.64 |

(2) 商誉减值准备

| 被投资单位<br>名称或形成<br>商誉的事项 | 2014-12-31 | 本期增加 |    | 本期减少 |    | 2015-12-31 | 本期增加       |    | 本期减少 |    | 2016-6-30  |
|-------------------------|------------|------|----|------|----|------------|------------|----|------|----|------------|
|                         |            | 计提   | 其他 | 处置   | 其他 |            | 计提         | 其他 | 处置   | 其他 |            |
| 广州原初皮具有限公司              | -          | -    | -  | -    | -  | -          | 389,879.64 | -  | -    | -  | 389,879.64 |
| 合计                      | -          | -    | -  | -    | -  | -          | 389,879.64 | -  | -    | -  | 389,879.64 |

注：期末对商誉进行减值测试，商誉发生减值并计提减值准备。

## 12、长期待摊费用/一年内到期的非流动资产

(1) 截至 2016 年 6 月 30 日长期待摊费用/一年内到期的非流动资产明细表:

单位: 元

| 项目             | 原值            | 开始摊销时间    | 停止摊销时间     | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额        | 本期摊销额        | 期末账面余额       |
|----------------|---------------|-----------|------------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 厂区路面装修费        | 521,020.20    | 2010/10/1 | 2015/9/30  | -         | -            | -            | -            | -            |
| 形象墙装修费         | 71,185.80     | 2010/10/1 | 2015/9/30  | -         | -            | -            | -            | -            |
| 花都区嘉华办公楼装修     | 3,449,004.14  | 2014/1/1  | 2017/8/31  | 14        | 1,567,729.13 | -            | 470,318.64   | 1,097,410.49 |
| 嘉华办公楼消防工程装修    | 283,694.66    | 2012/9/1  | 2017/8/31  | 14        | 94,564.68    | -            | 28,403.62    | 66,161.06    |
| 花都嘉华办公楼消防报警系统  | 198,985.00    | 2013/12/1 | 2018/11/30 | 29        | 116,074.04   | -            | 19,898.50    | 96,175.54    |
| 花都办公室装修        | 1,766,640.63  | 2011/4/1  | 2015/4/30  | -         | -            | -            | -            | -            |
| 陈数红谷代言费        | 2,300,267.39  | 2014/5/1  | 2016/4/30  | -         | 383,377.93   | -            | 383,377.93   | -            |
| 央三广告播出费        | 10,018,867.95 | 2014/7/1  | 2016/4/30  | -         | 1,821,612.33 | -            | 1,821,612.33 | -            |
| 北京九合互动文化传播有限公司 | 6,414,510.19  | 2014/7/1  | 2016/4/30  | -         | 1,166,274.58 | -            | 1,166,274.58 | -            |
| 花都供应链路面装修      | 155,897.43    | 2015/12/1 | 2020/11/30 | 53        | 153,301.14   | -            | 15,589.98    | 137,711.16   |
| 花都仓库装修         | 2,027,348.13  | 2015/12/1 | 2020/11/30 | 53        | 1,993,584.99 | -            | 202,737.42   | 1,790,847.57 |
| 仓库土建工程装修       | 3,920,000.00  | 2016/6/1  | 2021/5/31  | 59        | -            | 3,920,000.00 | 65,333.34    | 3,854,666.66 |
| 仓库钢架工程建设       | 5,870,000.00  | 2016/6/1  | 2021/5/31  | 59        | -            | 5,870,000.00 | 97,833.34    | 5,772,166.66 |
| 仓库增加装修工程       | 2,180,000.00  | 2016/6/1  | 2021/5/31  | 59        | -            | 2,180,000.00 | 36,333.33    | 2,143,666.67 |
| 研发中心装修         | 1,080,000.00  | 2016/4/1  | 2021/3/31  | 57        | -            | 1,080,000.00 | 54,000.00    | 1,026,000.00 |

| 项目                      | 原值                   | 开始摊销时间    | 停止摊销时间     | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额              | 本期增加额                | 本期摊销额               | 期末账面余额               |
|-------------------------|----------------------|-----------|------------|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 展厅装修                    | 460,000.00           | 2016/6/1  | 2019/5/31  | 35        | -                   | 460,000.00           | 12,777.78           | 447,222.22           |
| 租入办公室及仓库的装修费(茜茜)1       | 40,000.00            | 2015/11/1 | 2018/10/31 | 28        | 37,777.78           | -                    | 6,666.66            | 31,111.12            |
| 租入办公室及仓库的装修费(茜茜)2       | 432,000.00           | 2015/12/1 | 2018/11/30 | 29        | 420,000.00          | -                    | 72,000.00           | 348,000.00           |
| 广州市中传威思广告有限公司策划费        | 125,000.00           | 2013/3/13 | 2015/2/28  | -         | -                   | -                    | -                   | -                    |
| 北京圣特尔会计发展有限公司软件服务费      | 18,490.57            | 2013/5/15 | 2015/4/30  | -         | -                   | -                    | -                   | -                    |
| <b>合计</b>               | <b>41,332,912.09</b> |           |            |           | <b>7,754,296.60</b> | <b>13,510,000.00</b> | <b>4,453,157.45</b> | <b>16,811,139.15</b> |
| 其中：摊销期一年以上余额(长期待摊费用)    |                      |           |            |           | <b>2,751,875.47</b> |                      |                     | <b>12,416,649.41</b> |
| 摊销期一年内到期余额(一年内到期的非流动资产) |                      |           |            |           | <b>5,002,421.13</b> |                      |                     | <b>4,394,489.74</b>  |

## (2) 截至 2015 年 12 月 31 日长期待摊费用/一年内到期的非流动资产明细表：

单位：元

| 项目            | 原值           | 开始摊销时间    | 停止摊销时间     | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额       | 本期增加额 | 本期摊销额      | 期末账面余额       |
|---------------|--------------|-----------|------------|-----------|--------------|-------|------------|--------------|
| 厂区路面装修费       | 521,020.20   | 2010/10/1 | 2015/9/30  | -         | 78,152.98    | -     | 78,152.98  | -            |
| 形象墙装修费        | 71,185.80    | 2010/10/1 | 2015/9/30  | -         | 10,678.07    | -     | 10,678.07  | -            |
| 花都区嘉华办公楼装修    | 3,449,004.14 | 2014/1/1  | 2017/8/31  | 20        | 2,508,366.61 | -     | 940,637.48 | 1,567,729.13 |
| 嘉华办公室楼消防工程装修  | 283,694.66   | 2012/9/1  | 2017/8/31  | 20        | 151,303.68   | -     | 56,739.00  | 94,564.68    |
| 花都嘉华办公楼消防报警系统 | 198,985.00   | 2013/12/1 | 2018/11/30 | 35        | 155,871.40   | -     | 39,797.36  | 116,074.04   |
| 花都办公室装修       | 1,766,640.63 | 2011/4/1  | 2015/4/30  | -         | 144,212.95   | -     | 144,212.95 | 0.00         |

| 项目                      | 原值                   | 开始摊销时间    | 停止摊销时间     | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额               | 本期增加额               | 本期摊销额                | 期末账面余额              |
|-------------------------|----------------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 陈数红谷代言费                 | 2,300,267.39         | 2014/5/1  | 2016/4/30  | 4         | 1,533,511.63         | -                   | 1,150,133.70         | 383,377.93          |
| 央三广告播出费                 | 10,018,867.95        | 2014/7/1  | 2016/4/30  | 4         | 7,286,449.41         | -                   | 5,464,837.08         | 1,821,612.33        |
| 北京九合互动文化传播有限公司          | 6,414,510.19         | 2014/7/1  | 2016/4/30  | 4         | 4,665,098.32         | -                   | 3,498,823.74         | 1,166,274.58        |
| 花都供应链路面装修               | 155,897.43           | 2015/12/1 | 2020/11/30 | 59        | -                    | 155,897.43          | 2,596.29             | 153,301.14          |
| 花都仓库装修                  | 2,027,348.13         | 2015/12/1 | 2020/11/30 | 59        | -                    | 2,027,348.13        | 33,763.14            | 1,993,584.99        |
| 租入办公室及仓库的装修费(茜茜)1       | 40,000.00            | 2015/11/1 | 2018/10/31 | 34        | -                    | 40,000.00           | 2,222.22             | 37,777.78           |
| 租入办公室及仓库的装修费(茜茜)2       | 432,000.00           | 2015/12/1 | 2018/11/30 | 35        | -                    | 432,000.00          | 12,000.00            | 420,000.00          |
| 广州市中传威思广告有限公司策划费        | 125,000.00           | 2013/3/13 | 2015/2/28  | -         | 10,416.74            | -                   | 10,416.74            | -                   |
| 北京圣特尔会计发展有限公司软件服务费      | 18,490.57            | 2013/5/15 | 2015/4/30  | -         | 3,081.77             | -                   | 3,081.77             | -                   |
| 红谷信息装修费                 | 698,188.15           | 2010/5/1  | 2015/4/1   | -         | 46,545.84            | -                   | 46,545.84            | -                   |
| <b>合计</b>               | <b>28,521,100.24</b> |           |            |           | <b>16,593,689.40</b> | <b>2,655,245.56</b> | <b>11,494,638.36</b> | <b>7,754,296.60</b> |
| 其中：摊销期一年以上余额(长期待摊费用)    |                      |           |            |           | <b>5,149,632.69</b>  |                     |                      | <b>2,751,875.47</b> |
| 摊销期一年内到期余额(一年内到期的非流动资产) |                      |           |            |           | <b>11,444,056.71</b> |                     |                      | <b>5,002,421.13</b> |

## (3) 截至 2014 年 12 月 31 日长期待摊费用/一年内到期的非流动资产明细表:

单位：元

| 项目      | 原值         | 开始摊销时间    | 停止摊销时间   | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额 | 本期转入额      | 本期增加额 | 本期摊销额     | 期末账面余额    |
|---------|------------|-----------|----------|-----------|--------|------------|-------|-----------|-----------|
| 厂区路面装修费 | 521,020.20 | 2010/10/1 | 2015/9/1 | 9         | -      | 130,255.00 | -     | 52,102.02 | 78,152.98 |

| 项目                      | 原值            | 开始摊销时间    | 停止摊销时间    | 剩余摊销期限(月) | 年初账面余额    | 本期转入额        | 本期增加额         | 本期摊销额        | 期末账面余额        |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 形象墙装修费                  | 71,185.80     | 2010/10/1 | 2015/9/1  | 9         | -         | 17,796.65    | -             | 7,118.58     | 10,678.07     |
| 花都区嘉华办公楼装修              | 3,449,004.14  | 2014/1/1  | 2017/8/1  | 32        | -         | 2,978,685.37 | -             | 470,318.76   | 2,508,366.61  |
| 嘉华办公室楼消防工程装修            | 283,694.66    | 2012/9/1  | 2017/8/1  | 32        | -         | 179,673.17   | -             | 28,369.49    | 151,303.68    |
| 花都嘉华办公楼消防报警系统           | 198,985.00    | 2013/12/1 | 2018/11/1 | 47        | -         | 175,770.04   | -             | 19,898.64    | 155,871.40    |
| 花都办公室装修                 | 1,766,640.63  | 2011/4/1  | 2015/4/1  | 4         | -         | 360,536.59   | -             | 216,323.64   | 144,212.95    |
| 陈数红谷代言费                 | 2,300,267.39  | 2014/5/1  | 2016/4/1  | 16        | -         | 2,108,578.45 | -             | 575,066.82   | 1,533,511.63  |
| 央三广告播出费                 | 10,018,867.95 | 2014/7/1  | 2016/4/1  | 16        | -         | -            | 10,018,867.95 | 2,732,418.54 | 7,286,449.41  |
| 北京九合互动文化传播有限公司          | 6,414,510.19  | 2014/7/1  | 2016/4/1  | 16        | -         | -            | 6,414,510.19  | 1,749,411.87 | 4,665,098.32  |
| 广州市中传威思广告有限公司策划费        | 125,000.00    | 2013/3/13 | 2015/2/1  | 2         | 72,916.70 | -            | -             | 62,499.96    | 10,416.74     |
| 北京圣特尔会计发展有限公司软件服务费      | 18,490.57     | 2013/5/15 | 2015/4/1  | 4         | 12,327.05 | -            | -             | 9,245.28     | 3,081.77      |
| 红谷信息装修费                 | 698,188.15    | 2010/5/1  | 2015/4/1  | 4         | -         | 116,364.66   | -             | 69,818.82    | 46,545.84     |
| 合计                      | 25,865,854.68 |           |           |           | 85,243.75 | 6,067,659.93 | 16,433,378.14 | 5,992,592.41 | 16,593,689.40 |
| 其中：摊销期一年以上余额(长期待摊费用)    |               |           |           |           | 13,498.51 |              |               |              | 5,149,632.69  |
| 摊销期一年内到期余额(一年内到期的非流动资产) |               |           |           |           | 71,745.24 |              |               |              | 11,444,056.71 |

### 13、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

| 项目     | 2016年6月30日    |              | 2015年12月31日   |              | 2014年12月31日   |              |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|        | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      |
| 资产减值准备 | 4,930,346.80  | 1,232,586.70 | 4,834,817.65  | 1,208,704.42 | 5,232,752.45  | 1,308,188.12 |
| 未实现利润  | 3,941,206.11  | 985,301.53   | 4,834,796.30  | 1,208,699.07 | 4,911,013.66  | 1,227,753.42 |
| 广告宣传费  | -             | -            | 73,687.59     | 18,421.90    | -             | -            |
| 经营租赁   | 14,735,983.67 | 3,683,995.92 | 13,815,155.84 | 3,453,788.96 | 12,091,531.52 | 3,022,882.88 |
| 可抵扣亏损  | 1,179,269.39  | 294,817.34   | 183,425.77    | 45,856.44    | -             | -            |
| 无形资产摊销 | 440,251.47    | 110,062.87   | 515,723.15    | 128,930.79   | -             | -            |
| 合计     | 25,227,057.44 | 6,306,764.36 | 24,257,606.30 | 6,064,401.58 | 22,235,297.63 | 5,558,824.42 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债：

单位：元

| 项目       | 2016年6月30日 |            | 2015年12月31日 |            | 2014年12月31日  |            |
|----------|------------|------------|-------------|------------|--------------|------------|
|          | 应纳税暂时性差异   | 递延所得税负债    | 应纳税暂时性差异    | 递延所得税负债    | 应纳税暂时性差异     | 递延所得税负债    |
| 固定资产折旧差异 | 742,941.23 | 185,735.31 | 865,774.69  | 216,443.64 | 1,207,888.06 | 301,972.02 |
| 合计       | 742,941.23 | 185,735.31 | 865,774.69  | 216,443.64 | 1,207,888.06 | 301,972.02 |



## 14、资产减值准备

## (1) 2016 年 6 月 30 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

| 项目        | 2015 年<br>12 月 31 日 | 本期转入     | 本期增加       | 本期减少       |    | 2016 年<br>6 月 30 日 |
|-----------|---------------------|----------|------------|------------|----|--------------------|
|           |                     |          |            | 转回         | 转销 |                    |
| 应收账款坏账准备  | 3,123,028.53        | 359.62   | -          | 231,072.37 | -  | 2,892,315.78       |
| 其他应收款坏账准备 | 1,711,789.12        | 9,211.45 | 189,744.72 | -          | -  | 1,910,745.29       |
| 存货跌价准备    | -                   | -        | 127,285.73 | -          | -  | 127,285.73         |
| 商誉减值准备    | -                   | -        | 389,879.64 | -          | -  | 389,879.64         |
| 合计        | 4,834,817.65        | 9,571.07 | 706,910.09 | 231,072.37 | -  | 5,320,226.44       |

## (2) 2015 年 12 月 31 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

| 项目        | 2014 年<br>12 月 31 日 | 本期增加       | 本期减少       |    | 2015 年<br>12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|------------|------------|----|---------------------|
|           |                     |            | 转回         | 转销 |                     |
| 应收账款坏账准备  | 3,692,286.49        | -          | 569,257.96 | -  | 3,123,028.53        |
| 其他应收款坏账准备 | 1,540,465.96        | 171,323.16 | -          | -  | 1,711,789.12        |
| 存货跌价准备    | 104,172.45          | -          | 104,172.45 | -  | -                   |
| 商誉减值准备    | -                   | -          | -          | -  | -                   |
| 合计        | 5,336,924.90        | 171,323.16 | 673,430.41 | -  | 4,834,817.65        |

## (3) 2014 年 12 月 31 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

| 项目        | 2013 年<br>12 月 31 日 | 本期转入         | 本期增加 | 本期减少         |    | 2014 年<br>12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|--------------|------|--------------|----|---------------------|
|           |                     |              |      | 转回           | 转销 |                     |
| 应收账款坏账准备  | 32,879.17           | 6,122,901.97 | -    | 2,463,494.65 | -  | 3,692,286.49        |
| 其他应收款坏账准备 | 78,969.52           | 3,234,410.19 | -    | 1,772,913.75 | -  | 1,540,465.96        |

| 项目     | 2013 年<br>12 月 31 日 | 本期转入         | 本期增加       | 本期减少         |    | 2014 年<br>12 月 31 日 |
|--------|---------------------|--------------|------------|--------------|----|---------------------|
|        |                     |              |            | 转回           | 转销 |                     |
| 存货跌价准备 | -                   | -            | 104,172.45 | -            | -  | 104,172.45          |
| 商誉减值准备 | -                   | -            | -          | -            | -  | -                   |
| 合计     | 111,848.69          | 9,357,312.16 | 104,172.45 | 4,236,408.40 | -  | 5,336,924.90        |

## （七）主要负债情况

### 1、短期借款

（1）短期借款按照借款类别列示如下：

单位：元

| 项目      | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 抵押借款    | 73,000,000.00   | 12,200,000.00    | 7,500,000.00     |
| 抵押、保证借款 | 71,500,000.00   | 81,500,000.00    | 71,580,000.00    |
| 保证借款    | 60,000,000.00   | 60,000,000.00    | 85,000,000.00    |
| 质押借款    | 539,608.79      | 1,673,682.84     | 5,000,000.00     |
| 合计      | 205,039,608.79  | 155,373,682.84   | 169,080,000.00   |

公司短期借款 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日余额分别为 205,039,608.79 元、155,373,682.84 元、169,080,000.00 元。

（2）截止 2016 年 6 月 30 日短期借款明细如下：

| 借款银行               | 月利率<br>(%) | 借款期限                | 借款金额          | 借款条件    | 备注    |
|--------------------|------------|---------------------|---------------|---------|-------|
| 上海唯品会小额贷款有限公司      | 注 1        | 2015.8.17-2018.8.16 | 75,221.74     | 质押借款    | 注 1   |
| 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 4.1688     | 2016.4.19-2017.4.18 | 10,000,000.00 | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 4.1688     | 2016.4.26-2017.4.25 | 10,000,000.00 | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 4.1688     | 2016.5.11-2017.5.6  | 15,000,000.00 | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 平安银行广州环市东路支行       | 5.2563     | 2016.1.22-2017.1.22 | 8,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |
| 平安银行广州环市东路支行       | 5.2563     | 2016.1.22-2017.1.15 | 5,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |

| 借款银行               | 月利率<br>(%) | 借款期限                  | 借款金额                  | 借款条件    | 备注    |
|--------------------|------------|-----------------------|-----------------------|---------|-------|
| 平安银行广州环市东路支行       | 5.2563     | 2016.1.22-2017.1.8    | 2,000,000.00          | 保证借款    | 注 2   |
| 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 3.6250     | 2016.6.24-2017.5.31   | 30,000,000.00         | 保证借款    | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4.1729     | 2016.6.1-2017.5.31    | 25,420,000.00         | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4.4083     | 2015.10.16-2016.10.15 | 4,580,000.00          | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 上海唯品会小额贷款有限公司      | 注 1        | 2015.9.14-2018.9.13   | 464,387.05            | 质押借款    | 注 1   |
| 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 4.1688     | 2016.4.15-2017.4.14   | 15,000,000.00         | 保证借款    | 关联方担保 |
| 富顺县农村信用合作联社        | 6.8875     | 2016.2.25-2017.2.24   | 8,000,000.00          | 抵押借款    | 注 3   |
| 富顺县农村信用合作联社        | 6.8917     | 2015.11.16-2016.11.15 | 7,200,000.00          | 抵押借款    | 注 3   |
| 富顺县农村信用合作联社        | 6.5250     | 2016.3.24-2017.3.23   | 8,600,000.00          | 抵押借款    | 注 3   |
| 富顺县农村信用合作联社        | 6.5250     | 2016.5.4-2017.5.3     | 4,200,000.00          | 抵押借款    | 注 3   |
| 自贡市商业银行股份有限公司富顺支行  | 7.7933     | 2016.1.14-2016.1.7    | 30,000,000.00         | 抵押借款    | 关联方担保 |
| 攀枝花商业银行自贡分行        | 10.8333    | 2016.6.12-2016.9.12   | 15,000,000.00         | 抵押借款    | 关联方担保 |
| 中国工商银行股份有限公司富顺晨光支行 | 4.7850     | 2016.4.20-2017.4.11   | 6,500,000.00          | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| <b>合计</b>          |            |                       | <b>205,039,608.79</b> |         |       |

(3) 截止 2015 年 12 月 31 日短期借款明细如下:

| 借款银行               | 月利率<br>(%) | 借款期限                | 借款金额          | 借款条件    | 备注    |
|--------------------|------------|---------------------|---------------|---------|-------|
| 上海唯品会小额贷款有限公司      | 8.10/9.00  | 2015.8.17-2018.8.16 | 949,760.25    | 质押借款    | 注 1   |
| 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 4.8874     | 2015.5.11-2016.5.10 | 35,000,000.00 | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 平安银行广州环市东路支行       | 6.0667     | 2015.2.13-2016.1.15 | 5,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |
| 平安银行广州环市东路支行       | 6.0667     | 2015.2.13-2016.1.15 | 2,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |
| 平安银行广州环市东          | 6.0667     | 2015.2.13-2016.1.15 | 8,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |

| 借款银行               | 月利率<br>(‰) | 借款期限                  | 借款金额           | 借款条件    | 备注    |
|--------------------|------------|-----------------------|----------------|---------|-------|
| 路支行                |            |                       |                |         |       |
| 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 4.0417     | 2015.7.8-2016.6.21    | 30,000,000.00  | 保证借款    | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4.8875     | 2015.5.31-2016.5.20   | 20,000,000.00  | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4.8875     | 2015.7.3-2016.5.50    | 5,420,000.00   | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4.6479     | 2015.8.19-2016.6.14   | 10,000,000.00  | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4.4083     | 2015.10.16-2016.10.15 | 4,580,000.00   | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 上海唯品会小额贷款有限公司      | 注 1        | 2015.9.14-2018.9.13   | 723,922.59     | 质押借款    | 注 1   |
| 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 5.1271     | 2015.5.5-2017.5.4     | 15,000,000.00  | 保证借款    | 关联方担保 |
| 富顺县农村信用合作联社        | 7.6750     | 2015.8.6-2016.7.29    | 5,000,000.00   | 抵押借款    | 关联方担保 |
| 富顺县农村信用合作联社        | 6.8917     | 2015.11.16-2016.11.15 | 7,200,000.00   | 抵押借款    | 注 3   |
| 中国工商银行股份有限公司富顺晨光支行 | 6.6300     | 2016.4.20-2017.4.11   | 6,500,000.00   | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 合计                 |            |                       | 155,373,682.84 |         |       |

## (4) 截止 2014 年 12 月 31 日短期借款明细如下:

| 借款银行               | 月利率<br>(‰) | 借款期限                  | 借款金额          | 借款条件    | 备注    |
|--------------------|------------|-----------------------|---------------|---------|-------|
| 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 6.0000     | 2014.6.13-2015.5.5    | 50,000,000.00 | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 平安银行广州环市东路支行       | 6.8000     | 2014.2.17-2015.2.6    | 8,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |
| 平安银行广州环市东路支行       | 6.8000     | 2014.2.17-2015.2.6    | 2,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |
| 平安银行广州环市东路支行       | 6.8000     | 2014.2.17-2015.2.6    | 5,000,000.00  | 保证借款    | 注 2   |
| 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 5.5000     | 2014.7.14-2015.7.7    | 30,000,000.00 | 保证借款    | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 5.7500     | 2014.6.27-2015.6.2    | 20,000,000.00 | 保证借款    | 关联方担保 |
| 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 6.5000     | 2014.10.28-2015.10.15 | 4,580,000.00  | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |

| 借款银行              | 月利率<br>(%) | 借款期限                  | 借款金额           | 借款条件    | 备注    |
|-------------------|------------|-----------------------|----------------|---------|-------|
| 珠海华润银行股份有限公司      | 5.7500     | 2014.4.21-2015.4.4    | 20,000,000.00  | 保证借款    | 关联方担保 |
| 富顺县农村信用合作联社       | 10.0000    | 2014.7.14-2015.7.13   | 5,000,000.00   | 质押借款    | 注 4   |
| 富顺县农村信用合作联社       | 8.0000     | 2014.11.18-2015.11.17 | 7,500,000.00   | 抵押借款    | 关联方担保 |
| 自贡市商业银行股份有限公司富顺支行 | 7.7933     | 2014.12.30-2015.12.29 | 17,000,000.00  | 抵押、保证借款 | 关联方担保 |
| 合计                |            |                       | 169,080,000.00 |         |       |

注 1：2015 年 8 月 17 日，公司与上海唯品会小额贷款有限公司签订 5,000,000.00 元额度的借款合同，该额度下的借款系以公司 2015 年 8 月 17 日至 2018 年 8 月 16 日对唯品会（中国）有限公司及其子公司产生的应收账款作为质押。2015 年 9 月 14 日，公司之子公司广州红谷皮具有限公司与上海唯品会小额贷款有限公司签订 2,330,000.00 元额度的借款合同，该额度下的借款系以公司 2015 年 9 月 14 日至 2019 年 3 月 13 日对唯品会（中国）有限公司及其子公司产生的应收账款作为质押。

合同项下的融资采用分段计息，尚未清偿的借款本金累计数额低于 190.00 万元（含）的部分年利率为 9.72%，超过部分年利率为 10.80%。

截至 2016 年 6 月 30 日止，公司向上海唯品会小额贷款有限公司的借款余额为 539,608.79 元，公司对唯品会（中国）有限公司及其子公司的应收账款余额为 1,716,120.36 元。

注 2：2014 年 1 月 15 日，邓申伟、漆召萍、邓申平、张玉霞、陈春、牟秀兰、牟德彬、贺大群、张洋、余春梅作为保证人与广东融捷融资担保有限公司签订编号为 2013 年广融保字第 B（041）2 号之 1 号最高额保证反担保合同，向广东融捷融资担保有限公司为公司之子公司广州红谷皮具有限公司向平安银行股份有限公司广州环市东路支行取得的最高额为 1,500 万元的借款担保提供连带责任保证反担保。

广东红谷投资有限公司作为保证人与广东融捷融资担保有限公司签订编号为 2013 年广融保字第 B（041）2 号之 2 号最高额保证反担保合同，向广东融捷融资担保有限公司为本公司之子公司广州红谷皮具有限公司向平安银行股份有限公司广州环市东路支行取得的最高额为 1,500 万元的借款担保提供连带责任保证反担保。

2015 年 2 月 11 日，公司之子公司广州红谷皮具有限公司分别与平安银行股份有限公司广州环市东路支行签订编号为平银穗环市东路贷字 20150206001 第 001 号、第 002 号和第 003 号借款合同，向平安银行股份有限公司广州环市东路支行借款合计 15,000,000.00 元，由广东融捷融资担保有限公司提供保证担保，同时，广州红谷皮具有限公司以其“红谷”注册

商标专用权向广东融捷融资担保有限公司提供质押反担保,广州红谷皮具有限公司之子公司自贡市红谷实业有限责任公司、广州红谷信息科技有限公司、广州茶马古道箱包有限公司向广东融捷融资担保有限公司提供连带责任保证反担保。该笔 15,000,000.00 元的借款已经于 2016 年 1 月 15 日已归还,故广州红谷皮具有限公司以其“红谷”注册商标专用权向广东融捷融资担保有限公司提供质押反担保已经解除。

2016 年 1 月 14 日,邓申伟作为保证人与平安银行股份有限公司广州分行签订编号为平银穗环市东路额保字 20160114 第 001-1 号最高额保证担保合同,为本公司之子公司广州红谷皮具有限公司取得的最高额为 1,500.00 万元借款提供最高额连带责任保证。截至 2016 年 6 月 30 日,平安银行的 15,000,000.00 元的借款不存在公司反担保的情形。

注 3: 向富顺县农村信用合作联社的借款 28,000,000.00 元为抵押借款,详见本公开转让说明书“第四节公司财务之三、(五)主要资产情况及重大变化分析之 8、固定资产及折旧之(8)截至 2016 年 6 月 30 日,公司用于抵押的固定资产”。

注 4: 向富顺县农村信用合作联社的借款 5,000,000.00 元为原材料的质押借款,详见本公开转让说明书“第四节公司财务之三、(五)主要资产情况及重大变化分析之(5)存货”。

(5) 公司无已到期未偿还的短期借款。

## 2、应付票据

最近二年一期应付票据分类

单位: 元

| 项目     | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | -               | -                | 16,790,517.84    |
| 合计     | -               | -                | 16,790,517.84    |

注: 公司无期末已到期未支付的应付票据。

## 3、应付账款

(1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

单位: 元

| 账龄           | 2016 年 6 月 30 日 |       | 2015 年 12 月 31 日 |       |
|--------------|-----------------|-------|------------------|-------|
|              | 金额              | 比例(%) | 金额               | 比例(%) |
| 1 年以内(含 1 年) | 3,251,316.91    | 94.14 | 14,696,795.84    | 99.65 |
| 1-2 年        | 202,226.00      | 5.86  | 800.00           | 0.01  |
| 2-3 年        | -               | -     | -                | -     |

| 账龄    | 2016 年 6 月 30 日 |        | 2015 年 12 月 31 日 |        |
|-------|-----------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额              | 比例(%)  | 金额               | 比例(%)  |
| 3-4 年 | -               | -      | 50,640.98        | 0.34   |
| 合计    | 3,453,542.91    | 100.00 | 14,748,236.82    | 100.00 |

续上表

| 账龄           | 2015 年 12 月 31 日 |        | 2014 年 12 月 31 日 |        |
|--------------|------------------|--------|------------------|--------|
|              | 金额               | 比例(%)  | 金额               | 比例(%)  |
| 1 年以内(含 1 年) | 14,696,795.84    | 99.65  | 2,490,920.05     | 97.58  |
| 1-2 年        | 800.00           | 0.01   | 11,168.40        | 0.44   |
| 2-3 年        | -                | -      | 50,640.98        | 1.98   |
| 3-4 年        | 50,640.98        | 0.34   | -                | -      |
| 合计           | 14,748,236.82    | 100.00 | 2,552,729.43     | 100.00 |

公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 3,453,542.91 元、14,748,236.82 元、2,552,729.43 元，2016 年 6 月 30 日余额较 2015 年期末余额减少 11,294,693.91 元，降幅为 76.58%，2015 年期末余额较 2014 年增加 12,195,507.39 元，增加幅度较大，主要是 2015 年的应付账款余额较大导致报告期内应付账款余额变动较大，2015 年应付账款余额较大主要是公司 2015 年的应收账款增加，故对供应商的货款延迟支付。期末应付账款主要为公司应付原材料以及商品采购款。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日应付账款前五名明细情况如下：

单位：元

| 序号 | 单位名称           | 与本公司关系 | 金额(元)        | 占总额比例(%) | 款项性质                | 账龄    |
|----|----------------|--------|--------------|----------|---------------------|-------|
| 1  | 亚泰制革有限公司       | 非关联方   | 1,000,748.00 | 28.98    | 材料款                 | 1 年以内 |
| 2  | 广东旭龙物联科技股份有限公司 | 非关联方   | 985,000.00   | 28.52    | 旭龙 ERP 管理软件 V4.0 款项 | 1 年以内 |
| 3  | 广州市仲亿皮具有限公司    | 非关联方   | 343,505.83   | 9.95     | 货款                  | 1 年以内 |
| 4  | 广州市巧奇皮具有限公司    | 非关联方   | 248,656.00   | 7.20     | 材料款                 | 1 年以内 |
| 5  | 广州尚杰皮具有限公司     | 非关联方   | 67,126.40    | 1.94     | 货款                  | 1 年以内 |
|    |                |        | 178,226.00   | 5.16     |                     | 1-2 年 |

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（元）        | 占总额比例（%） | 款项性质 | 账龄 |
|----|------|--------|--------------|----------|------|----|
| 合计 |      |        | 2,823,262.23 | 81.75    |      |    |

（3）截至 2015 年 12 月 31 日应付账款前五名明细情况如下：

单位：元

| 序号 | 单位名称           | 与本公司关系 | 金额（元）         | 占总额比例（%） | 款项性质                | 账龄    |
|----|----------------|--------|---------------|----------|---------------------|-------|
| 1  | 广州富祥皮具有限公司     | 非关联方   | 4,507,018.35  | 30.56    | 货款                  | 1 年以内 |
| 2  | 广州质泰皮具有限公司     | 非关联方   | 2,319,399.24  | 15.73    | 货款                  | 1 年以内 |
| 3  | 广州聚兴皮具有限公司     | 非关联方   | 2,041,103.32  | 13.84    | 货款                  | 1 年以内 |
| 4  | 广州尚杰皮具有限公司     | 非关联方   | 1,215,807.14  | 8.24     | 货款                  | 1 年以内 |
| 5  | 广东旭龙物联科技股份有限公司 | 非关联方   | 985,000.00    | 6.68     | 旭龙 ERP 管理软件 V4.0 款项 | 1 年以内 |
| 合计 |                |        | 11,068,328.05 | 75.05    |                     |       |

（4）截至 2014 年 12 月 31 日应付账款明细情况如下：

单位：元

| 序号 | 单位名称          | 与本公司关系 | 金额（元）        | 占总额比例（%） | 款项性质 | 账龄    |
|----|---------------|--------|--------------|----------|------|-------|
| 1  | 兴业皮革科技股份有限公司  | 非关联方   | 600,001.00   | 23.51    | 货款   | 1 年以内 |
| 2  | 广州市温丝莱皮具有限公司  | 非关联方   | 312,997.19   | 12.26    | 货款   | 1 年以内 |
| 3  | 英德市合创五金厂      | 非关联方   | 244,994.00   | 9.60     | 货款   | 1 年以内 |
| 4  | 东莞市卓运五金制品有限公司 | 非关联方   | 209,066.05   | 8.19     | 货款   | 1 年以内 |
| 5  | 广州市白云区红羽皮具制品厂 | 非关联方   | 130,000.00   | 5.09     | 货款   | 1 年以内 |
| 合计 |               |        | 1,497,058.24 | 58.65    |      |       |

（5）截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权的股东单位的款项。

（6）截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。



#### 4、预收账款

##### (1) 最近二年一期预收账款余额及账龄情况表

单位：元

| 账龄   | 2016年6月30日          |               | 2015年12月31日         |               |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额                  | 比例(%)         | 金额                  | 比例(%)         |
| 1年以内 | 2,780,051.40        | 100.00        | 1,702,962.60        | 100.00        |
| 1年以上 | -                   | -             | -                   | -             |
| 合计   | <b>2,780,051.40</b> | <b>100.00</b> | <b>1,702,962.60</b> | <b>100.00</b> |

续上表

| 账龄   | 2015年12月31日         |               | 2014年12月31日         |               |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额                  | 比例(%)         | 金额                  | 比例(%)         |
| 1年以内 | 1,702,962.60        | 100.00        | 2,245,513.28        | 100.00        |
| 1年以上 | -                   | -             | -                   | -             |
| 合计   | <b>1,702,962.60</b> | <b>100.00</b> | <b>2,245,513.28</b> | <b>100.00</b> |

公司2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日预收账款余额分别为2,780,051.40元、1,702,962.60元、2,245,513.28元，期末预收账款余额不大，变动较小，主要为公司预收加盟商的订货款。

##### (2) 截至2016年6月30日预收账款前五名明细情况如下：

| 序号 | 单位名称        | 与本公司关系 | 金额(元)               | 占总额比例(%)     | 款项性质 | 账龄   |
|----|-------------|--------|---------------------|--------------|------|------|
| 1  | 贵州禹江商贸有限公司  | 非关联方   | 469,531.17          | 16.89        | 预收货款 | 1年以内 |
| 2  | 普洱市思茅区峰燕包店  | 非关联方   | 283,000.00          | 10.18        | 预收货款 | 1年以内 |
| 3  | 保山市隆阳区秀秀皮具店 | 非关联方   | 172,826.46          | 6.22         | 预收货款 | 1年以内 |
| 4  | 文山市熙姚皮具店    | 非关联方   | 159,112.96          | 5.72         | 预收货款 | 1年以内 |
| 5  | 曾俊          | 非关联方   | 76,000.00           | 2.73         | 预收货款 | 1年以内 |
| 合计 |             |        | <b>1,160,470.59</b> | <b>41.74</b> |      |      |

##### (3) 截至2015年12月31日预收账款前五名明细情况如下：

| 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 占总额比例(%) | 款项性质 | 账龄 |
|----|------|--------|-------|----------|------|----|
|----|------|--------|-------|----------|------|----|

| 序号 | 单位名称            | 与本公司关系 | 金额(元)      | 占总额比例(%) | 款项性质 | 账龄   |
|----|-----------------|--------|------------|----------|------|------|
| 1  | 成都市锦宏瑞商贸有限公司    | 非关联方   | 137,871.97 | 8.10     | 预收货款 | 1年以内 |
| 2  | 忻州君华新天地购物广场有限公司 | 非关联方   | 75,523.00  | 4.43     | 预收货款 | 1年以内 |
| 3  | 刘威              | 非关联方   | 29,344.00  | 1.72     | 预收货款 | 1年以内 |
| 4  | 朱海峰             | 非关联方   | 25,272.00  | 1.48     | 预收货款 | 1年以内 |
| 5  | 陈国法             | 非关联方   | 23,500.00  | 1.38     | 预收货款 | 1年以内 |
| 合计 |                 |        | 291,510.97 | 17.11    |      |      |

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日预收账款前五名明细情况如下:

| 序号 | 单位名称        | 与本公司关系 | 金额(元)      | 占总额比例(%) | 款项性质 | 账龄   |
|----|-------------|--------|------------|----------|------|------|
| 1  | 重庆婕翠商贸有限公司  | 非关联方   | 685,753.23 | 30.54    | 预收货款 | 1年以内 |
| 2  | 深圳赛瑞琪电子有限公司 | 非关联方   | 184,490.00 | 8.22     | 预收货款 | 1年以内 |
| 3  | 包岚          | 非关联方   | 25,000.00  | 1.11     | 预收货款 | 1年以内 |
| 4  | 周群芳         | 非关联方   | 22,757.00  | 1.01     | 预收货款 | 1年以内 |
| 5  | 郭慧          | 非关联方   | 11,700.00  | 0.52     | 预收货款 | 1年以内 |
| 合计 |             |        | 929,700.23 | 41.40    |      |      |

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日, 预收账款余额中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权的股东单位的款项。

(6) 截至 2016 年 6 月 30 日, 预收账款余额中无预收其他关联方款项。

## 5、应付职工薪酬

(1) 分类列示

单位: 元

| 项目                       | 2015 年 12 月 31 日余额 | 本期增加          | 本期支付          | 2016 年 6 月 30 日余额 |
|--------------------------|--------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 短期薪酬                     | 2,163,512.63       | 15,225,371.76 | 14,828,245.12 | 2,560,639.27      |
| 离职后福利中的设定提存计划负债          | -                  | 778,758.49    | 778,758.49    | -                 |
| 辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分 | -                  | -             | -             | -                 |

| 项目                              | 2015 年 12 月<br>31 日余额 | 本期增加          | 本期支付          | 2016 年 6 月 30<br>日余额 |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|----------------------|
| 其他长期职工福利中的<br>复合设定提存计划条件的<br>负债 | -                     | -             | -             | -                    |
| 合计                              | 2,163,512.63          | 16,004,130.25 | 15,607,003.61 | 2,560,639.27         |

续上表

| 项目                               | 2014 年 12 月<br>31 日余额 | 本期增加          | 本期支付          | 2015 年 12 月<br>31 日余额 |
|----------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| 短期薪酬                             | 1,295,651.76          | 31,172,540.84 | 30,304,679.97 | 2,163,512.63          |
| 离职后福利中的设定提<br>存计划负债              | -                     | 1,726,482.33  | 1,726,482.33  | -                     |
| 辞退福利中将于资产负<br>债表日后十二个月内支<br>付的部分 | -                     |               |               | -                     |
| 其他长期职工福利中的<br>复合设定提存计划条件<br>的负债  | -                     | -             | -             | -                     |
| 合计                               | 1,295,651.76          | 32,899,023.17 | 32,031,162.30 | 2,163,512.63          |

续上表

| 项目                               | 2013 年 12 月<br>31 日余额 | 本期增加          | 本期支付          | 2014 年 12 月<br>31 日余额 |
|----------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| 短期薪酬                             | 2,007,857.67          | 16,109,396.19 | 16,821,602.10 | 1,295,651.76          |
| 离职后福利中的设定提<br>存计划负债              | 2,737.00              | 741,646.83    | 744,383.83    |                       |
| 辞退福利中将于资产负<br>债表日后十二个月内支<br>付的部分 | -                     | -             | -             | -                     |
| 其他长期职工福利中的<br>复合设定提存计划条件<br>的负债  | -                     | -             | -             | -                     |
| 合计                               | 2,010,594.67          | 16,851,043.02 | 17,565,985.93 | 1,295,651.76          |

## (2) 短期薪酬

| 项目                | 2015 年 12 月<br>31 日余额 | 本期增加          | 本期支付          | 2016 年 6 月 30<br>日余额 |
|-------------------|-----------------------|---------------|---------------|----------------------|
| 一、工资、奖金、津贴<br>和补贴 | 2,135,127.66          | 13,286,865.33 | 12,910,898.99 | 2,511,094.00         |

| 项目            | 2015年12月<br>31日余额 | 本期增加          | 本期支付          | 2016年6月30<br>日余额 |
|---------------|-------------------|---------------|---------------|------------------|
| 二、职工福利费       | -                 | 879,044.80    | 879,044.80    | -                |
| 三、社会保险费       | -                 | 750,137.69    | 750,137.69    | -                |
| 其中：1. 医疗保险费   | -                 | 658,980.02    | 658,980.02    | -                |
| 2. 工伤保险费      | -                 | 25,511.20     | 25,511.20     | -                |
| 3. 生育保险费      | -                 | 65,646.47     | 65,646.47     | -                |
| 四、住房公积金       | 13,200.00         | 187,620.00    | 182,390.00    | 18,430.00        |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 15,184.97         | 121,703.94    | 105,773.64    | 31,115.27        |
| 六、其他          | -                 | -             | -             | -                |
| 合计            | 2,163,512.63      | 15,225,371.76 | 14,828,245.12 | 2,560,639.27     |

续上表

| 项目            | 2014年12月<br>31日余额 | 本期增加          | 本期支付          | 2015年12月<br>31日余额 |
|---------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 1,271,660.41      | 26,948,654.35 | 26,085,187.10 | 2,135,127.66      |
| 二、职工福利费       | 5,174.00          | 2,127,324.83  | 2,132,498.83  | -                 |
| 三、社会保险费       | -                 | 1,494,832.97  | 1,494,832.97  | -                 |
| 其中：1. 医疗保险费   | -                 | 1,304,277.62  | 1,304,277.62  | -                 |
| 2. 工伤保险费      | -                 | 62,448.28     | 62,448.28     | -                 |
| 3. 生育保险费      | -                 | 128,107.07    | 128,107.07    | -                 |
| 四、住房公积金       | -                 | 302,960.00    | 289,760.00    | 13,200.00         |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 18,817.35         | 298,768.69    | 302,401.07    | 15,184.97         |
| 六、其他          | -                 | -             | -             | -                 |
| 合计            | 1,295,651.76      | 31,172,540.84 | 30,304,679.97 | 2,163,512.63      |

续上表

| 项目            | 2013年12月31<br>日余额 | 本期转入         | 本期增加          | 本期支付          | 2014年12月<br>31日余额 |
|---------------|-------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 76,986.33         | 1,909,223.88 | 13,987,265.36 | 14,701,815.16 | 1,271,660.41      |
| 二、职工福利费       | -                 | 4,299.00     | 1,129,501.31  | 1,128,626.31  | 5,174.00          |
| 三、社会保险费       | -                 | -            | 755,850.14    | 755,850.14    | -                 |

| 项目            | 2013年12月31日余额    | 本期转入                | 本期增加                 | 本期支付                 | 2014年12月31日余额       |
|---------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 其中：1. 医疗保险费   | -                | -                   | 664,494.03           | 664,494.03           | -                   |
| 2. 工伤保险费      | -                | -                   | 29,780.12            | 29,780.12            | -                   |
| 3. 生育保险费      | -                | -                   | 61,575.99            | 61,575.99            | -                   |
| 四、住房公积金       | -                | -                   | 126,750.00           | 126,750.00           | -                   |
| 五、工会经费和职工教育经费 | -                | 17,348.46           | 110,029.38           | 108,560.49           | 18,817.35           |
| 六、其他          | -                | -                   | -                    | -                    | -                   |
| <b>合计</b>     | <b>76,986.33</b> | <b>1,930,871.34</b> | <b>16,109,396.19</b> | <b>16,821,602.10</b> | <b>1,295,651.76</b> |

## (3) 离职后福利中的设定提存计划负债

| 项目        | 2016年1-6月缴费金额     | 2016年6月30日应付未付金额 | 2015年1-12月缴费金额      | 2015年12月31日应付未付金额 |
|-----------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| 基本养老保险    | 743,488.31        | -                | 1,634,117.94        | -                 |
| 失业养老保险    | 35,270.18         | -                | 92,364.39           | -                 |
| <b>合计</b> | <b>778,758.49</b> | <b>-</b>         | <b>1,726,482.33</b> | <b>-</b>          |

续上表

| 项目        | 2015年1-12月缴费金额      | 2015年12月31日应付未付金额 | 2014年1-12月缴费金额    | 2014年12月31日应付未付金额 |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基本养老保险    | 1,634,117.94        | -                 | 696,405.43        | -                 |
| 失业养老保险    | 92,364.39           | -                 | 47,978.40         | -                 |
| <b>合计</b> | <b>1,726,482.33</b> | <b>-</b>          | <b>744,383.83</b> | <b>-</b>          |

## 6、应交税费

单位：元

| 项目        | 2016年6月30日   | 2015年12月31日  | 2014年12月31日  |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 企业所得税     | 2,917,717.06 | 2,021,528.76 | 48,877.03    |
| 增值税       | 2,312,920.78 | 1,972,360.62 | 1,213,578.39 |
| 营业税       | -            | 1,010.00     | 2,198.00     |
| 城市维护建设税   | 158,058.99   | 146,340.11   | 89,012.87    |
| 教育附加      | 69,693.97    | 64,902.04    | 40,939.28    |
| 地方教育附加    | 46,462.65    | 43,268.01    | 27,292.85    |
| 代扣代缴个人所得税 | 900.29       | 699.15       | 1,430.42     |
| 堤围防护费     | 2,050.69     | 2,222.89     | 28,151.17    |

| 项目 | 2016年6月30日   | 2015年12月31日  | 2014年12月31日  |
|----|--------------|--------------|--------------|
| 合计 | 5,507,804.43 | 4,252,331.58 | 1,451,480.01 |

公司2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应交税费余额分别为5,507,804.43元、4,252,331.58元、1,451,480.01元。2015年12月31日应交税费金额比2014年12月31日增加，主要公司增加了计提的增值税和企业所得税。

## 7、应付利息

单位：元

| 项目                | 2016年6月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|------------|-------------|-------------|
| 短期借款应付利息：         |            |             |             |
| 其中：银行借款利息         | 349,955.09 | 282,276.72  | 350,516.77  |
| 上海唯品会小额贷款有限公司借款利息 | -          | 38,300.98   | -           |
| 合计                | 349,955.09 | 320,577.70  | 350,516.77  |

公司应付利息余额为计提的应付上海唯品会小额贷款有限公司借款利息以及银行的短期借款利息。

## 8、其他应付款

### (1) 最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

| 账龄结构      | 2016年6月30日    |        | 2015年12月31日   |        |
|-----------|---------------|--------|---------------|--------|
|           | 金额            | 比例(%)  | 金额            | 比例(%)  |
| 1年以内(含1年) | 21,731,250.75 | 79.77  | 16,443,241.76 | 78.01  |
| 1-2年      | 5,511,910.25  | 20.23  | 4,634,898.84  | 21.99  |
| 2-3年      | -             | -      | -             | -      |
| 合计        | 27,243,161.00 | 100.00 | 21,078,140.60 | 100.00 |

续上表

| 账龄结构      | 2015年12月31日   |       | 2014年12月31日   |       |
|-----------|---------------|-------|---------------|-------|
|           | 金额            | 比例(%) | 金额            | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 16,443,241.76 | 78.01 | 14,921,499.26 | 82.39 |
| 1-2年      | 4,634,898.84  | 21.99 | 2,886,006.04  | 15.94 |
| 2-3年      | -             | -     | 302,444.14    | 1.67  |

| 账龄结构 | 2015 年 12 月 31 日 |        | 2014 年 12 月 31 日 |        |
|------|------------------|--------|------------------|--------|
|      | 金额               | 比例(%)  | 金额               | 比例(%)  |
| 合计   | 21,078,140.60    | 100.00 | 18,109,949.44    | 100.00 |

公司其他应付款 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日余额分别为 27,243,161.00 元、21,078,140.60 元、18,109,949.44 元，主要为应付的租金、借款以及工程款。近两年一期其他应付款的余额逐渐增加，其中 2016 年较 2015 年余额的增加主要是应付丽江半山居装修工程款所致，2015 年期末余额较 2014 年增加主要是应付租金以及款拆入增加所致。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日其他应付款前五名明细情况

| 序号 | 单位名称           | 与本公司关系 | 金额（元）         | 占总额比例（%） | 款项性质  | 账龄    |
|----|----------------|--------|---------------|----------|-------|-------|
| 1  | 广州市嘉华花都置业有限公司  | 非关联方   | 9,173,903.58  | 33.67    | 租金    | 1 年以内 |
|    |                |        | 5,487,886.54  | 20.15    | 租金    | 1-2 年 |
| 2  | 云南良盛皓建筑工程有限公司  | 非关联方   | 9,586,209.00  | 35.19    | 工程款   | 1 年以内 |
| 3  | 广东旭龙物联科技股份有限公司 | 非关联方   | 442,500.00    | 1.62     | 软件服务费 | 1 年以内 |
| 4  | 广东电网公司广州供电局    | 非关联方   | 210,420.32    | 0.77     | 电费    | 1 年以内 |
| 5  | 江西广利物流有限公司     | 非关联方   | 152,500.00    | 0.56     | 运费    | 1 年以内 |
| 合计 |                |        | 25,053,419.44 | 91.96    |       |       |

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日其他应付款前五名明细情况

| 序号 | 单位名称           | 与本公司关系 | 金额（元）         | 占总额比例（%） | 款项性质  | 账龄    |
|----|----------------|--------|---------------|----------|-------|-------|
| 1  | 广州市嘉华置业有限公司    | 非关联方   | 9,218,820.00  | 43.74    | 租金    | 1 年以内 |
|    |                |        | 4,596,335.84  | 21.81    | 租金    | 1-2 年 |
| 2  | 贵州禹江商贸有限公司     | 非关联方   | 5,000,000.00  | 23.72    | 无息借款  | 1 年以内 |
| 3  | 广州尚杰皮具有限公司     | 非关联方   | 700,000.00    | 3.32     | 无息借款  | 1 年以内 |
| 4  | 广东旭龙物联科技股份有限公司 | 非关联方   | 442,500.00    | 2.10     | 软件服务费 | 1 年以内 |
| 5  | 北京时之尚广告有限责任公司  | 非关联方   | 433,000.00    | 2.05     | 广告宣传费 | 1 年以内 |
| 合计 |                |        | 20,390,655.84 | 96.74    |       |       |

## (4) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额明细情况

| 序号 | 单位名称          | 与本公司关系 | 金额（元）         | 占总额比例（%） | 款项性质 | 账龄    |
|----|---------------|--------|---------------|----------|------|-------|
| 1  | 广州市嘉华花都置业有限公司 | 非关联方   | 9,218,824.32  | 50.90    | 租金   | 1 年以内 |
|    |               |        | 2,872,707.20  | 15.86    | 租金   | 1-2 年 |
| 2  | 贵州禹江商贸有限公司    | 非关联方   | 3,257,250.00  | 17.99    | 无息借款 | 1 年以内 |
| 3  | 邓申伟           | 关联方    | 1,100,000.00  | 6.07     | 无息借款 | 1 年以内 |
| 4  | 广州环深宇物流有限公司   | 非关联方   | 288,345.00    | 1.59     | 物流费  | 1-2 年 |
| 5  | 四川省巨成汽车销售有限公司 | 非关联方   | 280,000.00    | 1.55     | 无息借款 | 1 年以内 |
| 合计 |               |        | 17,017,126.52 | 93.96    |      |       |

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日，期末余额中无应付持有 5%以上股权的股东的款项。

(6) 截至 2016 年 6 月 30 日，期末余额中无应付其他关联方款项。

## 9、递延收益

(1) 截至 2016 年 6 月 30 日递延收益明细情况如下：

| 项目                   | 原始发生额        | 期初余额         | 本期增加 | 本期减少       | 期末余额         |
|----------------------|--------------|--------------|------|------------|--------------|
| 政府补助                 |              |              |      |            |              |
| 广州时尚创意示范工程专项资金       | 2,000,000.00 | 1,136,986.12 |      | 183,349.99 | 953,636.13   |
| 自贡市红谷实业有限责任公司土地使用权优惠 | 2,480,000.00 | 2,040,876.89 |      | 25,092.75  | 2,015,784.14 |
| 合计                   | 4,480,000.00 | 3,177,863.01 | -    | 208,442.74 | 2,969,420.27 |

涉及政府补助的项目：

| 项目                   | 期初余额         | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 备注    |
|----------------------|--------------|----------|-------------|------|-------|
| 广州时尚创意示范工程专项资金       | 1,136,986.12 |          | 183,349.99  | -    | 与资产有关 |
| 自贡市红谷实业有限责任公司土地使用权优惠 | 2,040,876.89 |          | 25,092.75   | -    | 与资产有关 |
| 合计                   | 3,177,863.01 |          | 208,442.74  | -    |       |



(2) 截至 2015 年 12 月 31 日递延收益明细情况如下:

| 项目                   | 原始发生额        | 期初余额         | 本期增加 | 本期减少       | 期末余额         |
|----------------------|--------------|--------------|------|------------|--------------|
| 政府补助                 |              |              |      |            |              |
| 广州时尚创意示范工程专项资金       | 2,000,000.00 | 1,912,500.00 |      | 775,513.88 | 1,136,986.12 |
| 自贡市红谷实业有限责任公司土地使用权优惠 | 2,480,000.00 | 2,091,062.39 |      | 50,185.50  | 2,040,876.89 |
| 合计                   | 4,480,000.00 | 4,003,562.39 | -    | 825,699.38 | 3,177,863.01 |

涉及政府补助的项目:

| 项目                   | 期初余额         | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 备注    |
|----------------------|--------------|----------|-------------|------|-------|
| 广州时尚创意示范工程专项资金       | 1,912,500.00 |          | 775,513.88  | -    | 与资产有关 |
| 自贡市红谷实业有限责任公司土地使用权优惠 | 2,091,062.39 |          | 50,185.50   | -    | 与资产有关 |
| 合计                   | 4,003,562.39 |          | 825,699.38  | -    |       |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日递延收益明细情况如下:

| 项目                   | 原始发生额        | 期初余额 | 本期转入         | 本期增加 | 本期减少       | 期末余额         |
|----------------------|--------------|------|--------------|------|------------|--------------|
| 政府补助                 |              |      |              |      |            |              |
| 广州时尚创意示范工程专项资金       | 2,000,000.00 | -    | 1,987,500.00 |      | 75,000.00  | 1,912,500.00 |
| 自贡市红谷实业有限责任公司土地使用权优惠 | 2,480,000.00 | -    | 2,116,155.14 |      | 25,092.75  | 2,091,062.39 |
| 合计                   | 4,480,000.00 | -    | 4,103,655.14 | -    | 100,092.75 | 4,003,562.39 |

涉及政府补助的项目:

| 项目             | 期初余额 | 本期转入         | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 备注    |
|----------------|------|--------------|-------------|------|-------|
| 广州时尚创意示范工程专项资金 | -    | 1,987,500.00 | 75,000.00   | -    | 与资产有关 |
| 自贡市红谷实业有限责任公司  | -    | 2,116,155.14 | 25,092.75   | -    | 与资产有关 |

|          |   |              |            |   |  |
|----------|---|--------------|------------|---|--|
| 司土地使用权优惠 |   |              |            |   |  |
| 合计       | - | 4,103,655.14 | 100,092.75 | - |  |

## （八）股东权益情况

单位：元

| 项目    | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|
| 股本    | 78,888,890.00   | 10,000,000.00    | 3,000,000.00     |
| 资本公积  | 37,026,539.17   | 52,789,710.04    | 53,550,000.00    |
| 盈余公积  | 132,320.57      | 82,571.91        | -                |
| 未分配利润 | 62,438,371.02   | 53,001,621.89    | 40,923,894.71    |
| 合计    | 178,486,120.76  | 115,873,903.84   | 97,473,894.71    |

注：资本公积来源说明：（1）2016 年 2 月 5 日，茜茜有限召开股东会审议通过整体变更为股份有限公司的决议，总股本以 2015 年 12 月 31 日为审计基准日，以审计后的净资产总额 10,825,719.13 元（其中：实收资本 10,000,000.00 元，盈余公积 82,571.91 元，未分配利润 743,147.22 元）为基础折合为公司股本 1,000.00 万股，折股后剩余金额 825,719.13 元计入资本公积。2016 年 2 月 15 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（中喜验字[2016]第 0091 号）。

（2）2016 年 2 月，经公司第一届董事会第二次会议及 2016 年第二次临时股东大会决议，公司增资 2,000.00 万元，相应增加资本公积 160.00 万元，增资全部由广州本初投资有限公司缴纳，增资后总股本 3,000.00 万股，本次增资业经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（中喜验字[2016]第 0127 号）。

（3）2016 年 3 月，经公司第一届董事会第三次会议及 2016 年第三次临时股东大会决议，公司增资 550.00 万元，相应增加资本公积 2,240.00 万元，增资后总股本 3,550.00 万股，本次增资业经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审验，并由其出具《验资报告》（中喜验字[2016]第 0221 号）。

（4）根据公司第一届董事会第五次会议及 2016 年第五次临时股东大会决议，以及公司分别与广州红茜睿投资有限公司、陈春、张洋、余春梅和舒尚科于 2016 年 6 月 23 日签订的《关于广州红谷皮具有限公司股权转让协议》，公司分别向广州红茜睿投资有限公司、陈春、张洋、余春梅和舒尚科发行股份 3,804.338 万股、260.333 万股、130.167 万股、100.662 万股、43.389 万股购买广州红茜睿投资有限公司、陈春、张洋、余春梅和舒尚科所持有的广州红谷皮具有限公司合计 100%的股权，本次股权转让于 2016 年 6 月 28 日办妥工商变更手续。2016 年 6 月 28 日受让股权后，公司对广州红谷皮具有限公司所持股权比例为 100%，并办理了

相应的财产权交接手续，而且本公司作为合并对价发行的股份 4,338.889 万股于 2016 年 6 月 24 日全部支付完毕，公司在合并日（2016 年 6 月 28 日）根据合并后应享有被合并方净资产在公司合并财务报表中的账面价值的份额 117,487,722.00 元作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额 74,098,832.00 元调整资本公积。同时，对于被合并方在企业合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分 61,898,011.96 元，从资本公积转入留存收益。

（5）2016 年 6 月，公司取得广州红谷皮具有限公司 100%的股权属于同一控制下的企业合并，因同一控制下的企业合并形成的报告主体视同自最终控制方开始控制时点起一直存在，故冲减合并日以前年度已确认的资本公积-其他资本公积 52,789,710.04 元。

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

#### 四、关联交易

##### （一）公司的关联方

##### 1、存在控制的关联方

邓申伟、公司董事长，漆召萍、公司董事（邓申伟与漆召萍系夫妻关系）。

| 名称          | 与本企业的关系                                                                                                                                                                              | 组织机构代码    |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 广州红茜睿投资有限公司 | 公司股东，直接持有公司 48.22%股份，为公司法人控股股东。                                                                                                                                                      | MA59DEQ68 |
| 邓申伟         | 公司董事长、与漆召萍为公司的共同实际控制人。邓申伟通过广州红茜睿投资有限公司间接持有公司 48.22%股份，通过广州本初投资有限公司间接持有公司 12.30%股份，通过广州同甘投资中心（有限合伙）间接持有公司 2.52%股份，合计持有公司 63.04%股份；其妻漆召萍通过广州本初投资有限公司间接持有公司 0.77%股份，两人合计持有公司 63.81%的股份。 | ——        |
| 漆召萍         | 公司董事、与邓申伟为公司共同实际控制人，通过广州本初投资有限公司间接持有公司 0.77%股份。                                                                                                                                      | ——        |

##### 2、控股子公司

| 名称         | 与本企业的关系            | 组织机构代码     |
|------------|--------------------|------------|
| 广州原初皮具有限公司 | 全资子公司、公司持有其 100%股份 | 07210024-6 |

| 名称             | 与本企业的关系            | 组织机构代码             |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 广州红谷皮具有限公司     | 全资子公司、公司持有其 100%股份 | 67180574-X         |
| 自贡市红谷实业有限公司    | 公司间接持有 100%股权      | 79397740-0         |
| 广州茶马古道箱包有限公司   | 公司间接持有 100%股权      | G1044011105611320F |
| 云南红谷皮具有限公司     | 公司间接持有 100%股权      | 58481156-X         |
| 丽江红谷文化传播有限公司   | 公司间接持有 100%股权      | 06429180-4         |
| 广州红谷网络科技有限公司   | 公司间接持有 100%股权      | 56977480-1         |
| 广州红谷信息科技有限公司   | 公司间接持有 100%股权      | 55237165-1         |
| 四川茜茜红谷酒店管理有限公司 | 全资子公司、公司持有其 100%股份 | MA6209ND7 注 21     |
| 深圳市恒鑫鑫投资发展有限公司 | 全资子公司、公司持有其 100%股份 | MA5DNUCH0 注 21     |

### 3、不存在控制关系的关联方

| 名称             | 与本企业的关系                                                              | 组织机构代码         |
|----------------|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| 广州本初投资有限公司     | 公司股东、直接持有公司 35.49%股份，通过广州同甘投资中心（有限合伙）间接持有公司 0.03%股份，合计持有公司 35.52%股份。 | 34751188-9 注 1 |
| 广州同甘投资中心（有限合伙） | 公司股东、持有公司 2.54%股份。                                                   | 35352753-7 注 2 |
| 郑晓波            | 公司前股东，2014 年 6 月 18 日之前持有公司 90%股权。                                   | 注 3            |
| 张正琴            | 公司前股东，2014 年 6 月 18 日至 2015 年 8 月 31 日持有公司 70%股权。                    | 注 3            |
| 衡廷满            | 公司董事、总经理，通过本初投资间接持有公司 0.71%股份。                                       | 注 4            |
| 姚丽萍            | 公司董事、财务经理，通过本初投资间接持有公司 0.30%股份。                                      | 注 5            |
| 张天培            | 公司董事，直接持有公司 0.45%股份。                                                 | 注 6            |
| 杨婷             | 公司监事会主席、通过本初投资间接持有公司 0.24%股份。                                        | 注 5            |
| 李嘉励            | 公司监事、未持有公司股份。                                                        |                |
| 朱佐发            | 公司监事、未持有公司股份。                                                        |                |
| 陈小华            | 公司董秘、财务总监、通过本初投资间接持有公司 0.36%股份。                                      | 注 5            |
| 陈春             | 公司股东陈春，直接持有公司 3.30%股份。                                               | 注 7            |
| 牟秀兰            | 公司股东陈春（持股 3.30%）的配偶，未持有公司股份。                                         | 注 8            |
| 牟德彬            | 牟秀兰的哥哥，未持有公司股份。                                                      | 注 9            |

| 名称            | 与本企业的关系                                                                                     | 组织机构代码               |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 邓申平           | 公司股东、实际控制人邓申伟的弟弟，通过广州本初投资有限公司间接持有公司 20.0%股份，通过广州同甘投资中心（有限合伙）间接持有公司 0.01%股份，合计持有公司 20.01%股份。 | 注 10                 |
| 张玉霞           | 公司实际控制人邓申伟弟弟邓申平的配偶，未持有公司股份。                                                                 | 注 10                 |
| 贺大群           | 牟德彬的配偶，未持有公司股份。                                                                             |                      |
| 漆招富           | 公司实际控制人漆召萍的哥哥，未持有公司股份。                                                                      | 注 11                 |
| 肖昌英           | 漆招富的配偶，未持有公司股份。                                                                             | 注 11                 |
| 张正平           | 原股东张正琴的弟弟，未持有公司股份。                                                                          | 注 12                 |
| 邓刚            | 公司实际控制人邓申伟的弟弟，未持有公司股份。                                                                      | 注 13                 |
| 广东红谷投资有限公司    | 公司实际控制人邓申伟的弟弟邓刚持股 70%                                                                       | 58761131-X33<br>注 13 |
| 自贡瀚翔商贸有限公司    | 公司实际控制人为前股东张正琴的弟弟张正平，持股 60%                                                                 | 9707560<br>注 14      |
| 自贡祥源商贸有限公司    | 公司董事衡廷满原持股 40%，2016 年 3 月 14 日已转让 40%股权                                                     | 327031730            |
| 四川红瑞祥置业有限公司   | 公司实际控制人邓申伟的弟弟邓刚控制的企业                                                                        | 588358547<br>注 15    |
| 甘肃红谷商贸有限责任公司  | 邓申伟配偶漆召萍的哥哥漆招富控制的企业                                                                         | 67234127<br>注 16     |
| 自贡华祺商贸有限公司    | 自贡市红谷实业有限责任公司总经理余敏华控制的企业                                                                    | 97075729<br>注 17     |
| 自贡鑫辉商贸有限公司    | 漆召萍哥哥漆招富的儿子漆刚控制的企业                                                                          | 314511217<br>注 18    |
| 富顺新港商贸有限公司    | 张正琴弟弟张正平控制的企业                                                                               | 314485055<br>注 12    |
| 广州市白云区金成皮具厂   | 公司股东陈春（持股 3.300%）的姐姐陈汝蓉控制的企业                                                                | 76544056<br>注 19     |
| 广州昊莱投资有限公司    | 陈春配偶牟秀兰控制的企业                                                                                | 347417112<br>注 20    |
| 广东省高新技术技工学校   | 公司董事张天培持股 100.00%。                                                                          | 67311001-X           |
| 广州市花都区英朗培训中心  | 公司董事张天培持股 66.66%                                                                            | 78123453-8           |
| 广州市高新投资管理有限公司 | 公司董事张天培持股 70.00%                                                                            | MA59A3EM6            |
| 广东高新环保建材有限公司  | 公司董事张天培持股 75.11%                                                                            | 77507634-2           |

注 1：广州本初投资有限公司，于 2015 年 7 月 23 日注册成立，法定代表人为漆召萍，注册资本为 3000 万元。其中邓申伟出资 1,039.38 万元、持股 34.65%，邓申平出资 1,690.62

万元、持股 56.35%，衡廷满出资 60.00 万元，持股 2.00%，陈小华出资 30.00 万元，持股 1.00%，姚丽萍出资 25.00 万元，持股 0.83%，漆召萍出资 65.00 万元，持股 2.17%，杨婷出资 20.00 万元，持股 0.67%，周攀峰出资 30.00 万元，持股 1.00%，余春梅出资 30.00 万元，持股 1.00%，李知之出资 10.00 万元，持股 0.33%，。2015 年广州同甘投资中心（有限合伙）为关联方。

注 2：广州同甘投资中心（有限合伙）为有限合伙公司，于 2015 年 8 月 17 日注册成立，注册资本为 1000 万元。其中普通合伙人邓申伟出资 990.00 万元、持股 99.00%，有限合伙人广州本初投资有限公司出资 10.00 万元，持股 1.00%。2015 年广州同甘投资中心（有限合伙）为关联方。

注 3：2014 年 6 月经公司股东会决议同意公司股东郑晓波将其所占公司 20.00%的股权（实际出资人民币 20.00 万元）以人民币 20.00 万元的价格转让给衡廷满；另将其所占公司的 70.00%的股权（实际出资人民币 70.00 万元）以人民币 70.00 万元转让给张正琴；2015 年 8 月公司股东张正琴将其持有公司注册资本 70.00%的出资额以人民币 350 万元价格转让给广州红谷皮具有限公司，故 2014 年郑晓波为公司的关联方，2014 年和 2015 年张正琴为公司的关联方。

注 4：2013 年 1 月公司股东刘伯岩将其所占公司 10.00%的股权转让给衡廷满，2014 年 6 月股东郑晓波将 20%的股权转让给衡廷满，2015 年 8 月，公司股东衡廷满将其持有公司 30.00%的股权转让给广州红谷皮具有限公司，2016 年 3 月衡廷满向广州本初投资有限公司出资 120 万元(实际出资 129.60 万元，120.00 万元计入实收资本、9.60 万元计入资本公积)，现间接持有公司 1.421%的股份，衡廷满一直担任公司的董事和总经理，故为公司关联方。

注 5：2016 年 3 月，姚丽萍向广州本初投资有限公司出资 25 万元(实际出资 27.00 万元，25.00 万元计入实收资本、2.00 万元计入资本公积)，现间接持有公司 0.30%的股份，并担任公司董事；杨婷向广州本初投资有限公司出资 20 万元(实际出资 21.60 万元，20.00 万元计入实收资本、1.60 万元计入资本公积)，现间接持有公司 0.237%的股份，并担任公司的监事会主席；陈小华向广州本初投资有限公司出资 75 万元(实际出资 81.00 万元，75.00 万元计入实收资本、6.00 万元计入资本公积)，直接持有广州本初投资有限公司 2.50%股份。2016 年 9 月陈小华转让其占广州本初投资有限公司 1.50%的股份转让给漆召萍，现陈小华间接持有公司 0.36%的股份，并担任公司董事会秘书、财务总监。

注 6：2016 年 2 月 15 日，公司整体变更为股份公司，设立董事会，全体董事由股东大会选举产生，其中张天培被选举为公司董事。2016 年 4 月 8 日茜茜股份召开第三次临时股东大会，实际出席会议的股东 2 位，共持有 3000 万股，代表公司总股数 100%的表决权，全体股东一致同意增加公司注册资本至 3550 万元，股份数由原来的 3000 万股增至 3550 万股，其中张天培出资 180 万元，现持有公司 0.45%股份。

注 7：2016 年 6 月公司增资，陈春出资 260.333 万元，现持有公司 3.30%股份，故 2016 年陈春为公司的关联方。在报告期内，陈春为公司的银行借款提供担保，关联担保详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易、（二）关联方担保”。报告期内与公司之间发生过资金拆借，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 8：牟秀兰为陈春的配偶，报告期内与漆召萍、张玉霞、陈春、邓申伟、牟德彬、邓申平共同为广州农村商业银行股份有限公司人和支行的银行借款提供担保，关联担保详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易、（二）关联方担保”。

注 9：牟德彬为牟秀兰的哥哥，报告期内与漆召萍、张玉霞、陈春邓申伟、牟秀兰、邓申平共同为广州农村商业银行股份有限公司人和支行的银行借款提供担保，关联担保详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易、（二）关联方担保”。

注 10：公司股东、实际控制人邓申伟的弟弟，通过广州本初投资有限公司间接持有公司 20.0%股份，通过广州同甘投资中心（有限合伙）间接持有公司 0.01%股份，合计持有公司 20.01%股份。张玉霞为公司实际控制人邓申伟弟弟邓申平的配偶，报告期内与漆召萍、牟德彬、陈春邓申伟、牟秀兰、邓申平共同为广州农村商业银行股份有限公司人和支行的银行借款提供担保，关联担保详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易、（二）关联方担保”。

注 11：漆招富为公司实际控制人漆召萍的哥哥，肖昌英为漆招富的配偶，报告期内与公司之间发生关联销售，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）关联方交易”。

注 12：张正平为原股东张正琴的弟弟，其控制的富顺新港商贸有限公司，在报告期内与公司之间发生资金拆借，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 13：广东红谷投资有限公司的控股股东为邓刚持股 70%；邓刚系公司实际控制人邓申伟的弟弟，2014 年 7 月广东红谷投资有限公司的股东邓申伟将所持股份转让给邓刚。广东红谷投资有限公司在报告期内与公司发生资金拆借，故广东红谷投资有限公司为公司的关联方。详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 14：2014 年 6 月至 2015 年 8 月，公司原股东张正琴为公司关联方，张正琴的弟弟张正平持股 60%的自贡瀚翔商贸有限公司在报告期内与公司发生过资金拆借，故自贡瀚翔商贸有限公司为公司的关联方。详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、

## 2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 15：四川红瑞祥置业有限公司为公司实际控制人邓申伟的弟弟邓刚控制的企业，在报告期内，四川红瑞祥置业有限公司为公司的银行借款提供担保，关联担保详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易、（二）关联方担保”。报告期内与公司之间发生过资金拆借，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 16：甘肃红谷商贸有限责任公司 为公司实际控制人漆召萍的哥哥漆招富控制的企业，在报告期内，与公司发生过销售交易，关联方销售详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易、（三）关联方交易”。

注 17：自贡华祺商贸有限公司为自贡市红谷实业有限责任公司总经理余敏华控制的企业，报告期内与公司之间发生关联销售，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）关联方交易”。在报告期内与公司之间发生资金拆借，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 18：自贡鑫辉商贸有限公司为漆召萍哥哥漆招富的儿子漆刚控制的企业，报告期内与公司之间发生资金拆借，故自贡华祺商贸有限公司为公司的关联方。详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 19：广州市白云区金成皮具厂为公司股东陈春（持股 3.300%）的姐姐陈汝蓉控制的企业，报告期内与公司之间发生关联采购、销售，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）关联方交易”。在报告期内与公司之间发生资金拆借，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、2 偶发性关联交易（1）关联方资金拆借”。

注 20：广州昊莱投资有限公司为公司股东陈春配偶牟秀兰控制的企业，报告期内与公司之间发生关联租赁，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）关联方交易”。在报告期内与公司之间发生资金拆借，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之四、关联交易（三）、1、经常性关联交易（1）采购商品或接受劳务”②关联租赁情况。

**注 21：详见本公开转让说明书“第一节基本情况之三、股权结构及变化情况（六）子公司基本情况及股本演变”之说明。**

公司的董事、监事和高级管理人员对公司的经营决策、日常管理有较大影响力，系公司的主要关联方。与公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括：公司的董事、监事、高级管理人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，亦为公司的关联方。





## (二) 关联方担保

| 担保方                                                   | 借款银行               | 担保金额          | 担保起始日            | 担保到期日            | 担保是否已经履行完毕 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|------------|
| 漆召萍、张玉霞、邓申伟、邓申平、陈春[注 1]                               | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 50,000,000.00 | 2014 年 6 月 13 日  | 2015 年 5 月 5 日   | 是          |
| 漆召萍、张玉霞、陈春、牟秀兰、邓申伟、牟德彬、邓申平[注 2]                       | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 35,000,000.00 | 2015 年 5 月 11 日  | 2016 年 5 月 10 日  | 是          |
|                                                       | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 10,000,000.00 | 2016 年 4 月 19 日  | 2017 年 4 月 18 日  | 否          |
|                                                       | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 10,000,000.00 | 2016 年 4 月 26 日  | 2017 年 4 月 25 日  | 否          |
|                                                       | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 15,000,000.00 | 2016 年 5 月 11 日  | 2017 年 5 月 6 日   | 否          |
| 邓申伟、漆召萍、邓申平、张玉霞、陈春、牟秀兰、牟德彬、贺大群、张洋、余春梅、广东红谷投资有限公司[注 3] | 平安银行股份有限公司广州环市东路支行 | 15,000,000.00 | 2015 年 2 月 13 日  | 2016 年 1 月 15 日  | 是          |
| 邓申伟[注 4]                                              | 平安银行股份有限公司广州环市东路支行 | 15,000,000.00 | 2016 年 1 月 22 日  | 2017 年 1 月 22 日  | 否          |
| 邓申伟[注 5]                                              | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 30,000,000.00 | 2013 年 7 月 26 日  | 2014 年 7 月 11 日  | 是          |
| 邓申伟、邓申平、牟德彬[注 6]                                      | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 30,000,000.00 | 2014 年 7 月 14 日  | 2015 年 7 月 7 日   | 是          |
| 邓申伟、邓申平、牟秀兰[注 7]                                      | 中国建设银行股份有限公司广州花都支行 | 30,000,000.00 | 2015 年 7 月 8 日   | 2016 年 6 月 21 日  | 是          |
| 邓申伟、邓申平、牟秀兰、陈春、四川红瑞祥置业有限公司[注 8]                       | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 20,000,000.00 | 2014 年 6 月 27 日  | 2015 年 6 月 2 日   | 是          |
|                                                       | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4,580,000.00  | 2014 年 10 月 28 日 | 2015 年 10 月 15 日 | 是          |
|                                                       | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 20,000,000.00 | 2015 年 5 月 31 日  | 2016 年 5 月 20 日  | 是          |
|                                                       | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 5,420,000.00  | 2015 年 7 月 3 日   | 2016 年 5 月 20 日  | 是          |
|                                                       | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 10,000,000.00 | 2015 年 8 月 19 日  | 2016 年 6 月 14 日  | 是          |

| 担保方                       | 借款银行               | 担保金额          | 担保起始日            | 担保到期日            | 担保是否已经履行完毕 |
|---------------------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|------------|
|                           | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 4,580,000.00  | 2015 年 10 月 16 日 | 2016 年 10 月 15 日 | 否          |
|                           | 中国银行股份有限公司广州花都支行   | 25,420,000.00 | 2016 年 6 月 1 日   | 2017 年 5 月 31 日  | 否          |
| 邓申平、牟德彬、陈春[注 9]           | 珠海华润银行股份有限公司       | 20,000,000.00 | 2014 年 4 月 21 日  | 2015 年 4 月 14 日  | 是          |
| 邓申伟、牟德彬[注 10]             | 广州农村商业银行股份有限公司人和支行 | 15,000,000.00 | 2015 年 5 月 5 日   | 2017 年 5 月 4 日   | 否          |
| 邓申伟、漆召萍[注 11]             | 自贡市商业银行股份有限公司      | 17,000,000.00 | 2014 年 12 月 30 日 | 2015 年 11 月 17 日 | 是          |
| 邓申伟、漆召萍[注 12]             | 自贡市商业银行股份有限公司      | 18,000,000.00 | 2015 年 2 月 26 日  | 2016 年 2 月 5 日   | 是          |
| 邓申伟、漆召萍、四川红瑞祥置业有限公司[注 13] | 自贡市商业银行股份有限公司      | 18,000,000.00 | 2015 年 6 月 9 日   | 2016 年 3 月 8 日   | 是          |
| 四川红瑞祥置业有限公司[注 14]         | 中国工商银行股份有限公司自贡分行   | 6,500,000.00  | 2015 年 5 月 11 日  | 2016 年 4 月 8 日   | 是          |
|                           | 中国工商银行股份有限公司自贡分行   | 6,500,000.00  | 2016 年 4 月 20 日  | 2017 年 4 月 11 日  | 否          |
| 邓申伟、漆召萍、四川红瑞祥置业有限公司[注 15] | 自贡市商业银行股份有限公司      | 30,000,000.00 | 2016 年 1 月 14 日  | 2017 年 1 月 6 日   | 否          |
| 四川红瑞祥置业有限公司[注 16]         | 攀枝花市商业银行股份有限公司自贡分行 | 15,000,000.00 | 2016 年 6 月 16 日  | 2016 年 7 月 8 日   | 否          |

注 1：2014 年 6 月 11 日，漆召萍、张玉霞作为抵押人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为 2314070201400017 抵押合同，以自住房产为红谷皮具自 2014 年 6 月 11 日至 2015 年 6 月 10 日间取得的 5,000.00 万元借款提供抵押担保。

2014 年 6 月 11 日，邓申伟作为保证人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为 2314070201400006 保证合同，为红谷皮具自 2014 年 6 月 11 日至 2015 年 6 月 10 日间取得的 5,000.00 万元借款提供连带责任保证。

2014 年 6 月 11 日，邓申平、张玉霞、陈春、漆召萍作为保证人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为 2314070201400006 保证合同，为红谷皮具自 2014 年 6 月 11 日至 2015 年 6 月 10 日间取得的 5,000.00 万元借款提供连带责任保证。

2014年6月11日，牟德彬、牟秀兰作为保证人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为2314070201400006保证合同，为红谷皮具自2014年6月11日至2015年6月10日间取得的5,000.00万元借款提供连带责任保证。

注2：2015年5月7日，漆召萍、张玉霞作为抵押人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为2314073201500050最高额抵押合同，以自住房产为红谷皮具自2015年5月7日至2017年5月6日间取得的最高额为3,500.00万元借款提供抵押担保。

2015年5月7日，张玉霞、陈春、牟秀兰作为保证人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为2314073201500039最高额保证合同，为红谷皮具自2015年5月7日至2017年5月6日间取得的最高额为3,500.00万元借款提供连带责任保证。

2015年5月7日，邓申伟、牟德彬、邓申平、漆召萍作为保证人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为2314073201500039最高额保证合同，为红谷皮具自2015年5月7日至2017年5月6日间取得的最高额为3,500.00万元借款提供连带责任保证。

注3：2015年2月6日，邓申伟作为保证人与平安银行股份有限公司广州环市东路支行签订编号为平银穗环市东路额保字20150206第001-1号最高额保证担保合同，为红谷皮具取得的最高额为3,000.00万元借款提供最高额连带责任保证。

2014年1月15日，邓申伟、漆召萍、邓申平、张玉霞、陈春、牟秀兰、牟德彬、贺大群、张洋、余春梅作为保证人与广东融捷融资担保有限公司签订编号为2013年广融保字第B（041）2号之1号最高额保证反担保合同，向广东融捷融资担保有限公司为红谷皮具向平安银行股份有限公司广州环市东路支行取得的最高额为1,500万元的借款担保提供连带责任保证反担保。

广东红谷投资有限公司作为保证人与广东融捷融资担保有限公司签订编号为2013年广融保字第B（041）2号之2号最高额保证反担保合同，向广东融捷融资担保有限公司为红谷皮具向平安银行股份有限公司广州环市东路支行取得的最高额为1,500万元的借款担保提供连带责任保证反担保。

注4：2016年1月14日，邓申伟作为保证人与平安银行股份有限公司广州分行签订编号为平银穗环市东路额保字20160114第001-1号最高额保证担保合同，为红谷皮具取得的最高额为1,500.00万元借款提供最高额连带责任保证。

注5：2013年7月26日，邓申伟作为保证人与中国建设银行股份有限公司广州花都支行签订编号为2013年花公工贷最高保字第009-3号最高额保证担保合同，为红谷皮具取得的3,000.00万元借款提供最高额连带责任保证。

注6：2014年7月26日，邓申伟、邓申平、牟德彬作为保证人分别与中国建设银行股

份有限公司广州花都支行签订编号为 2015 年花公工贷最高保字第 003 号、2015 年花公工贷最高保字第 004 号、2015 年花公工贷最高保字第 005 号最高额保证担保合同，为红谷皮具取得的 3,000.00 万元借款提供连带责任保证。

注 7：2015 年 7 月 2 日，邓申伟、邓申平、牟德彬作为保证人分别与中国建设银行股份有限公司广州花都支行签订编号为 2015 年花公建流贷自保字第 004-1 号、2015 年花公建流贷自保字第 004-2 号、2015 年花公建流贷自保字第 004-3 号自然人保证合同，为红谷皮具取得的 3,000.00 万元借款提供连带责任保证。

注 8：2014 年 6 月 24 日，邓申伟作为保证人与中国银行股份有限公司广州花都支行签订编号为 GBZ477390120140070 最高额保证合同，为红谷皮具在 2012 年 6 月 29 日起至 2019 年 6 月 29 日间取得借款等债务提供最高额连带责任保证，担保最高本金余额为 4,000.00 万元。

2015 年 6 月 26 日，邓申平、牟秀兰、陈春作为保证人与中国银行股份有限公司广州花都支行签订编号为 GBZ477390120150048 最高额保证合同，为红谷皮具在 2014 年 6 月 28 日起至 2022 年 6 月 24 日间取得借款等债务提供最高额连带责任保证，担保最高本金余额为 4,000.00 万元。

2015 年 8 月 4 日，四川红瑞祥置业有限公司作为抵押人与中国银行股份有限公司广州花都支行签订编号为 GDY477390120150035 最高额抵押合同，为红谷皮具在 2014 年 8 月 4 日起至 2020 年 8 月 3 日间取得借款等债务提供最高额抵押担保，担保最高本金余额为 1,061.61 万元。

注 9：2014 年 4 月 16 日，邓申平、牟秀兰、陈春作为保证人与珠海华润银行股份有限公司签订编号为华银（2014）珠额保字（广州）第 0129-1 号最高额保证合同，为红谷皮具取得的 2,000.00 万元借款提供最高额连带责任保证。

注 10：2015 年 5 月 5 日，邓申伟、牟德彬作为保证人与广州农村商业银行股份有限公司人和支行签订编号为 2314073201500033 最高额保证合同，为茶马古道自 2015 年 5 月 5 日至 2017 年 5 月 4 日期间取得的最高额为 1,500.00 万元的借款提供连带责任保证。

注 11：2014 年 12 月 30 日，邓申伟、漆召萍作为保证人与自贡市商业银行股份有限公司签订编号为自商银（2014）年保字第 0683 号保证担保合同，为自贡红谷取得的 1,700.00 万元提供连带责任保证。

注 12：2015 年 2 月 26 日，邓申伟、漆召萍作为保证人与自贡市商业银行股份有限公司签订编号为自商银（2015）年保字第 0098-1 号保证担保合同，为自贡红谷取得的 1,800.00 万元提供连带责任保证。

注 13: 2015 年 6 月 9 日, 四川红瑞祥置业有限公司作为抵押人与自贡市商业银行股份有限公司签订编号为自商银 2015 年高抵字第 0244 号最高额抵押合同, 为自贡红谷取得的 1,800.00 万元提供最高额抵押担保。

注 14: 2015 年 5 月 11 日, 四川红瑞祥置业有限公司作为抵押人与中国工商银行股份有限公司自贡分行签订编号为 0230300020-2015 年法客(抵)字 0024 号最高额抵押合同, 为自贡红谷取得的 650.00 万元提供最高额抵押担保。

注 15: 2016 年 1 月 4 日, 四川红瑞祥置业有限公司作为抵押人与自贡市商业银行股份有限公司签订编号为自商银 2016 年高抵字第 014 号最高额抵押合同, 为自贡市红谷实业有限责任公司取得的 3,000.00 万元提供最高额抵押担保。

注 16: 2016 年 6 月 12 日, 四川红瑞祥置业有限公司作为抵押人与攀枝花市商业银行股份有限公司自贡分行签订编号为 201675011LID000030-1 抵押合同, 为自贡红谷取得的 1,500.00 万元提供抵押担保。

以上关联方担保均为关联方向公司提供担保, 截至于本公开转让说明书出具日止, 不存在公司提供担保的情况。

### (三) 关联方交易

#### 1、经常性关联交易

##### (1) 采购商品或接受劳务

##### ①关联方采购商品

| 关联单位名称      | 价格  | 采购内容 | 2016 年 1-6 月发生额 | 2016 年 1-6 月关联交易占同类采购总额比例 | 2015 年度发生额   | 2015 年关联交易占同类采购总额比例 |
|-------------|-----|------|-----------------|---------------------------|--------------|---------------------|
| 广州市白云区金成皮具厂 | 市场价 | 购买商品 | 840,755.13      | 0.61%                     | 1,391,411.66 | 0.71%               |
| 合计          |     |      | 840,755.13      | 0.61%                     | 1,391,411.66 | 0.71%               |

续上表

| 关联单位名称      | 价格  | 采购内容 | 2015 年度发生额   | 2015 年关联交易占同类采购总额比例 | 2014 年度发生额   | 2014 年关联交易占同类采购总额比例 |
|-------------|-----|------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|
| 广州市白云区金成皮具厂 | 市场价 | 购买商品 | 1,391,411.66 | 0.71%               | 1,552,820.94 | 1.15%               |
| 合计          |     |      | 1,391,411.66 | 0.71%               | 1,552,820.94 | 1.15%               |

##### ②关联租赁情况

| 关联单位名称 | 价格  | 接受劳务内容 | 2016年1-6月发生额    | 2016年1-6月关联交易占同类交易比例 | 2015年度发生额       | 2015年关联交易占同类交易比例 |
|--------|-----|--------|-----------------|----------------------|-----------------|------------------|
| 衡廷满    | 协议价 | 租入车辆   | 4,800.00        | 0.10%                | 9,600.00        | 0.10%            |
| 合计     |     |        | <b>4,800.00</b> | <b>0.10%</b>         | <b>9,600.00</b> | <b>0.10%</b>     |

续上表

| 关联单位名称 | 价格  | 接受劳务内容 | 2015年度发生额       | 2015年关联交易占同类交易比例 | 2014年度发生额       | 2014年关联交易占同类交易比例 |
|--------|-----|--------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 衡廷满    | 协议价 | 租入车辆   | 9,600.00        | 0.10%            | 4,800.00        | 0.10%            |
| 合计     |     |        | <b>9,600.00</b> | <b>0.10%</b>     | <b>4,800.00</b> | <b>0.10%</b>     |

注：公司报告期内租赁董事衡廷满的车辆（2014年租赁 Jeep 车 6 个月，2015 年租赁 Jeep 车 12 个月，2016 年 1-6 月租赁 Jeep 车 6 个月）给公司使用，以上租赁价格为协议价。

### ③关联租赁信息及定价依据

| 序号 | 出租方 | 房产地址或车辆牌号 | 面积（M <sup>2</sup> ）或车辆型号 | 租赁期限                    | 租金单价            | 市场单价              |
|----|-----|-----------|--------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|
| 1  | 衡廷满 | 粤 SE727L  | Jeep                     | 2014.7.1—<br>2016.12.31 | 800.00<br>（元/月） | 2,000.00<br>（元/月） |

公司租用关联方衡廷满 Jeep 车一辆，租金为 800 元/月，租用期限 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。市场同档次的车辆租金 2000 元/月，由于公司租用此车辆为衡廷满与公司共同使用，月租金为 800 元/月，约为市场价格的 40%，租赁价格处于合理水平。

由于茜茜股份未购买足够的交通车辆，公司参考市场价格并以一定优惠幅度向关联方承租交通车辆，未损害公司其他股东利益，且租赁价格差异占公司净利润的比例较小，公司所发生的关联租赁交易存在其必要性和持续性。公司已经于 2016 年 8 月底停止上述采购和租赁的关联交易。

## （2）销售商品或提供劳务

### ①关联方销售商品

| 关联单位名称     | 价格  | 销售内容 | 2016年1-6月发生额 | 2016年1-6月关联交易占同类销售收入比例 | 2015年度发生额    | 2015年关联交易占同类销售收入比例 |
|------------|-----|------|--------------|------------------------|--------------|--------------------|
| 漆招富        | 市场价 | 销售商品 | 5,277,901.88 | 2.95%                  | 9,093,568.47 | 2.79%              |
| 肖昌英        | 市场价 | 销售商品 | -            | 0.00%                  | -            | -                  |
| 自贡翰翔商贸有限公司 | 市场价 | 销售商品 | 83,368.38    | 0.05%                  | 668,198.36   | 0.21%              |

| 关联单位名称         | 价格  | 销售内容 | 2016年1-6月发生额 | 2016年1-6月关联交易占同类销售收入比例 | 2015年度发生额     | 2015年关联交易占同类销售收入比例 |
|----------------|-----|------|--------------|------------------------|---------------|--------------------|
| 自贡华祺商贸有限公司     | 市场价 | 销售商品 | -            | -                      | 241,333.96    | 0.07%              |
| 甘肃红谷企业管理有限责任公司 | 市场价 | 销售商品 | -            | -                      | 770,914.08    | 0.24%              |
| 合计             |     |      | 5,361,270.26 | 3.00%                  | 10,774,014.87 | 3.31%              |

续上表

| 关联单位名称         | 价格  | 销售内容 | 2015年度发生额     | 2015年关联交易占同类销售收入比例 | 2014年度发生额    | 2014年关联交易占同类销售收入比例 |
|----------------|-----|------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|
| 漆招富            | 市场价 | 销售商品 | 9,093,568.47  | 2.79%              | 3,355,154.97 | 1.92%              |
| 肖昌英            | 市场价 | 销售商品 | 0.00          | 0.00%              | 3,651,600.87 | 2.09%              |
| 自贡翰翔商贸有限公司     | 市场价 | 销售商品 | 668,198.36    | 0.21%              | -            | -                  |
| 自贡华祺商贸有限公司     | 市场价 | 销售商品 | 241,333.96    | 0.07%              | -            | -                  |
| 甘肃红谷企业管理有限责任公司 | 市场价 | 销售商品 | 770,914.08    | 0.24%              | -            | -                  |
| 合计             |     |      | 10,774,014.87 | 3.31%              | 7,006,755.84 | 4.02%              |

## ②关联方其他业务

| 关联单位名称         | 价格  | 销售内容       | 2016年1-6月发生额 | 2016年1-6月关联交易占同类交易比例 | 2015年度发生额  | 2015年关联交易占同类交易比例 |
|----------------|-----|------------|--------------|----------------------|------------|------------------|
| 广州市白云区金成皮具厂    | 市场价 | 销售材料       | -            | -                    | 127,349.68 | 1.32%            |
| 广东红谷投资有限公司     | 市场价 | 水电费        | 2,144.77     | 9.48%                | 2,301.44   | 4.67%            |
| 广东红谷投资有限公司     | 协议价 | 出租办公室及办公设备 | 15,404.50    | 11.57%               | 32,569.23  | 11.70%           |
| 广州昊莱投资有限公司     | 协议价 | 出租办公室      | 29,504.50    | 22.15%               |            |                  |
| 广州同甘投资中心(有限合伙) | 协议价 | 出租办公室      | 27,004.50    | 20.28%               |            |                  |
| 广州本初投资有限公司     | 协议价 | 出租办公室      | 27,004.50    | 20.28%               |            |                  |
| 合计             |     |            | 101,062.77   | 83.75%               | 162,220.35 | 17.69%           |

续上表

| 关联单位名称      | 价格  | 接受劳务内容     | 2015年度发生额  | 2015年关联交易占同类交易比例 | 2014年度发生额  | 2014年关联交易占同类交易比例 |
|-------------|-----|------------|------------|------------------|------------|------------------|
| 广州市白云区金成皮具厂 | 市场价 | 销售材料       | 127,349.68 | 1.32%            | 180,137.22 | 2.13%            |
| 广东红谷投资有限公司  | 市场价 | 水电费        | 2,301.44   | 4.67%            | 3,189.27   | 11.18%           |
| 广东红谷投资有限公司  | 协议价 | 出租办公室及办公设备 | 32,569.23  | 11.70%           | 15,769.23  | 4.15%            |



| 关联单位名称         | 价格  | 接受劳务内容 | 2015 年度<br>发生额 | 2015 年关联交易<br>占同类交易比例 | 2014 年度<br>发生额 | 2014 年关联交易<br>占同类交易比例 |
|----------------|-----|--------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| 广州昊莱投资有限公司     | 协议价 | 出租办公室  | -              | -                     |                |                       |
| 广州同甘投资中心（有限合伙） | 协议价 | 出租办公室  | -              | -                     |                |                       |
| 广州本初投资有限公司     | 协议价 | 出租办公室  | -              | -                     |                |                       |
| 合计             |     |        | 162,220.35     | 17.69%                | 199,095.72     | 17.45%                |

### ③关联租赁信息及定价依据

| 序号 | 承租方            | 租赁资产 | 账面原值     | 租赁期限                    | 租金单价              | 市场单价              |
|----|----------------|------|----------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 1  | 广东红谷投资有限公司     | 办公室  | —        | 2013.7.1—<br>2018.6.30  | 30.00<br>(元/月/m²) | 13.00<br>(元/月/m²) |
| 2  | 广州红谷皮具有限公司     | 办公设备 | 5,201.82 | 2015.1.1—<br>2016.12.31 | 300.00<br>(元/月)   | —                 |
| 3  | 广州昊莱投资有限公司     | 办公室  | —        | 2015.6.25—<br>2020.6.24 | 30.00<br>(元/月/m²) | 13.00<br>(元/月/m²) |
| 4  | 广州同甘投资中心（有限合伙） | 办公室  | —        | 2015.7.22—<br>2018.7.21 | 30.00<br>(元/月/m²) | 13.00<br>(元/月/m²) |
| 5  | 广州本初投资有限公司     | 办公室  | —        | 2015.7.22—<br>2018.7.21 | 30.00<br>(元/月/m²) | 13.00<br>(元/月/m²) |

公司 2015 年 1 月至 2016 年 12 月出租 6 套办公卡位给关联方广东红谷投资有限公司，租用资产原值为 5,201.82 元，已提足折旧。月租金 300.00 元，为双方协商价。

公司出租办公室给关联方广东红谷投资有限公司、广州昊莱投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）、广州本初投资有限公司公司。其租赁价格为每平方米 30 元/月，公司租用的该办公楼的合同约定价为平米 13 元/月，高于市场价格，关联租赁产生的收入对公司净利润影响较小，约为净利润的 0.96%。

## 2、偶发性关联交易

### （1）其他关联交易

#### ①关联方利息收入

| 关联单位名称     | 价格  | 销售内容 | 2016 年 1-6 月<br>发生额 | 2016 年 1-6 月关<br>联交易占同类<br>交易比例 | 2015 年度<br>发生额 | 2015 年关联交<br>易占同类交易<br>比例 |
|------------|-----|------|---------------------|---------------------------------|----------------|---------------------------|
| 广东红谷投资有限公司 | 协议价 | 利息收入 | 159,839.89          | 12.71%                          | 410,015.91     | 40.19%                    |
| 自贡瀚翔商贸有限公司 | 协议价 | 利息收入 | 10,383.33           | 0.83%                           | 168,287.67     | 16.50%                    |

| 关联单位名称 | 价格 | 销售内容 | 2016年1-6月<br>发生额 | 2016年1-6月关<br>联交易占同类<br>交易比例 | 2015年度<br>发生额 | 2015年关联交<br>易占同类交易<br>比例 |
|--------|----|------|------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|
| 合计     |    |      | 170,223.22       | 13.53%                       | 578,303.58    | 56.69%                   |

续上表

| 关联单位名称     | 价格  | 销售内容 | 2015年度<br>发生额 | 2015年关联交<br>易占同类交易<br>比例 | 2014年度<br>发生额 | 2014年关联交<br>易占同类交易<br>比例 |
|------------|-----|------|---------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| 广东红谷投资有限公司 | 协议价 | 利息收入 | 410,015.91    | 40.19%                   | 1,724,942.85  | 76.00%                   |
| 自贡瀚翔商贸有限公司 | 协议价 | 利息收入 | 168,287.67    | 16.50%                   |               |                          |
| 合计         |     |      | 578,303.58    | 56.69%                   | 1,724,942.85  | 76.00%                   |

## ②关联方资产转让、债务重组情况

| 关联方         | 关联<br>交易<br>内容 | 关联<br>交易<br>类型 | 价格  | 2016年1-6月      |                    | 2015年度 |                    | 2014年度 |                    |
|-------------|----------------|----------------|-----|----------------|--------------------|--------|--------------------|--------|--------------------|
|             |                |                |     | 金额             | 占同类<br>交易金<br>额的比例 | 金额     | 占同类<br>交易金<br>额的比例 | 金额     | 占同类<br>交易金<br>额的比例 |
| 广州红茜睿投资有限公司 | 受让<br>股权       | 资产<br>转让       | 协议价 | 103,013,234.65 | 87.68%             |        |                    |        |                    |
| 陈春          | 受让<br>股权       | 资产<br>转让       | 协议价 | 7,049,263.32   | 6.00%              |        |                    |        |                    |
| 张洋          | 受让<br>股权       | 资产<br>转让       | 协议价 | 3,524,631.66   | 3.00%              |        |                    |        |                    |
| 余春梅         | 受让<br>股权       | 资产<br>转让       | 协议价 | 2,725,715.15   | 2.32%              |        |                    |        |                    |
| 合计          |                |                |     | 116,312,844.78 | 99.00%             |        |                    |        |                    |

## ③关联方投资情况

| 关联方            | 关联<br>交易<br>内容 | 关联<br>交易<br>类型 | 价格  | 2016年1-11月   |                    | 2015年度 |                    | 2014年度 |                    |
|----------------|----------------|----------------|-----|--------------|--------------------|--------|--------------------|--------|--------------------|
|                |                |                |     | 金额           | 占同类<br>交易金<br>额的比例 | 金额     | 占同类<br>交易金<br>额的比例 | 金额     | 占同类<br>交易金<br>额的比例 |
| 广州市高新投资管理有限公司  | 投资<br>股权       | 股权<br>投资       | 协议价 | 3,000,000.00 | 66.67%             | -      | -                  | -      | -                  |
| 广东张力教育投资管理有限公司 | 投资<br>股权       | 股权<br>投资       | 协议价 | 1,500,000.00 | 33.33%             | -      | -                  | -      | -                  |
| 合计             |                |                |     | 4,500,000.00 | 100.00%            |        |                    |        |                    |

注：2016年11月，公司对董事张天培先生控股的广州市高新投资管理有限公司、广东张力教育投资管理有限公司分别投资300万元、150万元，持股比例分别为1.50%、1.50%。

## （2）关联方资金拆借

1) 公司报告期内公司存在着与关联方之间的资金拆借行为，具体明细如下：

| 关联单位名称      | 科目    | 关联交易 | 2016 年 6 月 30 日 | 2016 年 1-6 月  | 2015 年       | 2015 年度       | 2014 年        | 2014 年度       | 2014 年        |
|-------------|-------|------|-----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             |       | 内容   | 余额              | 发生额           | 期末余额         | 发生额           | 期末余额          | 发生额           | 期初余额          |
| 广东红谷投资有限公司  | 其他应收款 | 资金拆出 | -               | 5,000,000.00  | 2,566,601.22 | 20,864,061.55 | 24,902,539.67 | 49,419,822.80 | 36,527,774.02 |
| 广东红谷投资有限公司  | 其他应收款 | 资金拆入 | -               | 7,566,601.22  | -            | 43,200,000.00 | -             | 61,045,057.15 | -             |
| 广东红谷投资有限公司  | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -             | -            | -             | -             | 8,220,000.00  | -             |
| 广东红谷投资有限公司  | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -             | -            | -             | -             | 8,220,000.00  | -             |
| 自贡翰翔商贸有限公司  | 其他应收款 | 资金拆出 | -               | 10,950,000.00 | -            | 37,120,000.00 | -             | 3,785,000.00  | -             |
| 自贡翰翔商贸有限公司  | 其他应收款 | 资金拆入 | -               | 10,950,000.00 | -            | 37,120,000.00 | -             | 3,785,000.00  | -             |
| 自贡华祺商贸有限公司  | 其他应收款 | 资金拆出 | -               | 48,340,000.00 | -            | 10,000,000.00 | -             | 680,000.00    | -             |
| 自贡华祺商贸有限公司  | 其他应收款 | 资金拆入 | -               | 48,340,000.00 | -            | 10,000,000.00 | -             | 680,000.00    | -             |
| 自贡华祺商贸有限公司  | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -             | -            | -             | -             | 20,000,000.00 | -             |
| 自贡华祺商贸有限公司  | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -             | -            | -             | -             | 20,000,000.00 | -             |
| 广州市白云区金成皮具厂 | 其他应收款 | 资金拆出 | -               | 1,999,623.00  | -            | 8,262,752.05  | -             | 3,010,000.00  | -             |
| 广州市白云区金成皮具厂 | 其他应收款 | 资金拆入 | -               | 1,999,623.00  | -            | 8,262,752.05  | -             | 3,010,000.00  | -             |
| 自贡鑫辉商贸有限公司  | 其他应收款 | 资金拆出 | -               | 10,000,000.00 | -            | 9,000,000.00  | -             | -             | -             |
| 自贡鑫辉商贸有限公司  | 其他应收款 | 资金拆入 | -               | 10,000,000.00 | -            | 9,000,000.00  | -             | -             | -             |
| 富顺新港商贸有限公司  | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | 1,500,000.00  | -            | -             | -             | -             | -             |

| 关联单位名称      | 科目    | 关联交易 | 2016 年 6 月 30 日 | 2016 年 1-6 月 | 2015 年 | 2015 年度       | 2014 年       | 2014 年度      | 2014 年       |
|-------------|-------|------|-----------------|--------------|--------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|             |       | 内容   | 余额              | 发生额          | 期末余额   | 发生额           | 期末余额         | 发生额          | 期初余额         |
| 富顺新港商贸有限公司  | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | 1,500,000.00 | -      | -             | -            | -            | -            |
| 四川红瑞祥置业有限公司 | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -            | -      | 36,100,000.00 | -            | 3,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 四川红瑞祥置业有限公司 | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -            | -      | 36,100,000.00 | -            | 8,000,000.00 | -            |
| 广东省高新技术技工学校 | 其他应收款 | 资金拆出 | -               | 4,000,000.00 | -      | 3,000,000.00  | -            | -            | -            |
| 广东省高新技术技工学校 | 其他应收款 | 资金拆入 | -               | 4,000,000.00 | -      | 3,000,000.00  | -            | -            | -            |
| 牟秀兰         | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -            | -      | 8,500,000.00  | -            | -            | -            |
| 牟秀兰         | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -            | -      | 8,500,000.00  | -            | -            | -            |
| 邓申伟         | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -            | -      | 5,000,000.00  | 1,100,000.00 | 8,220,000.00 | -            |
| 邓申伟         | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -            | -      | 6,100,000.00  | -            | 7,120,000.00 | -            |
| 邓申平         | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -            | -      | 150,000.00    | -            | 100,000.00   | 20,000.00    |
| 邓申平         | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -            | -      | 150,000.00    | -            | 120,000.00   | -            |
| 牟德彬         | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -            | -      | -             | -            | 6,000,000.00 | -            |
| 牟德彬         | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -            | -      | -             | -            | 6,000,000.00 | -            |
| 陈春          | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -            | -      | -             | -            | 5,000,000.00 | -            |
| 陈春          | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -            | -      | -             | -            | 5,000,000.00 | -            |
| 衡廷满         | 其他应付款 | 资金拆入 | -               | -            | -      | -             | -            | 150,000.00   | -            |
| 衡廷满         | 其他应付款 | 资金拆出 | -               | -            | -      | 150,000.00    | -            | -            | -            |

## 2) 关联方资金占用具体明细如下:

## ①广东红谷投资有限公司

单位: 元

| 占用主体       | 发生时间      | 占用金额          | 归还金额         | 余额            |
|------------|-----------|---------------|--------------|---------------|
| 广东红谷投资有限公司 | 2014 年期初数 | 36,527,774.02 |              |               |
|            | 2014/7/2  | 3,500,000.00  | -            | 40,027,774.02 |
|            | 2014/7/3  | 2,000,000.00  | -            | 42,027,774.02 |
|            | 2014/7/3  | 3,000,000.00  | -            | 45,027,774.02 |
|            | 2014/7/7  | -177.20       | -            | 45,027,596.82 |
|            | 2014/7/11 | -             | 4,500,000.00 | 40,527,596.82 |
|            | 2014/7/11 | -             | 3,000,000.00 | 37,527,596.82 |
|            | 2014/7/11 | -             | 3,000,000.00 | 34,527,596.82 |
|            | 2014/7/11 | -             | 4,500,000.00 | 30,027,596.82 |
|            | 2014/7/11 | -             | 3,500,000.00 | 26,527,596.82 |
|            | 2014/7/14 | -             | 1,400,000.00 | 25,127,596.82 |
|            | 2014/7/14 | -             | 400,000.00   | 24,727,596.82 |
|            | 2014/7/15 | 3,500,000.00  | -            | 28,227,596.82 |
|            | 2014/7/15 | 1,500,000.00  | -            | 29,727,596.82 |
|            | 2014/7/16 | 2,900,000.00  | -            | 32,627,596.82 |
|            | 2014/7/17 | 3,200,000.00  | -            | 35,827,596.82 |
|            | 2014/7/17 | 3,900,000.00  | -            | 39,727,596.82 |
|            | 2014/7/22 | 4,000,000.00  | -            | 43,727,596.82 |
|            | 2014/7/23 | 220,000.00    | -            | 43,947,596.82 |
|            | 2014/7/23 | 3,000,000.00  | -            | 46,947,596.82 |
|            | 2014/7/23 | 2,000,000.00  | -            | 48,947,596.82 |
|            | 2014/7/25 | -             | 1,020,000.00 | 47,927,596.82 |
|            | 2014/7/28 | -             | 4,200,000.00 | 43,727,596.82 |
|            | 2014/7/31 | -             | 4,200,000.00 | 39,527,596.82 |
|            | 2014/8/19 | 1,800,000.00  | -            | 41,327,596.82 |
|            | 2014/8/19 | 3,200,000.00  | -            | 44,527,596.82 |
|            | 2014/9/9  | 200,000.00    | -            | 44,727,596.82 |
|            | 2014/9/12 | -             | 4,000,000.00 | 40,727,596.82 |
|            | 2014/9/22 | -             | 2,000,000.00 | 38,727,596.82 |

| 占用主体 | 发生时间        | 占用金额          | 归还金额          | 余额            |
|------|-------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 2014/9/22   | -             | 3,000,000.00  | 35,727,596.82 |
|      | 2014/9/30   | 500,000.00    | -             | 36,227,596.82 |
|      | 2014/9/30   | 1,000,000.00  | -             | 37,227,596.82 |
|      | 2014/9/30   | 1,500,000.00  | -             | 38,727,596.82 |
|      | 2014/9/30   | 300,000.00    | -             | 39,027,596.82 |
|      | 2014/10/9   | -             | 3,000,000.00  | 36,027,596.82 |
|      | 2014/10/10  | 3,000,000.00  | -             | 39,027,596.82 |
|      | 2014/10/21  | -             | 100,000.00    | 38,927,596.82 |
|      | 2014/10/22  | 2,000,000.00  | -             | 40,927,596.82 |
|      | 2014/10/20  | -             | 300,000.00    | 40,627,596.82 |
|      | 2014/10/22  | -             | 3,000,000.00  | 37,627,596.82 |
|      | 2014/10/22  | -             | 2,000,000.00  | 35,627,596.82 |
|      | 2014/10/28  | -             | 2,000,000.00  | 33,627,596.82 |
|      | 2014/11/13  | -             | 700,000.00    | 32,927,596.82 |
|      | 2014/11/14  | -             | 1,000,000.00  | 31,927,596.82 |
|      | 2014/12/9   | -             | 4,000,000.00  | 27,927,596.82 |
|      | 2014/12/9   | -             | 4,000,000.00  | 23,927,596.82 |
|      | 2014/12/11  | -             | 1,300,000.00  | 22,627,596.82 |
|      | 2014/12/12  | -             | 350,000.00    | 22,277,596.82 |
|      | 2014/12/18  | -             | 275,057.15    | 22,002,539.67 |
|      | 2014/12/18  | -             | 300,000.00    | 21,702,539.67 |
|      | 2014/12/31  | 500,000.00    | -             | 22,202,539.67 |
|      | 2014/12/31  | 500,000.00    | -             | 22,702,539.67 |
|      | 2014/12/31  | 1,000,000.00  | -             | 23,702,539.67 |
|      | 2014/12/31  | 1,200,000.00  |               | 24,902,539.67 |
|      | 2014 年发生额合计 | 49,419,822.80 | 61,045,057.15 |               |
|      | 2014 年期末数   |               |               | 24,902,539.67 |
|      | 2015 年期初数   | 24,902,539.67 |               |               |
|      | 2015/1/4    | -             | 2,000,000.00  | 22,902,539.67 |
|      | 2015/2/2    | -             | 1,200,000.00  | 21,702,539.67 |
|      | 2015/3/19   | 1,000,000.00  |               | 22,702,539.67 |
|      | 2015/3/19   | 4,500,000.00  |               | 27,202,539.67 |
|      | 2015/3/26   | -             | 300,000.00    | 26,902,539.67 |

| 占用主体 | 发生时间                       | 占用金额          | 归还金额          | 余额            |
|------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 2015/4/2                   | -             | 4,000,000.00  | 22,902,539.67 |
|      | 2015/4/2                   | -             | 4,000,000.00  | 18,902,539.67 |
|      | 2015/4/2                   | -             | 4,000,000.00  | 14,902,539.67 |
|      | 2015/4/2                   | -             | 3,000,000.00  | 11,902,539.67 |
|      | 2015/4/3                   | 3,000,000.00  | -             | 14,902,539.67 |
|      | 2015/4/3                   | 2,000,000.00  | -             | 16,902,539.67 |
|      | 2015/4/7                   |               | 5,500,000.00  | 11,402,539.67 |
|      | 2015/4/7                   | 2,000,000.00  | -             | 13,402,539.67 |
|      | 2015/4/7                   | 4,000,000.00  | -             | 17,402,539.67 |
|      | 2015/4/7                   | 4,000,000.00  | -             | 21,402,539.67 |
|      | 2015/5/5                   | -             | 7,000,000.00  | 14,402,539.67 |
|      | 2015/6/30                  | -             | 1,200,000.00  | 13,202,539.67 |
|      | 2015/6/30                  | 364,061.55    | -             | 13,566,601.22 |
|      | 2015/8/26                  | -             | 1,200,000.00  | 12,366,601.22 |
|      | 2015/8/26                  | -             | 4,800,000.00  | 7,566,601.22  |
|      | 2015/12/28                 | -             | 5,000,000.00  | 2,566,601.22  |
|      | 2015 年发生额合计                | 20,864,061.55 | 43,200,000.00 |               |
|      | 2015 年期末数                  |               |               | 2,566,601.22  |
|      | 2016 年期初数                  | 2,566,601.22  |               |               |
|      | 2016/1/4                   | 5,000,000.00  |               | 7,566,601.22  |
|      | 2016/4/15                  |               | 4,000,000.00  | 3,566,601.22  |
|      | 2016/6/22                  |               | 3,566,601.22  | -             |
|      | 2016 年 1-6 月发生额合计          | 5,000,000.00  | 7,566,601.22  |               |
|      | 2016/6/30                  |               |               | -             |
|      | 2016/6/30-2016 年 11 月 18 日 | -             | -             | -             |

## ②自贡翰翔商贸有限公司

单位：元

| 占用主体       | 发生时间       | 占用金额         | 归还金额 | 余额           |
|------------|------------|--------------|------|--------------|
| 自贡翰翔商贸有限公司 | 2014 年期初数  |              |      |              |
|            | 2014/11/20 | 320,000.00   |      | 320,000.00   |
|            | 2014/11/20 | 1,150,000.00 | -    | 1,470,000.00 |

| 占用主体 | 发生时间        | 占用金额         | 归还金额         | 余额            |
|------|-------------|--------------|--------------|---------------|
|      | 2014/11/20  | -            | 860,000.00   | 610,000.00    |
|      | 2014/11/20  | -            | 610,000.00   | -             |
|      | 2014/12/5   | 500,000.00   | -            | 500,000.00    |
|      | 2014/12/5   | -            | 500,000.00   | -             |
|      | 2014/12/15  | 600,000.00   | -            | 600,000.00    |
|      | 2014/12/16  | -            | 600,000.00   | -             |
|      | 2014/12/30  | 1,215,000.00 | -            | 1,215,000.00  |
|      | 2014/12/30  | -            | 1,215,000.00 | -             |
|      | 2014 年发生额合计 | 3,785,000.00 | 3,785,000.00 | -             |
|      | 2014 年期末数   |              |              | -             |
|      | 2015 年期初数   | -            |              | -             |
|      | 2015/1/13   | 550,000.00   | -            | 550,000.00    |
|      | 2015/1/13   | -            | 550,000.00   | -             |
|      | 2015/1/14   | 60,000.00    | -            | 60,000.00     |
|      | 2015/1/14   | -            | 60,000.00    | -             |
|      | 2015/1/20   | -            | 1,310,000.00 | -1,310,000.00 |
|      | 2015/1/21   | 1,310,000.00 | -            | -             |
|      | 2015/2/12   | 4,000,000.00 | -            | 4,000,000.00  |
|      | 2015/2/15   | 3,000,000.00 | -            | 7,000,000.00  |
|      | 2015/3/5    | -            | 7,000,000.00 | -             |
|      | 2015/3/19   | 2,400,000.00 | -            | 2,400,000.00  |
|      | 2015/3/19   | 2,600,000.00 | -            | 5,000,000.00  |
|      | 2015/3/20   | 3,000,000.00 | -            | 8,000,000.00  |
|      | 2015/3/25   | -            | 3,000,000.00 | 5,000,000.00  |
|      | 2015/4/3    | -            | 5,000,000.00 | -             |
|      | 2015/5/25   | 3,300,000.00 | -            | 3,300,000.00  |
|      | 2015/5/25   | 3,200,000.00 | -            | 6,500,000.00  |
|      | 2015/11/5   | 2,300,000.00 | -            | 8,800,000.00  |
|      | 2015/11/5   | 2,700,000.00 | -            | 11,500,000.00 |
|      | 2015/11/6   | -            | 1,800,000.00 | 9,700,000.00  |
|      | 2015/11/6   | -            | 1,700,000.00 | 8,000,000.00  |
|      | 2015/11/6   | -            | 1,500,000.00 | 6,500,000.00  |



| 占用主体 | 发生时间                       | 占用金额          | 归还金额          | 余额            |
|------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 2015/11/9                  | 3,200,000.00  | -             | 9,700,000.00  |
|      | 2015/11/9                  | 1,800,000.00  | -             | 11,500,000.00 |
|      | 2015/11/10                 | -             | 1,850,000.00  | 9,650,000.00  |
|      | 2015/11/10                 | -             | 1,630,000.00  | 8,020,000.00  |
|      | 2015/11/10                 | -             | 1,520,000.00  | 6,500,000.00  |
|      | 2015/11/12                 | 1,700,000.00  | -             | 8,200,000.00  |
|      | 2015/11/13                 | -             | 1,700,000.00  | 6,500,000.00  |
|      | 2015/11/19                 | 2,000,000.00  | -             | 8,500,000.00  |
|      | 2015/11/20                 | -             | 2,000,000.00  | 6,500,000.00  |
|      | 2015/12/4                  | -             | 6,500,000.00  | -             |
|      | 2015 年发生额合计                | 37,120,000.00 | 37,120,000.00 | -             |
|      | 2015 年期末数                  |               |               | -             |
|      | 2016/4/19                  | -             | 1,600,000.00  | -1,600,000.00 |
|      | 2016/4/19                  | -             | 1,450,000.00  | -3,050,000.00 |
|      | 2016/4/19                  | -             | 1,550,000.00  | -4,600,000.00 |
|      | 2016/4/28                  | 4,600,000.00  | -             | -             |
|      | 2016/5/31                  | 900,000.00    | -             | 900,000.00    |
|      | 2016/5/31                  | 2,100,000.00  | -             | 3,000,000.00  |
|      | 2016/6/12                  |               | 3,350,000.00  | -350,000.00   |
|      | 2016/6/14                  | 3,350,000.00  |               | 3,000,000.00  |
|      | 2016/6/23                  | -             | 1,750,000.00  | 1,250,000.00  |
|      | 2016/6/23                  | -             | 1,250,000.00  | -             |
|      | 2016 年 1-6 月发生数合计          | 10,950,000.00 | 10,950,000.00 | -             |
|      | 2016 年 6 月 30 日期末余额        |               |               | -             |
|      | 2016/7/6                   | 8,000,000.00  | -             | 8,000,000.00  |
|      | 2016/7/29                  | -             | 8,000,000.00  | -             |
|      | 2016 年 6-8 月发生数合计          | 8,000,000.00  | 8,000,000.00  | -             |
|      | 2016 年 8 月 31 日期末余额        |               |               | -             |
|      | 2016/8/31-2016 年 11 月 18 日 | -             | -             | -             |

## ③自贡华祺商贸有限公司

单位：元

| 占用主体                   | 发生时间        | 占用金额          | 归还金额          | 余额            |
|------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 自贡华<br>祺商贸<br>有限公<br>司 | 2014 年期初数   | -             | -             | -             |
|                        | 2014/11/19  | 540,000.00    |               | 540,000.00    |
|                        | 2014/11/19  | 140,000.00    |               | 680,000.00    |
|                        | 2014/11/20  |               | 680,000.00    | -             |
|                        | 2014 年发生额合计 | 680,000.00    | 680,000.00    | -             |
|                        | 2014 年期末数   |               |               | -             |
|                        | 2015 年期初数   |               |               | -             |
|                        | 2015/5/21   | 2,200,000.00  |               | 2,200,000.00  |
|                        | 2015/5/21   | 2,800,000.00  |               | 5,000,000.00  |
|                        | 2015/5/22   |               | 1,000,000.00  | 4,000,000.00  |
|                        | 2015/5/22   |               | 2,000,000.00  | 2,000,000.00  |
|                        | 2015/5/22   |               | 2,000,000.00  | -             |
|                        | 2015/11/17  | 2,000,000.00  |               | 2,000,000.00  |
|                        | 2015/11/17  | 3,000,000.00  |               | 5,000,000.00  |
|                        | 2015/11/18  |               | 2,450,000.00  | 2,550,000.00  |
|                        | 2015/11/18  |               | 2,550,000.00  | -             |
|                        | 2015 年发生额合计 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | -             |
|                        | 2015 年期末数   |               |               | -             |
|                        | 2016 年期初数   |               |               |               |
|                        | 2016/3/31   | 2,600,000.00  |               | 2,600,000.00  |
|                        | 2016/4/1    |               | 2,600,000.00  | -             |
|                        | 2016/4/19   |               | 3,740,000.00  | -3,740,000.00 |
|                        | 2016/4/28   | 1,500,000.00  |               | -2,240,000.00 |
|                        | 2016/4/28   | 2,240,000.00  |               | -             |
|                        | 2016/5/25   | 5,000,000.00  |               | 5,000,000.00  |
|                        | 2016/5/25   |               | 3,000,000.00  | 2,000,000.00  |
|                        | 2016/5/25   | 1,000,000.00  |               | 3,000,000.00  |
|                        | 2016/5/25   | 2,500,000.00  |               | 5,500,000.00  |
|                        | 2016/5/25   | 400,000.00    |               | 5,900,000.00  |

| 占用主体 | 发生时间                  | 占用金额          | 归还金额          | 余额            |
|------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 2016/5/25             |               | 3,400,000.00  | 2,500,000.00  |
|      | 2016/5/25             | 1,100,000.00  |               | 3,600,000.00  |
|      | 2016/5/27             |               | 3,600,000.00  | -             |
|      | 2016/5/30             | 4,000,000.00  | -             | 4,000,000.00  |
|      | 2016/6/8              | -             | 10,000,000.00 | -6,000,000.00 |
|      | 2016/6/6              | 10,000,000.00 | -             | 4,000,000.00  |
|      | 2016/6/12             | 10,000,000.00 | -             | 14,000,000.00 |
|      | 2016/6/14             | -             | 10,000,000.00 | 4,000,000.00  |
|      | 2016/6/23             | 8,000,000.00  | -             | 12,000,000.00 |
|      | 2016/6/23             | -             | 2,000,000.00  | 10,000,000.00 |
|      | 2016/6/23             | -             | 10,000,000.00 | -             |
|      | 2016年1-6月发生数          | 48,340,000.00 | 48,340,000.00 | -             |
|      | 2016年6月30日期末余额        |               |               | -             |
|      | 2016/6/30-2016年11月18日 | -             | -             | -             |

## ④广州市白云区金成皮具厂

单位：元

| 占用主体        | 发生时间       | 占用金额         | 归还金额         | 余额           |
|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 广州市白云区金成皮具厂 | 2014年期初数   |              |              |              |
|             | 2014/7/15  | 3,010,000.00 | -            | 3,010,000.00 |
|             | 2014/7/16  | -            | 894,000.00   | 2,116,000.00 |
|             | 2014/7/16  | -            | 862,000.00   | 1,254,000.00 |
|             | 2014/7/16  | -            | 928,000.00   | 326,000.00   |
|             | 2014/7/16  | -            | 326,000.00   | -            |
|             | 2014年发生额合计 | 3,010,000.00 | 3,010,000.00 | -            |
|             | 2014年期末数   |              |              | -            |
|             | 2015年期初数   |              |              | -            |
|             | 2015/2/13  | 1,010,000.00 | -            | 1,010,000.00 |
|             | 2015/2/15  | -            | 480,000.00   | 530,000.00   |
|             | 2015/2/16  | -            | 530,000.00   | -            |
|             | 2015/5/5   | 1,016,670.00 |              | 1,016,670.00 |

| 占用主体 | 发生时间                       | 占用金额         | 归还金额         | 余额            |
|------|----------------------------|--------------|--------------|---------------|
|      | 2015/5/7                   | -            | 1,016,670.00 | -             |
|      | 2015/6/18                  | -            | 850,000.00   | -850,000.00   |
|      | 2015/6/18                  | -            | 1,164,382.00 | -2,014,382.00 |
|      | 2015/6/18                  | 2,014,382.00 | -            | -             |
|      | 2015/7/9                   | 3,205,030.05 | -            | 3,205,030.05  |
|      | 2015/7/9                   | -            | 1,020,000.00 | 2,185,030.05  |
|      | 2015/7/9                   | -            | 945,030.05   | 1,240,000.00  |
|      | 2015/7/9                   | -            | 1,240,000.00 | -             |
|      | 2015/9/2                   | 1,016,670.00 | -            | 1,016,670.00  |
|      | 2015/9/2                   |              | 1,016,670.00 | -             |
|      | 2015 年发生额合计                | 8,262,752.05 | 8,262,752.05 | -             |
|      | 2015 年期末数                  |              |              | -             |
|      | 2016 年期初数                  | -            |              | -             |
|      | 2016/4/26                  | 1,999,623.00 | -            | 1,999,623.00  |
|      | 2016/4/27                  | -            | 1,000,000.00 | 999,623.00    |
|      | 2016/4/28                  | -            | 999,623.00   | -             |
|      | 2016 年 1-6 月发生数            | 1,999,623.00 | 1,999,623.00 | -             |
|      | 2016 年 6 月 30 日期末余额        |              |              | -             |
|      | 2016/6/30-2016 年 11 月 18 日 | -            | -            | -             |

## ⑤自贡鑫辉商贸有限公司

单位：元

| 占用主体        | 发生时间       | 占用金额         | 归还金额         | 余额           |
|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 广州市白云区金成皮具厂 | 2014 年期初数  | -            |              | -            |
|             | 2015 年期初数  | -            |              | -            |
|             | 2015/11/5  | 2,600,000.00 |              | 2,600,000.00 |
|             | 2015/11/5  | 2,400,000.00 |              | 5,000,000.00 |
|             | 2015/11/6  |              | 2,530,000.00 | 2,470,000.00 |
|             | 2015/11/6  |              | 2,470,000.00 | -            |
|             | 2015/11/26 | 4,000,000.00 |              | 4,000,000.00 |
|             | 2015/11/27 |              | 4,000,000.00 | -            |

| 占用主体 | 发生时间                       | 占用金额          | 归还金额          | 余额            |
|------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 2015 年发生额合计                | 9,000,000.00  | 9,000,000.00  | -             |
|      | 2015 年期末数                  |               |               | -             |
|      | 2016 年期初数                  | -             |               | -             |
|      | 2016/6/16                  | 3,380,000.00  |               | 3,380,000.00  |
|      | 2016/6/16                  | 2,580,000.00  |               | 5,960,000.00  |
|      | 2016/6/16                  | 4,040,000.00  |               | 10,000,000.00 |
|      | 2016/6/20                  |               | 10,000,000.00 | -             |
|      | 2016 年 1-6 月发生数            | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | -             |
|      | 2016 年 6 月 30 日期末余额        |               |               | -             |
|      | 2016/6/30-2016 年 11 月 18 日 | -             | -             | -             |

## ⑥广东省高新技术技工学校

单位：元

| 占用主体        | 发生时间                       | 占用金额         | 归还金额         | 余额           |
|-------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 广东省高新技术技工学校 | 2014 年期初数                  | -            |              | -            |
|             | 2015 年期初数                  | -            |              | -            |
|             | 2015/11/6                  | 3,000,000.00 |              | 3,000,000.00 |
|             | 2015/12/31                 |              | 3,000,000.00 | -            |
|             | 2015 年发生额合计                | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | -            |
|             | 2015 年期末数                  |              |              | -            |
|             | 2016 年期初数                  | -            |              |              |
|             | 2016/1/12                  | 1,000,000.00 |              | 1,000,000.00 |
|             | 2016/1/27                  | 3,000,000.00 |              | 4,000,000.00 |
|             | 2016/5/19                  |              | 1,000,000.00 | 3,000,000.00 |
|             | 2016/5/26                  |              | 1,000,000.00 | 2,000,000.00 |
|             | 2016/5/27                  |              | 500,000.00   | 1,500,000.00 |
|             | 2016/6/12                  |              | 1,500,000.00 | -            |
|             | 2016 年 1-6 月发生数            | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | -            |
|             | 2016 年 6 月 30 日期末余额        |              |              | -            |
|             | 2016/6/30-2016 年 11 月 18 日 | -            | -            | -            |

注：2014年1月1日至2016年11月18日，关联方资金占用的主体主要为广东红谷投资有限公司、自贡瀚翔商贸有限公司、自贡华祺商贸有限公司、广州市白云区金成皮具厂、自贡鑫辉商贸有限公司、广东省高新技术技工学校这六家关联方公司。

报告期内，公司关联交易中资金往来为关联方借款，其关联方借款主要是关联方之间根据日常生产经营中出现资金紧缺情况下进行的资金拆借，其中公司与广东红谷投资有限公司在2014年1月1日至2016年6月30日的资金拆借签订了借款合同，资金使用年利率为3.00%—4.80%。公司与自贡瀚翔商贸有限公司在2014年1月1日至2016年6月30日的资金拆借签订了借款合同，资金使用年利率为5.00%。其他关联方资金拆借均签订有借款协议，未收取利息或手续费，未对公司的正常经营产生重大不利影响。

除公司与广东红谷投资有限公司、自贡瀚翔商贸有限公司之间的借款协议约定利息外，公司与其他关联方之间的借款协议均未约定利息，资金拆借中金额达到1000万元及以上均通过股东会审议，除此之外的均未经股东会审议。

针对未约定利息的借款，公司综合测算了未收取以及未支付的利息金额，经测算公司报告期内应计利息占报告期内当期的净利润金额较小，不存在因归还关联方借款利息导致公司现金流紧张的情形。

根据中国人民银行令1996年2号《贷款通则》第六十一条规定，“企业之间不得违反国家规定办理借贷或变相借贷融资业务”，公司曾经存在的借款给关联方的行为构成资金占用，不符合《贷款通则》的有关规定。

2016年8月25日之前关联方已将借款全部归还公司，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。

### 3、关联方往来余额

| 项目名称           | 2016年6月30日 |       | 2015年12月31日  |       | 2014年12月31日  |       |
|----------------|------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|                | 账面余额       | 占比(%) | 账面余额         | 占比(%) | 账面余额         | 占比(%) |
| 应收账款：          |            |       |              |       |              |       |
| 漆招富            | -          | -     | 5,164,157.59 | 5.39  | 3,150,034.57 | 3.92  |
| 甘肃红谷企业管理有限责任公司 | 739,969.49 | 0.77  | -            | -     |              | -     |
| 自贡瀚翔商贸有限公司     | 97,541.00  | 0.10  | -            | -     |              | -     |
| 合计             | 837,510.49 | 0.88  | 5,164,157.59 | 5.39  | 3,150,034.57 | 3.92  |
| 预付账款：          |            |       |              |       |              |       |

|               |                   |             |                     |             |                      |              |
|---------------|-------------------|-------------|---------------------|-------------|----------------------|--------------|
| 广州市白云区金成皮具厂   | 16,532.93         | 0.17        | -                   | -           | 28,584.84            | 0.90         |
| <b>合计</b>     | <b>16,532.93</b>  | <b>0.17</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>28,584.84</b>     | <b>0.90</b>  |
| <b>其他应收款:</b> |                   |             |                     |             |                      |              |
| 广东红谷投资有限公司    | 159,839.89        | 0.27        | 2,566,601.22        | 5.01        | 23,702,539.67        | 48.90        |
| 自贡瀚翔商贸有限公司    | 10,383.33         | 0.02        |                     |             |                      |              |
| <b>合计</b>     | <b>170,223.22</b> | <b>0.29</b> | <b>2,566,601.22</b> | <b>5.01</b> | <b>23,702,539.67</b> | <b>48.90</b> |
| <b>其他应付款:</b> |                   |             |                     |             |                      |              |
| 邓申伟           | -                 | -           | -                   | -           | 1,500,000.00         | 8.28         |
| 衡廷满           | 4,800.00          | 0.02        |                     |             | 154,800.00           | 0.85         |
| <b>合计</b>     | <b>4,800.00</b>   | <b>0.02</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>1,654,800.00</b>  | <b>9.14</b>  |

注 1: 其他应付款中 2014 年 12 月 31 日衡廷满 154,800.00 元中包含借款余额 150,000.00 元, 车辆租赁款 4,800.00 元, 2016 年 6 月 30 日衡廷满 4,800.00 元中为应付的车辆租赁款 4,800.00 元。

注 2: 其他应收款中 2016 年 6 月 30 日广东红谷投资有限公司 159,839.89 元、自贡瀚翔商贸有限公司 10,383.33 元, 主要为 2016 年 1-6 月发生的借款, 按照合同约定的利率应收的利息, 公司已经于 2016 年 8 月 25 日收回这两笔利息。

**2016 年 8 月 25 日以后, 公司不存在股东和关联方向公司拆借资金或占用公司资金的情形。**

#### 4、关联交易的必要性与公允性

申报期内, 公司向关联方采购、租赁车辆、销售材料、收取水电费以及办公室和办公设备的租金价格公允、租赁车辆价格低于市场价。公司已经于 2016 年 8 月底停止了所有的关联交易。公司所发生的关联租赁交易存在其必要性和持续性, 以上关联交易未损害公司其他股东利益, 且关联交易价格与市场价差异占公司净利润的比例较小。由于公司缺少交通车辆, 租赁关联方的车辆有其必要性; 办公用房出租价格为市场价, 车辆租赁价格低于市场价, 未损害公司其他股东利益, 其交易价格公允合理。

其中关联租赁交易中, 公司作为承租方: 公司租用关联方衡廷满 Jeep 车一辆, 租金为 800 元/月, 租用期限 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。市场同档次的车辆租金 2000 元/月, 由于公司租用此车辆为衡廷满与公司共同使用, 月租金为 800 元/月, 约为市场价格的 40%, 租赁价格处于合理水平。

茜茜股份未购买足够的交通车辆, 公司参考市场价格并以一定优惠幅度向关

关联方承租交通车辆，未损害公司其他股东利益，且租赁价格差异占公司净利润的比例较小，公司所发生的关联租赁交易存在其必要性和持续性。公司已经于 2016 年 8 月底停止上述采购和租赁的关联交易。公司 2015 年 1 月至 2016 年 12 月出租 6 套办公卡位给关联方广东红谷投资有限公司，租用资产原值为 5,201.82 元，已提足折旧。月租金 300.00 元，为双方协商价。

公司 2015 年 1 月至 2016 年 12 月出租 6 套办公卡位给关联方广东红谷投资有限公司，租用资产原值为 5,201.82 元，已提足折旧。月租金 300.00 元，为双方协商价。

公司出租办公室给关联方广东红谷投资有限公司、广州昊莱投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）、广州本初投资有限公司公司。其租赁价格为每平方米 30 元/月，公司租用的该办公楼的合同约定价为平米 13 元/月，高于市场价格，关联租赁产生的收入对公司净利润影响较小，约为净利润的 0.96%。

由于作为出租方主要是租赁的办公室和办公设备，报告期内公司以合同协议价向关联方出租办公室和办公设备，其租赁价格略高于市场价格，关联租赁产生的收入对公司净利润影响较小，未损害公司其他股东利益。公司在报告期内出租给关联方办公室和办公设备使用主要是公司的办公资源丰富，为方便邻近公司办公，故公司会整合资源，节省成本将部分办公室以及办公设备转租出去。为规范关联方交易，公司已经于 2016 年 8 月底停止向关联方出租办公室以及办公设备产生的关联交易。

有限公司阶段，公司尚未专门制定《关联交易决策制度》，未就关联交易进行相应的董事会或股东会表决。股份有限公司阶段，公司制定了《关联交易决策制度》就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项。如：“第九条 关联交易的审批权限：（一）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保的除外），金额在人民币 3000 万元以上的，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，应当提交股东大会审议。（二）董事会审议批准交易金额 1000 万元以上且不足 3000 万元、同时不足公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）；交易金额不足 1000 万元人民币的，由董事长批准。”

#### （四）关联交易决策权利和程序的规定及执行情况

2016年1-6月、2015年、2014年，主营业务上存在关联方采购、关联方销售，关联方采购在同类交易中的占比分别为0.61%、0.71%、1.15%，关联方销售在同类交易中的占比分别为3.00%、3.31%、4.02%，其他业务的关联交易主要是租赁



交易和资金拆借产生的利息收入，其中租赁交易中，作为承租方的租赁交易在同类交易中的占比分别为0.10%、0.10%、0.10%，对净利润的影响很小，作为出租房的租赁交易在同类交易中的占比为83.75%、17.69%、17.45%，虽然占同类交易的占比较高，但其对净利润的影响极小。资金拆借产生的利息收入分别为170,223.22元、578,303.58元、1,724,942.85元对净利润的影响很小。

报告期内，公司章程未规定关联方交易的表决事项，公司也未制定其他的关联交易制度。部分关联方的交易未经股东会审议通过，公司与其他关联方之间的关联交易未形成书面协议。

截至本公开转让说明书出具之日，公司全体股东已作出说明，确认上述关联交易事项是经由当时公司股东一致同意后予以实施的，是各股东协商的结果。

## （五）关联交易决策权限

股东大会决策如下关联交易：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保的除外），金额在人民币3000万元以上的，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，应当提交股东大会审议，关联股东应当回避表决。

董事会决策如下关联交易：董事会审议批准交易金额 1000 万元以上且不足 3000 万元、同时不足公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）；交易金额不足 1000 万元人民币的，由董事长批准。

## （六）关联交易决策程序

### 1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议；

公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。公司股东大会在审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

前述所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 为交易对方；
- (2) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (3) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人单位或其他组织任职；
- (4) 为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (5) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- (6) 中国证监会、全国中小企业股份转让系统或者本公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

## 2、股东大会决策程序

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份总数不计入有效表决总数；关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东、列席监事有权向股东大会提出关联股东回避申请；

当出现是否为关联股东的争议时，由股东大会作为程序性问题进行临时审议和表决，决定其是否应当回避；如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，公司应当在股东大会会议中对此对出详细说明，同时对非关联人的股东投票情况进行专门统计，并在决议中披露。

前述所称关联股东是指具有下列情形之一的股东：

- (1) 为交易对方；
- (2) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (3) 被交易对方直接或者间接控制；
- (4) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- (5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- (6) 中国证监会、全国中小企业股份转让系统所认定的可能造成上市公司利益对其倾斜的股东。

## (七) 定价机制

关联交易的定价主要依据：

- 1、国家物价管理部门规定价；
- 2、若无国家规定价，则可比照市场价；
- 3、若无市场价，则为推定价（即合理成本费用加合理利润构成定价）；
- 4、双方协议价，即双方同意接受的价格；
- 5、双方不能议定价格的，则应由管理部门根据有关价格政策议定。

交易双方根据关联事项的具体情况确定价格或者定价方法，并在关联交易协议中予以明确。

#### （八）规范及减少关联交易的具体安排

1、股份公司成立后，公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》防止控股股东及关联方占用资金、违反制度中关于关联交易的规定，规范关联交易。

2、公司全体股东出具了《关于不占用公司资金、资产的承诺函》，承诺将严格遵守《公司章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不得以任何方式变相占用公司资金、资产。不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益。承诺人将严格履行承诺事项，如违反本承诺给公司造成损失的，由承诺人承担所有损失。

3、公司报告期内不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排的情形。报告期内，公司与漆招富、肖昌英、自贡翰翔商贸有限公司、自贡华祺商贸有限公司、甘肃红谷企业管理有限责任公司发生了少量的商品销售收入，关联交易价格按照市场价进行销售，销售收入占比约为总收入的 3%，公司将停止该关联交易。公司向广州市白云区金成皮具厂采购商品、租用衡廷满的车辆，关联交易价格按照市场价格进行采购，采购价格公允，未损害公司及其他股东的利益，发生关联交易的金额较小，不会对公司的净利润产生重大影响。

另外公司与关联方广东红谷投资有限公司、广州昊莱投资有限公司、广州同甘投资中心（有限合伙）、广州本初投资有限公司公司发生关联租赁，其租赁金额较小，且占公司净利润的比例也较小；未损害公司及其他股东的利益，公司所发生的关联租赁交易存在其必要性和持续性。以上关联交易均鉴于双方的交易价

格公允，未损害公司及其他股东的合法权益，公司的关联交易将按照公司制定的《关联交易决策制度》的规定执行。

**公司股东及管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生。**

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

#### 1、子公司解除原与广州市正盛置业有限公司租赁协议

2016年7月31日，公司全资子公司广州红谷皮具有限公司与广州市正盛置业有限公司签定租赁解除协议（合同编号分别为：ZSHOL20160817-09、ZSHOL20160817-08），公司全资子公司广州红谷信息科技有限公司与广州市正盛置业有限公司签定租赁解除协议（合同编号为：ZSHOL20160817-07），解除原签定的三份租赁合同，原租赁合同编号分别为：ZSHP20091015-01、ZSHOL20091015-01、ZSHOL20091113-01，自2016年8月1日起，停止租赁广州市正盛置业有限公司位于广州市花都区新华街迎宾路与天贵路交汇处正盛大厦A17、A18号铺位，建筑面积167.54平方米；位于广州市花都区新华街迎宾路与天贵路交汇处正盛商务大厦B座楼全层和C座9楼全层，建筑面积1,900.00平方米；位于广州市花都区新华街迎宾路与天贵路交汇处正盛商务大厦C座8楼全层，建筑面积950.00平方米；原租赁期限20年，从2010年1月1日起至2029年12月31日。

解除协议后，广州市正盛置业有限公司分四次退还广州红谷皮具有限公司及广州红谷信息科技有限公司交给对方的押金共13,269,444.00元，其中：2016年8月26日归还3,317,358.00元，2016年9月26日归还3,317,362.00元，2016年10月26日归还3,317,362.00元，2016年11月26日归还3,317,362.00元。

因公司业务发展，原租赁经营场地面积不能满足公司经营需要，广州红谷皮具有限公司于2012年与广州市嘉华花都置业有限公司签订新的租赁合同搬至现地址经营场所（广州市花都区迎宾大道191号）；因写字楼租赁业务与公司主为无关，公司又无相应的专业团队对其进行管理，故与原出租方解除相应的租赁协议。

#### 2、子公司保理业务说明

2016年7月28日，公司全资子公司广州红谷皮具有限公司与深圳市华茂商

业保理有限公司签定公开型无追索权国内保理合同，将公司应收自贡瀚翔商贸有限公司 8,000,000.00 元、应收富顺新港商贸有限公司 8,000,000.00 元、应收自贡乾宸商贸有限公司 8,281,792.16 元，合计 24,281,792.16 元应收款项转让给深圳市华茂商业保理有限公司，融资额度为 24,281,792.16 元，融资额度有效期 2016 年 7 月 28 日至 2016 年 10 月 27 日。广州红谷皮具有限公司于 2016 年 7 月 4 日将上述金额款项分别借给自贡瀚翔商贸有限公司、应收富顺新港商贸有限公司、应收自贡乾宸商贸有限公司，并于 2016 年 7 月 29 日向深圳市华茂商业保理有限公司收回款项 24,281,792.16 元，向支付深圳市华茂商业保理有限公司支付保理费 377,905.63 元，该保理费由自贡瀚翔商贸有限公司承担 124,506.67 元、富顺新港商贸有限公司承担 124,506.67 元、自贡乾宸商贸有限公司承担 128,892.29 元。公司控股股东邓申伟先生与自贡瀚翔商贸有限公司和富顺新港商贸有限公司股东系表兄弟关系，与自贡乾宸商贸有限公司的股东系朋友关系。以上资金按照月利率 0.50%收取。

## （二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

2016 年 6 月 23 日，茜茜股份召开第五次临时股东大会，经有表决权股东审议并一致同意公司向广州红谷皮具有限公司原股东发行 4,338.889 万股，收购广州红谷皮具有限公司 100.00%股权；2016 年 6 月 24 日，广州红谷皮具有限公司股东作出书面股东会决议同意，广州红茜睿投资有限公司将其持有 87.68%股权、陈春将其持有 6%股权、张洋将其持有 3%的股权、余春梅将其持有 2.32%股权、舒尚科将其持有 1%股权全部转让给茜茜股份。本次增发股份已于 2016 年 6 月 28 日办理了工商变更手续。该项合并为同一控制下企业合并，详见本公开转让说明书“第四节公司财务一、最近二年一期财务报表和审计意见（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况”中的说明。

本次购买广州红谷皮具有限公司 100%股权共发行 4,338.889 万股，根据红谷皮具及茜茜股份的股东会决议，对红谷皮具的估值按照 220,000,000.00 元确定，增资价格按照 5.07 元/股确定。

公司对广州红谷皮具有限公司 2016 年 5 月 31 日合并报表进行了审计，审计净资产金额为 111,965,951.09 元(其中母公司报表审计净资产 120,970,420.93 元)，由具有证券期货从业资格的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审计，于

2016年6月20日出具了中喜专审字[2016]第0783号标准无保留意见审计报告；由具有证券从业资格的广东联信资产评估土地房地产估价有限公司于2016年6月28日对广州红谷皮具有限公司2016年5月31日合并报表净资产进行了评估，出具了联信评报字[2016]第A0583号评估报告，经评估的净资产金额为223,127,400.00元（母公司报表），根据评估净资产计算，每股价格为5.14元。按照2016年6月30日广州红谷皮具有限公司合并财务报表审计净资产金额117,487,722.00元计入茜茜股份长期股权投资，发行的43,388,890.00元股份计入股本，审计净资产大于股本的部分74,098,832.00元计入茜茜股份账面资本公积。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过一次资产评估。

### 1、公司变更为股份有限公司

2016年2月公司整体变更设立为股份有限公司时，委托广东联信资产评估土地房地产估价有限公司进行了资产评估，评估公司于2016年2月5日出具了联信（证）评报字[2016]第A0088号《资产评估报告》，评估基准日为2015年12月31日，考虑评估方法的适用前提和满足评估目的，此次评估采用选择资产基础法。

选择资产基础法评估结果：在评估基准日2015年12月31日持续经营前提下，经审计后的公司净资产账面值为1,082.57万元，评估值为1,198.65万元；净资产评估增值116.08万元，增值率10.72%。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

## 2、具体分配政策

(1) 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。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润;

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时,按股东原有持股比例派送新股。但法定公积金转为股本时,所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%;

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或新股)的派发事项;

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### (二) 实际股利分配情况

无。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

## 八、控股子公司的情况

### (一) 子公司情况

| 子企业名称          | 注册地  | 业务性质                                       | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>(%) | 表决权比<br>例(%) |
|----------------|------|--------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| 广州原初皮具有限公司     | 广东广州 | 皮革及皮革制品、服装的批发、零售                           | 100.00       | 100.00      | 100.00       |
| 广州红谷皮具有限公司     | 广东广州 | 皮箱、包(袋)及皮装饰制品制造批发、零售。                      | 5,280.00     | 100.00      | 100.00       |
| 深圳市恒鑫鑫投资发展有限公司 | 广州深圳 | 投资兴办实业、创业投资业务、项目投资、投资项目策划、投资咨询、信息咨询        | 5,000.00     | 100.00      | 100.00       |
| 四川茜茜红谷酒店管理有限公司 | 四川富顺 | 酒店管理、酒店管理咨询服务、物业管理、房屋及门面租赁、出售服务、商业管理咨询服务等。 | 5,000.00     | 100.00      | 100.00       |

### (二) 子公司基本情况及财务数据简介

#### 1、广州原初皮具有限公司

## (1) 基本情况

成立时间：2013 年 7 月 2 日

统一社会信用代码：91440114072100246W

注册资本：100.00 万人民币元

股权结构：广州茜茜网络股份股份有限公司 100.00%

法定代表人：衡廷满

住所：广东省广州市花都区迎宾大道 191 号 9 层 A1 区

经营范围：从事皮革及皮革制品批发；木制、塑料、皮革日用品零售；服装批发；服装零售。

## (2) 财务数据

单位：元

| 项目                | 2016 年 6 月 30 日/<br>2016 年 4-6 月 | 2016 年 3 月 31 日/<br>2016 年 1-3 月 | 2015 年 12 月<br>31 日/2015 年度 |
|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 资产总额              | 1,805,285.30                     | 1,575,272.55                     | 1,477,513.02                |
| 所有者权益             | 529,993.87                       | 610,120.36                       | -                           |
| 营业收入              | 1,056,151.68                     | 441,810.95                       | 2,513,948.35                |
| 净利润               | -80,126.49                       | 18,891.57                        | -177,497.29                 |
| 经营活动产生的<br>现金流量净额 | -221,511.29                      | 163,821.85                       | 6,585.51                    |

注 1：公司于 2016 年 3 月 16 日非同一控制下收购广州原初皮具有限公司 100% 股权，从 2016 年 4 月 1 日起纳入财务报表合并范围。

注 2：自 2016 年 4 月 1 日至 6 月 30 日原初皮具实现的营业收入金额为 1,056,151.68 元、净利润-80,126.49 元、经营活动产生的现金流量净额为-221,511.29 元。

## 2、广州红谷皮具有限公司

## (1) 基本情况

成立时间：2008 年 01 月 18 日

统一社会信用代码：9144011467180574XL

注册资本：5,280.00 万人民币元

股权结构：广州茜茜网络股份股份有限公司 100.00%



法定代表人：邓申伟

住所：广州市花都区迎宾大道 191 号

经营范围：皮箱、包（袋）制造（仅限分支机构经营）；皮手套及皮装饰制品制造（仅限分支机构经营）；其他皮革制品制造（仅限分支机构经营）；毛皮服装加工（仅限分支机构经营）；其他毛皮制品加工（仅限分支机构经营）；皮鞋制造（仅限分支机构经营）；服饰制造（仅限分支机构经营）；动物皮、毛批发；服装批发；箱包批发；皮革及皮革制品批发；服装零售；箱包零售；家居饰品批发；其他人造首饰、饰品批发；其他人造首饰、饰品零售；服装辅料批发；服装辅料零售；茶叶作物及饮料作物批发；工艺品批发；香精及香料批发；头饰批发；头饰零售；小饰物、小礼品零售；香精及香料零售；鞋批发；鞋零售；化妆品及卫生品批发；化妆品及卫生品零售；纺织品、针织品及原料批发；帽批发；百货零售（食品零售除外）；纺织品、针织品及原料零售；帽零售；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。

## （2）财务数据

单位：元

| 项目                | 2016 年 6 月 30 日/<br>2016 年 1-6 月 | 2015 年 12 月 31 日/<br>2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日/<br>2014 年 7-12 月 |
|-------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| 资产总额              | 380,201,722.76                   | 299,464,714.25               | 310,246,522.11                     |
| 所有者权益             | 117,487,722.00                   | 105,082,758.55               | 95,270,024.72                      |
| 营业收入              | 158,648,150.09                   | 308,950,089.87               | 157,116,374.91                     |
| 净利润               | 9,604,963.45                     | 10,573,023.79                | 6,872,335.15                       |
| 经营活动产生的<br>现金流量净额 | 18,503,959.30                    | 34,376,357.42                | 49,794,903.79                      |

注 1：公司于 2016 年 6 月 28 日同一控制下收购广州红谷皮具有限公司 100% 股权，从 2014 年 7 月 1 日起纳入财务报表合并范围。

注 2：自 2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日红谷皮具实现的营业收入金额为 158,648,150.09 元、净利润 9,604,963.45 元、经营活动产生的现金流量净额为 18,503,959.30 元。

## 3、深圳市恒鑫鑫投资发展有限公司

### （1）基本情况

成立时间：2016 年 11 月 9 日

统一社会信用代码：91440300MA5DNUCH05

注册资本：5,000.00 万人民币元（实缴 0 万元）

股权结构：广州茜茜网络股份股份有限公司 100.00%

法定代表人：邓申伟

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；创业投资业务；项目投资（具体项目另行申报）；投资项目策划；投资咨询（不含限制项目）；信息咨询（不含人才中介服务、证券、期货、保险、金融业务及其它限制项目）。

（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

## （2）财务数据

截止2016年12月19日，深圳市恒鑫鑫投资发展有限公司实缴资本为0。

## 4、四川茜茜红谷酒店管理有限公司

### （1）基本情况

成立时间：2016年12月9日

统一社会信用代码：91510322MA6209ND73

注册资本：5,000.00万人民币元（实缴500万元）

股权结构：广州茜茜网络股份股份有限公司 100.00%

法定代表人：余敏华

住所：四川省富顺县富世镇钟秀长街西段181号（瑞祥商贸城）电子商务交易中心1号楼1层26号

经营范围：酒店管理；酒店管理咨询服务；物业管理（凭审批许可证生产经营）；房屋及门面租赁、出售服务；商业招商代理服务；商业管理咨询服务；商业策划设计；商业项目咨询；商业市场调研服务；广告设计、制作、发布。（法律、行政法规和国务院决定保留的许可经营项目以外的经营范围，由企业自主选择经营；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## （2）财务数据

截止2016年12月19日，四川茜茜红谷酒店管理有限公司实缴资本为500万元。

### （三）合并期间及合并后对公司财务的具体影响

报告期内公司存在两次合并情况，一次是2016年3月8日茜茜股份召开第二次临时股东大会，全体股东审议并通过《关于公司收购广州原初皮具有限公司100%股权的议案》，同意按照2015年12月31日审计净资产629,011.93元收购广州原初皮具有限公司100%股权。另一次是2016年6月23日，茜茜股份召开第五次临时股东大会，发行股份4,338.889万股购买广州红谷皮具有限公司100%的股权。

合并后，对公司财务方面的具体影响主要有：原来没有子公司，合并后子公司变更为8个，会计主体由1个变更为9个；原来不需要编制合并财务报表，合并后需要编制合并财务报表；销售方式由原来单一的线上销售变更为线上、线下并存，并且以线下加盟商销售为主的销售方式，收入确认方式发生变化；公司由单独的研发设计、采购、销售企业变更为研发设计、采购、生产、销售企业，增加了生产环节，增加了原材料采购及生产过程中的成本核算内容；财务核算及管理人员增加；增加了公司财务部门进行统一管理的职责和要求，需要执行统一的会计政策；财务日常核算工作量增加，对合并范围内的财务人员需要组织定期培训工作，提高财务核算及管理水平。

### （四）合并相关会计处理情况及准则依据

#### 1、收购原初皮具100%股权

##### （1）收购过程说明

2015年8月19日，香港（国际）原初服饰有限公司与广州红谷皮具有限公司签订股权转让协议书，将原出资100万元人民币（占注册资本100%）全部转让给广州红谷皮具有限公司；2015年8月26日，广州市商务委批准了股权转让；2015年9月17日，广州原初皮具有限公司办妥工商登记变更手续；2016年3月7日，广州红谷皮具有限公司支付了股权转让款100万元。

2016年3月8日茜茜股份召开第二次临时股东大会，全体股东审议并通过《关于公司收购广州原初皮具有限公司100%股权的议案》，同意按照2015年12月31日审计净资产629,011.93元收购广州原初皮具有限公司100%股权。2016年3月16日，广州原初皮具有限公司办理了工商登记变更；2016年3月11日和3月29日，茜茜股份分别支付股权转让款500,000.00元和129,011.93元，合计支付629,011.93元。由于企业合并后所形成的报告主体在最终控制方的控制时间未满1年，该项合并为非同一控制下合并。自2016年4月1日至2016

年 6 月 30 日纳入合并报表范围。

茜茜股份按照 2015 年 12 月 31 日广州原初皮具有限公司审计净资产金额 629,011.93 元作为股权收购金额，在报表合并日 2016 年 3 月 31 日，广州原初皮具有限公司的净资产金额为 610,120.36 元，差额为其 2016 年 1 月 1 日至 3 月 31 日的经营损益。

## (2) 准则依据

按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》第三章 非同一控制下的企业合并 第十条至第十七条。

## (3) 账务处理情况

红谷皮具 2016 年 3 月以现金支付收购原初皮具股权款时：

|               |              |
|---------------|--------------|
| 借：长期股权投资-原初皮具 | 1,000,000.00 |
| 贷：银行存款        | 1,000,000.00 |

红谷皮具 2016 年 3 月将原初皮具股权转让给茜茜股份时：

|               |              |
|---------------|--------------|
| 借：银行存款        | 629,011.93   |
| 借：投资收益        | 370,988.07   |
| 贷：长期股权投资-原初皮具 | 1,000,000.00 |

茜茜股份 2016 年 3 月以现金支付收购原初皮具股权款时：

|               |            |
|---------------|------------|
| 借：长期股权投资-原初皮具 | 610,120.36 |
| 借：商誉-原初皮具     | 18,891.57  |
| 贷：银行存款        | 629,011.93 |

茜茜股份编制 2016 年 6 月 30 日合并报表时抵销：

恢复红谷皮具已经处理的对原初皮具投资时形成的商誉和投资收益

|           |            |
|-----------|------------|
| 借：商誉-原初皮具 | 370,988.07 |
| 贷：投资收益    | 370,988.07 |

经测试，商誉存在减值，公司计提商誉减值准备

|                 |            |
|-----------------|------------|
| 借：资产减值损失-商誉减值准备 | 389,879.64 |
|-----------------|------------|

贷：商誉-商誉减值准备-原初皮具 389,879.64

## 2、收购红谷皮具 100%股权

### (1) 收购过程说明

2016年6月23日，茜茜股份召开第五次临时股东大会，经有表决权股东审议并一致同意公司向广州红茜睿投资有限公司发行股份 3,804.338 万股购买其持有的广州红谷皮具有限公司 87.68%的股权，向陈春发行股份 260.333 万股购买其持有的红谷皮具 6%的股权，向张洋发行股份 130.167 万股购买其持有的红谷皮具 3%的股权，向余春梅发行股份 100.662 万股购买其持有的红谷皮具 2.32%的股权，向舒尚科发行股份 43.389 万股购买其持有的红谷皮具 1%的股权。本次收购完成后，公司将持有红谷皮具 100%的股权。2016年6月24日，广州红谷皮具有限公司股东作出书面股东会决议同意：广州红茜睿投资有限公司将其持有 87.68%股权、陈春将其持有 6%股权、张洋将其持有 3%的股权、余春梅将其持有 2.32%股权、舒尚科将其持有 1%股权全部转让给茜茜股份。本次增发股份于 2016年6月28日办理了工商变更手续。

广州红谷皮具有限公司合并前的母公司为广州红茜睿投资有限公司，邓申伟先生持有广州红茜睿投资有限公司 100%的出资额，因此，广州红谷皮具有限公司的实际控制人系邓申伟先生，虽然广州红茜睿投资有限公司自 2016年6月成为广州红谷皮具有限公司的母公司至合并日的控制时间未满 1 年，但实际控制人邓申伟先生控制广州红谷皮具有限公司的时间超过 1 年，而且邓申伟先生自 2014年7月起为茜茜股份的实际控制人，因此茜茜股份和广州红谷皮具有限公司在合并前后均受同一方最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。2016年6月28日受让股权后，茜茜股份对广州红谷皮具有限公司所持股权比例为 100%，并办理了相应的财产权交接手续，而且公司发行股份 4,338.889 万股于 2016年6月24日全部支付完毕，故合并日确定为 2016年6月28日，自合并日起将其纳入合并财务报表范围。按照企业会计准则，对广州红谷皮具有限公司自 2014年7月1日至 2016年6月30日纳入合并报表范围。

本次购买广州红谷皮具有限公司 100%股权共发行 4,338.889 万股，根据红谷皮具及茜茜股份的股东会决议，对红谷皮具的估值按照 220,000,000.00 元确定，增资价格按照 5.07 元/股确定。

茜茜股份按照 2016年5月31日广州红谷皮具有限公司审计净资产金额 111,965,951.09 元(其中母公司报表审计净资产 120,970,420.93 元)作为股权收购金额，2016年5月31日经评估的净资产金额为 223,127,400.00 元(母公司

报表), 按照评估的净资产计算, 增资价格为 5.14 元/股。在报表合并日 2016 年 6 月 30 日, 广州红谷皮具有限公司合并报表的净资产金额为 117,487,722.00 元, 差额为其 2016 年 5 月 31 日至 6 月 30 日的经营损益。

## (2) 准则依据

按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》第二章同一控制下的企业合并第五条至第九条。

## (3) 账务处理情况

本次同一控制下企业合并, 红谷皮具的子公司均无需进行账务处理。

红谷皮具 2016 年 6 月股东之间转让股权时:

借: 长期股权投资-原初皮具      1,000,000.00

贷: 银行存款      1,000,000.00

2016 年 6 月, 邓申伟、牟秀兰、邓申平、广州同甘投资中心(有限合伙)将所持有的广州红谷皮具有限公司的股权转让给广州红茜睿投资有限公司, 陈春将所持有的广州红谷皮具有限公司 1.76%的股权转让给广州红茜睿投资有限公司, 张洋将所持有的广州红谷皮具有限公司 3%的股权转让给广州红茜睿投资有限公司时, 红谷皮具的账务处理:

借: 实收资本-邓申伟      22,651,200.00

借: 实收资本-邓申平      7,233,600.00

借: 实收资本-牟秀兰      7,365,600.00

借: 实收资本-陈春      929,280.00

借: 实收资本-张洋      1,584,000.00

借: 实收资本-广州同甘投资中心(有限合伙) 6,531,360.00

贷: 实收资本-广州红茜睿投资有限公司      46,295,040.00

2016 年 6 月, 茜茜股份发行股份收购广州红谷皮具有限公司 100%股权时, 红谷皮具的账务处理:

借: 实收资本-广州红茜睿投资有限公司      46,295,040.00

借: 实收资本-陈春      3,168,000.00

借：实收资本-张洋 1,584,000.00

借：实收资本-余春梅 1,224,960.00

借：实收资本-舒尚科 528,000.00

贷：实收资本-广州茜茜网络科技有限公司  
52,800,000.00

茜茜股份增发股份收购广州红谷皮具有限公司 100%股权时，茜茜股份的账务处理：

借：长期股权投资-广州红谷皮具有限公司 117,487,722.00

贷：股本-广州红茜睿投资有限公司 38,043,380.00

贷：股本-陈春 2,603,330.00

贷：股本-张洋 1,301,670.00

贷：股本-余春梅 1,006,620.00

贷：股本-舒尚科 433,890.00

贷：资本公积-资本溢价 74,098,832.00

#### （五）企业合并确认商誉的原因及公允性

##### （1）企业合并确认商誉的原因

2016年6月30日公司合并报表商誉为购买广州原初皮具有限公司股权时形成。广州红谷皮具有限公司和广州原初皮具有限公司在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下合并；而公司向广州红谷皮具有限公司购买广州原初皮具有限公司股权时，由于企业合并后所形成的报告主体在最终控制方的控制时间未满足1年，该项合并为非同一控制下合并，因此公司购买广州原初皮具有限公司股权的价格与报表合并日（2016年3月31日）广州原初皮具有限公司净资产的差额确认为商誉。

##### （2）企业合并确认商誉的公允性

广州红谷皮具有限公司购买广州原初皮具有限公司股权时，是按照注册资本1,000,000.00元作为购买价格，广州红谷皮具有限公司于2016年3月7日支付股权转让款1,000,000.00元。公司向广州红谷皮具有限公司购买其持有的广州原初皮具有限公司100%股权时，是根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

广东分所对广州原初皮具有限公司审计后的 2015 年 12 月 31 日的净资产作为购买价格,该审计后的净资产为 629,011.93 元(审计报告文号:中喜粤审字[2016]第 0063 号)。2016 年 3 月 16 日,广州原初皮具有限公司办妥工商登记变更;2016 年 3 月 11 日和 3 月 29 日,公司分别向广州红谷皮具有限公司支付股权转让款 500,000.00 元和 129,011.93 元,合计 629,011.93 元。于购买日(2016 年 3 月 31 日),广州原初皮具有限公司的净资产为 610,120.36 元,购买日的净资产比 2015 年 12 月 31 日经审计后的净资产减少 18,891.57 元,是自 2015 年 12 月 31 日至购买日间发生的亏损,鉴于购买日与定价基准日(2015 年 12 月 31 日)经审计的净资产变动较小,购买日可辨认资产、负债未经审计和评估,直接采用购买日经调整后的账面净资产作为购买日可辨认净资产,从合并财务报表角度,广州红谷皮具有限公司支付的股权转让款 1,000,000.00 元与购买日可辨认净资产 610,120.36 元的差额 389,879.64 元,该差额 389,879.64 元确认为合并资产负债表中的商誉是公允的。

#### (六) 原初皮具的后续经营情况

原初皮具拥有“m2m”品牌,报告期内主要经营“m2m”品牌箱包类产品。原初皮具的“m2m”品牌被收购前是香港本地潮牌,有非常本土化的年轻香港元素,公司希望既能保持其流行前沿的元素,又能加入内地消费者沉稳的内涵,决定在引入中国内地之后进行品牌和风格重新定位,但在公司收购其股权后,由于公司各品牌发展重点、市场资源、产品设计及相关人员配置等原因,原初皮具业务收入和利润未能快速增长,处于亏损状态。2016 年 7-11 月原初皮具期后经营数据如下:

单位:元

| 项目            | 2016 年 11 月 30 日/2016 年 7-11 月 |
|---------------|--------------------------------|
| 资产总额          | 1,188,892.64                   |
| 所有者权益         | 373,757.04                     |
| 营业收入          | 301,334.52                     |
| 净利润           | -172,548.35                    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 165,996.77                     |

后续原初皮具将会把“m2m”自有品牌逐步在线下门店推广,丰富公司箱包类产品不同品牌风格,提升公司业绩。



## 九、风险因素和自我评价

### （一）实际控制人不当控制的风险及自我评价

公司的实际控制人为邓申伟、漆召萍夫妇，截止本公开转让说明书出具之日，两人合计间接持有公司 63.81% 的股份（其中邓申伟先生实际间接持有公司 63.04% 的股份），处于绝对控股地位，对本公司的经营决策具有重大影响。因此公司存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，实际控制人的部分利益可能与其他股东的利益不完全一致，故存在实际控制人可能做出对自己有利但可能损害本公司及本公司中小股东利益行为的风险。

**自我评价：**公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，建立了较为完善的治理机制，并能严格按照相关的制度、规则等执行，保障中小股东的权益。

### （二）公司治理风险及自我评价

虽然 2016 年 2 月有限公司整体变更为股份公司后，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理机构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则及其他内部控制管理制度，但是由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。

**自我评价：**公司将加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作，降低公司治理规范的风险。

### （三）未全员缴纳住房公积金的风险及自我评价

截止本公开转让说明书签署日，公司尚有部分员工未购买住房公积金。虽然实际控制人承诺今后如因住房公积金缴纳不规范的行为而被有关主管部门要求补缴、缴纳滞纳金或罚款的，将由其承担全部责任，同时承诺将积极推动公司尽快规范住房公积金缴纳行为，同时该部分员工也书面承诺自愿放弃购买公积金，且不会因未缴纳公积金问题追究公司责任。但是，因为员工购买住房公积金是公司的法定义务，如果公司员工后期对公司法定义务未履行进行追溯或公司未能及时规范上述住房公积金缴纳行为而受到相关部门的处罚，将对公司经营造成一定的影响。

**自我评价：**公司将按照住房公积金管理中心要求承担相应的补缴款责任，同时积极推动公司尽快规范住房公积金缴纳行为，保障全体员工权益。

#### （四）市场竞争风险及自我评价

我国箱包行业较为分散，行业内企业众多，竞争较为激烈。目前国内高端及奢侈品市场基本上由国外知名箱包品牌所占领，国内箱包自主品牌的竞争主要集中在中端、及实惠型箱包市场，普遍存在箱包产品同质化严重、品牌经营薄弱、主要依赖于价格促销来争夺市场份额的情况。未来公司可能会面临更加激烈的市场竞争环境。

**自我评价：**公司通过多元化的品牌战略，满足不同消费者的差异化需求，保证每一个品牌都拥有自己的定位和独特的个性，并通过消费者购买数据实行精准营销。公司也将继续加强不同销售渠道的服务提升，给予消费者良好的购物体验，增强黏性。

#### （五）宏观经济风险及自我评价

宏观经济走势直接影响消费需求的变化，经济稳定增长、居民收入水平稳步提升，有利于零售行业的持续快速发展；未来经济增速如果持续放缓，将会影响居民消费信心，抑制社会消费需求，从而对行业和公司的发展带来不利影响。

**自我评价：**公司通过市场调研分析，挖掘不同消费群体对于箱包不同品类的细分需求，有针对性的开发产品。另外公司通过整合产业链资源，提升自身规模，加强自身抗风险能力。

#### （六）使用个人账户收款及现金收款风险及自我评价

报告期内，公司在淘宝网站开展分销业务，因受支付宝钱包每天转账额度限制，公司为了结算方便，公司以出纳王珍个人名义开设了银行账户，专门用于少数分销商销售货款结算。公司存在使用个人账户收取货款的不规范情形，2015 年公司使用个人账户收取货款 686.12 万元，占营业收入比例 2.02%；2016 年 1-6 月公司使用个人账户收取货款 196.64 万元，占营业收入比例 1.04%。因公司直营独立店部分个人消费者使用现金进行结算及公司少量产品对员工进行特卖活动的原因，2014 年现金收入 38.32 万元（全部为直营独立店销售收取的现金），占营业收入比例 0.21%；2015 年现金收入为 47.06 元（其中直营独立店销售收取的现金 39.50 万元，公司内部特卖活动向员工收取现金 7.56 万元），占营业收入比例 0.14%；2016 年 1-6 月现金收入为 56.49 万元（其中直营独立店销售收取的现

金 51.27 万元，公司内部特卖活动向员工收取现金 5.22 万元），占营业收入比例 0.30%。但使用员工个人账户收取的货款及收取的现金已经如实在公司财务中反映，不存在未计入收入或多计收入的情形，也不存在公司资产流失及被他人占用的情形。为进一步规范收款管理，公司已于 2016 年 3 月 8 日，将个人卡注销，不再使用个人卡收取货款，所有货款全部打入公司对公账户。

**自我评价：**为加强公司内部控制，2016 年 3 月 1 日，公司已停止使用员工个人账户收取货款，并于 2016 年 3 月 8 日将用于收款的个人账户注销，要求分销商直接将货款转入公司对公账户；于 2016 年 7 月开始内部特卖活动停止向员工收取现金，公司不断改善直营独立店的刷卡结算硬件设施，为消费者刷卡结算提供便利条件，解决使用个人账户收取货款以及收取现金的潜在风险。

#### （七）公司前五大客户主要为个体经营者的风险及自我评价

报告期内，公司前五大客户主要为个体经营者，个体经营者主要为经销商及其管理的加盟店，特许加盟业务是公司的主要销售方式之一，由于国家法律法规对个体经营者在财务核算、税收缴纳方面与公司型客户存在着不同的要求，且个体经营者客户较公司型客户而言，其在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性，这种有限性可能会对公司的业绩产生不利影响。

**自我评价：**公司将加强对个体经营者客户的指导，提高其经营管理水平，同时着手加强公司型客户的开发，降低个体经营者客户对公司业绩可能生产的不利影响。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

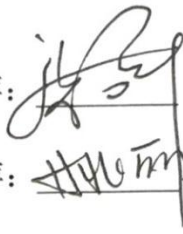
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

邓申伟：



漆召萍：



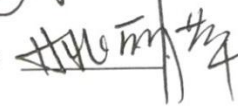
衡廷满：



张天培：

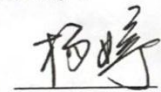


姚丽萍：

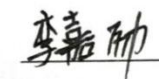


全体监事签字：

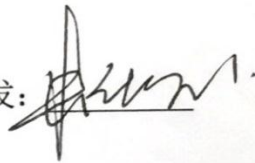
杨 婷：



李嘉励：

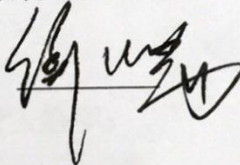


朱佐发：

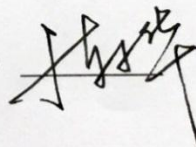


全体高级管理人员签字：

衡廷满：



陈小华：



广州茜茜网络科技有限公司

2017 年 1 月 24 日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

刘建武： 刘建武

项目负责人签字：

邱文捷： 邱文捷

项目小组成员签字：

曹英平： 曹英平 叶力夏提·巴吾尔江： 叶力夏提·巴吾尔江

黄瑶： 黄瑶 彭慧琼： 彭慧琼 刘泳江： 刘泳江





### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字:

刘红丽: 刘红丽

王炜玮: 王炜玮

单位负责人签字:

钟国才: 钟国才

广东南国德赛律师事务所

2017年 1 月 24日

#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

魏淑珍：



关健成：



单位负责人签字：

张增刚：



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年 1 月 24 日



## 五、资产评估机构声明

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机构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。

经办注册资产评估师签字：

吴劲杨：



张梅玲：



单位负责人签字：

陈喜佟：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "陈喜佟" (Chen Xitong), written over a horizontal line.

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

2017年1月24日



## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国中小企业股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）