

宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司 公开转让说明书

（申报稿）



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一七年一月

声明

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。

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。

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

一、市场竞争风险

公司虽然已从供应链、仓储物流、盈利模式等方面提高自身实力、提升市场竞争力，但由于电子商务行业中已经成长起来一些龙头企业，并且有些企业已经成功上市，因此存在一定的市场竞争风险。如果公司不能进一步增强和品牌商、供应商的议价能力，不能提高公司的管理水平并且提升公司市场占有率，公司业务及盈利能力将受到一定程度的影响。

二、公司治理的风险

公司于 2016 年 1 月由有限公司整体变更设立为股份公司。变更为股份公司后，公司建立了健全的法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司治理和内部控制体系需要在生产经营过程中逐步完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、汇率波动风险

公司作为专业的跨境进口电商，为国内用户提供高性价比的海量选择，产品采购自全球各地，主要采用美元、日元等货币结算。若未来人民币贬值，将影响公司商品的销售价格，削弱商品在国际市场的竞争力，同时还将产生汇兑损失。因此，公司面临人民币汇率波动的风险。

四、融资渠道单一的财务风险

公司为跨境电子商务企业，在向国外采购货物、进行网络电子平台营销过程中需要较大规模的资金投入，上游产品供应商拥有较强的产品把控能力，往往要求公司预付一定比例的货款，导致公司日常经营需要占用大量的流动资金。报告期内，

公司融资方式主要为股东借款，融资渠道单一，公司增加销售渠道，扩大销售规模需要大量的资金投入，若经营过程中出现资金链紧张的情况，可能因融资渠道单一带来相关的财务风险。

五、互联网信息安全风险

电子商务是指以信息技术为基础，以商品交换为中心的电子商务活动。在整个电子商务交易过程中涉及买家卖家的个人信息、支付信息、消费偏好等情况，然而由于互联网的开放性和平台安全建设的潜在缺陷，可能会导致网络交易数据存在泄密的风险，装有大量与电子商务有关的软件和商户信息的系统服务器一旦出现安全问题，造成的后果会非常严重。所以网络安全问题日益成为制约电子商务行业发展的一个关键性问题。

六、境内外法律风险

跨境电子商务业务的法律风险主要体现在两个方面：一是在跨境集采、跨境物流运输过程中，公司电子商务平台的供应商可能存在因违反境外贸易相关法规导致无法按时供货、无法满足电子商务平台交易即时性的风险。二是我国国内近年来电子商务发展非常迅速，法律法规的制定速度落后于发展速度，电子商务行业的健康发展需要依赖于法律机制的健全，不健全的法律环境会制约电子商务行业的发展，引起市场竞争的混乱。跨境电子商务平台作为新兴的虚拟网络空间商务业态，在网络交易法律体制和监管体制尚不健全的情况下，网络交易可能产生新的法律风险。因此，公司存在因受境内外法律法规限制而使得公司业务经营受到不良影响的风险。

七、现金流风险

公司成立时间较短，公司的跨境电商平台业务处于持续扩张和快速成长期，需要大额的前期投入和持续运营成本，导致报告期内公司经营性净现金流量持续为负。公司尚无法通过自身盈利来支撑企业的快速发展，需要通过外部融资来满足公司的运营资金需求。虽然公司通过吸引外部融资满足了当前的业务运营资金需求，但随着公司业务规模的持续增长和因给予客户信用额度和信用期导致的资金缺口逐步扩大，如果迟迟无法通过自身盈利来支撑后续的资金投入，外部融资无法持续，

将可能对公司未来发展造成不利影响。

八、依赖第三方电子商务平台的风险

我国电子商务第三方服务平台市场经过多年的发展,已经初步形成淘宝、天猫、京东等电子商务服务平台为主的寡头垄断格局。基于大多数网络作为销售渠道的零售商,主要都是以第三方平台来拓展市场的业绩,扩大公司的品牌知名度。领先的第三方销售平台有庞大的客户基础以及对商户从物流、推广方面的支持。而大多数电子商务平台的政策或者服务费用一旦提高,也会对其所依赖的商户的经营活动产生较大的影响,进而影响其盈利能力。因此,公司的经营在一定程度上有依赖第三方电子商务平台的风险。

九、盈利能力波动的风险

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月公司分别实现净利润 32,095.39 元、3,471,590.25 元及-3,624,927.86 元。报告期内公司净利润存在一定波动,净利率水平较低,虽然报告期内公司业务规模持续增加,但公司整体上盈利能力偏弱。跨境电子商务未来市场存在较大的不确定性,若公司不能持续扩大市场规模,进一步加大品牌开发拓展力度,公司盈利能力有进一步降低的风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
释义	8
一、一般术语	8
二、专业术语	9
第一节基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、挂牌股份的基本情况	12
三、公司股权基本情况	14
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	18
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	29
六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表	30
七、本次挂牌的有关机构	32
第二节公司业务	35
一、公司的业务、产品及服务	35
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	43
三、公司业务相关的关键资源要素	50
四、公司业务具体情况	55
五、公司的商业模式	77
六、公司所处行业基本情况	79
第三节公司治理	98
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	98
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	99
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况	103
四、公司独立性情况	103
五、同业竞争情况	104

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	109
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	111
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	116
第四节公司财务.....	119
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表	119
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	141
三、公司两年一期主要的财务指标	168
四、报告期利润形成的有关情况	175
五、公司的主要资产情况.....	187
六、公司重大债务情况.....	203
七、股东权益情况	212
八、关联方关系及关联交易	213
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要 事项	229
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	229
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	231
十二、可能影响公司持续经营的风险因素	236
第五节有关声明.....	241
一、申请挂牌公司签章.....	241
二、主办券商声明	242
三、承担审计业务的会计师事务所声明.....	243
四、公司律师声明	244
五、承担资产评估业务的评估机构声明.....	245
第六节附件	246

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

公司、股份公司、淘淘羊	指	宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司
有限公司	指	宁波市鄞州当恩国际贸易有限公司，2015 年 10 月更名为宁波保税区当恩国际贸易有限公司
保税区淘淘羊	指	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司
淘淘羊国际	指	淘淘羊国际有限公司
淘淘羊电子商务	指	淘淘羊电子商务有限公司
MACAN、麦肯羊	指	MACAN.INC，淘淘羊电子商务子公司
宝亿通	指	宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙）
瑞成报关	指	宁波保税区瑞成报关有限公司江东百丈分公司
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会
股东大会	指	宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司股东大会
股东会	指	宁波市鄞州当恩国际贸易有限公司/宁波保税区当恩国际贸易有限公司股东会
董事会	指	宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司董事会
监事会	指	宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修正）
《公司章程》	指	《宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司章程》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
本公开转让说明书	指	宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司公开转让说明书
报告期/最近两年一期	指	2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
宁波博览	指	宁波博览供应链管理有限公司

B2B	指	Business-to-Business 的缩写,指企业与企业之间通过专用网络或 Internet,进行数据信息的交换、传递,开展交易活动的商业模式
B2C	指	Business-to-Customer 的缩写,是电子商务的一种模式,也就是通常说的直接面向消费者销售产品和服务商业零售模式
中通	指	中通快递股份有限公司
EMS	指	Express Mail Service 的缩写,邮政特快专递服务,是中国邮政提供的一种快递服务
顺丰	指	顺丰控股(集团)股份有限公司
APP	指	应用程序, Application 的缩写,一般指手机软件
蜜芽宝贝	指	中国首家进口母婴品牌限时特卖商城
丫丫趣购	指	宁波丫丫趣购国际贸易有限公司
淘宝	指	淘宝网(taobao.com),中国最大的网购零售平台
天猫国际	指	2014年02月19日,阿里宣布天猫国际正式上线,为国内消费者直供海外原装进口商品
商务部	指	中华人民共和国商务部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
工商行政管理总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
元/万元	指	人民币元/万元

二、专业术语

ERP	指	Enterprise Resource Planning 的缩写,企业资源计划,是指建立在信息技术基础上,以系统化的管理思想,为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
WEB	指	互联网总称
CAD	指	Computer Aided Design 的缩写,计算机辅助设计,指利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作。
CAM	指	computer Aided Manufacturing 的缩写,计算机辅助制造,是将计算机应用于制造生产的过程或系统
MRP	指	Material Requirement Planning 的缩写,物料需求计划,是指根据产品结构各层次物品的从属和数量关系,以每个物品为计划对象,以完工时期为时间基准倒排计划,按提前期长短区别各个物品下达计划时间的先后顺序,是一种工业制造企业内部物资计划管理模式
JIT	指	Just In Time 的缩写,准时制生产方式,是指无库存生产方式、零库存、一个流或者超级市场生产方式
smarty 模板引擎	指	PHP 的“半官方”的模板化引擎

Dreamweaver	指	美国 MACROMEDIA 公司开发的集网页制作和管理网站于一身的所见即所得网页编辑器
ecshop	指	一款 B2C 独立网店系统，适合企业及个人快速构建个性化网上商店
php	指	Hypertext Preprocessor 的缩写，超文本预处理器，是一种通用开源脚本语言
discuz	指	一套通用的社区论坛软件系统
phpwind	指	phpwind（简称：pw）是一个基于 PHP 和 MySQL 的开源社区程序，是国内最受欢迎的通用型论坛程序之一
AJAX 技术	指	Asynchronous JavaScript 的缩写，是指一种创建交互式网页应用的网页开发技术
KWMS 系统	指	仓库管理系统
DRP	指	distribution resource planning 的缩写，是指分销资源计划是管理企业的分销网络的系统，目的是使企业具有对订单和供货具有快速反应和持续补充库存的能力
ODBC	指	Open Database Connectivity 的缩写，开放数据库互连，是指微软公司开放服务结构中有关数据库的一个组成部分
JDBC	指	Java Data Base Connectivity,java 的缩写，数据库连接，是一种用于执行 SQL 语句的 Java API，可以为多种关系数据库提供统一访问
SHEIL	指	是指提供使用者使用界面的软件（命令解析器）。它接收用户命令，然后调用相应的应用程序
LAMP 技术	指	Linux（操作系统）、ApacheHTTP 服务器，MySQL（有时也指 MariaDB，数据库软件）和 PHP（有时也是指 Perl 或 Python）的第一个字母，一般用来建立 web 应用平台
GMV	指	Gross Merchandise Volume 的缩写，即商品交易总额
PET	指	polyethylene terephthalate 的缩写，聚对苯二甲酸类塑料，主要包括聚对苯二甲酸乙二酯（PET）和聚对苯二甲酸丁二酯（PBT）
KA	指	KeyAccount 的缩写，即重要客户
COZY LATEX	指	泰国天然乳胶枕品牌名称
FLUX	指	上海富勒信息科技有限公司（FLUX），该公司是领先的物流管理软件提供商

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公 司 名 称：宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司

注 册 资 本：2,250万元

法 定 代 表 人：徐杉

有限公司成立日期：2012年6月27日

股份公司成立日期：2016年1月27日

营 业 期 限：长期

住 所：宁波保税区鸿海商贸楼601-7室

邮 编：315000

电 话：0574-55229946

传 真：0574-87320665

董 事 会 秘 书：钱军杰

统一社会信用代码：913302015953990648

所 属 行 业：根据《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所处行业属于“F52零售业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“F52零售业”之“F5294互联网零售”；按照全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“F5294互联网零售”；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于行业为“互联网零售（13141111）”；从实际应用来看，公司所处行业被称为电子商务行业，其细分行业为跨境电子商务行业

主 营 业 务：保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务等

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元
- 5、股票总量：22,500,000股
- 6、挂牌日期：
- 7、股票转让方式：协议转让

2016年8月15日，公司召开2016年第四次临时股东大会，同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，转让方式为协议转让。

（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：22,500,000 股

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《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）》第二章第八条规定，“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限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25.00%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东可转让股份数量情况如下。

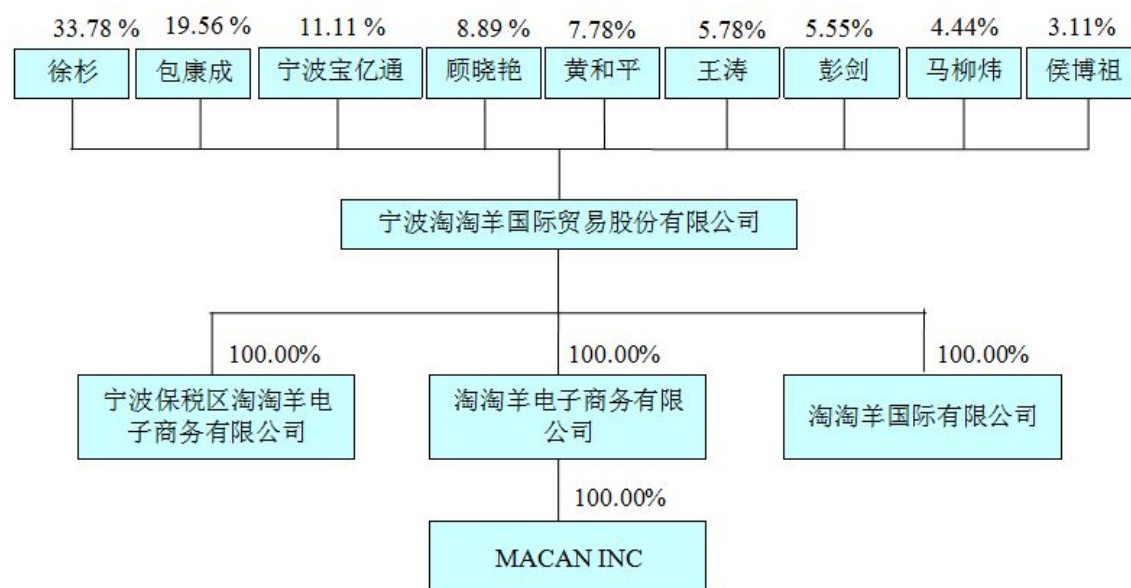
序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否冻结或质押	可转让股份数量（股）
1	徐杉	7,600,000	33.78	否	950,000
2	包康成	4,400,000	19.56	否	550,000
3	宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙）	2,500,000	11.11	否	833,333
4	顾晓艳	2,000,000	8.89	否	250,000
5	黄和平	1,750,000	7.78	否	218,750
6	王涛	1,300,000	5.78	否	650,000
7	彭剑	1,250,000	5.55	否	156,250
8	马柳炜	1,000,000	4.44	否	500,000
9	侯博祖	700,000	3.11	否	350,000
合计	-	22,500,000	100.00	-	4,458,333

（三）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规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	徐杉	7,600,000	33.78	境内自然人
2	包康成	4,400,000	19.56	境内自然人
3	宁波宝亿通资产管理合伙企业 （有限合伙）	2,500,000	11.11	有限合伙企业
4	顾晓艳	2,000,000	8.89	境内自然人
5	黄和平	1,750,000	7.78	境内自然人
6	王涛	1,300,000	5.78	境内自然人
7	彭剑	1,250,000	5.55	境内自然人
8	马柳炜	1,000,000	4.44	境内自然人
9	侯博祖	700,000	3.11	境内自然人
合计	-	22,500,000	100.00	-

（三）股东之间关联关系

徐杉系宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，并持有宝亿通 6.90% 的财产份额；公司其他股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，徐杉持有公司 33.78% 的股份，为公司第一大股东，徐杉自公司成立至今，一直担任公司总经理职务，负责公司业务，对公司经营决策能产生实际影响，系公司控股股东、实际控制人。

徐杉，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2000 年 6 月至 2004 年 12 月，担任宁波保税区瑞成报关有限公司经理；2004 年 12 月至今，担任宁波市鄞州通源工贸有限公司监事；2007 年 1 月至 2010 年 12 月，担任宁波斯贝司国际贸易有限公司执行董事兼总经理；2015 年 3 月至今，担任宁波博览供应链管理有限公司监事；2012 年 6 月至 2016 年 1 月，担任有限公司总经理；2014 年 1 月至今，担任保税区淘淘羊法人代表、总经理；2016 年 1 月至今，担任公司董事、总经理，任期三年。

2、持股 5% 以上的其他股东基本情况

包康成，男，1950 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，高级工程师。1975 年 7 月至 1984 年 4 月，担任镇海炼化股份有限公司工程师；1984 年 4 月至 1986 年 7 月，担任镇海炼化股份有限公司人事科干事；1986 年 7 月至 1997 年 12 月，担任中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司车间主任、党支部副书记；1997 年 12 月至 2010 年 10 月，担任中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司计量室主任、信息中心电讯站主任、信息中心正科级协理员、高级工程师；2010 年 10 月至 2016 年 1 月，退休；2016 年 1 月至今，担任公司董事，任期三年。

宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙），成立于 2015 年 9 月 22 日，现持有统一社会信用代码 913302013405845677 的《营业执照》。合伙期限为 2015 年 9 月 22 日至 2035 年 9 月 21 日；企业主要经营场所为宁波保税区兴业大道 8 号 1 号

楼 240 房；执行事务合伙人为徐杉；企业的经营范围为投资咨询；投资管理（未经金融等监管部门批准不得从事吸收吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集、融资业务等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

宝亿通合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	认缴比例 (%)	承担责任方式	在公司任职情况
1	张曙	200.00	200.00	20.00	有限责任	无
2	孙艳	100.00	100.00	10.00	有限责任	无
3	许琳	80.00	80.00	8.00	有限责任	无
4	阎旭	80.00	80.00	8.00	有限责任	无
5	徐杉	69.00	69.00	6.90	无限责任	执行事务合伙人
6	黄伟平	60.00	60.00	6.00	有限责任	无
7	李在文	50.00	50.00	5.00	有限责任	无
8	陆伟忠	50.00	50.00	5.00	有限责任	无
9	徐嘉穗	40.00	40.00	4.00	有限责任	无
10	顾淑艳	40.00	40.00	4.00	有限责任	无
11	张运	28.00	28.00	2.80	有限责任	无
12	张婧	20.00	20.00	2.00	有限责任	无
13	何文博	18.00	18.00	1.80	有限责任	无
14	吕幼鹏	18.00	18.00	1.80	有限责任	无
15	郑丕宇	15.00	15.00	1.50	有限责任	无
16	徐水华	14.00	14.00	1.40	有限责任	无
17	刘琼	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
18	刘蔚雅	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
19	柳宁	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
20	韩宏贤	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
21	李永丽	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
22	项剑强	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
23	俞雄伟	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
24	靳家华	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
25	郑铖	10.00	10.00	1.00	有限责任	无

序号	合伙人姓名	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	认缴比例 (%)	承担责任方式	在公司任职情况
26	许青青	10.00	10.00	1.00	有限责任	无
27	王建光	8.00	8.00	0.80	有限责任	无
28	李合理	5.00	5.00	0.50	有限责任	无
29	干盈英	5.00	5.00	0.50	有限责任	无
合计		1,000.00	1,000.00	100.00	-	-

宝亿通是根据《中华人民共和国合伙企业法》设立并有效存续的合伙企业，具有完全的民事权利能力和民事行为能力，不存在根据法律、法规、规范性法律文件及公司章程规定的不适合担任公司股东的情形。

宝亿通系以全体合伙人自有资金出资设立，不存在向他人募集资金的情形，其对外投资系由全体合伙人自主决策，未委托基金管理人管理其资产，亦未接受委托管理他人资产。宝亿通非为向特定对象募集资金并成立的以投资为主要目的投资基金，因此不属于根据《证券投资基金法》、《私募基金暂行办法》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要办理私募投资基金管理人登记手续或私募投资基金备案手续。

顾晓艳，女，1978 年出生，中国国籍，加拿大永久居住权，本科学历。2000 年 9 月至 2012 年 4 月，担任宁波华禧国际贸易有限公司部门经理；2007 年 1 月至 2010 年 12 月，担任宁波斯贝司国际贸易有限公司监事；2012 年 5 月至 2013 年 11 月，自由职业；2013 年 12 月至今，担任宁波海曙乾景国际贸易有限公司监事；2013 年 12 月至今，担任班宝贸易上海有限公司执行董事；2014 年 1 月至 2014 年 12 月，担任班宝贸易上海有限公司总经理；2014 年 2 月至 2016 年 1 月，担任有限公司副总经理；2016 年 1 月至今，担任公司董事、副总经理，任期三年。

黄和平，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1998 年 6 月至 1999 年 8 月，担任宁波远东灯饰总公司技术员；1999 年 8 月至 2002 年 8 月，担任宁波远东灯饰总公司生产部副经理兼车间主任；2002 年 8 月至 2005 年 11 月，担任慈溪市伟依特照明电器有限公司副总经理；2014 年 2 月至 2016 年 5 月，担任宁波江东唐通机电设备有限公司执行董事兼总经理；2014 年 7 月至 2015 年 11 月，担任宁波鸿运盛唐电子商务有限公司执行董事；2005 年 12 月至今，担任宁波

伟依特照明电器有限公司监事；2015年1月至2015年12月，担任保税区淘淘羊董事长；2015年12月至今，担任宁波和誉投资管理有限公司经理；2016年1月至今，担任公司董事长，任期三年。

王涛，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2004年1月至今，担任中国中车股份有限公司工人；2016年1月至2016年7月，担任公司监事。

彭剑，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2003年4月至2013年12月，担任阿里巴巴网络技术有限公司销售总监；2014年1月至2015年11月，担任有限公司副总经理；2016年1月至今，担任公司董事，任期三年。

侯博祖，男，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址：宁波鄞州四明东路**号，身份证号码：43062419840912****，持有公司70,000股股份，占公司股本总额的3.11%。

马柳炜，男，1972年3月出生，中国国籍，加拿大永久居留权，住址：宁波外潜龙巷**号，身份证号码：51010219720331****，持有公司1,000,000股股份，占公司股本总额的4.44%。

（五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内公司的控股股东、实际控制人一直为徐杉，未发生变化。

（六）公司及其股东私募基金备案情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司或其股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不存在私募基金备案事宜。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）2012年6月，有限公司成立

2012年6月13日，徐国才、徐杉两人制定并签署了《宁波市鄞州当恩国际贸易有限公司章程》，同意设立有限公司，注册资本50.00万元，实收资本50.00万元。其中，徐国才认缴出资10.00万元，占投资总额的20.00%；徐杉认缴出资40.00万元，

占投资总额的80.00%。

2012年6月19日，宁波正源会计师事务所有限公司出具正会验[2012]第2078号《验资报告》，对有限公司申请设立登记的注册资本实收情况予以审验。经审验，截至2012年6月13日，有限公司共收到全体股东缴纳的第一期注册资本50.00万元，其中徐国才实际缴纳出资额为人民币10.00万元，占注册资本总额的20.00%，出资方式为货币；徐杉实际缴纳出资额为40.00万元，占注册资本总额的80.00%，出资方式为货币。

2012年6月27日，宁波市鄞州区市场监督管理局核准有限公司设立，核发了《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股东及其股权结构情况如下：

序号	股东名称	认缴资本（元）	实收资本（元）	出资形式	出资比例（%）
1	徐杉	400,000.00	400,000.00	货币	80.00
2	徐国才	100,000.00	100,000.00	货币	20.00
合计		500,000.00	500,000.00	-	100.00

本次增资款项经审验已全部缴足，其中徐杉出资额40.00万元系其自有资金，徐国才出资额10.00万元出资系其自有资金，不存在为他人或单位委托持股的情况。

（二）2015年10月，有限公司第一次增加注册资本

2015年10月15日，有限公司召开股东会并通过决议，同意增加公司的注册资本，由50.00万元增至1,000.00万元，新增的注册资本950.00万元由徐杉、徐国才于2015年10月31日前缴足。2015年10月15日，公司股东签署《公司章程修正案》，对公司章程中涉及的公司注册资本内容作相应修改。

2016年2月27日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“[2016]京会兴核字第60000002号”《验资复核报告》，截至2015年10月31日止，有限公司已收到股东徐杉、包康成、顾晓艳、王涛、侯博祖、黄和平、马柳炜、彭剑缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币950.00万元，出资方式为货币出资。

2015年10月19日，宁波市市场监督管理局保税区（出口加工区）分局核准了此

次工商变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。本次增加实收资本后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本（元）	实收资本（元）	出资形式	出资比例（%）
1	徐杉	8,000,000.00	400,000.00	货币	80.00
2	徐国才	2,000,000.00	100,000.00	货币	20.00
合计		10,000,000.00	500,000.00	-	100.00

2015年10月26日，股东徐杉以自有资金将本次增资款项380.00万元实缴入账；2015年10月26日，股东包康成以自有资金将本次增资款项220.00万元实缴入账；2015年10月26日，股东顾晓艳以自有资金将本次增资款项100.00万元实缴入账；2015年10月26日，股东黄和平以自有资金将本次增资款项87.50万元实缴入账；2015年10月27日，股东王涛以自有资金将本次增资款项65.00万元实缴入账；2015年10月26日，股东马柳炜以自有资金将本次增资款项50.00万元实缴入账；2015年10月26日、2015年10月29日，股东彭剑分别以自有资金将本次增资款项20万、42.50万元实缴入账；2015年10月26日，股东侯博祖以自有资金将本次增资款项35.00万元实缴入账；股东徐杉、包康成、顾晓艳、黄和平、王涛、彭剑、马柳炜及侯博祖的增资资金均为自有资金，上述股份均为股东自己持有，不存在为他人或单位委托持股的情况。

（三）2015年10月，有限公司第一次股权转让及增加实收资本

2015年10月20日，有限公司召开股东会会议并形成决议同意公司股东变更及股权转让，具体如下：1、徐杉将有限公司的22.00%股权共计220.00万元认缴出资额，以人民币11.00万元的价格转让给包康成，相应注册资金的认缴义务同时转让；2、徐杉将有限公司的10.00%股权共计100.00万元认缴出资额，以人民币5.00万元的价格转让给顾晓艳，相应注册资金的认缴义务同时转让；3、徐杉将有限公司的6.50%股权共计65.00万元认缴出资额，以人民币3.25万元的价格转让给王涛，相应注册资金的认缴义务同时转让；4、徐杉将有限公司的3.50%股权共计35.00万元认缴出资额，以人民币1.75万元的价格转让给侯博祖，相应注册资金的认缴义务同时转让；5、徐国才将有限公司的8.75%股权共计87.50万元认缴出资额，以人民币4.375万元的价格转让给黄和平，相应注册资金的认缴义务同时转让；6、徐国才将有限公司的5.00%股权共计50.00万元认缴出资额，以人民币2.50元的价

格转让给马柳炜，相应注册资金的认缴义务同时转让；7、徐国才将有限公司的6.25%股权共计62.50万元认缴出资额，以人民币3.125万元的价格转让给彭剑，相应注册资金的认缴义务同时转让。

2015年10月20日，徐国才分别与黄和平、马柳炜、彭剑签署了《股权转让协议》；2015年10月20日，徐杉分别与包康成、顾晓艳、王涛、侯博祖签署了《股权转让协议》。

2015年10月20日，公司股东签署《公司章程修正案》，对公司章程中涉及的公司股权结构内容作相应修改。

本次股权转让后，各股东均按各自比例对公司注册资本进行缴足。

2015年10月27日，宁波市市场监督管理局保税区（出口加工区）分局核准了上述变更事项。此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本（元）	实收资本（元）	出资形式	出资比例（%）
1	徐杉	3,800,000.00	3,800,000.00	货币	38.00
2	包康成	2,200,000.00	2,200,000.00	货币	22.00
3	顾晓艳	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00
4	黄和平	875,000.00	875,000.00	货币	8.75
5	王涛	650,000.00	650,000.00	货币	6.50
6	彭剑	625,000.00	625,000.00	货币	6.25
7	马柳炜	500,000.00	500,000.00	货币	5.00
8	侯博祖	350,000.00	350,000.00	货币	3.50
合计		10,000,000.00	10,000,000.00	-	100.00

（四）2016年1月，有限公司整体变更为股份公司

2015年12月22日，北京市兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“[2015]京会兴审字第60000134号”的《审计报告》，截至2015年10月31日，有限公司经审计的账面净资产为11,388,408.09元。

2016年1月1日，有限公司股东会决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，确定以经审计的账面净资产11,388,408.09元按1:0.8781的比例折合为10,000,000股股份，股份公司注册资本为1,000.00万元，其余1,388,408.09元作为

溢价出资计入资本公积，由股份公司 8 名发起人股东按照目前各自在公司的出资比例持有相应数额的股份。

2016 年 1 月 1 日，全体发起人签订了《发起人协议书》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015 年 12 月 28 日，北京国融兴华资产评估有限公司出具国融兴华评报字[2016]第 570025 号《宁波保税区当恩国际贸易有限公司拟进行股份制改制所涉及的宁波保税区当恩国际贸易有限公司净资产价值资产评估报告》，对有限公司整体变更并设立为股份有限公司所涉及的全部资产和负债进行评估，经评估，截至 2015 年 10 月 31 日，有限公司净资产评估值为 1,325.16 万元。

2016 年 1 月 11 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（[2016]京会兴验字第 60000012 号），截至 2015 年 10 月 31 日止，公司已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）1,000.00 万元，均系以公司截至 2015 年 10 月 31 日止的净资产折股投入，共计 10,000,000 股，每股面值 1.00 元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2016 年 1 月 12 日，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司筹办情况的报告》、《关于当恩有限公司整体变更设立为宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司的议案》、《关于宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司设立费用情况的报告》、《关于制定<宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司章程>的议案》等，并选举了股份公司董事会成员及监事会非职工代表监事，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2016 年 1 月 27 日，宁波市市场监督管理局核发了统一社会信用代码为 913302015953990648 的《营业执照》。

本次整体变更后，淘淘羊的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
1	徐杉	3,800,000	净资产折股	38.00
2	包康成	2,200,000	净资产折股	22.00
3	顾晓艳	1,000,000	净资产折股	10.00
4	黄和平	875,000	净资产折股	8.75
5	王涛	650,000	净资产折股	6.50

6	彭剑	625,000	净资产折股	6.25
7	马柳伟	500,000	净资产折股	5.00
8	侯博祖	350,000	净资产折股	3.50
合计	-	10,000,000.00	-	100.00

（五）2016 年 3 月，股份公司第一次增加注册资本

2016 年 2 月 28 日，股份公司召开 2016 年第二次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本增加 1,000.00 万元，每股价格人民币 1.20 元，融资额 1,200.00 万元，超出部分计入资本公积。本次增发由 8 位发起人股东认购，具体认购情况如下表所示：

序号	股份认购对象姓名	认购股份数量（股）	认购价格（元/股）	出资方式
1	徐杉	3,800,000	1.20	货币
2	包康成	2,200,000	1.20	货币
3	顾晓艳	1,000,000	1.20	货币
4	黄和平	875,000	1.20	货币
5	王涛	650,000	1.20	货币
6	彭剑	625,000	1.20	货币
7	马柳伟	500,000	1.20	货币
8	侯博祖	350,000	1.20	货币
合计	-	10,000,000	-	-

2016 年 3 月 1 日，徐杉、包康成、顾晓艳、黄和平、王涛、彭剑、马柳伟、侯博祖与公司分别签署了《宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司之股份认购协议》（以下简称“《股票认购协议》”）。《股票认购协议》约定，上述股东均同意认购价格为人民币 1.20 元/股，徐杉同意认购股份数量为 380.00 万股，共计金额 456.00 万元人民币；包康成同意认购股份数量为 220.00 万股，共计金额 264.00 万元人民币；顾晓艳同意认购股份数量为 100.00 万股，共计金额 120.00 万元人民币；黄和平同意认购股份数量为 87.50 万股，共计金额 105.00 万元人民币；王涛同意认购股份数量为 65.00 万股，共计金额 78.00 万元人民币；彭剑同意认购股份数量为 62.50 万股，共计金额 75.00 万元人民币；马柳伟同意认购股份数量为 50.00 万股，共计金额 60.00 万元人民币；侯博祖同意认购股份数量为 35.00 万股，共计金额 42.00 万元人民币。

2016年4月27日，宁波北仑震邦会计师事务所（普通合伙）出具《宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司验资报告》（震邦会验（2016）005号），审验截至2016年3月26日止，公司已收到徐杉、包康成、顾晓艳、黄和平、王涛、彭剑、马柳炜、侯博祖缴纳的投资款合计人民币12,000,000.00元，其中新增实收资本人民币10,000,000.00元，资本公积2,000,000.00元。

2016年3月30日，宁波市市场监督管理局向股份公司核发了本次变更后的《营业执照》。

本次增资完成后股份公司的股本、股东及其各自持股比例为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
1	徐杉	7,600,000	货币	38.00
2	包康成	4,400,000	货币	22.00
3	顾晓艳	2,000,000	货币	10.00
4	黄和平	1,750,000	货币	8.75
5	王涛	1,300,000	货币	6.50
6	彭剑	1,250,000	货币	6.25
7	马柳炜	1,000,000	货币	5.00
8	侯博祖	700,000	货币	3.50
合计	-	20,000,000	-	100.00

本次增资款项经审验已全部缴足，徐杉、包康成、顾晓艳、黄和平、王涛、彭剑、马柳炜、侯博祖等股东出资资金均为自有资金，上述股份均为股东自己持有，不存在为他人或单位委托持股的情况。

（六）2016年5月，股份公司第二次增加注册资本

2016年4月3日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本增加250.00万元，每股价格4.00元；宝亿通以货币方式认购250.00万股，合计出资额1,000.00万元，其中250.00万元计入注册资本，溢价部分750.00万元进入资本公积，在2016年5月10日之前足额缴纳。

2016年4月20日，宝亿通与公司签署了《宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司之股份认购协议》（以下简称“《股票认购协议》”）。《股票认购协议》约定，宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙）同意认购价格为人民币4.00元/股，宁

波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙）同意认购股份数量为 250.00 万股，共计金额 1,000.00 万元人民币。

2016 年 5 月 9 日，宁波北仑震邦会计师事务所（普通合伙）出具《宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司验资报告》（震邦会验（2016）006 号），审验截至 2016 年 5 月 5 日止，公司已收到新股东宝亿通实际缴纳新增投资款合计人民币 10,000,000.00 元，其中实缴注册资本人民币 2,500,000.00 元，资本公积人民币 7,500,000.00 元。

2016 年 5 月 3 日，宁波市市场监督管理局向股份公司核发了本次变更后的《营业执照》。

本次增资完成后股份公司的股本、股东及其各自持股比例为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
1	徐杉	7,600,000	货币	33.78
2	包康成	4,400,000	货币	19.56
3	宁波宝亿通资产管理 合伙企业（有限合伙）	2,500,000	货币	11.11
4	顾晓艳	2,000,000	货币	8.89
5	黄和平	1,750,000	货币	7.78
6	王涛	1,300,000	货币	5.78
7	彭剑	1,250,000	货币	5.55
8	马柳炜	1,000,000	货币	4.44
9	侯博祖	700,000	货币	3.11
合计	-	22,500,000	-	100.00

公司现有股东向宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙）出资的全部款项均为其自有资金，资金来源合法、合规，不存在他人或单位委托持股的情况。

（七）重大资产重组情况

为了增强公司核心竞争力、消除同业竞争、减少关联交易、优化公司治理、提升公司市场竞争力，有限公司在报告期内收购了保税区淘淘羊全部股权、收购了淘淘羊国际全部股权、收购了淘淘羊电子商务全部股权，淘淘羊电子商务收购了麦肯羊全部股权。有限公司股改后，保税区淘淘羊、淘淘羊国际、淘淘羊电子商务成为

股份公司的全资子公司，麦肯羊成为淘淘羊电子商务的全资子公司，公司作为控股公司，其定位是管理子公司和孙公司的运营。目前，保税区淘淘羊主要负责 B2C 业务以及电商平台的运营，2015 年拓展 B2B 业务，2016 年将开展仓储服务、品牌代理服务等等；麦肯羊主要负责的是 B2B 业务及部分直邮业务；淘淘羊电子商务、淘淘羊国际尚未开展业务。

公司重大资产重组具体情况如下：

1、有限公司收购保税区淘淘羊

2015 年 8 月 16 日，有限公司股东会作出决定，收购徐杉、包千、宁波鸿运盛唐电子商务有限公司、马柳炜持有的保税区淘淘羊全部股权。同日，有限公司分别与徐杉、包千、宁波鸿运盛唐电子商务有限公司、马柳炜签署了《股权转让协议书》，协议约定，徐杉将拥有保税区淘淘羊的 45.00%股权转让给有限公司；包千将拥有保税区淘淘羊的 25.00%股权转让给有限公司；宁波鸿运盛唐电子商务有限公司将拥有保税区淘淘羊的 25.00%股权转让给有限公司；马柳炜将拥有保税区淘淘羊的 5.00%股权转让给有限公司，转让价格分别为 225.00 万元、125.00 万元、125.00 万元、25.00 万元。有限公司以货币出资，人民币 500.00 万元，持有保税区淘淘羊 100.00%股权，全部股权转让价款，有限公司已于 2015 年 10 月 13 日之前缴足。

2015 年 10 月 15 日，宁波市市场监督管理局保税区（出口加工区）分局核准了上述变更，保税区淘淘羊完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

有限公司收购保税区淘淘羊为全资子公司，程序和方式符合法律法规的规定，并且已经履行了必要的法律程序。

2、有限公司收购淘淘羊国际

2015 年 10 月 23 日，有限公司收购杜绒芬持有的淘淘羊国际全部股权。淘淘羊国际（原名雨杰发展集团有限公司）成立于 2011 年 7 月 29 日，注册地为香港，注册号为 1648937，2015 年 10 月 29 日更名为淘淘羊国际有限公司。淘淘羊国际股本总额为港币 10,000.00 元，杜绒芬持股比例 100.00%。2015 年 10 月 23 日，杜绒芬将其持有的淘淘羊国际 100.00%股份无偿转让给有限公司。

根据邓兆驹律师事务所（香港）出具的法律意见书，淘淘羊国际在香港合法成

立，符合香港法例规定程序，截至本意见书出具之日（2016年10月），该公司在香港合法经营并存续，没有受任何行政处罚，没有重大违法违规违纪行为。

3、有限公司收购淘淘羊电子商务

2015年10月23日，有限公司收购徐杉、马柳炜持有的淘淘羊电子商务所有股份。淘淘羊电子商务成立于2014年11月11日，注册地为香港，注册证书编号为2166819。淘淘羊电子商务股本总额为港元100,000.00元，其中徐杉持股比例51.00%、马柳炜持股比例49.00%。2015年10月23日，徐杉、马柳炜将所持有的淘淘羊电子商务全部股份无偿转让给了有限公司。

根据邓兆驹律师事务所（香港）出具的法律意见书，淘淘羊电子商务在香港合法成立，符合香港法例规定程序，截至本意见书出具之日（2016年10月），该公司在香港合法经营并存续，没有受任何行政处罚，没有重大违法违规违纪行为。

4、淘淘羊电子商务收购麦肯羊

麦肯羊注册地：TheTrust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Repulic of the Marshall MH96960，主要经营地：TheTrust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Repulic of the Marshall MH96960，注册资本50,000.00美元，股东为徐杉、马柳炜，徐杉出资25,500.00美元，马柳炜出资24,500.00美元。

2015年10月13日，徐杉、马柳炜将持有的麦肯羊股份无偿转让给了淘淘羊电子商务。根据The McCaffrey Firm.LTD出具的法律意见书，麦肯羊在马绍尔群岛合法成立，符合当地法例规定程序，截至本意见书出具之日（2016年10月），该公司在马绍尔群岛合法经营并存续，没有受任何行政处罚，没有重大违法违规违纪行为。

上述重大资产重组股份转让对价，与公司账面净资产接近，未对公司产生不利影响，不存在利益输送的情形。

综上，公司上述重大资产重组履行了公司内部审议程序，符合《公司法》等法律、法规和规范性文件的规定，并已履行了必要的法律手续。

报告期内，公司及保税区淘淘羊、淘淘羊国际、淘淘羊电子商务、麦肯羊实际控制人均为徐杉，因此公司合并保税区淘淘羊、淘淘羊国际、淘淘羊电子商务、麦肯羊为同一控制下的企业合并，合并期间从报告期初开始。合并后公司业务转

型为跨境电子商务，公司资产规模、盈利状况大幅改善。2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月，公司营业收入分别为 25,835,019.84 元、180,279,336.77 元及 73,086,260.16 元，2015 年收入较 2014 年增长 597.81%，2016 年 1-6 月收入是 2015 年全年的 40.54%。

根据财政部 2006 年颁布的《企业会计准则第 20 号——企业合并》规定，参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014 年 7 月 1 日起施行），规定：母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

根据会计准则，淘淘羊编制合并资产负债表时，公司以被合并方（保税区淘淘羊、淘淘羊电子商务、淘淘羊国际、麦肯羊）的有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表。公司与各子（孙）公司在合并日及以前期间发生的交易，已作为内部交易进行抵消。合并报表比较数据已追溯调整至报告期初。对于各子公司在合并前实现的留存收益（盈余公积和未分配利润之和）中归属于宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司的部分自资本公积转入留存收益。

根据会计准则，淘淘羊编制合并利润表时，公司将各子（孙）公司自合并当期期初至合并日实现的净利润纳入合并报表，双方当期所发生的交易，已按照合并财务报表的相关原则抵消。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

徐杉，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”。

黄和平，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”。

包康成，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”。

顾晓艳，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”。

彭剑，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”。

（二）监事基本情况

彭松，男，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，硕士学历。2011 年 9 月至 2011 年 10 月，担任宁波由你由我网络科技有限公司运营专员；2011 年 11 月至 2012 年 6 月，担任宁波由你由我网络科技有限公司运营主管；2012 年 7 月至 2013 年 12 月，担任宁波由你由我网络科技有限公司项目总监；2014 年 1 月至 2015 年 8 月，担任宁波高新区孚友科技有限公司执行董事兼总经理；2014 年 8 月至今，担任保税区淘淘羊运营总监；2016 年 1 月至今，担任公司运营总监、职工监事代表，任期三年。

张其军，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2003 年 1 月至 2015 年 8 月，担任宁波保税区瑞成报关有限公司报关部经理；2015 年 9 月至今，担任宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司采购销售部销售；2016 年 8 月至今，担任公司职工代表监事，任期三年。

张曙，男，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，研究生学历。2010

年4月至2014年4月，担任慈溪金岛塑化有限公司总经理；2014年4月至今，担任宁波罗曼罗拉化工有限公司执行董事；2016年8月至今，担任公司监事会主席，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

徐杉，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”。

顾晓艳，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”。

包永芬，女，1969年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1988年9月至2004年11月，担任宁波华东汽车综合服务公司出纳；2004年12月至2012年5月，担任宁波鄞州通源工贸有限公司会计；2012年6月至2016年1月，担任有限公司财务主管；2016年1月至2016年8月，担任公司财务主管、监事会主席；2016年8月至今，担任公司财务总监，任期三年。

焦刚刚，男，1977年出生，中国国籍，无境外用就居住权，大专学历。2002年7月至2005年6月，担任LG电子（中国）有限公司业务经理；2005年7月至2016年3月，担任沁园集团股份有限公司卖场运营总监、国内营销总经理助理、电商部总监；2016年8月至今，担任公司副总经理，任期三年。

钱军杰，男，1987年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2009年1月至2014年4月，担任宁波市镇海区蛟川会计服务有限公司会计；2013年4月至2015年4月，担任宁波帕斯卡新材料有限公司会计；2015年4月至2016年6月，担任宁波睿易教育科技股份有限公司财务主管；2016年8月至今，担任公司董事会秘书，任期三年。

六、公司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）	7,633.93	8,192.36	3,662.08
股东权益合计（万元）	3,173.30	1,335.79	538.63

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,173.30	1,335.79	538.63
每股净资产（元）	1.41	1.34	10.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.41	1.34	10.77
资产负债率	58.43%	83.69%	85.29%
流动比率（倍）	1.66	1.19	1.17
速动比率（倍）	1.07	0.87	0.55
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	7,308.63	18,027.93	2,583.50
净利润（万元）	-362.49	347.16	3.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-362.49	347.16	3.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-385.66	176.97	-12.29
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）	-385.66	176.97	-12.29
毛利率（%）	17.11	18.94	21.78
净资产收益率（%）	-18.87	39.88	8.67
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-20.07	20.33	-33.18
基本每股收益（元/股）	-0.24	1.67	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.24	1.67	0.06
应收账款周转率（次）	3.70	17.52	54.54
存货周转率（次）	2.53	7.12	1.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,612.80	-1,762.78	-93.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.72	-1.76	-1.87

注：表中相关指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末模拟股本数（有限公司阶段的实收资本数）
- 2、资产负债率=负债总计/资产总计
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求计算
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额，分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法

七、本次挂牌的有关机构

（一）挂牌公司

挂牌公司：宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司

法定代表人：徐杉

董事会秘书：钱军杰

住所：宁波保税区鸿海商贸楼 601-7 室

邮政编码：315000

电话：0574-55229946

传真：0574-87320665

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：李龙

项目小组成员：丁露、杨平、陈云鹏、杜川

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

（三）会计师事务所

会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王子龙

经办注册会计师：马明、姜秀芳

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室

邮政编码：100044

电话：010-88386966

传真：010-88386116

（四）律师事务所

律师事务所：北京乾成律师事务所

负责人：廖鸿程

经办律师：杨东升、徐永飞

住所：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 11 层

邮政编码：100016

电话：010-51088166

传真：010-51088167

（五）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

经办资产评估师：倪红元、俞志进

地址：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703 室

邮政编码：100029

电话：010-82253101

传真：010-82253101

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮政编码：100033

电话：010-50939965

传真：010-50939982

（七）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司的业务、产品及服务

（一）公司的主要业务

公司经工商部门核准的经营范围为：自营和代理各类货物及技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外）：食品、针纺织原料及产品、鞋帽、母婴用品、厨卫用品、日用品、化妆品、体育用品、箱包、玩具、文具、汽车、摩托车零配件、家用电器、通讯设备、机械设备、化纤原料及制品、电子产品的批发零售及网上销售；经济贸易咨询服务；普通货物仓储服务；国内普通货物运输代理。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

淘淘羊的主营业务为保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务等。公司立足于对国内母婴市场需求和国外优质品牌产品资源的整合，通过互联网工具平台向国内消费者提供海外阳光品牌的优质母婴产品，致力于把国外优质品牌产品安全快捷地送到国内妈妈们的手中。

同时，公司秉承一切以客户体验为先的企业核心价值理念。自创立伊始，公司就投入了重要的人力和资源来优化建设仓储物流和供应链。在这个过程中，逐步建设了具有核心竞争力的淘淘羊保税区跨境一体化自营仓储物流平台，逐步沉淀并打造了具有淘淘羊特色的稳定供应链平台。在优先保障淘淘羊 B2C 业务的同时，淘淘羊顺应市场的需求，逐渐开放了仓储物流平台和 B2B 供应链平台。

（二）公司的主要产品、服务及其用途

1、B2C 零售业务

淘淘羊以“致力于把国外优质品牌产品安全快捷地送达国内妈妈们的手上”为使命，主要通过自有电子商务平台网站、自有微商零售平台“淘淘羊生活馆”和入驻式第三方电子商务平台开展 B2C 零售业务。

淘淘羊主要电子商务渠道如下：

(1) 自有电子商务平台（www.taotaoyang.com）

截至 2016 年 6 月 30 日，淘淘羊自有电子商务平台已拥有注册用户 27 万。淘淘羊自有电子商务平台主要流量来源为老客户及口碑传播客户。



(2) 天猫国际麦肯羊海外专营店（mcyang.tmall.hk）

麦肯羊海外专营店自 2014 年 8 月上线开始，连续保持较快成长势头，迄今为止，2014 年、2015 年连续两年双十一单日交易额破千万，连续两年位列天猫国际同类目商家 TOP5，是天猫国际重点扶持 KA 商家之一。



截至 2016 年 6 月 30 日，天猫国际麦肯羊海外专营店累积会员 36.40 万，成交客户 15.40 万，老客户重复购买率达到 42.30%，其后台统计情况如下：



(3) 天猫国际智高国际海外专营店 (zggj.tmall.hk)

智高国际海外专营店是公司主要定位于经营保健品的特色店铺,店铺自上线至今,经营产品主要涵盖海外优质保健品牌,居家生活用品品牌。如美国的普丽普莱、善存、钙尔奇,澳洲的 swisse、blackmores、Fatblaster,欧洲的 salus、双心 Doppel Herz、日本的诗慕、酵水素 328 选等。



(4) 1 号店淘淘羊海外专营店 (taotaoyang.yhd.com)

1 号店淘淘羊海外专营店自 2014 年 8 月上线,是 2014 年度、2015 年度 1 号店海购类目商家第一名,是 1 号店海购商城的 KA 签约商家之一。公司长期以来与 1 号店保持良好的业务合作关系,1 号店平台是公司的重要销售渠道之一。但随着 2016 年 6 月,京东与沃尔玛达成深度战略合作,1 号店将并入京东后,公司也进行了部分策略上的调整,将一号店由此前的单项销售渠道整合入京东 1 号店运营销售部,与京东渠道统一进行资源配置和运营。



(5) 京东全球购麦肯羊海外专营店 (mkykj.jd.hk)

淘淘羊是京东全球购的首批入驻商家之一，截至 2016 年 6 月 30 日，京东全球购麦肯羊海外专营店业绩平稳增长，店铺综合评分超出同行业平均水平 11.43%。

麦肯羊海外专营店

店铺综合评分

什么是店铺综合评分？
为帮助您判断出更优质的京东店铺，
店铺综合评分是京东结合平台监控和客户打分客观计算出的分数
以供您的参考。

9.60 分

与同行业平均水平 ↑ 11.43%

180天内店铺动态评分

商品质量满意度：	9.59 分	与同行业平均水平 ↑ 9.94%
服务态度满意度：	9.60 分	与同行业平均水平 ↑ 11.89%
物流速度满意度：	9.56 分	与同行业平均水平 ↑ 3.75%
商品描述满意度：	9.80 分	与同行业平均水平 ↑ 16.14%

除了麦肯羊海外专营店，公司在京东全球购还有另外三家店铺，分别是极速全球海外店，德国居家生活海外专营店，COZY LATEX 海外旗舰店。



(6) 自有微商零售平台——淘淘羊生活馆

淘淘羊生活馆是公司基于移动互联网而搭建的微商销售平台，淘淘羊生活馆以个人社交平台代理宣传销售的方式拓展跨境电商零售业务。截至2016年6月30日，淘淘羊生活馆微商零售平台沉淀核心一级销售人员2,000人，保持了公司对新兴渠道的敏感度，是公司即将打造的战略性自有渠道之一。



（7）淘宝企业店铺

淘宝企业店是公司重点布局的自主运营销售渠道，企业店寄托于阿里淘宝大市场的海量流量，同时平台系统本身的稳定性与流畅性，是公司目前轻资产运营布局的重要方向。企业店自 2016 年 3 月份上线以来，销售额保持了稳定快速的增长，目前“淘淘羊海淘商城”已成长为 5 钻的中型店铺，预计 2017 年将成长为公司集规模和利润的重要补充渠道。

1) 淘淘羊海淘商城



2) 淘淘羊跨境生活馆



2、仓储物流服务平台

公司自营仓储物流平台是创造良好客户体验的核心保证，是区别于众多跨境电商企业的核心竞争力之一，是公司在业务多元化发展方向上的战略部署。

保税区海关监管自营仓于 2015 年 6 月 16 日正式落成。仓库面积约 5,000 平方米，全局按照海关、国检要求标准配备了食品恒温仓，标准高危货架，FLUX 仓储管理系统，全自动流水线。保税区自营监管仓的落成解决了订单放行慢、配送时间长、妥投率低、客诉率高的问题，快速的提升了客户体验。自营仓储物流体系的建设，是 B2C 零售业务快速成长的后盾，更是有效提升客户体验的保障。



2016 年 1 月 1 日开始，公司逐步将自营仓储打造成跨境后端仓储物流服务平台，针对跨境电商企业开放，提供一体化的单证报关、仓储物流服务。仓储物流服务平台的开放，为有需求的跨境电商提供了优质的仓储物流服务，同时在经营发展过程中，公司与这些商户在产品进口供应链上的深度整合，提高了公司在供应链后端的运营效率。

3、B2B 供应链服务平台

公司在不断快速发展过程中，与众多海外品牌厂家建立了稳定的战略合作关系，B2B 供应链服务平台的建设，是公司深度优化稳定供应链的战略举措。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司达成了近 500 笔 B2B 大宗销售业务，在 B2C 业务基础上提升了 40.00% 的销售产能。

公司在为国内消费者提供优质的产品和服务的同时，为海外品牌供应商创造更多价值，保证了供应链的良性发展。

4、主要销售产品及销售情况

淘淘羊致力于把国外优质品牌产品安全快捷地送达国内妈妈们的手上，使顾客可以享受优质售前售后服务。公司立足于整合全球资源，通过电子商务方式向国内消费者提供全球优质的母婴用品。目前主要经营产品涵盖营养品、宝宝食品、产后塑身、日用品、服饰、玩具、保健品、美妆护肤用品、居家生活用品等 20 多个品

类。

公司主要销售产品分类汇总：

主要产品	已有销售分类及品牌 1、奶粉/辅食/营养品：爱他美、牛栏、喜宝、嘉宝、喜宝、童年时光等。 2、尿裤/湿巾/洗护品：花王、moony、大王、B'BEST、金盏菊、施巴等。 3、婴幼儿童装：FRESK、西松屋等。 4、婴童用品：NUK、贝亲、博朗、小林、Brita、Thinkbaby、新安怡等。 开发分类及品牌 5、玩具配件：Aqueduck 小黄鸭、Fred's swimtrainer 游泳圈、Mommy I'm here、Manhattan Toy、Lil Rinser 等。 6、婴童用品：Dodie 等。 7、出行游玩：Cuties and Pals、Beatrix、Dabba Walla 等。
部分品牌 图片展示	
产品简介	母婴系用品是新生婴幼儿和产妇所食用以及日常使用的一系列具有刚需的产品，属于畅销产品系列；该系列产品主要定位于中高端品牌，而现代的年轻家庭倾向于对母婴用品选择更好的品质和服务，这就正好契合了公司的产品定位。 生活压力的不断加重，生活环境质量的不断恶化，使得人们越来越关注养生保健，而保健品大都具有改善体内循环、促进细胞再生等保健功能，颇受顾客喜爱。公司的保健产品主要包括营养胶囊、营养液、椰汁等果蔬、胶原蛋白、排毒片等。涉及的合作品牌有澳洲 Blackmores、新西兰凯芮纳麦卢卡、澳洲 Swisse、德国 Salus 等。 公司在美妆护肤类产品上的涉猎不多，产品主要包括洗面乳、蒸汽眼罩、面膜、护肤水等产品。合作品牌有：日本资生堂、法国 bioderma 贝德玛、花印等。 健康生活离不开健康的家居产品，空气、水质的破坏促进了空气净化器和饮水过滤器的销售，公司销售的家居产品有：过滤水壶、过滤壶芯。涉及的品牌主要为德国 BRITA 碧然德。

公司网上主要销售平台如下表所示：

平台名称	平台图示
------	------

淘淘羊官网 taotaoyang	
麦肯羊国际海外专营店（天猫）	
淘淘羊海外专营店（一号店）	
麦肯羊海外专营店（京东）	

5、公司销售收入转入国内的结汇流程

部分销售收入汇入麦肯羊，麦肯羊将外汇支付至国家外汇管理系统监管的宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司的银行账户，保税区淘淘羊根据业务提交合同等资料后进行结汇，再将款项（人民币）转入公司一般账户。公司前述业务的外汇结汇不存在政策障碍。

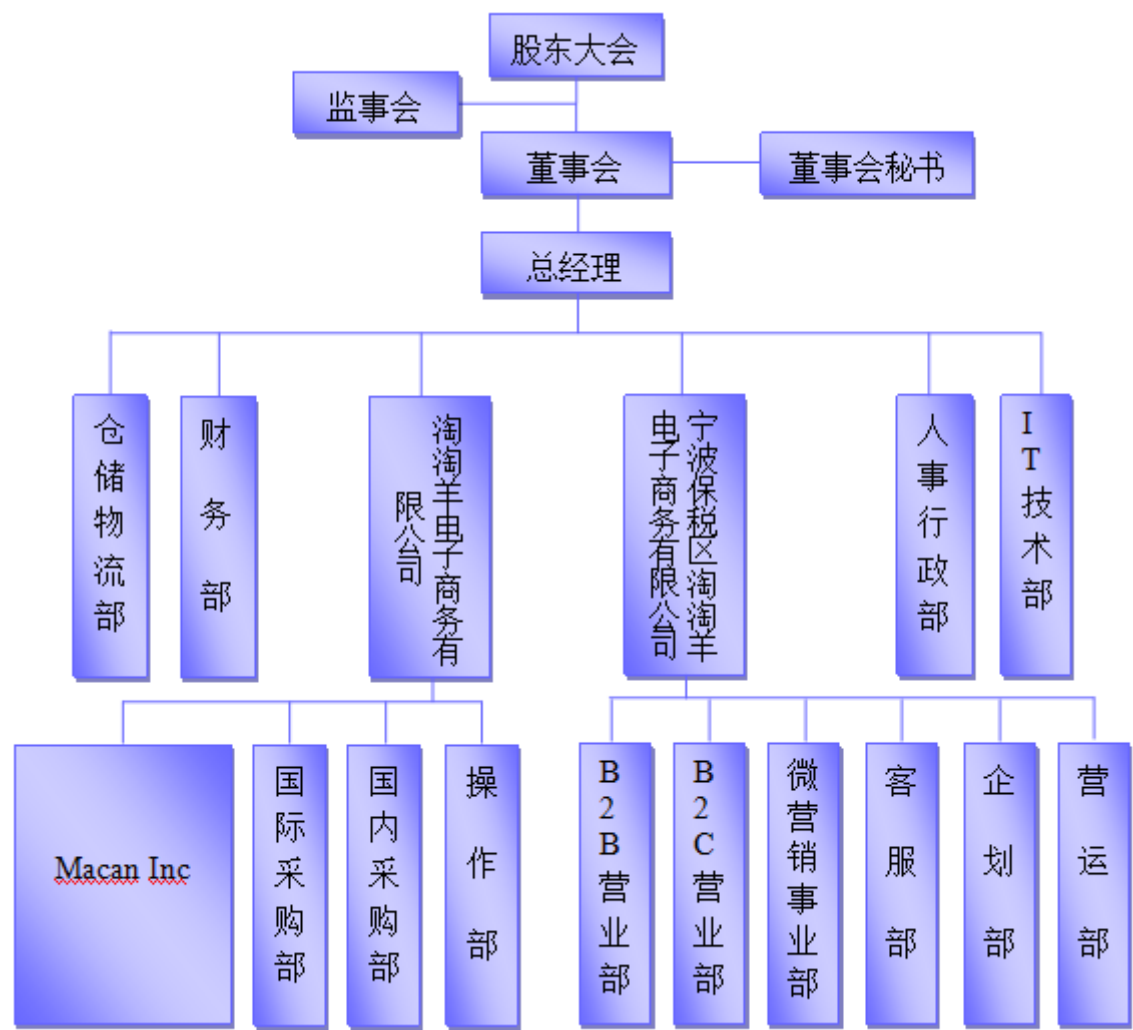
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

公司现行组织结构图如下：



淘淘羊为控股公司，主要负责公司的总体财务、人力资源规划及客户服务等规划管理，子公司为公司的业务中心。公司的主要部门和主要职责如下：

序号	部门		主要职责
1	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	B2B 营业部	➤ 拓宽大的客户，发展区内流转或者转口贸易 ➤ 找到客户后，组织可靠优质的货源直接签订三方合同 ➤ 跟踪整个 B2B 业务的过程，将相关资料提供到各个业务相关部门等
		B2C 营业部	➤ 制订并实施每年度运营部的战略目标和执行方案 ➤ 组织制订整个运营部的营销策略、营销管理制度、经销商、自营店政策 ➤ 组织制定大型的促销方案及实施，定期召开各部门主管销售会议 ➤ 传授公司战略的思想方针，向各部门传达指令

2			➤ 控制运营部的运营成本，提高销售利润 ➤ 处理运营部的突发事件 ➤ 对运营部的运营情况进行评估和分析，及时调整营销策略 ➤ 提出对公司有利的合理化建议 ➤ 协调维护客户关系 - 参加各厂商的大型会议和培训并下达会议精神
		微营销事业部	➤ 传达公司战略的思想方针，向部门成员转达公司指令 ➤ 开拓微营销业务，谋定微营销思路方针，控制部门运营成本 ➤ 处理部门突发事件，安定部门人员问题 ➤ 分步流走部门业务，对运营情况进行评估和分析 ➤ 对公司发展提出合理的建设性建议 ➤ 协调维护客户、供应商、工厂的关系 ➤ 参加各会议和培训，参加各展会并加大推广
		客服部	➤ 了解产品的专业知识，接待顾客，达成交易，提高转化率 ➤ 处理日常客户咨询、解答及投诉 ➤ 负责定期整理搜集客户反馈，消费者满意度的跟进及分析 ➤ 负责客服团队培训、激励、管理和考核，全方位优化服务质量 ➤ 协助运营接待客户，维护客户及产品的售后问题，负责公司日常客服销售工作
		企划部	➤ 负责网络店铺视觉规划、设计，以及产品描述工作 ➤ 负责网站产品模特后期图片的处理和排版 ➤ 负责产品上下架等相关工作 ➤ 负责网店产品的宝贝描述文字的撰写，配图文字的撰写 ➤ 负责促销活动文案的构思和撰写 ➤ 负责网店产品标题的编辑和修改等 ➤ 负责产品拍摄，以自身美工专业眼光拍出的相片能更好更确切的表达出产品之精致
		营运部	➤ 负责公司日常系统管理与维护 ➤ 负责公司 B2C 端月度、年度平台运营数据统计与整理 ➤ 负责公司 B2C 端月度的采销计划 ➤ 负责公司 B2B2C 业务的销售与管理 ➤ 负责公司与跨境购系统对接与版本更新以及信息交流 ➤ 负责与宁波海关针对系统更新对出相对应的调整 ➤ 负责公司外来跨境业务的平台与店铺进行海关备案以及系统对接 ➤ 负责各部门之间的系统问题处理以及系统优化管理
	淘淘羊电子商务有限公司	Macan Inc	➤ 负责拓展公司电子商务 B2B、国际 B2C 业务
		操作部	➤ 负责汇总各客户的订单总表，提前安排各个客户的出运计划 ➤ 督促每位单证人员及时完成各客户的配载、报关、报检、清关等各类单据的制作工作 ➤ 审核所有的清关单据，力保所有公司出具的单据的准确性，并对此负责 ➤ 关注所有的货代的费用清单，找出其中不合理的收费情况，并尽力沟通力求降低此类成本 ➤ 监督报关单的退回时间，确保公司可以更早的完成出口退税工作 ➤ 关注各单证人员与各部门的沟通情况，在发生问题的第一时间给予指导并帮助解决 ➤ 安排并协调各单证人员的工作分配，尽量保证各人员在自己能力范围内可完成的工作量。负责对部门人员指导、培训与考核工作
		采购部	➤ 贯彻执行公司制定的各项战略、方针、规划、政策及综合性计划 ➤ 负责公司采购业务方面的管理，完成公司下达的采购指标及业务目标 ➤ 负责建立完整、严密的采购管理制度，规范采购工作流程、工作规

		范及各项采购业务标准，并监督检查执行情况 ➤ 负责协助公司制定本部门的（年、季、月、周）阶段工作计划及各个专项工作计划并组织实施 ➤ 负责年度采购指标的分解并组织实施日常采购工作 ➤ 负责组织配置本部门的各类资源，在优化商品结构的基础上，开发并统筹采购适销对路商品 ➤ 负责监督各个商品的进、销、存工作，加强存货的监控调配，降低公司营运成本 ➤ 负责与供应商的日常事务联络及相关问题的处理 ➤ 定期召开部门例会，检查督促各岗位工作职责的执行情况及工作计划的完成情况，最大限度地减少、避免因滞销、过期商品造成的经济损失 ➤ 定期评估考核本部门人员业绩及业务素质，定期安排有关采购业务及采购管理技能等方面的培训 ➤ 负责进行本部门各项业务数据及相关资料的统计分析及维护，定期向相关部门及人员提供统计分析结果 ➤ 负责各类采购协议、合同及供应商资料等采购业务方面档案管理
3	财务部	➤ 贯彻执行《会计法》及国家有关各项法规和规章制度。严格执行国家的《企业会计准则》、和上级的《会计核算办法》、《投融资管理办法》 ➤ 制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行 ➤ 配合协助企业年度目标任务的制订与分解，编制并下达企业的财务计划，编制并上报企业年度财务预算，指导企业司的财务活动 ➤ 负责企业的财务管理、资金筹集、调拨和融通，制定资金使用管理办法，合理控制使用资金 ➤ 负责成本核算管理工作，建立成本核算管理体制系，制定成本管理和考核办法，探索降低目标成本的途径和方法 ➤ 负责企业网上银行的安全与正常运营，负责下属各企业应上缴费用、下达与收缴工作 ➤ 负责企业的资产管理、债权债务的管理工作，参与企业的各项投资管理 ➤ 负责企业年度财务决算工作，审核、编制上级有关财务报表，并进行综合分析 ➤ 负责企业的会计电算化管理工作，制定相关规章制度，保证会计信息真实、准确和完整 ➤ 负责企业的纳税管理，运用税收政策，依法纳税 ➤ 负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和移交档案 ➤ 根据企业《财务总监管理办法》有关条款规定，对派往各股份公司的财务总监的工作进行管理和考核
4	人事行政部	➤ 负责公司办公室对内、对外发函、申请、通知等文件的起草 ➤ 负责安排公司日常后勤工作，包括车辆、绿化、环境卫生、会务、接待、办公用品等，为各部门做好服务工作 ➤ 协助公司各种管理规章制度的建立、修订及执行监督 ➤ 协助建立公司行政办公费用的预算并控制行政办公费用在预算内执行 ➤ 配合公司进行企业文化的建立 ➤ 作好领导的参谋，及时为公司领导提供信息和建设性意见 ➤ 督促有关部门及时完成公司各项工作，并将监督情况及时反馈给领导 ➤ 负责公司对外联系、宣传工作 ➤ 负责本部门员工的评估与考核
5	仓储物流部	➤ 负责公司产品的配送工作 ➤ 做好产品包装，减少产品破损率

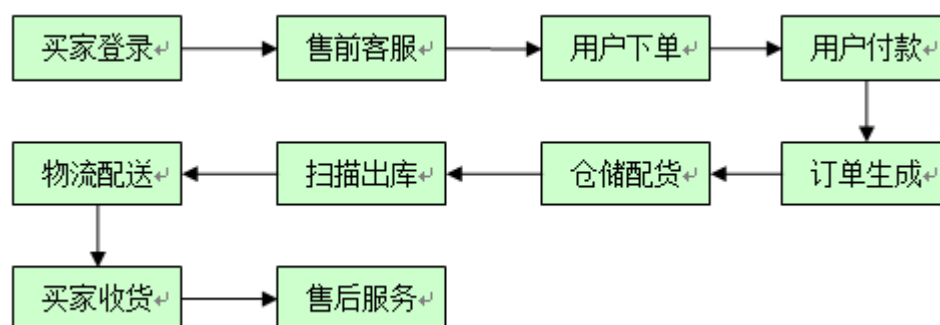
		➤ 服务周到，礼貌待客，树立公司形象 ➤ 加强仓储管理，推行“5S”标准 ➤ 做好产品退货、换货服务 ➤ 加强市场调研，选择合适的第三方物流公司，合理控制成本 ➤ 做好公司相关产品资料的发送及登记工作
6	IT 技术部	➤ 负责起草公司技术发展规划，并实施技术规章制度和实施细则 ➤ 制订并组织实施技术系统工作目标和工作计划 ➤ 负责技术、产品开发和创新，组织建立并实施质量体系 ➤ 技术系统文件等资料的整理及管理工作，实行保密工作 ➤ 完成领导交办的其他工作

（二）主要业务流程及方式

公司的主营业务为保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务等。通过自有电商平台或第三方电商平台，直接面对国内消费者，以批发（B2B）或网上零售（B2C）的方式将产品销售给客户，涉及业务主要包括母婴类、保健类、美妆类和家居类四项主要商品大类。涉及以下流程：

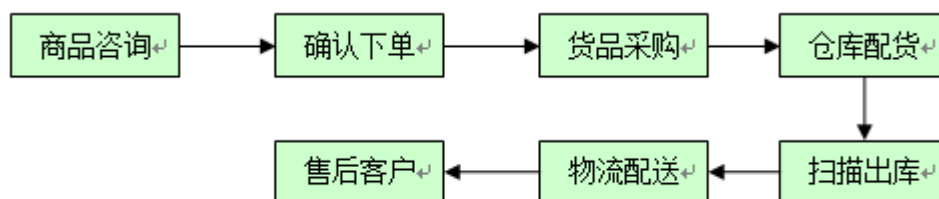
1、销售流程

B2C 销售流程



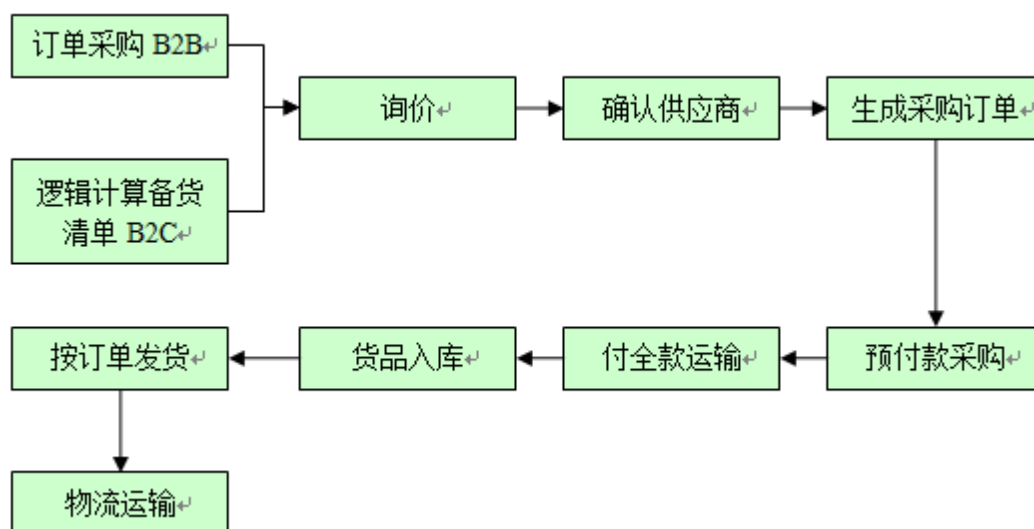
B2C 销售是客户登录公司的各个平台网站店铺，通过店铺陈列引导自主下单或与售前客服进行沟通，确定好所选的产品，包括规格型号、用途、品牌等，售前客服会根据客户类型进行产品推荐服务；客户确认需要购买的产品后下单并进行付款，款项到店铺绑定账户，订单生成并自动通过 ERP 自动推送到海关指定报关申报系统平台完成一系列校验和审核，审核通过后的订单自动流转至保税区仓储物流环节，仓库根据订单明细完成订单拣货并按照指定包装装箱，仓库在将产品推送到物流车上时扫描传递数据到各个相关环节；物流同时将货物配送到买家，买家收货确认；买家拿到物品后可与公司的售后服务客服沟通产品的用法用量等各项服务。

B2B 销售流程



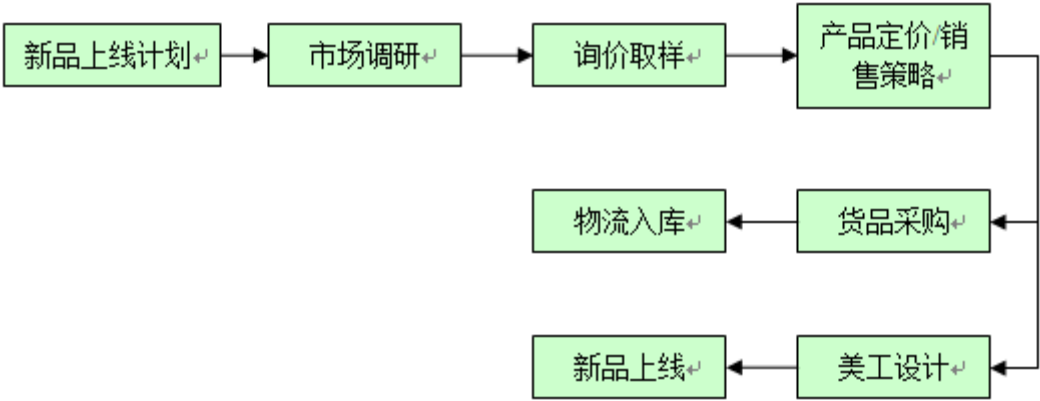
商家与公司 B2B 事业部事前就公司的产品及价格情况等进行咨询，沟通确认后与公司或 MACAN. INC 签订采购合同；淘淘羊或 MACAN 接单后，从国外组织货源，从公司的供应商处采购批量货物到公司的跨境仓，仓库根据公司审核流程的指令单扫描出库，推送到物流车，物流根据公司的指令单送到客户指定仓库；客户收货后回函结算尾款。

2、采购及仓储物流流程



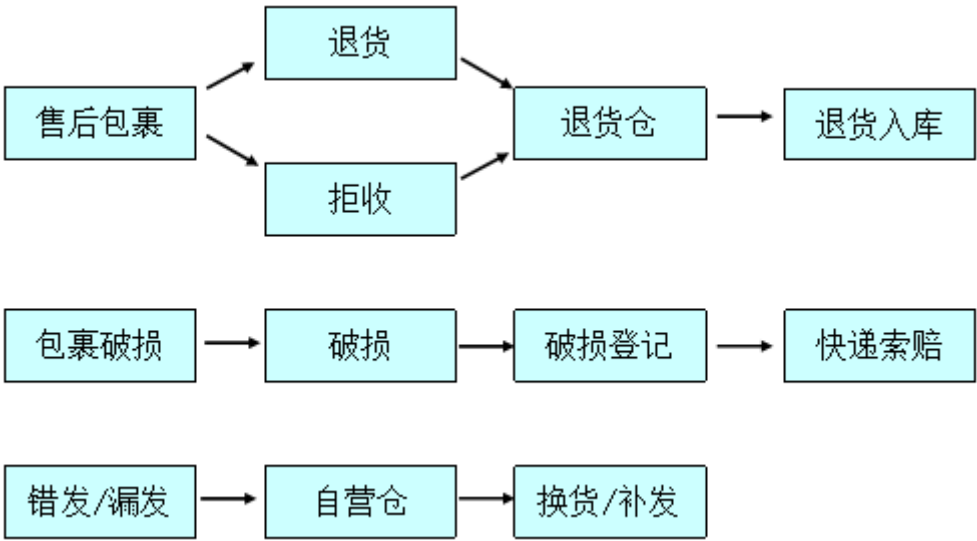
公司根据各个 B2C 平台小组的每月预测和大数据分析生成的批量采购订单量进行日常备货，经过采购副总和运营副总、总经理审核；此外会综合考虑 B2B 的需求量，生成批量采购清单；采购部根据采购总量及价格等进行询价，以确定合适的供应商；签订采购订单经过审批后，财务根据审批过的采购合同安排资金，预付采购款项；获得保函或提单传真件后付全款或大部分款项；货品进入跨境仓后，根据各方订单产品数量由物流发送至相关客户。

3、新品开发流程



根据市场的需求情况，B2C平台或者管理层提出新品上线计划，并进行市场调研；咨询供货价格，获取样品，根据产品和市场情况定价，制定销售策略；采购部根据要求进行采购入库；各B2C平台或B2B组进行销售，B2C销售需要美工设计推广各类图片等上线工作。

4、退换货处理流程



客户购买商品发起退货或者拒收申请，货物退至退货仓，入退货区；若商品包裹在发货或者退货时发生破损，客服部做破损登记，月底与快递核对，进行索赔；若商品签收出现错发现象，客户退货至自营仓，自营仓核对并发出正确商品；若商品签收出现漏发，自营仓核对补发剩余商品。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品及服务所涉及的主要技术

公司自成立至今，建立并完善了一整套从产品采购、进口报关报检、仓储配送、销售运营到售后维护的跨境进口电商模式体系。涵盖了采购管理、供应链管理、订单管理仓储、物流管理、客户会员管理、售后管理、财务管理等多个管理体系，在同类跨境电商企业中拥有一定的优势。公司拥有ECSHOP系统、ERP系统、KWMS仓库管理系统、实现了公司的整合性、系统性、灵活性。

所涉及主要技术的具体情况如下所示：

名称	功能	核心技术
电商大师 ERP	对接全部主流销售渠道（第三方平台、B2C 商城、微商城/APP、线下体验店），后端与 7+2 海关报关渠道对接支持多仓业务，是一款专为跨境打造的强势产品，同时还拥有超强的订单承载能力与处理效率，结合电商运营思路的库存管理、采购管理、财务管理等功能。	ERP 采用了最新的计算机技术，如客户/服务器分布式结构、面向对象技术、基于 WEB 技术的电子数据交换（EDI）、多数据库集成、数据仓库、图形用户界面、第四代语言及辅助工具等纳入了产品数据管理（PDM）的功能，增加了对设计数据与过程的管理，并进一步加强了生产管理系统与 CAD、CAM 系统的集成。在生产制造计划方面，ERP 支持 MRP 与 JI 混合管理模式，也支持多种生产方式（离散制造、连续流程制造等）的管理模式。
ECSHOP 系统	ECSHOP 网店模板制作，ECSHOP 高端定制，ecshop 插件开发，ECSHOP 二次开发，服务器托管、服务器租用、虚拟主机、域名注册。	它开发了独有的高效模板引擎（2.15 以前版本使用 smarty 模板引擎），并结合了 Dreamweaver 的模板和库功能，使得编辑制作模板变得更简单。支付、配送，会员整合都是以插件形式实现。商家可以随时增加或变更的支付方式和配送体系。ecshop 支持大部分 php 开发的论坛系统，包括 discuz，phpwind 等，只需在后台做简单参数配置，即可完成会员整合。其使用流行的 AJAX 技术，批量数据编辑变得更迅速，方便。通过优化代码与数据库结构，配合 ecshop 独家设计的缓存机制，在不考虑网速的情况下，网店动态页面与纯静态页面访问速度相当。
KWMS 系 统	管理单独订单处理及库存控制、基本信息管理、货物流管理、信息报表、收货管理、拣选管理、盘点管理、移库管理、打印管理和后台服务系统。	KWMS 系统集成了信息技术、无线射频技术、条码技术、电子标签技术、WEB 技术及计算机应用技术等将仓库管理、无线扫描、电子显示、WEB 应用有机的组成一个完整的仓储管理系统，从而提高作业效益，实现信息资源充分利用，加快网络化进程。其中的关键技术主要有无线射频技术（RadioFrequency，简称 RF）、电子标签、数据接口技术。

DRP	DRP 系统主要由库存管理、质量控制、预测仿真、运输管理、采购管理、计划/调度管理、定单管理、数据库接口与数据传输模块组成。	DRP 的计划模块是以产品型号为基础，对每一型号都有其 BOM（物料清单），并由 BOM 指出替换件（替换件标识可为 B1, B2, 等），计划由计划人员、销售人员、供应商等合作完成（建议采用 CPFR—collaborative HarmingForecast and Replenishment 合作计划预测与补给）对不同数据库系统的数据通过 ODBC/JDBC 及 SHEIL 语言进行接口；DRP 和财务系统、其它仓库与配送中心的数据交换。
微商系统	可以用来发展会员，搭建自己的微商城系统，可以用来发展会员，可以进行系统二次开发可以，拥有自己的独立大数据。	以独创的产品架构+LAMP 技术构架为商家独立部属微信营销系统，让商家拥有自己的大数据，自己的数据自己掌控，自己的平台自己做主。

（二）公司的无形资产

1、公司的商标权情况

商标	注册号/申请号	类别	申请日期	权利人/申请人	发证机关
	16066378	5	2016 年 3 月 7 日	保税区淘淘羊	中华人民共和国工商行政管理总局商标局
	5839265	25	2015 年 11 月 11 日	淘淘羊电子商务	日本专利局
	303592585	3	2015 年 11 月 10 日	淘淘羊电子商务	香港知识产权署商标注册处
麦肯羊	19465387	42	2016 年 3 月 29 日	保税区淘淘羊	中华人民共和国工商行政管理总局商标局
麦肯羊	19465204	35	2016 年 3 月 29 日	保税区淘淘羊	中华人民共和国工商行政管理总局商标局
麦肯羊	19465060	9	2016 年 3 月 29 日	保税区淘淘羊	中华人民共和国工商行政管理总局商标局

2、域名

域名名称	域名所有者	注册日期
taotaoyang.com	保税区淘淘羊	2014 年 1 月 11 日

（三）业务许可与公司资质

1、食品流通许可证

序号	证书名称	证书编号	颁发日期	有效期限至	权属主体	颁布单位
1	食品流通许可证	SP3302141410005210	2014年1月15日	2017年1月14日	保税区淘淘羊	宁波市工商行政管理局保税区（出口加工区）分局

2015年11月10日，国家工商行政管理总局发布关于废止《流通环节食品安全监督管理办法》和《食品流通许可证管理办法》的决定（国家工商行政管理总局令第79号），决定废止《食品流通许可证管理办法》（2009年7月30日国家工商行政管理总局令第44号）。

截至本公开转让说明书签署之日，由于公司注册地址正处于变更过程中，因此公司尚未开始申请办理《食品经营许可证》。

公司目前已具备申请办理《食品经营许可证》的相关条件，现正在积极筹备证书更新的相关工作，预计于2017年1月14日《食品流通许可证》到期前完成证书更新工作。

2、对外贸易经营者备案登记表

序号	证书名称	进出口企业代码	权属主体	颁发日期	颁布单位
1	对外贸易经营者备案登记表	91330201084771419Q	保税区淘淘羊	2016年6月13日	中华人民共和国商务部
2	对外贸易经营者备案登记表	913302015953990648	股份公司	2016年5月23日	中华人民共和国商务部

3、报关注册登记证

序号	证书名称	海关注册登记编码	权属主体	有效期	颁布单位
1	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证	3302461545	保税区淘淘羊	2016.6.15-长期（注册日期2014.1.23）	中华人民共和国宁波海关

2	中华人民共和国海关 进出口货物收发货人 报关注册登记证（进 出口货物收发货人）	3302462461	股份公司	2016.4.27- 长期（注册 登记日期： 2012.7.13）	中国人民共和 国宁波海关
3	自理报检单位备案登 记证明	3800606949	保税区淘淘羊	2014.1.22-2 019.1.22	中华人民共和国宁 波出入境检验检疫 局
4	出入境检验检疫报检 企业备案表	3800608790	股份公司	2016.4.29- 长期	中华人民共和国宁 波出入境检验检疫 局

4、工信部 ICP 证书

经营权名称	证书编号	被许可单位	颁发日期	颁布单位
电信与信息服务 业经营许可证	浙 ICP 备 14003874 号	保税区淘淘 羊	2014.2.10	工业和信息化部

公司的经营范围为“自营和代理各类货物及技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外）：视频、针纺织原料及产品、鞋帽、母婴用品、厨卫用品、日用品、化妆品、体育用品、箱包、玩具、文具、汽车、摩托车零配件、家用电器、通讯设备、机械设备、化纤原料及制品、电子产品的批发零售及网上销售；经济贸易咨询服务；普通货物仓储服务；国内普通货物运输代理。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

公司的主营业务为保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务等，公司立足于对国内母婴市场需求和国外优质品牌产品资源的整合，通过互联网工具平台向国内消费者提供海外阳光品牌的优质母婴产品，致力于把国外优质品牌产品安全快捷地送达国内妈妈们的手中。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，不存在相应的法律风险。

（四）公司主要生产设备等重要固定资产

截至2016年6月30日，公司固定资产情况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
----	----	------	------	--------

办公设备	73,792.00	6,804.84	66,987.16	90.78
电子设备	336,762.25	116,284.46	220,477.79	65.47
合计	410,554.25	123,089.30	287,464.95	70.02

（五）员工情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有员工 77 人，公司已为 77 名员工缴纳社保，69 名员工缴纳住房公积金，8 名员工为新入职员工，因此尚未缴纳。公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

1、按专业结构划分

部门	人数	比例（%）
管理人员	5	6.49
财务人员	4	5.19
综合人员	11	14.29
运营人员	32	41.56
采购仓储人员	18	23.38
美工人员	7	9.09
合计	77	100.00

2、按教育程度划分

学历	人数	比例（%）
硕士学历	1	1.30
本科学历	27	35.06
大专学历	38	49.35
大专以下学历	11	14.29
合计	77	100.00

3、按年龄段划分

年龄	人数	比例（%）
30 岁以下	55	71.43
31-40 岁	20	25.97

41-50 岁	2	2.60
合计	77	100.00

4、公司核心技术人员

彭松，详见第一节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

黄渊明，男，1985 年出生，中国国籍，本科学历。2010 年 1 月至 2012 年 7 月，担任宁波市邮政局高新区分局职员；2012 年 8 月至 2015 年 8 月，担任宁波营涵科技有限公司美工设计；2015 年 9 月至今，担任保税区淘淘羊美工经理；2016 年 1 月至今，担任公司美工经理。

张晓东，男，1986 年出生，中国国籍，大专学历。2008 年 10 月至 2010 年 5 月，担任樱花堂广告永诚图文职员；2010 年 6 月至 2012 年 11 月，担任宁波江东影美图文有限公司店长；2012 年 12 月至 2015 年 1 月，担任宁波创世电子商务有限公司运营主管；2015 年 2 月至今，担任保税区淘淘羊运营主管；2016 年 1 月至今，担任公司运营主管。

管星星，男，1991 年出生，中国国籍，本科学历。2010 年 12 月至 2012 年 12 月，当兵入伍；2013 年 3 月至 2015 年 7 月，担任宁波江东唐通机电设备有限公司运营专员；2015 年 8 月至今，担任保税区淘淘羊运营主管；2016 年 1 月至今，担任公司运营主管。

5、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员未持有公司股份。

四、公司业务具体情况

（一）公司营业收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、公司营业收入构成

报告期内公司主营业务未发生变化，2014年、2015年、2016年1-6月，公司主营业务收入主要来源于保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务

等。报告期内，公司主营业务收入占比均为100.00%。

业务性质	2016年1-6月		
	毛利（元）	占比（%）	毛利率（%）
个护美妆系列	179,121.58	1.43%	31.42
食品保健系列	844,620.83	6.75%	19.08
母婴系列	7,294,224.71	58.33%	14.52
家居系列	4,023,157.66	32.17%	22.83
服务费收入	144,563.04	1.16%	100.00
运费收入	20,303.98	0.16%	20.52
粒子及涤纶	-	-	-
合计	12,505,991.80	100.00%	17.11

（续上表）

业务性质	2015年度		
	毛利（元）	占比（%）	毛利率（%）
个护美妆系列	145,616.55	0.43	10.04
食品保健系列	3,738,521.11	10.95	23.73
母婴系列	23,740,799.76	69.52	18.09
家居系列	5,375,791.29	15.74	24.36
服务费收入	154,912.62	0.45	100.00
运费收入	-6,256.30	-0.02	-2.59
粒子及涤纶	1,000,827.56	2.93	10.64
合计	34,150,212.59	100.00	18.94

（续上表）

业务性质	2014年度		
	毛利（元）	占比（%）	毛利率（%）
个护美妆系列	8,876.29	0.16%	46.52
食品保健系列	291,300.74	5.18%	43.47
母婴系列	3,618,496.56	64.30%	23.63
家居系列	1,329,907.46	23.63%	29.79
服务费收入	26,526.86	0.47%	100.00
运费收入	-32,738.33	-0.58%	-28.21
粒子及涤纶	384,757.83	6.84%	7.37
合计	5,627,127.41	100.00%	21.78

公司业务及产品主要涵盖个性美妆系列、食品保健系列、母婴系列、家居系列和粒子及涤纶等领域。公司通过差异化竞争，凭借母婴系列产品的销售逐步扩

大其市场影响力，并拓展个性美妆、食品保健系列产品的比重，拓宽自身的产品线。

2014年和2015年，公司个性美妆系列产品毛利占总体毛利的比重分别为0.43%和0.16%，公司在美妆护肤类产品主要合作的有日本资生堂、法国bioderma贝德玛、花印等。该类产品目前并未形成规模，公司未来会加大热销美妆系列产品品牌的引进，逐步开拓美妆市场。

2014年和2015年，公司食品保健系列产品毛利占总体毛利的比重分别为5.18%和10.95%，毛利净额和占比均呈现逐步上涨的趋势。公司的保健产品主要包括营养胶囊、营养液、椰汁等果蔬、胶原蛋白、排毒片等。涉及的合作品牌有澳洲Blackmores、新西兰凯芮纳麦卢卡、澳洲Swisse、德国Salus等，合作品牌均选取业内一线品牌，产品质量具有较高保障，因此逐步得到消费者的认可，加之人们健康意识的升级，保健产品的销售额逐步提升。

2014年和2015年，公司母婴系列产品毛利占总体毛利的比重分别为64.30%和69.52%，主要原因系2015年度，公司主营产品母婴系列花王纸尿裤、爱他美、等受各平台的青睐，销售规模扩大，公司为了应对市场竞争逐步激烈的风险，降低产品销售价格，导致2015年度毛利率较2014年度下降5.54%。

2014年和2015年，公司家居系列产品毛利占总体毛利的比重分别为23.63%和15.74%，虽然毛利绝对金额2015年较2014年上涨了304.22%，但由于2015年度总体毛利金额较大，导致产品毛利占总体毛利比重呈现下降趋势。随着人们生活水平的提高，更加注重生活品质，公司经营的德国BRITA碧然德过滤水壶等产品销量逐步增加。

2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司各期主要产品或服务的规模、销售收入及比例如下：

货币单位：元

业务性质	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
个护美妆系列	570,045.73	0.78	1,450,219.76	0.80	19,079.84	0.07
食品保健系列	4,426,760.40	6.06	15,755,371.59	8.74	670,097.28	2.59
母婴系列	50,219,991.46	68.71	131,200,938.02	72.78	15,315,155.78	59.28

家居系列	17,625,973.31	24.12	22,070,416.59	12.24	4,464,517.41	17.28
服务费收入	144,563.04	0.20	154,912.62	0.09	26,526.86	0.10
运费收入	98,926.22	0.14	241,697.02	0.13	116,060.21	0.45
粒子及涤纶	-	-	9,405,781.17	5.22	5,223,582.46	20.22
合计	73,086,260.16	100.00	180,279,336.77	100.00	25,835,019.84	100.00

2015年公司主营业务收入增长了597.81%，主要是由于公司B2B、B2C类电子商务业务迅速发展，由于跨境购在国内拥有较大的市场空间，因此带动公司整体业务销量增加。2016年1-6月公司利用自身产品规模化进口优势，在市场上获得良好口碑，客户流量迅速增加，2016年1-6月公司销售收入额为73,086,260.16元。

公司管理层在 2014 年开始，对公司的业务进行新的探索，并取得较大进展。公司销售模式分为 B2B、B2C 两种，B2B 模式下客户主要为各企业，B2C 模式下的客户则主要为个人消费者。

3、报告期内公司主要销售平台收入情况

货币单位：元

销售平台	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
贝贝网	743,558.39	1.02	6,326,540.49	3.51	-	-
拼多多	1,239,846.43	1.70	-	-	-	-
自主平台	1,296,982.64	1.77	4,656,154.14	2.58	2,564,281.60	9.93
智高国际	3,068,637.95	4.20	1,952,253.51	1.08	-	-
1 号店纽 海电子商 务	3,797,464.55	5.20	12,659,655.30	7.02	85,530.13	0.33
B2B 业务	8,533,677.65	11.68	53,248,741.82	29.54	1,741,646.81	6.74
京东	19,519,185.12	26.71	11,972,224.21	6.64	-	-
天猫	20,308,136.64	27.79	64,003,510.22	35.50	15,903,978.35	61.56
当恩	-	-	9,405,781.17	5.22	5,223,582.46	20.22
MACAN	11,477,295.76	15.70	9,548,285.89	5.30	-	-
其他	3,101,475.03	4.24	6,506,190.02	3.61	316,000.49	1.22
合计	73,086,260.16	100.00	180,279,336.77	100.00	25,835,019.84	100.00

（二）公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司的主营业务为保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务等。销售模式分为 B2B、B2C 两种，B2B 模式下客户主要为各企业，B2C 模式下的客户则主要为个人消费者。

2、公司前五名客户情况

货币单位：元

序号	客户名称	销售产品	销售额	占营业收入的比例 (%)
2016 年度 1-6 月				
1	JD.comInternationalLimited	纸尿裤, 锅具等	12,471,107.86	17.06
2	HQG,Limited	滤芯	4,057,844.60	5.55
3	宁波博洋通汇跨境电子商务有限公司	纸尿裤	817,100.00	1.12
4	宁波保税区时尚美罗全球购贸易有限公司	奶粉, 护肝片等	472,380.20	0.65
5	宁波保税区尚轩电子商务有限公司	纸尿裤	234,400.00	0.32
	合计	-	18,052,832.66	24.70
2015 年度				
1	JD.comInternationalLimited	纸尿裤, 耳温计等	40,256,179.06	22.33
2	TWINKLETRADINCOMPANYLIMITED	纸尿裤, 滤水壶等	12,336,123.19	6.84
3	宁波坤元环保科技有限公司	PE 粒子	7,785,024.12	4.32
4	宁波保税区进口食品供应链有限公司	纸尿裤	2,147,642.00	1.19
5	HQG,Limited	纸尿裤	1,278,380.00	0.71
	合计	-	63,803,348.37	35.39
2014 年度				
1	苏州金新纤纺有限公司	废 PET	2,219,784.68	8.59
2	浙江金丝化纤有限公司	PET 粒子	1,788,978.96	6.92
3	宁波博览供应链管理有限公司	纸尿裤, 滤水壶等	878,244.92	3.40
4	慈溪市天益化纤有限公司	PP 棉等	633,238.48	2.45
5	宁波井贝电子商务有限公司	纸尿裤, 滤水壶等	588,668.00	2.28
	合计	-	6,108,915.04	23.64

宁波博览供应链管理有限公司，统一社会信用代码为 913302010961914021，

成立于 2014 年 4 月 1 日，注册资本 200.00 万元。公司股东徐杉在该公司参股兼监事，徐杉之妻杜绒芬任法定代表人兼执行董事。股权结构为：徐杉出资 10.00 万元，占股权 5.00%；杜绒芬出资 190.00 万元，占股权 95.00%。

经营范围：一般经营项目：供应链管理、普通货物仓储服务；食用农产品的批发、零售及网上销售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外）；自主选择经营其他一般经营项目。

JD.comInternationalLimited、TWINKLETRADINGCOMPANYLIMITED 及 HQG,Limited 分别系京东集团及网易公司注册于境外的国际贸易公司，其在向公司采购商品后分别于京东国际和网易考拉自营平台进行销售，与公司及其董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

除此之外，公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大客户不存在关联关系。

（三）主要服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司的供应商主要为境外商品代理商，涉及到的商品有纸尿裤、奶粉、滤水器、保健品、美妆个护产品等，公司自成立以来，与这些供应商一直保持着良好的合作关系。

（1）报告期内，主营业务成本明细如下表：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
外购商品成本						
个护美妆系列	390,924.15	0.65	1,304,603.21	0.89	10,203.55	0.05
食品保健系列	3,582,139.57	5.91	12,016,850.48	8.22	378,796.54	1.87
母婴系列	42,925,766.75	70.86	107,460,138.26	73.54	11,696,659.22	57.88
家居系列	13,602,815.65	22.45	16,694,625.30	11.42	3,134,609.95	15.51
粒子及涤纶	-	-	8,404,953.61	5.75	4,838,824.63	23.95

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
运费支出	78,622.24	0.13	247,953.32	0.17	148,798.54	0.74
营业成本	60,580,268.36	100.00	146,129,124.18	100.00	20,207,892.43	100.00

（2）成本归集、分配结转方法

对于个护美妆系列、食品保健系列、母婴系列和家居系列产品：公司报告期内存货按品名、单价、数量统计，公司销售成本按照加权平均法计算结转销售商品的销售成本，并相应的归集为个护美妆系列成本、食品保健系列成本、母婴系列成本和家居系列成本，该部分商品销售成本全部为外购商品发生的采购成本，公司无生产加工流程；

公司服务费收入主要为受托代销商品的服务费收入，服务费成本主要包括提供服务客服人员的薪酬支出，由于公司服务收入占营业收入的比例很小，且对应服务费成本占销售人员的薪酬支出比例很小且无法区分，故未单独列支服务成本，将该部分人员薪酬支出计入销售费用中；

公司销售商品同时提供运输服务并单独收取运输费用，单独确认运费收入，相应支付给运输公司的运输费用计入营业成本；

公司销售的粒子及涤纶商品为公司对外直接采购的产成品，无生产加工流程，营业成本均为外购产品的采购成本。

2、公司前五名供应商情况

货币单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购额	占采购总额的比例（%）
2016 年度 1-6 月				
1	YST TRADING CO.,LTD	母婴系列	6,142,149.79	9.32
2	TOWACO ., LTD	母婴系列	4,498,199.97	6.83
3	SHOUWACO ., LTD	母婴系列	5,083,690.16	7.71
4	DE BON	家居系列	3,953,172.55	6.00
5	NAKAYAMASANGYOU CO.,LTD	母婴系列	3,234,554.29	4.91

序号	供应商名称	采购内容	采购额	占采购总额的比例(%)
	合计	-	22,911,766.76	34.77
2015 年度				
1	NAKAYAMASANGYOU CO.,LTD	母婴系列	15,237,857.59	10.13
2	KYOKACO.,LTD	母婴系列	15,169,619.27	10.09
3	RAKKICO.,LTD	母婴系列	5,157,301.00	3.43
4	宁波中柏双和进出口有限公司	母婴系列	4,934,163.02	3.28
5	TAKUJISHOUJICOMPANY,LIMITED	母婴系列	4,872,708.44	3.24
	合计	-	45,371,649.32	30.18
2014 年度				
1	FUKUWARAKUCO.,LTD	母婴系列	5,024,999.14	14.48
2	宁波阿凡提企业管理咨询有限公司	母婴系列	4,064,355.32	11.71
3	宁波中和富时进出口有限公司	母婴系列	2,047,229.93	5.90
4	YOURLANDINDUSTRYCO.,LIMITED	家居系列	1,907,086.00	5.49
5	宁波保税区仰恩国际贸易有限公司	母婴系列	1,887,339.84	5.44
	合计	-	14,931,010.23	43.01

注：DE BON 为注册于法国的供应商。

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大供应商不存在关联关系。

(四) 重大合同及履行情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的采购合同（合同金额超过 80 万元）情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	合同签署方	金额	合同标的	履行情况
1	2015.8.17	NAKAYAMASANGYOU CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	40,000,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
2	2015.3.3	KYOKACO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	37,400,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
3	2015.9.14	NAKAYAMAS	宁波保税区淘淘	36,320,000.00	纸尿裤	履行完毕

		ANGYOU CO.,LTD	羊电子商务有限公司	(日元)		
4	2014.10.16	宁波保税区仰恩国际贸易有限公司	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	33,520,000.00 (日元)	纸尿裤等	履行完毕
5	2015.8.21	NAKAYAMAS ANGYOU CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	24,000,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
6	2015.8.17	KYOKA CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	23,760,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
7	2015.8.17	KYOKA CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	23,520,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
8	2015.8.31	KYOKA CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	23,520,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
9	2015.1.27	KYOKA CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	22,440,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
10	2014.10.16	FUKUWARAK U CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	21,360,000.00 (日元)	纸尿裤等	履行完毕
11	2016.4.7	SHOUWA CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	21,280,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
12	2016.5.20	SHOUWA CO.,LTD	MACAN.INC	15,320,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
13	2016.4.15	YST TRADING CO.,LTD	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	12,640,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的销售合同（合同金额超过 80 万元）情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	合同签署方	金额	合同标的	履行情况
1	2016.3.28	HQG,Limited	MACAN.INC	22,560,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
2	2016.3.28	HQG,Limited	MACAN.INC	22,120,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕
3	2016.3.28	HQG,Limited	MACAN.INC	12,080,000.00 (日元)	纸尿裤	履行完毕

4	2016.3.28	HQG,Limited	MACAN.INC	9,752,000.00 (日元)	纸尿裤	履行 完毕
5	2016.3.28	HQG,Limited	MACAN.INC	9,086,000.00 (日元)	纸尿裤	履行 完毕
6	2016.3.8	HQG,Limited	MACAN.INC	9,002,400.00 (日元)	纸尿裤	履行 完毕
7	2015.10.19	JD.com International Limited	MACAN.INC	691,321.00 (美元)	保健品	履行 完毕
8	2016.3.28	HQG,Limited	MACAN.INC	4,800,000.00 (日元)	纸尿裤	履行 完毕
9	2014.10.27	苏州金新纤纺有限公 司	宁波市鄞州区当恩 国际贸易有限公司	1,977,140.00	再生粒子	履行 完毕
10	2015.7.6	JD.com International Limited	MACAN.INC	227,295.00 (美元)	保温壶	履行 完毕
11	2016.1.2	HQG,Limited	MACAN.INC	134,400.00 (欧元)	滤水壶	履行 完毕
12	2015.7.30	卓烨贸易有限公司	MACAN.INC	149,141.34 (美元)	纸尿裤	履行 完毕
13	2015.8.26	JD.com International Limited	MACAN.INC	139,200.00 (美元)	滤水壶	履行 完毕
14	2016.2.19	JD.com International Limited	MACAN.INC	898,506.96	滤水壶滤 芯	履行 完毕
15	2016.1.14	JD.com International Limited	MACAN.INC	849,600.00	滤水壶	履行 完毕

3、截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的商业保理业务合同如下：

序号	委托方	受托方	合同内容	合同期限
1	保税区淘 淘羊	深圳阜鼎汇通 商业保理有限 公司	深圳阜鼎汇通商业保理有限公司以 保税区淘淘羊在一号店的店铺应收 账款为抵押为保税区淘淘羊提供保 理业务服务；费用：资金占用费万分 之四/日。	2015.6.17— 2016.6.16（合同解 除）

4、截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的仓储服务合同情况如下：

序号	委托方	受托方	合同内容	合同期限
1	保税区淘 淘羊	宁波保税区涌 创智联供应链 管理有限公司	保税区淘淘羊委托受托方储存、装 卸、保管货物；费用分仓库租金、装 卸费、理货费计算。	2015.12.23-2016.3.22
2	保税区淘 淘羊	宁波保税区港 龙仓储有限公 司	受托方为保税区淘淘羊提供仓储服 务；仓库地址：宁波保税区兴业中路 9号（1-4号库）；仓库面积：3,000 平方米；仓储费：人民币 1.5 元/天/	2015.5.20-2017.5.19

			平米（含税），3年内无递增费用。	
3	保税区淘淘羊	宁波保税区广盛物流有限公司	保税区淘淘羊委托受托方储存、装卸、保管货物；仓库地址：宁波市保税东区兴业二路8号；费用：拆装费20个以下1,100元/40' /月，20个以上1,000元/40' /月；储存费0.6元/天/立方；输单费60元/票。	2015.1.15-2016.1.14
4	保税区淘淘羊	宁波保税区广盛物流有限公司	保税区淘淘羊委托受托方储存、装卸、保管货物；费用：集装箱拆箱费600元/42G1（按68立方计）；出仓装车费600元/42G1（按68立方计）；储存费0.5元/天/立方；输单费60元/份（每个报关单号为一份计算）；挑货费0.1元/包。	2016.5.1-2017.4.30
5	保税区淘淘羊	宁波富立物流有限公司	保税区淘淘羊委托受托方储存、装卸、保管货物；仓库地址：宁波市北仑区保税东区兴业三路1号；仓库面积：150平方米；费用分存储费、保管费、理货费计算。	2014.4.1-2015.3.30
6	保税区淘淘羊	重庆洋盟物流有限公司	保税区淘淘羊委托受托方提供一系列跨境电商仓储物流服务；费用分备货服务费、仓储费、增值服务费、机场报关报检服务费计算。	2016.3.1-2018.2.28
7	保税区淘淘羊	宁波云仓物流有限公司	保税区淘淘羊委托受托方办理进口货物的通关及运输事宜；费用分德国空运全程打包费、海关税费保证金、风险保证金计算。	2015.6.1-2016.5.3
8	保税区淘淘羊	宁波保税区嘉里大通物流有限公司	保税区淘淘羊委托受托方提供跨境电子商务的物流、仓储、快递、申报等服务；仓库地址：宁波港龙仓储有限公司厂房1幢一楼仓库；仓库面积：2800平方米；费用分卸柜费、出库操作费、贴标费等。	2015.5.28-2018.5.27

5、截至本公开转让说明书签署之日，公司的重大平台合作协议如下：

序号	签署时间	合同签署方	合同相对方	金额	合同标的	履行情况
1	2015.12.1	保税区淘淘羊	贝联（上海）信息科技有限公司	框架合同	服务	履行完毕
2	2015.11.18	MACAN.INC	上海微盟企业发展有限公司	框架合同	服务	正在履行
3	2015.10.16	MACAN.INC	贝购（香港）有限公司	框架合同	服务	正在履行

4	2015.6.1	保税区淘淘羊	浙江格家网络技术有限公司	框架合同	服务	履行完毕
5	2015.4.13	MACAN.INC	江苏苏宁易购电子商务有限公司	框架合同	服务	履行完毕
6	2015.2.12	保税区淘淘羊	杭州萧剑贸易有限公司	框架合同	服务	履行完毕
7	2015.2.2	MACAN.INC	JD.COM INTERNATIONAL LIMITED	框架合同（极速国际海外店）	服务	正在履行
8	2015.2.2	MACAN.INC	JD.COM INTERNATIONAL LIMITED	框架合同（麦肯羊母婴店）	服务	正在履行
9	2015.2.2	MACAN.INC	JD.COM INTERNATIONAL LIMITED	框架合同（麦肯羊海外专营店）	服务	正在履行
10	2016.1.6	保税区淘淘羊	宁波正腾网络科技有限公司	框架合同	服务	正在履行
11	2016.1.8	保税区淘淘羊	上海寻梦信息技术有限公司（拼多多）	框架合同	服务	正在履行
12	2016.4.18	保税区淘淘羊	上海配夸网络科技有限公司（配夸海淘）	框架合同	服务	正在履行
13	2015.12.10	保税区淘淘羊	宁波市亿彩购跨境电子商务有限公司；宁波保税区市场发展公司	框架合同	服务	正在履行
14	2016.3.23	保税区淘淘羊	北京易麦通电子商务有限公司（品质365）	框架合同	服务	正在履行
15	2015.5.15	保税区淘淘羊	宁波保税区银泰西选进口有限公司	框架合同	服务	正在履行
16	2014.7.18	MACAN.INC	支付宝（中国）网络技术有限公司	框架合同	服务	正在履行
17	2014.3.14	保税区淘淘羊	中国光大银行宁波分行	框架合同	服务	履行完毕
18	2015.3.20	淘淘羊电子商务有限公司	Vipshop International Holdings L	框架合同	服务	履行完毕
19	2015.2.27	MACAN.INC	JD.COM INTERNATIONAL LIMITED	框架合同	服务	正在履行
20	2015.7.13	保税区淘淘羊	纽海电子商务（上海）有限公司	框架合同	服务	正在履行

6、房屋租赁合同

(1) 2015 年 3 月 21 日，保税区淘淘羊向王雅飞租赁办公室（地址：宁波市海曙区解放北路 148 号（10-150），房屋建筑面积为 405.19 平方米），签订房屋租赁合同，租赁期限：2015 年 3 月 21 至 2017 年 3 月 20 日。租金为每月 13,000.00 元。

(2) 2014 年 9 月 1 日，保税区淘淘羊向宁波保税区东海资产经营有限公司租赁办公室（地址：宁波海曙区大来街 47、49 号（亚细亚 B 座 723 室）），签订房屋租赁合同，租赁期限：2014 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日，租金为每月 1,500.00 元。

(3) 2014 年 1 月 13 日，保税区淘淘羊向宁波保税区市场发展有限公司租赁公共展厅（地址：宁波保税区港东大道 5 号 4 楼 4033 号，使用面积 24 平方米），签署公共展厅租用协议，租赁期限：2014 年 1 月 10 日至 2015 年 1 月 9 日，根据宁波保税区管理委员会颁布的甬保税政【2015】63 号文件，本次租赁免收租赁费。

(4) 2012 年 6 月 1 日，有限公司与徐国才签署长期无偿使用协议，有限公司无偿使用徐国才位于宁波市鄞州区横溪镇周夹村石家的房屋，使用面积为 200 平方米，无偿使用时间自 2012 年 6 月 1 日至 2021 年 5 月 31 日。

(5) 2014 年 4 月 8 日，保税区淘淘羊向宁波进口商品展示交易中心有限公司租赁展厅（地址：宁波市江东区金展路 128 号，合同面积 371.14 平方米（含公摊面积 10%）），签署租赁合同，租赁期限：2014 年 5 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日。租金为 495.00 元/平方米/年。

(6) 2015 年 9 月 24 日，有限公司向宁波保税区控股公司租赁办公室（地址：宁波市保税区鸿海商贸楼 601-7，面积 10 平方米），签署租赁契约，租赁期限：2015 年 9 月 24 日至 2018 年 9 月 23 日。双方经充分协商，该房屋免租金。

7、授信合同

序号	被授信人	授信人	费用	授信最高额度	合同有效期
1	保税区淘淘羊	广发银行股份有限公司	固定利率，以实际放款日适用的中国人民银行公	1,300.00 万元	2015.11.10-2016.11.9

		宁波分行	布施行的相应档次的贷款基准利率上浮 0-100% 计息。		
2	保税区淘淘羊	广发银行股份有限公司 宁波分行	固定利率，以实际放款日适用的中国人民银行公布施行的相应档次的贷款基准利率上浮 0-100% 计息。	800.00 万元	2015.7.28-2016.7.27

8、物流合同

保税区淘淘羊与宁波北仑洪璟物流有限公司签订《中通速递承运服务合同》，合同约定由宁波北仑洪璟物流有限公司为保税区淘淘羊提供国内快递运输服务及相关费用结算事宜，合同期限自 2015 年 6 月 1 日至 2020 年 5 月 31 日。

9、最高额保证合同

序号	合同签署方	合同相对方	担保最高债权额	合同有效期
1	保税区淘淘羊	广发银行股份有限公司 宁波分行	1,300.00 万元	2015.11.10-2016.11.9
2	保税区淘淘羊	广发银行股份有限公司 宁波分行	800.00 万元	2015.7.28-2016.7.27
3	保税区淘淘羊	中国银行股份有限公司 北仑分行	5,309,920.00（日元）	2016.5.11-2016.8.9

（五）公司与第三方支付平台合作情况

报告期内，公司与第三方支付平台的合作模式如下表所示：

店铺名称	第三方支付平台名称	合作期间	合作方式	结算频率	结算方式	手续费金额	是否关联方	第三方平台注册主体	对应银行账户	通过各网络商城支付系统收款占比
天猫麦肯羊海外专营店	支付宝	2014.3 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（支付宝、银联支付）的界面完成	顾客至天猫页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 20 天淘宝自动确认收货后，货款进入公司支付宝	顾客确认收货后，货款进入公司支付宝后提现转账至公司对公账户	交易金额 3%	否	MACAN INC	招商银行离岸分行	2014 年占比 73.09%； 2015 年占比 44.06%； 2016 年 1-6 月比 27.51%
1 号店	纽海电子商务有限公司	2014.9 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（支付宝、银联支付）的界面完成	顾客至 1 号店页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 20 天淘宝自动确认收货后，货款进入公司支付宝	顾客至 1 号店页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 20 天 1 号店自动确认收货后，货款进入公司银行账户	交易金额 2-3%	否	保税区淘淘羊	光大银行宁波分行营业部	2014 年占比 0.57%； 2015 年占比 7.71%； 2016 年 1-6 月比 5.09%

					户					
淘淘羊海外旗舰店（京东）	JD.COM	2015.3 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（京东支付、微信支付、白条支付、银联支付）的界面完成	顾客至京东页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，京东每 3 天跟商家结算一次当期货款	顾客至京东页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，京东每 3 天跟商家结算一次当期货款	交易金额 3%	否	MACAN INC	招商银行离岸分行	2015 年占比 7.46% 2016 年 1-6 月占比 22.11%
淘淘羊特卖 (Macan Inc)	贝购（香港）有限公司	2015.1 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（支付宝）的界面完成	顾客至贝贝页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，货款打至贝贝	顾客至贝贝页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，货款打至贝贝	交易金额 2%	否	保税区淘淘羊	中国光大银行宁波分行营业部	2015 年占比 2.67%； 2016 年 1-6 月占比 4.92%

淘淘羊官网	支付宝 微信支付	2014.3 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（支付宝、银联支付）的界面完成	顾客至淘宝页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 20 天淘宝自动确认收货后，货款进入公司支付宝	顾客至淘淘羊官网页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，货款进入公司支付宝或银联、财付通	交易金额 0%	否	保税区淘淘羊	中国光大银行宁波分行营业部	2014 年占比 7.51%； 2015 年占比 2.083%； 2016 年 1-6 月占比 0.08%
跨境购淘淘羊（淘宝个人店）	支付宝	已关闭	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（支付宝、银联支付）的界面完成	顾客至淘宝页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 20 天淘宝自动确认收货后，货款进入公司支付宝	顾客确认收货后，货款进入公司支付宝后提现转账至公司对公账户	交易金额 0.47%	否	杜绒芬	个人支付宝	2015 年占比 2.17%； 2016 年 1-6 月占比 1.28%
极速全球海外店（京东）	JD.COM	2015.4 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（京东支付、微信支付、	顾客至京东页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，京东	京东商家后台，每 3 天自动生成对账单，公司财务进入商家后台确认对账单，由京东打款至公司对公账户	交易金额 5%	否	MACAN INC	招商银行离岸分行	2015 年占比 3.03%； 2016 年 1-6 月占比 1.25%

			白条支付、银联支付)的界面完成	每3天跟商家结算一次当期确认收货的货款						
智高国际海外专营店	支付宝	2015.3至今	以第三方支付平台自身牌照资质,对接系统平台,在支付的环节跳转到第三方支付平台(支付宝、银联支付)的界面完成	顾客至天猫页面上拍单付款后,无特殊情况2天内发货后,顾客收到货款手动点击确认收货,或者20天淘宝自动确认收货后,货款进入公司支付宝	顾客确认收货后,货款进入ALIPAY.COM CO.,LTD(公司国际支付宝)后,转账至公司国际收款平台MACAN INC对公账户	交易金额3%	否	MACAN INC	招商银行离岸分行	2015年1-10月占比1.18%; 2016年1-6月占比8.81%
德国居家生活海外专营店(京东)	JD.COM	2015.6至今	以第三方支付平台自身牌照资质,对接系统平台,在支付的环节跳转到第三方支付平台(京东支付、微信支付、白条支付、银联支付)的界面完成	顾客至京东页面上拍单付款后,无特殊情况2天内发货后,顾客收到货款手动点击确认收货,或者15天自动确认收货后,京东每7天跟商家结算一次当期货款	京东商家后台,7天自动生成对账单,公司财务进入商家后台确认对账单,由京东打款至公司对公账户	交易金额7.6-7.8%	否	MACAN INC	招商银行离岸分行	2015年1-10月占比0.64%; 2016年1-6月占比3.62%

淘淘羊海外专营店（苏宁）	SUNING PAY	已关闭	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（易付宝）的界面完成	顾客至苏宁页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，苏宁每收到 2 万美金货款跟商家结算一次当期货款	顾客确认收货后，每 2 万美金苏宁跟商家结算一次，货款自己打入公司离岸账户	交易金额 2%	否	MACAN INC	招商银行离岸分行	2015 年 1-10 月 占比 0.3%
淘淘羊-洋码头（欧洲馆）	支付宝	2014.1 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（微信、支付宝、银联）的界面完成	顾客至洋码头页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，货款打至洋码头	顾客确认收货后，货款自动打入洋码头账户，由公司财务不定期到洋码头后台提现至公司支付宝后，再提现至公司对公账户	提现手续费每笔 5 元	否	保税区淘淘羊	广发银行高新区支行	2015 年占比 0.82%； 2016 年 1-6 月占比 1.33%
Cozy Latex 海外旗舰店	JD.COM	2015.5 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（京东支付、微信支付、	顾客至京东页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，京东	京东商家后台，每 3 天自动生成对账单，公司财务进入商家后台确认对账单，由京东打款至公司对公账户	交易金额 3%	否	MACAN INC	招商银行离岸分行	2015 年占比 0.017%； 2016 年 1-6 月占比 0.023%

			白条支付、银联支付)的界面完成	每3天跟商家结算一次当期货款						
淘淘羊海外专营店 (善融商城)	建行善融	2014.7至今	客户端下单直接,钱进来后直接进公司的建设银行账户	顾客至建行善融页面上拍单付款后,无特殊情况2天内发货后,顾客收到货款手动点击确认收货,或者15天自动确认收货后,货款打至建行善融	顾客确认收货后,货款自动转入建行善融商城账户,由公司财务不定期到建行后台提现至公司对公账户	日常无,活动等收取手续费	否	保税区淘淘羊	广发银行高新区支行	2014年占比0.923%; 2015年1-10月占比0.10%; 2016年1-6月占比0.042%
淘淘羊-洋码头 (美国馆)	支付宝	2015.8至今	以第三方支付平台自身牌照资质,对接系统平台,在支付的环节跳转到第三方支付平台(微信、支付宝、银联)的界面完成	顾客至洋码头页面上拍单付款后,无特殊情况2天内发货后,顾客收到货款手动点击确认收货,或者15天自动确认收货后,货款打至洋码头	顾客确认收货后,货款自动打入洋码头账户,由公司财务不定期到洋码头后台提现至公司支付宝后,再提现至公司对公账户	无	否	MACAN INC	广发银行高新区支行	2015年占比0.04%; 2016年1-6月占比1.34%
淘淘羊海外专营店 (当当网)	DANGDANG	已关闭	以第三方支付平台自身牌照资质,对接系统平台,在支付的环	顾客至当当页面上拍单付款后,无特殊情况2天内发货后,顾客收到货款	商家后台每月自动生成对账单,无需商家确认,直接打款至公司对公	2015年1-10月:2,996.22元	否	香港淘淘羊	招商银行离岸分行	2015年占比0.001%; 2016年1-6月占比0.00792%

			节跳转到第三方支付平台（支付宝、微信、银联）的界面完成	手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，当当每月初结算上月货款	账户					
淘淘羊跨境生活馆（淘宝企业店）	支付宝	2016.3 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（支付宝、银联支付）的界面完成	顾客至淘宝页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 20 天淘宝自动确认收货后，货款进入公司支付宝	顾客确认收货后，货款进入公司支付宝后提现转账至公司对公账户	无	否	保税区淘淘羊	广发银行高新区支行	2016 年 1-6 月占比 0.067%
淘淘羊海外专营店（拼多多）	上海寻梦信息技术有限公司	2016.1 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（微信、支付宝、银联）的界面完成	顾客至拼多多页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，货款打至拼多多	顾客确认收货后，货款自动转入拼多多后台账户，由公司财务不定期到后台提现至公司对公账户	无	否	保税区淘淘羊	广发银行高新区支行	2016 年 1-6 月占比 1.85%

淘淘羊海外专营店（楚楚街）	北京醋溜网络科技有限公司	2016.1 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（微信、支付宝）的界面完成	顾客至楚楚街页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，货款打至楚楚街	顾客确认收货后，货款自动转入楚楚街后台账户，由公司财务不定期到后台提现至公司对公账户	无	否	保税区淘淘羊	广发银行高新区支行	2016 年 1-6 月占比 0.0915%
淘淘羊海外旗舰店（萌店）	上海微盟企业发展有限公司	2015.11 至今	以第三方支付平台自身牌照资质，对接系统平台，在支付的环节跳转到第三方支付平台（微信、支付宝）的界面完成	顾客至萌店页面上拍单付款后，无特殊情况 2 天内发货后，顾客收到货款手动点击确认收货，或者 15 天自动确认收货后，货款打至萌店	顾客确认收货后，货款自动转入萌店后台账户，由公司财务不定期到后台提现至公司对公账户	无	否	保税区淘淘羊	广发银行高新区支行	2016 年 1-6 月占比 0.0183%

公司各网络商城支付系统存款以公司唯一名义设立，报告期各网络商城支付系统与公司账户一一对应且具备唯一性。公司制定了《支付平台资金管理制度》，报告期内公司相关收付行为符合公司内部资金管理规定。

五、公司的商业模式

（一）盈利模式

淘淘羊的主要客户为全国具有互联网消费观念的年轻群体，该部分消费群体基数大，且契合保健品、母婴用品、家居系列等主要跨境电商产品的年轻属性。公司主要采用买断式自营方式运营，依托大平台，孵化自有平台，通过自有电商平台或第三方电商平台，直接面对国内消费者，以批发（B2B）或网上零售（B2C）的方式将产品销售给客户，满足他们的即时需求，打造淘淘羊口碑。公司以打造全网平台的模式来吸引会员客户，盈利来源主要是产品销售收入。

（二）小组制第三方运营模式

公司自创立伊始，就坚持培养打造小组制的第三方平台运营团队。迄今为止，公司已培养了基于第三方平台店铺和产品线的运营小组团队 10 组，每个运营小组团队自主设定目标，同时小组的业绩提成在销售额、利润率、动销率基础上按比例产生。小组团队在选品价格布局、货品库存深度配置、产品前段页面包装优化上都拥有自主权。通过这种权责利统一的运营小组团队的培养打造，公司在第三方平台运营方向上保持着快速的成长步伐，天猫国际麦肯羊海外专营店自上线至今保持同类目商家 TOP5 行列，1 号店淘淘羊海外专营店长期保持海购类目商家 TOP1，京东全球购麦肯羊海外专营店长期保持同类目商家 TOP1。在基于淘宝、京东这两大第三方平台重点经营的主力店铺的带动下，公司打造了良好的对外口碑，并与其它国内第三方平台都建立了良好的合作关系，在各类产品线上都得到了第三方平台的资源扶持。

（三）运营模式

公司通过情报数据分析，对蜜芽宝贝、京东、淘宝和天猫国际等平台的数据进行抓取分析，收集产品情报并通过研究平台搜索规则，挖掘平台爆款产品；内部设

立淘系组、渠道组、自主平台组等部门快速反应，针对公司重点打造的爆款与供应商进行深度合作，扎实打造供应链体系；公司已经建立起完善的物流和仓储体系，通过租赁或服务外包等形式，在宁波、杭州、广州等地建立了多个保税区仓库，并即将在重庆等跨境电商试点城市建立保税区仓库；产品上架进行销售后，公司通过价格监测系统对同类型产品的进行后续的价格对比监控，根据对手的价格做出及时反馈。

公司已经通过母婴产品和女性用品依托天猫国际、京东国际、1号店等平台迅速打开国内市场。目前公司旗下的几大明星店铺分别为：天猫国际麦肯羊海外专营店、1号店淘淘羊海外专营店、www.taotaoyang.com自有平台、唯品会等。目前，店铺以母婴用品为主打产品。2015年，淘淘羊正式入驻京东国际、苏宁易购等其他平台。

依托这些大平台上的数据，公司将重点进行无线端销售，开发自有APP，服务微信号，建立微信会员服务体系，同时建立淘淘羊大数据库，巩固淘淘羊在跨境贸易中的地位。

（四）采购模式

公司主要采用有计划性的备货模式采购（B2C）以及根据订单进行采购两种采购模式。其中，备货采购模式（B2C）是公司各业务组抓取市场畅销产品并筛选后，供应链部门产品中心根据运营、财务部门分析数据，按各个产品的市场销售量及预期进行规模采购，适当备货。具体采购由相应的供应链部门直接负责，采取小组织的架构，以扁平化的组织架构实现快速反应。供应链部门负责采购的人员根据采购计划，从已有的供应商、线下及线上寻找的供应商名录中进行选择采购。通过这种模式可以使消费者直接购买到稀缺、优质、新奇的全球商品，也能保证产品的质量。

公司将宁波的成功模式复制到其他各跨境试点城市。在广州、天津、重庆、郑州设立保税仓，降低物流成本，缩短收货时间。在这些地区建立淘淘羊品牌的分拨中心，辐射长三角和西南、西北等地区，影响全国。

跨境电商进口业务主要包括向厂商、经销商或分销商直接采购以及向买手间接采购两种方式，直接采购主要是直接面对厂商、经销商或分销商谈判采购，间接采

购则是通过买手到终端店等批发零售店进行采购。

（五）物流模式

公司完成境外采购后，安排货物运输，主要以海运模式为主，若出现紧急订单时，则采用空运方式。货物入境进入跨境仓，通过二维码技术扫描，将所有货物数据在海关备案，物品进入保税仓后，有公司人员协同监管，并根据订单信息直接从保税仓发货。

公司的电商业务涉及较多的物流工作，物流的速度直接决定着消费者的满意程度，公司通过与多方物流公司的合作，在全国大多数省市地区都能保证快速及时的物流服务。公司主要合作伙伴包括顺丰、中通、EMS 等。同时公司强大的仓储能力可以有效覆盖华东地区，使得华东地区顾客可以享受到更快的服务。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“F52 零售业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“F52 零售业”之“F5294 互联网零售”；按照全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“F5294 互联网零售”；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于行业为“互联网零售（13141111）”；从实际应用来看，公司所处行业被称为电子商务行业，其细分行业为跨境电子商务行业。

（二）行业主管部门、监管体制及相关政策

1、行业主管部门及监管体制

跨境电子商务行业的行业主管部门为商务部、工信部、工商行政管理总局等，行业自律管理机构为中国电子商务协会。

目前，商务部电子商务和信息化司主要负责制定我国电子商务发展规划，拟订运用电子商务开拓国内外市场的相关政策措施并组织实施；推动电子商务服务体系

建设，建立电子商务统计和评价体系；拟订电子商务相关标准、规则；推动电子商务的国际合作等。工信部负责对电信和互联网等信息通信服务实行监管，承担互联网行业管理职能；组织拟定、实施相关行业的发展规划和政策，提出推进产业结构调整、产业融合发展及管理创新等方面政策建议。工商行政管理总局在其职责范围内负责监督管理市场交易行为和网络商品交易及有关服务的行为。海关总署在其职责范围内负责跨境贸易电子商务进出境货物、物品的通关监管、税收征管等工作。质检总局负责出入境货物、物品等商品检验、卫生检疫、动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作。外汇管理局主要负责全国外汇市场的监督管理工作，承担结售汇业务监督管理的责任。

中国电子商务协会主要辅助政府决策，推动电子商务的发展；进行与电子商务相关业务的调查和研究，协助政府部门制定相关法律法规和政策；开展电子商务国际交流与合作，进行电子商务立法研究，推进信用体系建设等内容。

2、行业主要法律法规

我国跨境电子商务行业的主要法律法规如下：

类别	名称	生效日期	发布文号
法律法规	《国务院办公厅关于印发加快海关特殊监管区域整合优化方案的通知》	2015.08.28	国办发[2015]66 号
	《国务院办公厅转发商务部等部门关于实施支持跨境电子商务零售出口有关政策意见的通知》	2013.08.21	国办发[2013]89 号
部门规章	《国家质量监督总局公告 2015 年第 137 号--跨境电子商务经营主体和商品备案管理工作规范》	2016.01.01	国质检[2015]137 号
	《工业和信息化部关于放开在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）外资股比例限制的通告》	2015.06.19	工信部通[2015]196 号
	《海关总署公告 2014 年 56 号--关于跨境贸易电子商务进出境货物、物品有关监管事宜的公告》	2014.08.01	海关总署公告[2014]56 号
	《国家知识产权局办公室关于印发<电子商务领域专利执法维权专项行动工作方案>的通知》	2014.05.15	国知办发管字[2014]25 号
	《关于跨境贸易电子商务服务试点网购保税进口模式有关问题的通知》	2014.03.04	署科函[2013]59 号

《财政部、国家税务总局关于跨境电子商务零售出口税收政策的通知》	2014.01.01	财税[2013]96 号
《网络商品交易及有关服务行为管理暂行办法》	2010.07.01	工商总局令第 49 号
《中国人民银行关于印发<跨境贸易人民币结算试点管理办法实施细则>的通知》	2009.07.03	银发[2009]212 号

3、行业主要政策

与该行业相关的主要产业政策如下：

序号	政策名称	发布日期	发布文号
1	《关于执行跨境电子商务零售进口新的监管要求有关事宜的通知》	2016.05.24	署办发[2016]29 号
2	《关于跨境电子商务零售进口税收政策的通知》	2016.03.24	财关税[2016]18 号
3	《国务院办公厅关于促进进出口稳定增长的若干意见》	2015.07.22	国办发[2015]55 号
4	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	2015.07.01	国发 [2015]40 号
5	《国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》	2015.06.16	国办发[2015]46 号
6	《质检总局关于加强跨境电子商务进出口消费品检验监督工作的指导意见》	2015.06.10	国质检检[2015]250 号
7	《关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》	2015.05.12	国发[2015]9 号
8	《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》	2015.05.04	国发[2015]24 号
9	《国家质检总局关于进一步发挥检验检疫职能作用促进跨境电子商务发展的意见》	2015.05.13	国质检通[2015]202 号
10	《国务院关于改进口岸工作支持外贸发展的若干意见》	2015.04.17	国发[2015]16 号
11	《2015 年电子商务工作要点》	2015.04.03	商办电函[2015]116 号
12	《国家质量监督检验检疫总局关于促进电子商务健康发展的指导意见》	2015.03.16	国质检办[2015]100 号
13	《商务部关于促进电子商务应用的实施意见》	2013.10.31	商电函[2013]911 号
14	《关于利用电子商务平台开展对外贸易的若干意见》	2012.03.12	商电发[2012]74 号
15	《商务部关于促进电子商务规范发展的意见》	2007.12.31	商改发[2007]490 号
16	《商务部关于贯彻落实<国务院办公厅关于加快电子商务发展的若干意见>的通知》	2005.03.19	商信字[2005]8 号
17	《国务院办公厅关于加快电子商务发展的若干意见》	2005.01.08	国办发[2005]2 号

（三）行业概况

电子商务是以信息技术为手段，以商品交换为中心的商务活动，是传统商业活动各环节的电子化、网络化、信息化。互联网零售业是零售业与互联网相结合

的产物，结合了零售业和电子商务行业的特点，作为电子商务的重要组成部分，互联网零售业尤其是跨境电子商务行业近年来取得突飞猛进的发展。

狭义上的跨境电商实际上基本等同于跨境零售，是指分属于不同关境的交易主体，借助计算机网络达成交易、进行支付结算，并采用快件、小包等行邮的方式通过跨境物流将商品送达消费者手中的交易过程。广义上的跨境电商基本等同于外贸电商，是指分属不同关境的交易主体，通过电子商务的手段将传统进出口贸易中的展示、洽谈和成交环节电子化，并通过跨境物流送达商品、完成交易的一种国际商业活动。

根据不同分类方式，跨境电子商务可以划分为不同的类型。从进出口方向看，跨境电子商务分为：出口跨境电子商务和进口跨境电子商务。从交易模式上看，根据跨境电子商务企业在跨境商品交易流通环节中所处的地位和作用的不同，以及商业模式的不同，可以将中国跨境电商运营模式划分为传统跨境大宗交易平台（B2B）模式、综合门户类跨境小额批发零售平台（C2C）模式、垂直类跨境小额批发零售平台（独立 B2C）模式和专业第三方服务平台（代运营）模式等不同类型。



图表来源：艾瑞咨询

(四) 行业市场现状及发展趋势

1、行业市场现状

我国的跨境电子商务行业起步晚增速快。2012 年前为我国跨境电商市场萌芽时期。2012 年 12 月，海关总署在郑州召开跨境贸易电子商务服务试点工作启动部署会，上海、宁波等 5 个试点城市成为承建单位，标志着跨境贸易电子商务服务试点工作的全面启动。2013 年 10 月，我国跨境电子商务城市试点开始在全国有条件的地方全面铺展。

2016 年上半年中国跨境电商交易规模达 2.6 万亿元，同比增长 30%。其中，出口跨境电商交易规模 2.09 万亿元，进口跨境电商交易规模 5,125 亿元，到 2016 年底，预计将达 11,000 亿元（数据来源于《2016 年（上）中国电子商务市场数据监测报告》）。在贸易全球化趋势下，人均购买力增强、网络普及率提升，辅以物流、支付环境的改善，未来三年中国跨境电商交易仍有望保持快速发展。



2、行业发展趋势

（1）行业仍将继续保持高速增长态势

随着国际人均购买力不断增强、网络普及率提升、物流水平进步、网络支付改善，未来几年我国跨境电商将继续保持高速增长态势。跨境电商出口卖家正在从广

东、江苏、浙江向中西部拓展，正在由低毛利率标准品向服装、户外用品、健康美容、家居园艺和汽配等新品类扩展，这将为我国出口电商发展提供新的空间。而随着新兴市场如巴西、俄罗斯等新兴市场的不断加入，以及互联网技术普及、基础设施不断完善、政策不断放开，我国出口电商的空间将进一步拓展。

（2）小语种国家成为新的区域增长点

传统四大出口市场为美、英、澳、德，但从过去两年开始，法国、意大利与西班牙、东南亚等小语种国家增长迅猛，已经成为中国跨境电商未来增长的新区域。品类上来看，电子与时尚类产品销售占比很大，而家居园艺和汽配产品已开始出现高增长。

（3）传统外贸企业将成跨境电商主流

近年来，越来越多的传统外贸企业加入跨境电商行列，而跨境 B2B 已成为传统外贸企业的主要营销渠道。传统外贸企业与国外消费者直接面对，建立并提升品牌，提高核心竞争力。跨境电子商务将推动传统外贸企业的价值创造方式发生转变，实现从产品的交易者向生产的组织者转变，从消费的匹配者向消费的引导者转变，从价值的实现者向价值的创造者转变。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司主要竞争对手简介

公司的主要竞争对手如下表所示：

公司名称	基本情况
北京宝贝格子控股股份有限公司（834802）	跨境进口电子商务企业，主要经营产品为母婴产品，包括但不限于孕期及产后服饰、日用品、营养品、宝宝食品、玩具、车床寝具等。
贝恩施(深圳)科技股份有限公司（836818）	贝恩施(深圳)科技股份有限公司的主营业务是母婴、汽车、数码、办公用品等商品的互联网零售服务，主要产品或服务为B2B业务模式、B2C业务模式。
上海母婴之家网络科技股份有限公司（838842）	上海母婴之家网络科技股份有限公司从事母婴用品线上销售的电子商务业务。主要产品孕期服饰、营养品、用品，产后康复用品、婴童服饰、玩具、奶粉、辅食、尿布、寝具。
青岛速普电子商务股份有限公司（836998）	青岛速普电子商务股份有限公司的主营业务主要为0到6岁的宝宝和妈妈提供专业的一站式购物服务，主要产品或服务为妈妈用品、奶粉、尿裤湿巾、营养辅食、喂养洗护、车床寝具、玩具图书、婴儿服饰、美食

及美妆日用。

2、公司的竞争优势

公司的核心竞争优势在于领先的服务意识、信息化管理系统和跨境电商全产业链的深度布局。得益于精准的产品、客户定位、领先的信息化管理技术、优异的产业链整合能力、业内领先的人才优势，公司近年来业务规模得到快速发展。

（1）客户优势

淘淘羊的主要客户为全国具有互联网消费观念的年轻群体，该部分消费群体基数大，且契合保健品、母婴用品、家居系列等主要跨境电商产品的年轻属性。自公司成立以来，在客户数量、数据丰富程度、访问量等指标均处于细分行业内的领先地位。

（2）优异的产业链整合能力

公司具有丰富的跨境电商业务经验，能及时、快速、准确地满足国内外客户的购物需求。运用大数据技术对蜜芽宝贝、丫丫趣购、淘宝和天猫国际等平台的产品信息进行收集，通过研究平台搜索规则挖掘平台爆款产品，及时、快速了解市场信息并进行价格实时监控；打造扎实的供应链体系，通过向厂商、经销商或分销商直接采购或买手间接采购等方式为客户提供国外原装正品；建立起完善的物流和仓储体系，通过租赁或服务外包等形式，在宁波、杭州、广州等地建立了多个保税区仓库，并即将在重庆等跨境电商试点城市建立保税区仓库。

（3）领先的信息化管理技术

公司有独立运营的网站平台，能够高效支撑业务运营。公司资源集中投入到大数据分析、采购、销售、仓储配送、客户服务等各环节，形成了以信息化管理系统为核心的公司业务完整链条。其中，除了跨境电商全产业链的深度布局之外，领先的信息化管理系统是公司整个业务流程中决定业务竞争力的最重要因素。

（4）业内领先的人才优势

公司拥有专业背景深厚、市场经验丰富的经营管理团队，由技术支持人才、运营人才和各类管理人才组成，对行业、技术、市场需求的发展有前瞻性的把握。其

中，主要管理层黄和平、徐杉等人均有深厚的电子商务经验，对电商领域的大数据分析、供应链管理体系等方面有着深刻的技术背景和理解。公司业内领先的经营管理团队，是淘淘羊业务持续发展的坚实基础。

（5）相对的成本优势

在坚持“个人自用、合理数量”原则下，跨境购拥有免税保税优势。与海淘直邮及一般进口贸易相比，公司在物流上节约成本，从货品源头进货又节约了中间渠道产生的不必要成本，公司拥有着政策支持下的成本优势。

3、公司竞争劣势

公司成立于 2012 年，成立的时间短，资产规模相对较小。由于跨境电子商务行业特点，流动性资金需求较大，公司的融资渠道单一，一定程度上限制了公司的高速成长。因此，寻求资本特别是上市融资平台的支持、增强公司资金实力，有利于公司进行更大规模的市场拓展和更多的产品研发。

（六）行业壁垒

1、市场准入门槛

根据《食品流通许可管理办法》，在流通环节从事食品经营的，应当依法取得食品流通许可。涉及进出口业务的企业，根据《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》，报关企业应当经所在地直属海关或者其授权的隶属海关办理注册登记许可后，方能办理报关业务。

2、品牌壁垒

互联网电子商务巨头经过多年的发展，已经形成了较为成熟和稳定的市场格局，行业内的优势企业通过多年的技术研发、经验和客户资源积累，能够较为准确的把握市场发展趋势和客户需求，并开发出拥有较高市场影响力和较为广泛客户基础的优势产品，树立良好的品牌形象。由于互联网行业用户规模庞大、地域分散等特征，新进入者难以在短时间内树立品牌优势并获得客户的认可。

3、客户依赖壁垒

由于互联网零售业本身用户黏性的特征，各类网站在树立自身品牌的同时，培养了用户的使用习惯和消费习惯，只要该网站能够持续不断的满足客户的需求，用户一般不会改变自己的使用习惯，从而体现出客户对该类服务网站的依赖性，使得新进入者不易取得市场中的客户资源，因此面临一定的客户依赖壁垒。

4、技术壁垒

跨境电商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、信息安全等多类学科，对新进入者的技术要求较高。企业要实现持续稳定的发展，需要长期技术积累，行业新进入者所构建的平台通常难以有效支撑用户和访问量增长，亦不能支持科学规范的管理与运营，无法吸引足够的客户以实现盈利。

（七）行业基本风险特征

1、市场竞争加剧及产品同质化严重的风险

跨境电商行业目前仍处于快速发展阶段，行业集中度较低，市场竞争较为激烈，竞争对手和潜在的进入者较多，除了互联网电子商务企业之外，传统贸易企业及物流企业均纷纷试图涉足跨境电商行业。

近年来，跨境电商的迅速发展吸引了大量企业的涌入，部分销量较大且利润空间较大的产品如电子产品及母婴产品同质化现象严重，甚至出现了一定程度的价格战。大多数中小型跨境电商企业尚未建立完善的品牌服务意识和质量控制体系，产品同质化严重将对行业的持续健康发展造成影响。

2、汇率波动的风险

汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。从短期看，人民币升值会造成出口商品价格上升，削弱出口产品市场竞争力，减少市场需求，对出口跨境电商企业营业收入和利润的增长带来不利影响；反之，人民币贬值则对进口跨境电商企业营业收入和利润的增长带来不利影响。从长期看，人民币汇率双向波动且波动幅度加剧的情况将使跨境电商企业的汇率风险加大。

3、政策监管风险

中国跨境电商行业尚处在发展期，包括监管体系的完善、管理与职能的定位、相关外汇管理的政策、法律体系尚不完善。

与此同时，相关进出口国家针对相关产品的进出口政策发生变动，将直接影响到行业的稳定性。

4、人才缺失的风险

跨境电子商务在快速发展的同时，逐渐暴露出综合型人才缺口严重等问题。除了语言以外，跨境电商人才还需要了解国外的文化、市场、交易方式、消费习惯等。既熟悉交易平台规则又有语言、文化背景优势的跨境电商人才成为企业争夺的焦点。

（八）公司未来发展

公司未来三年，以第三方电商平台为基础，设定如下经营目标：2017年将是淘淘羊下沉海外供应链，并搭建基础仓储建设的一年。开通日本、韩国、德国、荷兰集邮模式，形成真正意义上的跨境全球购电商，同时深耕细作海外供应链，通过品牌授权和海外集邮通道，为中国消费者带来真正意义上的阳光海淘。为此，公司将着重做好以下几方面工作：

1、淘淘羊做真正意义上的跨境电商；即通过“海外仓+保税仓”的形式将海外正品以同质同价的形式为中国消费者提供“信息对称+支付便捷+急速物流”阳光海淘服务。（1）海外供应链整合：对接海外品牌，针对中国市场需求，获得海外品牌一级甚至独家代理权，从上游建立核心竞争力和壁垒。并在国内进行全网式销售（进驻天猫国际、京东国际、一号店等）；（2）海外合作建仓：提高仓储检货和发货效率，大大缩短发物流周期；（3）国内保税仓：通过大数据积累分析，将热销产品提前预备在保税仓，大大提升用户体验。目前已在宁波跨境试点示范区注册公司并建立保税仓。

2、以大数据为中心的精准营销，为进口采购团队、市场、运营等团队提供传统的商品库存报表，商品销售报表、购物车分析等决策数据外，还将利用海量用户数据进行深度挖掘和分析，通过“大数据”为采购和营销活动提供数据指导，帮助公司采购手、运营、市场团队高效、科学的进行商业活动。通过客户聊天记录等产品功能收集用户对商品的喜好、建议、宝宝年龄、发育指标等宝宝成长发育数据，

通过尽可能丰富的产品功能引导用户反馈更多维度的数据，汇总妈妈和宝宝的海量数据。在基础数据的基础上，公司将利用数据挖掘理论、大数据计算工具对数据进行数据提炼，分析单个用户购买意愿、消费周期，根据宝宝生长发育阶段及商品使用效果特征获得单个用户购买商品范围、价格区间，预计消费时间，通过机器学习不断对结果进行修正、训练，提升计算结果准确性，最终帮助营销团队清晰描述用户，帮助进行用户分层，从而准确判断采购数量，规避批量采购风险，提升与供货商的议价能力，降低采购成本，提高营销活动各项效率，提升关键转化率。此外，公司还将通过宁波保税区的通关仓储物流优势，大力为国外商家开展保税代理落地服务，扩大企业知名度与国外优质商品的渠道对接。扩大互联网母婴销售渠道品牌淘淘羊与麦肯羊的市场地位。

（九）持续经营能力分析

1、电商行业蓬勃发展为公司的持续经营提供外界动力

据中国电子商务研究中心（100EC.CN）监测数据显示，2016年上半年进口跨境电商交易规模达5,125亿元，预计2016年将达到11,000亿元。随着跨境电子商务业务经营阳光化、市场监管高效化的推进和跨境电子商务试点城市数量的增加，跨境电商平台业务及市场规模将持续扩大，我国跨境电子商务行业也将继续呈现出蓬勃发展的态势。未来随着各地方政府对跨境电子商务业务重视程度的提升，我国跨境电子商务业务从规模到质量都将有大幅度的提高，在国际市场的影响力也将进一步增强。

2、公司自身的积累和沉淀为持续经营提供内在支持

公司立足于对国内母婴市场需求和国外优质品牌产品资源的整合，通过互联网工具平台向国内消费者提供海外阳光品牌的优质母婴产品。公司已建立并完善了一整套从产品采购、进口报关报检、仓储配送、销售运营到售后维护的跨境进口电商模式体系。涵盖了采购管理、供应链管理、订单管理仓储&物流管理、客户会员管理、售后管理、财务管理等多个管理体系，在同类跨境电商企业中拥有一定的优势。公司拥有ECSHOP系统、ERP系统、KWMS仓库管理系统、实现了公司的整合性、系统性、灵活性。

3、公司未来的发展规划为持续经营提供良好保障

公司如在全国中小企业股份转让系统挂牌后，融资能力将得到大幅度提升。公司将深入发展跨境电子商务并拓宽采购与销售渠道，以此实现电子商务与品牌的结合；同时，继续以跨境电子商务为核心，构建企业的发展生态，加强一体化管理系统的建设。

4、公司实际经营情况

（1）营业收入方面：2014年、2015年及2016年1-6月，公司分别实现营业收入25,835,019.84元、180,279,336.77元及73,086,260.16元。2014年公司转型跨境电子商务业务后，营业收入增长迅速。

（2）净利润方面：2014年、2015年及2016年1-6月，公司分别实现净利润32,095.39元、3,471,590.25元及-3,624,927.86元，销售净利率分别为0.12%、1.93%、-4.96%。公司在开展跨境电子商务业务初期为了迅速扩大市场占有率、抢占市场份额，前期市场推广及产品让利促销力度较大，导致报告期内销售净利率较低，随着公司品牌知名度逐渐提高，盈利水平仍有较大提升空间。

（3）业务结构方面：为了有效改善公司短期内在盈利能力上的不足，公司敏锐并理性地执行业务的多元化策略。报告期间，公司逐步开拓了跨境商品B2B业务，有效提升了公司的盈利能力，并同步协同B2C业务优化了供应链。

（4）品牌授权方面：跨境电子商务业务尚处于初步发展阶段，供应链的优化是影响公司盈利能力至关重要的环节，获取到更多优秀品牌的独家或更少层级的授权的公司将在市场竞争中具有更强的竞争优势，这直接体现在采购成本和消费者最终购买选择上。报告期内，公司先后获取了salus铁元、blackmores澳佳宝、biteaway百特威、babies&bubbles等品牌授权，优化了爱他美、牛栏、花王、尤妮佳等品牌的供应链层级，并与更多优秀品牌开展了前期的洽谈接触。

（5）客户体验方面：报告期内，公司为了保证良好的客户体验，在业务信息化方面进行了较大资金投入，搭建了跨境电商ERP系统平台，将订单送达时间优化并缩减至平均2-3天，有效提升了客户购物体验。

（6）流量渠道方面：移动互联网的兴起与发展，使得流量渠道入口更加分散化，用户浏览购物时间更加碎片化。除与天猫、京东、1号店等电商平台合作外，

公司一直以来保持了在自建流量渠道入口方面的实践，逐步搭建了自有电子商务平台（www.taotaoyang.com）以及其他手持无线端平台，提高客户粘性及品牌影响力，缩短商品到用户间的距离。

综上所述，报告期内公司在盈利能力、业务结构、品牌授权、客户体验、流量渠道等方面都取得了长足的进步，整体经营表现稳健。

5、市场开发能力

报告期内，公司B2C事业部执行了市场份额主导型的战略，通过对产品有效包装与组合，坚持了具有竞争力的价格策略，辅以前、售后、仓储配送等方面的良好的体验保证，分别在天猫国际平台、京东海外购平台、1号海购等平台获取到良好的流量资源，使得公司在各平台达到行业领先的位置。此外，公司先后优选并开拓了与贝贝网、洋码头、拼多多等平台的良好合作，有效拓展了产品的销售渠道。

公司注重客户关系管理方面的投入，通过对客户购买交易行为数据的采集与分析，实时推出符合用户个性需求的产品和活动更新计划，保持了良好的购买回头率。

与此同时，公司开拓并保持了与京东自营、考拉海购及其他同行企业的合作关系，开展了与该类企业的B2B业务，带动了公司在B2B业务上的营收，系统提升了公司的盈利能力。

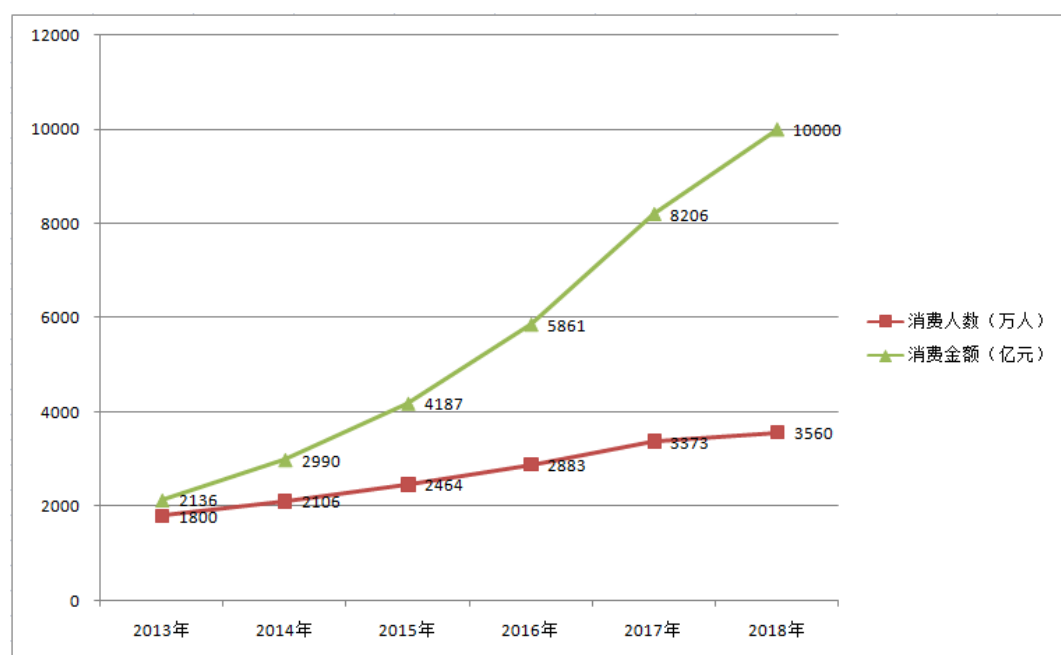
6、行业空间及市场前景

《2016年（上）中国电子商务市场数据监测报告》显示，2016年上半年中国跨境电商交易规模达2.6万亿元，同比增长30%。其中，出口跨境电商交易规模2.09万亿元，进口跨境电商交易规模5,125亿元，到2016年底，预计将达11,000亿元。跨境电子商务业务经营阳光化、市场监管高效化的推进和跨境电子商务试点城市数量的增加，跨境电商平台业务及市场规模将持续扩大，我国跨境电子商务行业也将继续呈现出蓬勃发展的态势。在贸易全球化趋势下，人均购买力增强、网络普及率提升，辅以前、支付环境的改善，未来三年中国跨境电商交易仍有望保持快速发展。另外，随着国家生育政策的放开，母婴用品的市场前景比较看好，随着国内人民消费水平的增长国外的消费品市场也具有较大市场空间。

国内母婴市场的竞争较为充分，各进口电商公司市场占有率均不高，主要分布在长三角、珠三角等经济发达省市，市场空间巨大但同时竞争也比较激烈。据海关总署统计数据显示，2015年，我国海淘消费 4,187亿元，同比增长 40.03%；2016年会达到5,861亿元，同比增长达39.98%。随着国家二胎政策的放开，未来仍会有较大的增长空间。

预计到2018年，我国海淘消费人数将增至3,560万人，年消费额超过1万亿元。该数据不包含跨境电商消费人员数据，仅包含直接通过海淘代购或人肉海淘方式消费的人员数量。随着跨境电商业务从模式上的升级，产业链条各个环节的正规化、规范化，公司将会迎来更大的市场前景。

2013-2018年中国海淘消费人数增长规模



数据来源：中国电子商务研究中心

7、期后签订合同及收入实现情况

2016年7月至2016年12月，公司签署的主要协议如下：

签定时间	合同名称	合同对象	合同金额(元)	主要内容
2016. 06. 01	20150067077-w013	JD. comInternationalLimited	2, 059, 059. 18	10152 盒碧然德滤芯 8 只装
2016. 09. 07	HQR16033010-14	HQG, Limited	398, 191. 36	7600 包花王纸尿裤

2016. 09. 19	HQR16033010-17	HQG, Limited	192, 719. 55	10548 瓶红印黑糖款
2016. 09. 07	HQR16033010-15	HQG, Limited	1, 040, 539. 50	大王纸尿裤20020 包
2016. 09. 21	HQR16033010-16	HQG, Limited	1, 134, 760. 70	12320 只 3+1滤芯
2016. 09. 11	HQR16033010-18	HQG, Limited	1, 684, 747. 78	韩妆
2016. 06. 22	20150067077-w018	JD. comInternationalLimited	541, 872. 00	2496 个 2. 4L一壶 6 芯

2015年度及2016年1-11月，公司毛利率分别为18.94%及14.24%，净利润分别为347.16万元及-752.56万元，期后公司整体盈利水平下降。一方面是由于，公司的采购供应商大多为国外供应商，双方结算均以外币进行结算，近期以来汇率的变化导致采购成本持续上涨，另一方面原因为，2016年3月24日，财政部、海关总署和国家税务总局发布财关税〔2016〕18号《关于跨境电子商务零售进口税收政策的通知》，跨境电商零售进口商品在实际操作环节中由按照邮递物品征收行邮税（低于500元免行邮税）改为对跨境电商征收新综合税，税率11.9%。税改后，为了维持客户粘性，公司并未迅速对商品提价，将税收转移至最终消费者身上，而实行的是缓慢涨价的策略，导致商品成本上涨，商品毛利下降。

8、期后财务指标

项目	2016年11月 30日	2016年6月 30日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
资产总计（万元）	9,706.06	7,633.93	8,192.36	3,662.08
股东权益合计（万元）	2,862.95	3,173.30	1,335.79	538.63
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,862.95	3,173.30	1,335.79	538.63
每股净资产（元）	1.27	1.41	1.34	10.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.27	1.41	1.34	10.77
资产负债率	70.50%	58.43%	83.69%	85.29%
流动比率（倍）	1.38	1.66	1.19	1.17
速动比率（倍）	1.05	1.07	0.87	0.55
项目	2016年1-11月	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	12,903.35	7,308.63	18,027.93	2,583.50

净利润（万元）	-752.56	-362.49	347.16	3.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-752.56	-362.49	347.16	3.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-809.84	-385.66	176.97	-12.29
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）	-809.84	-385.66	176.97	-12.29
毛利率（%）	14.24	17.11	18.94	21.78
净资产收益率（%）	-19.17%	-18.87	39.88	8.67
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-20.63%	-20.07	20.33	-33.18
基本每股收益（元/股）	-0.27	-0.24	1.67	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.27	-0.24	1.67	0.06
应收账款周转率（次）	8.48	3.70	17.52	54.54
存货周转率（次）	4.97	2.53	7.12	1.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,366.48	-1,612.80	-1,762.78	-93.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.49	-0.72	-1.76	-1.87

注：2016年11月30日财务报表未经审计

（1）2015年度及2016年1-11月，公司毛利率分别为18.94%及14.24%，净利润分别为347.16万元及-752.56万元，期后公司整体盈利水平下降。一方面是由于，公司的产品供应商大多为国外供应商，双方结算均以外币进行结算，近期以来汇率的变化导致采购成本持续上涨，另一方面原因为，2016年3月24日，财政部、海关总署和国家税务总局发布财关税〔2016〕18号《关于跨境电子商务零售进口税收政策的通知》，跨境电商零售进口商品在实际操作环节中由按照邮递物品征收行邮税（低于500元免行邮税）改为对跨境电商征收新综合税，税率11.9%。税改后，为了维持客户粘性，公司并未迅速对商品提价，将税收转移至最终消费者身上，而实行的是缓慢涨价的策略，导致商品成本上涨，商品毛利下降。

（2）截至2015年12月31日及2016年11月30日，公司资产负债率分别为83.69%及70.50%。2016年5月，经过两轮增资后，公司新增股本1,250万股，融资2,200万元，公司资产负债结构继续得到较大改善，处于正常水平。

（3）2016年1-11月公司应收账款周转率为8.48，存货周转率为4.97，营运能力较2016年1-6月提升明显，主要原因系公司电子商务业务运营逐渐成熟。

（4）公司2015年度经营活动现金流量净额为-1,612.80万元、2016年1-11月

经营活动现金流量净额为-1,366.48万元，总体呈上升趋势。

9、研发能力

随着智能手机和平板电脑等移动智能终端的快速普及、网购界面的不断创新、美化、消费习惯的改变和移动支付的成熟及优化，移动电子商务市场处于流量红利的爆发时期。为了充分抓住移动电子商务发展机遇，淘淘羊2014年就进行布局，利用公司现有销售渠道和供应链的优势，顺应移动互联网的发展趋势，针对流行的移动平台Android和iOS推出移动电商客户端。公司同时开创跨境电商的落地服务，为多家电商提供服务，收取服务费的同时，推广淘淘羊品牌和产品。

10、同行业主要竞争对手情况

公司与同行业竞争对手母婴之家（838842）、宝贝格子（834802）对比如下：

货币单位：元

项目	母婴之家（838842）	宝贝格子（834802）	淘淘羊
总资产	91,861,749.48	34,718,881.89	76,339,257.66
净资产	27,805,082.79	2,150,034.40	31,732,998.11
资产负债率（%）	62.62%	93.81	58.43
营业收入	439,001,490.17	86,948,000.63	73,086,260.16
净利润	-61,651,727.23	-34,068,461.69	-3,624,927.86
净利率（%）	-14.04%	-39.18	-4.96

注：母婴之家（838842）、宝贝格子（834802）数据来源于全国中小企业股份转让系统公布的2015年年度报告数据，淘淘羊数据为截至2016年6月30日数据。

母婴之家主要通过一站式网上商城向全国消费者提供母婴类产品，以及母婴相关的线下服务，宝贝格子主要从事垂直母婴用品跨境电子商务业务。从业务类型上和商业模式上看，淘淘羊与母婴之家、宝贝格子均比较相似。

根据上表对比，淘淘羊资产规模及盈利能力均优于宝贝格子，资产规模和盈利能力均弱于母婴之家。2016年5月，经过两轮增资后，淘淘羊新增股本1,250万股，融资2,200万元，公司资产负债结构得到较大改善，处于正常水平。由于电商企业发展初期需快速占领市场，前期市场推广力度较大，造成淘淘羊2016年1-6月净利率为-4.96%，但仍优于母婴之家和宝贝格子。随着淘淘羊规模逐步扩大及品

牌认知度增强，其盈利能力有较大提升空间。

综上所述，从公司实际经营情况、市场开发能力、行业空间及市场前景、期后签订合同及期后收入实现情况、期后财务指标、研发能力、同行业主要竞争对手情况等多方面来看，公司具有较强的市场竞争力及持续经营能力。

11、《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求

（1）公司业务在报告期内应有持续的营运记录，不应仅存在偶发性交易或事项。营运记录包括现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等。

公司主营业务为保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务等，公司立足于对国内母婴市场需求和国外优质品牌产品资源的整合，通过互联网工具平台向国内消费者提供海外阳光品牌的优质母婴产品，致力于把国外优质品牌产品安全快捷地送达国内妈妈们的手中。报告期内，公司有持续的营运记录，包括：营业收入、营业成本、交易客户、往来款项、期间费用、正常纳税及现金流量。

（2）公司应按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号—持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告。

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1 月至 6 月财务会计报告经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

（3）公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在《公司法》规定的解散情形，也不存在法院依法受理重整、和解或破产申请的情形。

综上，公司存在现金流风险、市场竞争风险，公司在公开转让说明书“重大事项提示”中将上述风险作了充分提示。但是，根据行业发展政策、市场容量、公司竞争优势、公司市场开拓、技术开发投入、融资计划等相关因素综合分析，公司有能力在可预见的将来按照既定目标持续经营下去。

同时，公司已按照《企业会计准则》的规定编制报告期内的财务报表，并由具有证券、期货业务资格的会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告；公司不存在《公司法》规定的解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形；因此公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求，具备持续经营能力。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的职权。有限公司不设董事会，设立执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司不设监事会，设立监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理 1 名，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2016 年 1 月 12 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了股份公司《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》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次临时股东大会选举产生了董事会成员与非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生了 1 名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了四次股东大会、八次董事会、三次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”

的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司及《公司章程》的规定，董事会对现有公司治理机制及其执行情况进行了认真讨论与评估。

经公司董事会的讨论及评估，公司董事会认为，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制订了新的《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。根据前述《公司章程》及相关制度，公司所有股东享有的知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司建立了公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理进行专章规定，同时公司制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，保证公司维护投资者合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审批权限作出安排，并制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等制度，规范公司重大关联交易、

对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

综上，公司董事会认为，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及中国证监会、全国股份转让系统公司的相关规定，建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。但是，由于股份公司刚刚设立，规范的公司治理机制运作也处于起步阶段，各项公司治理机制还需要在实践中认真贯彻执行。公司管理层应进一步加强法律法规和公司治理理念的学习，公司也将根据发展情况适时修订公司各项规章制度，进一步完善公司治理机制。

（一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。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，应于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，

仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意才可以通过。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百九十五条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向人民法院提起诉讼。

（四）累积投票制建设情况

《公司章程》第七十九条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，

公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出说明。

（六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十七条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十八条规定：公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第七条规定：公司应在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计，公司挂牌后年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第九条规定：公司应在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告。

公司制定了《财务管理制度》，包括总则、财务部岗位设置、财务部岗位责任制、费用报销管理制度、备用金管理制度、固定资产管理制度、现金管理制度、销售与收款管理制度、薪酬管理制度、银行账户管理制度、印章管理制度、资产盘点制度、会计档案管理制度等，公司基本能够按照财务制度的要求执行，持续进行财务核算，纳税申报，资金管理，定期出具财务报告。

公司设置有独立的财务部门，由财务总监 1 名、主办会计 4 名、出纳 1 名组成，专门处理与公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整、独立的财务核算制度和体系。因此，公司财务独立。结合公司业务经营状况，公司财务人员数量充足、具备相应的专业知识，能够满足公司财务核算的需要。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

1、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

2、最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年一期没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司自成立至今已形成了以自有品牌为主导和核心的业务结构，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购及销售系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易；公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）资产独立性

公司的主要财产包括办公设备、电子设备等，相关财产均有权利凭证。此外，自公司设立至今历次增资均经过中介机构出具的验资报告验证或股东增资的打款证明，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，因此，公司资产独立于公司控股股东及其参股的其他企业。

（三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在淘淘羊领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

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

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人为徐杉对外投资的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	经营范围	关联关系
1	宁波保税区瑞成报关有限公司江东百丈分公司	代理报关，报关单据录入，关务代理，代理报检，业务咨询，进出口商务代理，国际贸易；金属材料，建筑材料，通讯器材（除发射装置），化工原料（除化学危险品），办公用品、包装材料、机电产品及配件（除汽车），针纺织品、电子产品、百货、工艺品的批发、零售。	徐杉担任公司负责人，截至本公开转让说明书签署之日，该公司已不再实际经营，正在办理注销手续。
2	宁波市鄞州通源工贸有限公司	一般经营项目：机械配件的制造、加工；金属材料、建筑装潢材料、针纺织品、化工原料及产品、机电设备的批发、零售；废塑料、废纸回收；自营或代理货物和技	徐杉持股 94.80%，徐国才（徐杉之父）持股 5.20%

		术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	
3	宁波博览供应链管理有限公司	一般经营项目：供应链管理、普通货物仓储服务；食用农产品的批发、零售及网上销售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外）；自主选择经营其他一般经营项目。	徐杉持股 5.00%，徐杉妻子杜绒芬持股 95.00%
4	马来西亚通源公司	垃圾塑料粒子生产	报告期内徐杉持股 99.00%，截至本公开转让说明书签署之日，该公司已不再实际经营，正在办理注销手续。
5	宁波斯贝司国际贸易有限公司	许可经营项目：瓶装酒的批发、零售（食品卫生许可证有效期至 2011 年 1 月 9 日）。一般经营项目：自营和代理商品及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外；日用品、纺织品、服装、玩具、文具、工艺品、金属材料及制品、塑料及制品、化工原料及制品（除危险化学品）的批发、零售	报告期内徐杉持股 33.33%，顾晓艳持股 33.33%，截至本公开转让说明书签署之日，该公司已经吊销，正在办理注销手续。
6	宁波羊家园投资管理合伙企业（有限合伙）	一般经营项目：投资管理、投资咨询	徐杉持股 90.00%，彭松持股 10.00%

1、宁波保税区瑞成报关有限公司江东百丈分公司

企业名称	宁波保税区瑞成报关有限公司江东百丈分公司
地址	江东区彩虹南路 11 号（20-13）
负责人	徐杉
企业类型	有限责任公司分公司
成立日期	2013 年 10 月 21 日
经营范围	代理报关，报关单据录入，关务代理，代理报检，业务咨询，进出口商务代理，国际贸易；金属材料，建筑材料，通讯器材（除发射装置），化工原料（除化学危险品），办公用品、包装材料、机电产品及配件（除汽车），针纺织品、电子产品、百货、工艺品的批发、零售。

截至本公开转让说明书签署之日，徐杉担任该公司负责人，该公司为保税区专业进口报关公司，现已不再实际经营，正在办理注销手续。主营业务及经营范围与淘淘羊经营业务间不存在同业竞争关系。

2、宁波市鄞州通源工贸有限公司

企业名称	宁波市鄞州通源工贸有限公司
地址	宁波市鄞州区横溪镇周夹村
法定代表人	徐国才
注册资本	500.00 万元
成立日期	2004 年 12 月 9 日
社会信用代码	913302127685155389
经营范围	一般经营项目：机械配件的制造、加工；金属材料、建筑装潢材料、针纺织品、化工原料及产品、机电设备的批发、零售；废塑料、废纸回收；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。

截至本公开转让说明书签署之日，宁波市鄞州通源工贸有限公司的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	徐杉	4,740,000.00	94.80
2	徐国才	260,000.00	5.20
合计		5,000,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，徐杉持有该公司 94.80%的股权，徐杉之父徐国才持有该公司 5.20%的股权。该公司主营业务为进口再生塑料、塑料粒子销售，主营业务及经营范围与淘淘羊经营业务间不存在同业竞争关系。

3、宁波博览供应链管理有限公司

企业名称	宁波博览供应链管理有限公司
地址	宁波保税区港东大道 5 号 4 楼 4072-2 号
法定代表人	杜绒芬
注册资本	200.00 万元
成立日期	2014 年 4 月 1 日
社会信用代码	913302010961914021
经营范围	一般经营项目：供应链管理、普通货物仓储服务；食用农产品的批发、零售及网上销售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外）；自主选择经营其他一般经营项目。

截至本公开转让说明书签署之日，宁波博览供应链管理有限公司的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	杜绒芬	1,900,000.00	95.00
2	徐杉	100,000.00	5.00

合计		2,000,000.00	100.00
----	--	--------------	--------

宁波博览供应链管理有限公司注册资本为人民币 200.00 万元，徐杉持有该公司 5.00%的股权，徐杉妻子杜绒芬持有该公司 95.00%的股权。截至本公开转让说明书签署之日，该公司经营范围与公司存在重合，但自 2015 年起未实际经营业务，且主营业务为仓储物流管理服务，因此业务未构成竞争关系。该公司实际控制人及控股股东杜绒芬出具承诺，承诺不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与公司之间存在的同业竞争。

4、马来西亚通源公司

该公司主营业务为生产塑料粒子，成立于 2013 年 10 月，注册地址：马来西亚巴生港地区德乐宫 14830 号，注册资金 100.00 万马币。截至本公开转让说明书签署之日，徐杉持有该公司 99.00%的股份。该公司现已申请注销，主营业务及经营范围与淘淘羊经营业务间不存在同业竞争关系。

5、宁波斯贝司国际贸易有限公司（吊销）

企业名称	宁波斯贝司国际贸易有限公司
法定代表人	徐杉
注册资本	150.00 万元
成立日期	2007 年 1 月 17 日
经营范围	许可经营项目：瓶装酒的批发、零售（食品卫生许可证有效期至 2011 年 1 月 9 日）。一般经营项目：自营和代理商品及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外；日用品、纺织品、服装、玩具、文具、工艺品、金属材料及制品、塑料及制品、化工原料及制品（除危险化学品）的批发、零售

截至本公开转让说明书签署之日，宁波斯贝司国际贸易有限公司的股东及其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）
1	顾晓艳	500,000.00	33.33
2	张超	500,000.00	33.33
3	徐杉	500,000.00	33.33
合计		1,500,000.00	100.00

2010年12月8日，由于未进行年检，该公司已被吊销营业执照，该事项已于2013

年12月8日被移出严重违法信息名录。现已办理登报公示注销手续。该公司主营业务原为进口红酒销售，因此该公司主营业务及经营范围与淘淘羊经营业务间不存在同业竞争关系。

6、宁波羊家园投资管理合伙企业（有限合伙）

企业名称	宁波羊家园投资管理合伙企业（有限合伙）
地址	宁波保税区鸿海商贸楼 701-7 室
成立日期	2015 年 10 月 09 日
经营范围	一般经营项目：投资管理、投资咨询

截至本公开转让说明书签署之日，宁波羊家园投资管理合伙企业（有限合伙）的合伙人及其股权结构如下：

序号	合伙人	出资额（元）	持股比例（%）
1	徐杉（普通合伙人）	3,600,000.00	90.00
2	彭松（有限合伙人）	400,000.00	10.00
合计		4,000,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人徐杉及公司监事彭松为该有限合伙企业合伙人，该有限合伙企业成立至今未开展实际经营，其主营业务与经营范围与淘淘羊不存在同业竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的措施

为避免同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的控股股东、实际控制人及董监高出具了《避免同业竞争的承诺函》：

一、本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与淘淘羊构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与淘淘羊产品相同、相似或可能取代淘淘羊产品的业务活动。本公司如从任何第三方获得的商业机会与淘淘羊经营的业务有竞争或可能竞争，则本公司将立即通知淘淘羊，并将该等商业机会让予淘淘羊。

二、本人承诺不利用本公司对淘淘羊了解及获取的信息从事、直接或间接参与和

淘淘羊相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害淘淘羊利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从淘淘羊招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用淘淘羊的无形资产；在广告、宣传上贬损淘淘羊的产品形象与企业形象等。

三、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致淘淘羊或其股东的权益受到损害的情况，本公司将依法承担全部经济损失。

四、上述承诺为不可撤销之承诺，本公司严格履行上述承诺内容，如有违反，本公司将承担由此产生的一切法律责任。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司关联方资金占用情况如下：

货币单位：元

项目名称	关联方	2016 年 6 月 30 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	包千	15,957.00	-
应收账款	智高国际有限公司	1,276,693.08	-
其他应收款	宁波宝亿通资产管理合伙企业	20,000.00	-

（续上表）

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	包千	15,957.00	-
应收账款	杜绒芬	520,737.76	-
应收账款	智高国际有限公司	1,898,025.50	-
其他应收款	彭松	215,207.70	-

（续上表）

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	包千	21,036.00	-
应收账款	杜绒芬	63,528.94	-
应收账款	宁波保税区博览电子商务有限公司	18,509.50	-
其他应收款	彭松	67,591.60	-
其他应收款	侯博祖	21,175.25	-

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情况。截至本公开转让说明书签署之日，应收关联方款项均已收回。

公司从事电子商务业务，智高国际有限公司下属的智高国际海外专营店为公司天猫国际的销售平台，公司对其的应收账款为在智高国际海外专营店 B2C 端销售应收款及转入智高国际海外专营店支付宝平台而未转入公司账户的款项，不属于资金占用。截至本公开转让说明书签署之日，智高国际专营店收款账户及店铺所有权人已经变更为淘淘羊，智高国际有限公司注销手续正在办理中。

报告期后至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

股份公司成立后，《公司章程》中规定了关联交易决策的回避制度，同时公司制定了《关联交易管理制度》，对关联方的行为进行了严格的限制，能够有效避免关联方对公司资金的占用。

（二）对外担保情况

报告期内及截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在向关联方提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利于保障

公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《规范资金往来承诺函》、《关于规范及减少关联交易的承诺函》。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	徐杉	董事、总经理	7,600,000	33.78
2	包康成	董事	4,400,000	19.56
3	顾晓艳	董事、副总经理	2,000,000	8.89
4	黄和平	董事长	1,750,000	7.78
5	彭剑	董事	1,250,000	5.55
合计	-	-	17,000,000	75.56

公司董事、监事、高级管理人员间接持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	对宝亿通的出资数额（元）	对宝亿通出资比例（%）
1	徐杉	总经理	690,000.00	6.90
2	张曙	监事会主席	2,000,000.00	20.00
合计	-	-	2,690,000.00	26.90

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了高级管理人员的责任和义务。

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》。

除此之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关系
黄和平	董事长	宁波伟依特照明电器有限公司	监事	关联方
		宁波和誉投资管理有限公司	经理	关联方
徐杉	董事、总经理	宁波保税区瑞成报关有限公司江东百丈分公司	负责人	关联方
		宁波市鄞州通源工贸有限公司	监事	关联方
		宁波博览供应链管理有限公司	监事	关联方
顾晓艳	董事、总经理	班宝贸易（上海）有限公司	法定代表人兼执行董事	关联方
		宁波海曙乾景国际贸易有限公司	监事	关联方
张曙	监事会主席	宁波罗曼罗拉化工有限公司	执行董事	关联方

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的对外投资关系如下：

姓名	在公司职务	对外投资单位	经营范围	投资单位持股比例
黄和平	董事长	宁波湘商通投资有限公司	酒类、预包装食品、散装食品的批发、零售（在许可证有效期内经营）；一般经营项目：实业投资；投资管理；实业投资咨询；房地产开发和经营；文化艺术交流活动策划；企业管理咨询；服饰、鞋帽、箱包、书画、工艺品、日用百货、文体用品、初级农产品、家用电器、通讯设备、五金、机械设备（除汽车）、建材的批发、零售；自营和代理商品和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外。	39.00%

		宁波伟依特照明电器有限公司	照明器具、电线、电缆、家用电器、输配电及控制设备、五金配件、塑料制品制造、加工；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。	22.00%
		浙江中孚文化发展有限公司	一般经营项目：书画的创作、装裱服务；设计、代理、发布各类广告；文化艺术交流活动策划；文化创意项目的策划；市场营销策划；图文设计；景观设计；展览展示服务；礼仪服务；工艺品的销售、网上销售；实业投资。	6.25%
		宁波鸿运盛唐电子商务有限公司	自营和代理各类货物和技术的进出口（国家限定经营或禁止进出口的货物及技术除外）；电子产品、日用品的批发、零售及网上销售；经济贸易信息咨询服务；自主选择经营其它一般经营项目。（以工商核定为准）。	报告期内持股35.00%，截至本公开转让说明书签署之日已全部转让
		宁波江东唐通机电设备有限公司	一般经营项目：机电设备（除汽车）、制冷设备、建筑材料、通讯设备、电梯的批发、零售；电子产品及配件、化妆品、针纺织品、家具用品、服装、文具、体育用品、鞋帽、玩具、日用品、母婴日用品、工艺品、办公设备、汽车配件、珠宝、建材、五金交电、橡胶制品的批发、零售及网上销售；制冷设备、机电设备、通信设备、电梯的安装及技术服务咨询；电梯设备的维修、保养；信息技术开发及技术咨询、广告服务、普通仓储服务。	报告期内持股35.00%，截至本公开转让说明书签署之日已全部转让
		慈溪市伟依特照明电器有限公司	一般经营项目：照明器具、电工器材、五金制品、塑料制品、五金配件制造、加工、销售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定或禁止进出口的货物和技术除外。	22.00%
		浙江星概念影视传媒有限公司	一般经营项目：电影、电视剧制作服务，广播电视节目制作，电影、电视剧剧本创作服务，演出经纪，文化交流活动的组织、策划。	15.00%
		宁波风云宝贝教育科技有限公司	一般经营项目：教育软件的研发，网络技术研发、技术推广、技术服务、舞台艺术表演组织、策划、舞台艺术造型策划，影视项目策划，礼仪服务，企业形象策划，广告服务，会务服务，	11.00%

			展览展示服务，文化艺术交流活动组织策划，美术设计、制作，绘画艺术创作服务，图文设计制作，摄影、摄像服务，经济信息咨询，文具、办公设备、电子产品、玩具、饰品、日用品的批发、零售。	
		宁波和誉投资管理有限公司	投资管理；投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	15.00%
徐杉	董事、总经理	宁波保税区瑞成报关有限公司江东百丈分公司	代理报关，报关单据录入，关务代理，代理报检，业务咨询，进出口商务代理，国际贸易；金属材料，建筑材料，通讯器材（除发射装置），化工原料（除化学危险品），办公用品、包装材料、机电产品及配件（除汽车），针纺织品、电子产品、百货、工艺品的批发、零售。	-
		宁波市鄞州通源工贸有限公司	一般经营项目：机械配件的制造、加工；金属材料、建筑装潢材料、针纺织品、化工原料及产品、机电设备的批发、零售；废塑料、废纸回收；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	94.80%
		宁波博览供应链管理有限公司	预包装食品、酒类的批发、零售（含网上销售）（在许可证件有效期内经营）。一般经营项目：自营和代理各类货物和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外）；经济贸易咨询服务；纺织原料及产品、食用农产品的批发、零售及网上销售；自主选择经营其他一般经营项目。	5.00%
		马来西亚通源公司	塑料粒子生产	报告期内徐杉持股99.00%，截至本公开转让说明书签署之日，该公司已不再实际经营，正在办理注销手续。
		宁波斯贝司国际贸易有限公司	许可经营项目：瓶装酒的批发、零售（食品卫生许可证有效期至2011年1月9日）。一般经营项目：自营	报告期内持股33.33%，截至本公开转让说明书签署

			和代理商品及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外；日用品、纺织品、服装、玩具、文具、工艺品、金属材料及制品、塑料及制品、化工原料及制品（除危险化学品）的批发、零售	之日该公司已吊销，正在办理注销过程中。
		宁波羊家园投资管理合伙企业（有限合伙）	一般经营项目：投资管理、投资咨询	徐杉持股 90.00%，彭松持股 10.00%
顾晓艳	董事	班宝贸易（上海）有限公司	服装服饰，鞋帽，箱包，针纺织品，家具，家具用品批发。【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】	30.00%
		宁波华禧国际贸易有限公司	自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；燃料油、塑料原料及制品、化工原料及产品（除危险化学品）、机械设备、五金交电、建筑材料、纺织原料及产品、汽车配件、仪表仪器、工艺品、铁、铜、铜矿砂、通讯设备、电线电缆、计算机及其配件的批发、零售；通讯设备售后服务；经济贸易咨询服务。	报告期内持股 2.50%，截至本公开转让说明书签署之日该公司实际已经不再经营，没有相关经营人员。
		宁波海曙乾景国际贸易有限公司	自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；工艺品、日用品、纺织品、服装、服装辅料、金属材料的批发、零售。	70.00%
		宁波市镇海绿洲环保化工有限公司	一般经营项目：环保工程设备安装；通用设备安装；相关项目技术咨询服务。	报告期内持股 50.91%，截至本公开转让说明书签署之日该公司已注销。
		宁波斯贝司国际贸易有限公司	瓶装酒的批发、零售（食品卫生许可证有效期至 2011 年 1 月 9 日）。一般经营项目：自营和代理商品及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外；日用品、纺织品、服装、玩具、文具、工艺品、金属材料及制品、塑料及制品、化工原料及制品（除危险化学品）的批发、零售。	报告期内参股 33.33%，截至本公开转让说明书签署之日该公司已吊销，正在办理注销过程中。
彭松	职工代	宁波高新区孚友	一般经营项目：计算机软件开发，图	报告期内持股

	表监事	科技有限公司	文设计；服装面辅料的研发、生产、销售；日用品、纺织品、工艺品、服装、鞋帽的网上批发、零售。	20.00%，截至本公开转让说明书签署之日该公司已注销。
		宁波由你由我网络科技有限公司	一般经营项目：计算机软件开发，图文设计；日用品、五金交电、机电设备、化工原料及产品（危险化学品除外）、建筑材料、金属材料、装潢材料、文具用品、电子产品、办公设备、计算机及配件、纺织品、工艺品、家具、服饰、鞋帽的批发、零售；自营或代理各类商品和技术的进出口业务，但国家禁止或限定经营的商品和技术除外。	0.0331%
		宁波羊家园投资管理合伙企业（有限合伙）	一般经营项目：投资管理、投资咨询	徐杉持股 90.00%，彭松持股 10.00%
张曙	监事会主席	宁波罗曼罗拉化工有限公司	一般经营项目：化工原料及产品（除危险化学品）、塑料原料、化学助剂的批发、零售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。	张曙持股 90.00%

除上述公司外，公司董事、监事和高级管理人员对外投资的公司与公司之间不存在利益冲突的情况。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）其它对申请挂牌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他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

2012年6月10日，有限公司选举徐国才为执行董事；2015年10月15日，有限公司免去徐国才公司执行董事，选举徐杉为有限公司执行董事；2016年1月12日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会并作出决议，选举黄和平、包康成、徐杉、顾晓艳、彭剑为公司第一届董事会董事；2016年1月12日，公司召开第一届董事会第一次会议并作出决议，选举黄和平为公司董事长。

（二）监事变动情况

2012年6月10日，有限公司选举徐杉为执行监事；2015年10月15日，有限公司免去徐杉公司执行监事，选举徐国才为有限公司执行监事；2016年1月12日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会并作出决议，选举包永芬、王涛为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事彭松组成公司第一届监事会；2016年1月12日，公司召开第一届监事会第一次会议选举包永芬为监事会主席。2016年7月29日，公司召开第一届监事会第二次会议，免去包永芬监事会主席，免去王涛监事，选举张曙为公司监事，与职工代表监事张其军、彭松组成公司新的第一届监事会；2016年8月15日，公司召开第一届监事会第三次会议，选举张曙为公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2012年6月10日，有限公司选举徐国才为总经理；2015年10月15日，有限公司免去徐国才公司总经理，选举徐杉为有限公司总经理；2016年1月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任徐杉为公司总经理，聘任徐影珠为公司董事会秘书、财务总监，顾晓艳为副总经理。2016年8月19日，公司召开2016年第一次临时董事会免去徐影珠公司董事会秘书、财务总监，选举包永芬为公司财务总监、钱军杰为公司董事会秘书、焦刚刚为公司副总经理。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、

高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，没有对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求。公司2014年度、2015年度、2016年度1-6月份的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“亚会 B审字（2016）1716号”的标准无保留意见审计报告。

（二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

（1）合并财务报表范围的确定原则

2015年度及2016年1-6月月纳入合并财务报表范围的主体4家，新增淘淘羊电子商务有限公司。

2014年纳入合并财务报表范围的主体3家，新增宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司、麦肯羊、淘淘羊国际有限公司，具体情况如下表所示：

（2）2016年6月30日及2015年12月31日企业集团构成

子公司名称	注册地	公司性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	宁波保税区港东大道5号4楼4033号	有限责任公司	100.00	-	购买
麦肯羊	RM 19C LOCKHART CTR 301-307 LOCKHART RD W AN CHAI HONG KONG	外国企业	-	100.00	购买
淘淘羊国际有限公司	RM 19C LOCKHART CTR 301-307 LOCKHART RD WAN CHAI HONG KONG	外国企业	100.00	-	购买
淘淘羊电子商务有限公司	宁波保税区港东大道5号4楼4033号	外国企业	100.00	-	购买

(3) 2014年12月31日企业集团构成

子公司名称	注册地	公司性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司	宁波保税区港东大道5号4楼4033号	有限责任公司	100.00	-	购买
麦肯羊	RM 19C LOCKHART CTR 301-307 LOCKHART RD W AN CHAI HONG KONG	外国企业	-	100.00	购买
淘淘羊国际有限公司	RM 19C LOCKHART CTR 301-307 LOCKHART RD WAN CHAI HONG KONG	外国企业	100.00	-	购买

2、主要财务报表

资产负债表（合并）

货币单位：元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	946,183.65	2,448,014.70	3,953,896.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	15,146,244.38	19,586,494.76	604,721.08
预付款项	22,759,711.87	31,493,090.91	10,286,520.79
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,747,981.03	5,298,255.30	1,331,393.46
存货	25,994,035.55	21,931,428.96	19,111,909.34
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	257,894.79	535,175.84	1,127,983.63
流动资产合计	73,852,051.27	81,292,460.47	36,416,424.44
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	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	287,464.95	232,072.54	87,943.74
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	249,601.94	164,671.76	14,583.33
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	76,129.51	150,698.67	44,466.67
递延所得税资产	1,874,009.99	83,682.22	57,395.37
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,487,206.39	631,125.19	204,389.11
资产总计	76,339,257.66	81,923,585.66	36,620,813.55

资产负债表（合并）（续）

货币单位：元

负责及所有者权益	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	9,503,175.43	12,929,925.47	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,183,899.14	7,774,398.70	2,045,505.89
预收款项	5,004,168.59	1,546,196.83	875,313.14
应付职工薪酬	489,181.06	759,675.80	144,404.86
应交税费	1,578,000.30	819,531.96	68,525.59
应付利息	9,130.46	19,081.75	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	22,838,704.57	44,716,849.18	28,100,728.35
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	44,606,259.55	68,565,659.69	31,234,477.83
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	44,606,259.55	68,565,659.69	31,234,477.83
所有者权益：			
股本（实收资本）	22,500,000.00	10,000,000.00	500,000.00
资本公积	9,463,597.20	-	5,000,000.00
减：库存股	-	-	-
盈余公积	7,515.21	7,515.21	-
未分配利润	-238,114.30	3,350,410.76	-113,664.28
所有者权益合计	31,732,998.11	13,357,925.97	5,386,335.72
负债和所有者权益总计	76,339,257.66	81,923,585.66	36,620,813.55

利润表（合并）

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	73,086,260.16	180,279,336.77	25,835,019.84
其中：主营业务收入	73,086,260.16	180,279,336.77	25,835,019.84
其他业务收入	-	-	-
减：营业成本	78,811,863.63	176,698,664.34	25,895,474.03
其中：主营业务成本	60,580,268.36	146,129,124.18	20,207,892.43
其他业务成本	-	-	-
营业税金及附加	51,791.73	181,773.45	28,187.59
销售费用	13,021,616.66	25,677,628.24	4,457,156.46
管理费用	3,890,450.29	3,081,275.51	631,948.59
财务费用	1,075,838.79	1,244,165.03	518,359.91
资产减值损失	191,897.80	384,697.93	51,929.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	239.24	-	19,945.10
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）	-5,725,364.23	3,580,672.43	-40,509.09
加：营业外收入	312,319.60	693,297.17	120,450.11
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	2,211.00	12,172.27	1,931.25
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,415,255.63	4,261,797.33	78,009.77
减：所得税费用	-1,790,327.77	790,207.08	45,914.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,624,927.86	3,471,590.25	32,095.39
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	-3,624,927.86	3,471,590.25	32,095.39

现金流量表（合并）

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	71,892,157.78	166,653,325.73	25,007,777.54
收到的税费返还	37,042.39	-	7,761.41
收到其他与经营活动有关的现金	27,775,652.49	35,476,818.33	33,586,624.65
现金流入小计	99,704,852.66	202,130,144.06	58,602,163.60
购买商品、接受劳务支付的现金	51,781,660.66	159,022,804.19	44,386,091.54
支付给职工以及为职工支付的现金	3,487,472.19	4,274,237.51	710,753.07
支付的各项税费	214,292.59	488,019.78	58,012.28
支付其他与经营活动有关的现金	60,349,394.48	55,972,861.80	14,382,273.22
现金流出小计	115,832,819.92	219,757,923.28	59,537,130.11
经营活动产生的现金流量净额	-16,127,967.26	-17,627,779.22	-934,966.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	830,000.00	-	2,070,000.00
取得投资收益收到的现金	239.24	-	19,945.10
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	-	-	-
现金流入小计	830,239.24	-	2,089,945.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	445,972.73	362,982.36	174,382.00
投资支付的现金	430,000.00	5,400,000.00	2,070,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	875,972.73	5,762,982.36	2,244,382.00
投资活动产生的现金流量净额	-45,733.49	-5,762,982.36	-154,436.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,000,000.00	9,500,000.00	5,000,000.00
取得借款收到的现金	8,715,381.58	20,201,871.17	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

现金流入小计	30,715,381.58	29,701,871.17	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,514,439.88	7,700,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	376,179.69	351,486.70	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	15,890,619.57	8,051,486.70	-
筹资活动产生的现金流量净额	14,824,762.01	21,650,384.47	5,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-152,892.31	234,495.67	-27,219.03
五、现金及现金等价物净增加额	-1,501,831.05	-1,505,881.44	3,883,377.56
加：期初现金及现金等价物余额	2,448,014.70	3,953,896.14	70,518.58
六、期末现金及现金等价物余额	946,183.65	2,448,014.70	3,953,896.14

所有者权益变动表（合并）

货币单位：元

项目	2016 年 6 月						
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	7,515.21	3,350,410.76	-	13,357,925.97
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	7,515.21	3,350,410.76	-	13,357,925.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,500,000.00	9,463,597.20	-	-	-3,588,525.06	-	18,375,072.14
（一）净利润	-	-	-	-	-3,624,927.86	-	-3,624,927.86
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-3,624,927.86	-	-3,624,927.86
（三）所有者投入和减少资本	12,500,000.00	9,500,000.00	-	-	-	-	22,000,000.00
1、所有者投入的普通股	12,500,000.00	9,500,000.00	-	-	-	-	22,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-36,402.80	-	-	36,402.80	-	-
四、本期期末余额	22,500,000.00	9,463,597.20	-	7,515.21	-238,114.30	-	31,732,998.11

所有者权益变动表（合并）（续表）

货币单位：元

项目	2015 年度						所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	500,000.00	5,000,000.00	-	-	-113,664.28	-	5,386,335.72
二、本年初余额	500,000.00	5,000,000.00	-	-	-113,664.28	-	5,386,335.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,500,000.00	-5,000,000.00	-	7,515.21	3,464,075.04	-	7,971,590.25
（一）净利润	-	-	-	-	3,471,590.25	-	3,471,590.25
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	3,471,590.25	-	3,471,590.25
（三）所有者投入和减少资本	9,500,000.00	-5,000,000.00	-	-	-	-	4,500,000.00
1、所有者投入的普通股	9,500,000.00	-5,000,000.00	-	-	-	-	4,500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	7,515.21	-7,515.21	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	7,515.21	-7,515.21	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	7,515.21	3,350,410.76	-	13,357,925.97

所有者权益变动表（合并）（续表）

货币单位：元

项目	2014 年度						
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-145,759.67	-	354,240.33
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	-145,759.67	-	354,240.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	5,000,000.00	-	-	32,095.39	-	5,032,095.39
（一）净利润	-	-	-	-	32,095.39	-	32,095.39
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	32,095.39	-	32,095.39
（三）所有者投入和减少资本	-	5,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000.00
1、所有者投入的普通股	-	5,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	5,000,000.00	-	-	-113,664.28	-	5,386,335.72

资产负债表（母公司）

货币单位：元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	37,885.95	203,239.10	37,900.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	367,513.41
预付款项	815,416.00	-	372,734.10
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	24,574,874.33	4,823,000.00	667,985.52
存货	-	-	5,495,372.71
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	132,423.28	94,444.56	1,121,001.55
流动资产合计	25,560,599.56	5,120,683.66	8,062,507.45
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	6,442,810.89	6,442,810.89	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	47,319.93	1,638.72	2,622.00
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	127,035.69	-	-
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	365,160.98	-	54,426.06
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	6,982,327.49	6,444,449.61	57,048.06
资产总计	32,542,927.05	11,565,133.27	8,119,555.51

资产负债表（母公司）（续）

货币单位：元

负责及所有者权益	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	214,000.00
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	62,721.40	12,542.97	12,885.00
应交税费	6,846.98	6,627.33	47.00
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	67,199.99	27,999.99	7,558,519.87
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	136,768.37	47,170.29	7,785,451.87
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	136,768.37	47,170.29	7,785,451.87
所有者权益：			
股本（实收资本）	22,500,000.00	10,000,000.00	500,000.00
资本公积	10,906,408.09	1,442,810.89	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	7,515.21	7,515.21	-
未分配利润	-1,007,764.62	67,636.88	-165,896.36
所有者权益合计	32,406,158.68	11,517,962.98	334,103.64
负债和所有者权益总计	32,542,927.05	11,565,133.27	8,119,555.51

利润表（母公司）

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	-	9,405,781.17	5,223,582.46
其中：主营业务收入	-	9,405,781.17	4,838,824.63
其他业务收入	-	-	-
减：营业成本	-	8,404,953.61	4,838,824.63
其中：主营业务成本	-	8,404,953.61	4,838,824.63
其他业务成本	-	-	-
营业税金及附加	-	9,405.78	5,223.58
销售费用	935.72	768,490.65	132,415.78
管理费用	1,774,129.06	146,804.50	220,357.45
财务费用	950.40	5,776.70	10,891.46
资产减值损失	950.10	-46,191.15	40,051.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,776,965.28	116,541.08	-24,182.25
加：营业外收入	300,000.00	205,000.00	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	107.35	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,476,965.28	321,433.73	-24,182.25
减：所得税费用	-365,160.98	80,385.28	-4,045.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,111,804.30	241,048.45	-20,136.69
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	-1,111,804.30	241,048.45	-20,136.69

现金流量表（母公司）

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	11,404,836.03	6,018,486.00
收到的税费返还	7,351.48	-	7,761.41
收到其他与经营活动有关的现金	15,696,650.60	15,098,635.93	8,196,399.92
现金流入小计	15,704,002.08	26,503,471.96	14,222,647.33
购买商品、接受劳务支付的现金	29,364.93	3,330,624.15	9,034,267.25
支付给职工以及为职工支付的现金	451,322.06	138,302.89	204,864.10
支付的各项税费	19,216.64	29,348.92	14,785.56
支付其他与经营活动有关的现金	37,195,373.87	27,339,857.06	4,998,398.84
现金流出小计	37,695,277.50	30,838,133.02	14,252,315.75
经营活动产生的现金流量净额	-21,991,275.42	-4,334,661.06	-29,668.42
二、投资活动产生的现金流量：			
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	-	-	-
现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	174,077.73	-	2,950.00
投资支付的现金	-	5,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	174,077.73	5,000,000.00	2,950.00
投资活动产生的现金流量净额	-174,077.73	-5,000,000.00	-2,950.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,000,000.00	9,500,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	22,000,000.00	9,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	22,000,000.00	9,500,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-165,353.15	165,338.94	-32,618.42
加：期初现金及现金等价物余额	203,239.10	37,900.16	70,518.58
六、期末现金及现金等价物余额	37,885.95	203,239.10	37,900.16

所有者权益变动表（母公司）

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月						
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,442,810.89	-	7,515.21	67,636.88	-	11,517,962.98
二、本年初余额	10,000,000.00	1,442,810.89	-	7,515.21	67,636.88	-	11,517,962.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	12,500,000.00	9,463,597.20	-	-	-1,075,401.50	-	20,888,195.70
（一）净利润	-	-	-	-	-1,111,804.30	-	-1,111,804.30
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-1,111,804.30	-	-1,111,804.30
（三）所有者投入和减少资本	12,500,000.00	9,500,000.00	-	-	-	-	22,000,000.00
1、所有者投入的普通股	12,500,000.00	9,500,000.00	-	-	-	-	22,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-36,402.80	-	-	36,402.80	-	-
四、本期期末余额	22,500,000.00	10,906,408.09	-	7,515.21	-1,007,764.62	-	32,406,158.68

所有者权益变动表（母公司）（续表）

货币单位：元

项目	2015 年度						所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-165,896.36	-	334,103.64
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	-165,896.36	-	334,103.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,500,000.00	1,442,810.89	-	7,515.21	233,533.24	-	11,183,859.34
（一）净利润	-	-	-	-	241,048.45	-	241,048.45
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	241,048.45	-	241,048.45
（三）所有者投入和减少资本	9,500,000.00	1,442,810.89	-	-	-	-	10,942,810.89
1、所有者投入的普通股	9,500,000.00	1,442,810.89	-	-	-	-	10,942,810.89
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	7,515.21	-7,515.21	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	7,515.21	-7,515.21	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	1,442,810.89	-	7,515.21	67,636.88	-	11,517,962.98

所有者权益变动表（母公司）（续表）

货币单位：元

项目	2014 年度						
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-145,759.67	-	354,240.33
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	-145,759.67	-	354,240.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-20,136.69	-	-20,136.69
（一）净利润	-	-	-	-	-20,136.69	-	-20,136.69
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-20,136.69	-	-20,136.69
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-165,896.36	-	334,103.64

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，

溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

1) 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

3) 合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方

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

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

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

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权

益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

（3）将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

6、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现

金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少

数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

根据财政部 2006 年颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定，

公司在财务报表附注中披露下列信息：

（1）子公司的清单，包括企业名称、注册地、业务性质、母公司的持股比例和表决权比例。

（2）母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位表决权不足半数但能对其形成控制的原因。

（3）母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因。

（4）子公司所采用的与母公司不一致的会计政策，编制合并财务报表的处理方法及其影响。

（5）子公司与母公司不一致的会计期间，编制合并财务报表的处理方法及其影响。

（6）本期增加子公司，按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行披露。

（7）本期不再纳入合并范围的原子公司，说明原子公司的名称、注册地、业务性质、母公司的持股比例和表决权比例，本期不再成为子公司的原因，其在处置日和上一会计期间资产负债表日资产、负债和所有者权益的金额以及本期期初至处置日的收入、费用和利润的金额。

（8）子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况。

（9）需要在附注中说明的其他事项。

据财政部 2006 年颁布的《企业会计准则第 20 号——企业合并》规定，公司在财务报表附注中披露下列信息：

（1）参与合并企业的基本情况。

（2）属于同一控制下企业合并的判断依据。

（3）合并日的确定依据。

（4）以支付现金、转让非现金资产以及承担债务作为合并对价的，所支付对价在合并日的账面价值；以发行权益性证券作为合并对价的，合并中发行权益性证券的数量及定价原则，以及参与合并各方交换有表决权股份的比例。

（5）被合并方的资产、负债在上一会计期间资产负债表日及合并日的账面价值；被合并方自合并当期期初至合并日的收入、净利润、现金流量等情况。

（6）合并合同或协议约定将承担被合并方或有负债的情况。

(7) 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。

(8) 合并后已处置或准备处置被合并方资产、负债的账面价值、处置价格等。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

9、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

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；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

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及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，包括应收票据、应收账款、预付账款、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。对被投资单位不具有控制、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股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

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，计入投资损益。

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。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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定协议，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。

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

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

（6）金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，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

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，将原直接计入其他综合收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。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

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，不得通过损益转回。

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。

10、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

本公司将单项金额在 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

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。

(2) 按组合计提坏账准备应收账款：

1) 信用风险特征组合的确定依据：

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

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄具有类似的风险特征
无风险组合	对关联方的往来款以及押金、保证金等不可回收风险极低

2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

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

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	一般不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	2.00%	2.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

4) 坏账准备的转回

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

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

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、在产品、产成品等。

(2) 取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量，存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后

的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

12、长期股权投资

（1）长期股权投资的分类及其判断依据

1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

2) 长期股权投资类别的判断依据

- ①确定对被投资单位控制的依据详见本附注四、（六）；
- ②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程

中可以为自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

(2) 长期股权投资初始成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

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

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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值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。

3) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业

会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：机器设备、电子设备、运输设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3	-	33.33
电子设备	3	-	33.33

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。

14、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

15、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

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

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件使用权、商标	2	-

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

（4）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

16、长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资以及合并所形成

的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

17、长期待摊费用

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

18、职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司

债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

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，企业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。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；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，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

（3）辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、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的总净额计入当期损益或相关资产成本。

19、收入

(1) 商品销售：在商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认为营业收入的实现。

(2) 提供劳务：在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

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

(3) 让渡资产使用权而发生的收入：利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定；转让无形资产而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

上述收入的确定应同时满足：

- 1) 与交易相关的经济利益能够流入本公司；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

(4) 公司收入确认的具体原则

1) 本公司商品销售包括 B2B 业务和 B2C 业务。B2B 业务收入确认原则是：公司发货后根据客户验收合格签发的理货单确认收入。B2C 业务收入确认原则是：公司发货后，客人在第三方平台确认收货，通过 7 天无理由退货期后，公司根据第三方平台提供的销售收货明细清单确认收入。

2) 本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

其中：粒子及涤纶收入确认原则为：公司发货后，在商品已交付且经客户验收后确认收入。

服务费收入确认原则为：公司服务费收入为受托代销商品的服务费收入，公司提供的劳务已完成且能单独计量的，取得客户的确认单时确认收入。

运费收入确认原则为：公司销售商品同时提供运输服务并且销售商品与提供运输劳务能够区分时，运输劳务提供完成，公司根据第三方平台提供的运费项目明细清单确认运费收入。

20、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

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。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与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。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时

也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异, 不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

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

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

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

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

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

22、租赁

(1) 经营租赁会计处理

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

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

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

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

(2) 融资租赁会计处理

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

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

2) 融资租出资产: 公司在租赁开始日, 将应收融资租赁款, 未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益, 在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用, 计入应收融资租赁款的初始计量中, 并减少租赁期内确认的收益金额。

为减少注册资本或奖励本公司职工等原因而收购本公司股份时, 按实际支付的金额记入库存股。

根据以权益结算的股份支付协议将收购的股份奖励给本公司职工时, 按奖励库存股账面余额与职工所支付现金及授予权益工具时确认的资本公积之间的差额, 计入资本公积(股本溢价)。

注销库存股时, 按所注销库存股面值总额注销股本, 按所注销库存股的账面余额, 冲减库存股, 按其差额冲减资本公积(股本溢价), 股本溢价不足冲减的, 调整留存收益。

23、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, 不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于:

(1) 母公司;

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

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- (11) 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- (12) 直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (13) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- (14) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- (15) 由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

24、分部报告

以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 1) 各单项产品或劳务的性质；
- 2) 生产过程的性质；
- 3) 产品或劳务的客户类型；
- 4) 销售产品或提供劳务的方式；
- 5) 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

三、公司两年一期主要的财务指标

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	7,633.93	8,192.36	3,662.08
股东权益合计（万元）	3,173.30	1,335.79	538.63
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,173.30	1,335.79	538.63
每股净资产（元）	1.41	1.34	10.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.41	1.34	10.77
资产负债率	58.43%	83.69%	85.29%
流动比率（倍）	1.66	1.19	1.17
速动比率（倍）	1.07	0.87	0.55
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	7,308.63	18,027.93	2,583.50
净利润（万元）	-362.49	347.16	3.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-362.49	347.16	3.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-385.66	176.97	-12.29
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）	-385.66	176.97	-12.29
毛利率（%）	17.11	18.94	21.78
净资产收益率（%）	-18.87	39.88	8.67
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-20.07	20.33	-33.18

基本每股收益（元/股）	-0.24	1.67	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.24	1.67	0.06
应收账款周转率（次）	3.70	17.52	54.54
存货周转率（次）	2.53	7.12	1.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,612.80	-1,762.78	-93.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.72	-1.76	-1.87

注：表中相关指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末模拟股本数（有限公司阶段的实收资本数）
- 2、资产负债率=负债总计/资产总计
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额，分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法

（一）盈利能力分析

1、毛利率分析

公司2014年、2015年及2016年1-6月份的毛利率分别为21.78%、18.94%和17.11%，报告期内，公司为了增加客户量，提升电子商务平台的价值及潜在盈利能力，降低销售价格，同时公司着力发展B2B业务，因此报告期内公司综合毛利率偏低，但总体维持稳定。

公司分产品毛利率情况如下：

货币单位：元

产品名称	2016年1-6月			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	收入占比（%）
个护美妆系列	570,045.73	390,924.15	31.42	0.78
食品保健系列	4,426,760.40	3,582,139.57	19.08	6.06
母婴系列	50,219,991.46	42,925,766.75	14.52	68.71
家居系列	17,625,973.31	13,602,815.65	22.83	24.12
服务费收入	144,563.04	-	100.00	0.20

运费收入	98,926.22	78,622.24	20.52	0.14
粒子及涤纶	-	-	-	-
合计	73,086,260.16	60,580,268.36	17.11	100.00

(续上表)

产品名称	2015 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
个护美妆系列	1,450,219.76	1,304,603.21	10.04	0.80
食品保健系列	15,755,371.59	12,016,850.48	23.73	8.74
母婴系列	131,200,938.02	107,460,138.26	18.09	72.78
家居系列	22,070,416.59	16,694,625.30	24.36	12.24
服务费收入	154,912.62	-	100.00	0.09
运费收入	241,697.02	247,953.32	-2.59	0.13
粒子及涤纶	9,405,781.17	8,404,953.61	10.64	5.22
合计	180,279,336.77	146,129,124.18	18.94	100.00

(续上表)

产品名称	2014 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
个护美妆系列	19,079.84	10,203.55	46.52	0.07
食品保健系列	670,097.28	378,796.54	43.47	2.59
母婴系列	15,315,155.78	11,696,659.22	23.63	59.28
家居系列	4,464,517.41	3,134,609.95	29.79	17.28
服务费收入	26,526.86	-	-	0.10
运费收入	116,060.21	148,798.54	-28.21	0.45
粒子及涤纶	5,223,582.46	4,838,824.63	7.37	20.22
合计	25,835,019.84	20,207,892.43	21.78	100.00

报告期内，公司综合毛利率均维持在15.00%以上，报告期内保持稳定但略有下降，主要是由于：（1）公司近年来通过优质快速的服务获得了良好的口碑，品牌知名度逐渐提高，相应产品价格逐渐保持稳定；（2）由于公司业务规模的扩张，公司与供应商之间建立了稳定的代理与采购关系，采购价格维持稳定；（3）公司近年来不断引进、代理销售新的产品，为拓展销售渠道，公司在销售初期降低销售价格；（4）报告期内，公司参考同行业产品定价，对产品销售价格进行调整，为

保持公司产品价格优势、拓展公司客户量，公司销售毛利率存在下降情况；（5）报告期内，公司持续拓展B2B业务，因对公采购额较大，客户存在较强议价能力，因此公司销售毛利率存在下降情况。

公司毛利率与同行业公司相比如下：

项目	母婴之家（838842）	宝贝格子（834802）	速普电商（83698）	淘淘羊
2014 年	7.74%	17.72%	8.24%	21.78%
2015 年	6.23%	19.93%	7.46%	18.94%

报告期内，公司与同行业上市公司“母婴之家”和“速普电商”，毛利均呈现出下降趋势，公司毛利率与“宝贝格子”差距较小，不存在显著性差异。与母婴之家和速普电商相比，公司毛利率高于可比公司，主要原因为产品类别和产品结构不一致所致。随着公司高毛利产品收入占比及品牌知名度的提高，公司毛利率仍有较大的增长空间。

公司主要从事母婴产品跨境电商业务，新三板已挂牌公司中，与淘淘羊具有可比性的公司为母婴之家、宝贝格子和速普电商。母婴之家通过一站式网上商城向全国消费者提供母婴类产品，以及母婴相关的线下服务。宝贝格子主要从事垂直母婴用品跨境电子商务业务。速普电商致力于为0到6岁的宝宝和妈妈提供专业的一站式购物服务。从业务类型上看，淘淘羊与母婴之家、宝贝格子和速普电商均比较相似。

通过查阅choice数据，显示“批发和零售贸易-零售业-货摊、无店铺及其他零售业-互联网零售”行业，2015年度行业平均毛利率为15.01%，2014年度行业平均毛利率为23.06%，查询日期为2016年12月28日。

公司2014年度毛利率为21.78%，与同行业毛利水平23.06%较为接近，不存在重大差异，2015年度毛利率为18.94%，高于同行业毛利水平15.01%，主要原因系公司2015年度食品保健系列和家居系列等毛利较高的产品销售占比较2014年增长所致。

2、销售净利率分析

公司2014年、2015年和2016年1-6月份的销售净利率分别为0.12%、1.93%、-4.96%，2016年度公司净利率为负数，原因主要为2016年4月，财政部、海关总署、国家税务总局联合发布《关于跨境电子商务零售进口税收政策的通知》，跨境电子商务零售进口商品按照货物征收关税和进口环节增值税、消费税。为了维持现有客

户量并拓展公司市场占有率，公司并未大幅提高产品销售价格，因此公司净利润水平较低；此外2016年1-6月公司开启新三板上市工作，相关挂牌资讯费用支出较高。2014年度和2015年度，公司营业收入分别为25,835,019.84元和180,279,336.77元，但公司净利润水平依然较低，原因主要为2014年度和2015年度公司的销售毛利率分别为21.28%和18.41%，销售期间费用率分别为21.70%和16.64%，报告期内公司因品牌宣传及业务拓展需要，销售费用始终维持在较高水平，此外由于公司业务迅速扩张，公司管理成本相应增加，公司管理费用比重亦有所提升。

3、净资产收益率及每股收益分析

公司2014年、2015年和2016年1-6月份净资产收益率分别为8.67%、39.88%和-18.87%，2016年1-6月份公司净资产收益率较2015年度有所下降，与公司前期股本较小及2016年上半年净利润较低相关。

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年6月30日，公司每股净资产分别为10.77元、1.34元和1.41元，波动原因主要为公司2014年同一控制下合并保税区淘淘羊，造成资本公积增加500.00万元，2015年注册资本由50.00万元增至1,000.00万元，2016年1-6月公司注册资本由1,000.00万元增至2,2500.00；2014年、2015年及2016年1-6月，基本每股收益分别为0.06元、1.67元和-0.24元，主要为公司报告期内净利润变化所致。

4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司2014年、2015年和2016年1-6月份扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-33.18%、20.33%和-20.07%。2014年、2015年及2016年1-6月份非经常性损益净额分别为154,949.72元、1,701,900.56元及231,708.43元。报告期内，扣除非经常性损益后的净资产收益率变动的原因主要系公司净利润存在较大波动，此外政府补助金额的变动对扣除非经常性损益后的净资产收益率亦产生了一定影响。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司毛利率呈现上升的趋势，销售净利率、净资产收益率等出现一定波动；预期随着公司控制成本及管理能力的加强，公司未来整体盈利能力会逐步加强。

（二）偿债能力分析

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日资产负债率分别为 85.29%、83.69%和 58.43%，流动比率分别为 1.17、1.19 和 1.66，速动比率分别为 0.55、0.87 和 1.07。

报告期内公司资产负债率较高的主要原因为公司股东向公司提供较大幅度的资金支持，其中 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日公司向股东借款金额分别为 20,325,798.47 元、24,976,631.96 元及 15,698,126.07 元，股东均与公司签订了借款合同，借款期间并不要求利息报酬。此外，公司与广发银行股份有限公司宁波分行签订了综合授信合同合同，截至 2016 年 6 月 30 日公司账面短期借款金额为 9,854,290.55 元。公司的短期偿债能力逐步好转，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日流动比率、速动比率均呈上升趋势。

综合上述偿债能力指标分析，报告期内，公司整体负债水平较高，但财务风险可控。

（三）营运能力分析

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月份应收账款周转率分别为 54.54、17.52 和 3.70。报告期内公司应收账款周转率下降较明显原因为公司加强了 B2B 业务的拓展，且公司于第三方销售平台 B2C 业务迅速扩张，由于 B2B 销售业务周期较长、公司网络销售平台存在一定期间的退货期，因此报告期末公司账面应收账款余额较大。但由于公司销售平台均设在天猫、京东、一号店等规范性电商运营平台，且 B2B 客户均有较强市场信用，公司应收账款发生坏账的风险可控。

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月份存货周转率分别为 1.79、7.12 和 2.53。2015 年存货周转率较 2014 年上升的主要原因是由于公司业务量迅速增加，公司增加了商品采购，同时公司建立了一套完善的物流供应链，从运送跨境仓至包装、发货，周期缩短。公司销售情况存在一定的季节性波动，其中“双十一”活动期间的销售额占比较大，期间存货的发出会拉升公司存货周转率，因此 2016 年 1-6 月公司存货周转率较 2015 年度低。

公司 2015 年营运指标与同行业上市公司相比如下：

项目	母婴之家	宝贝格子	速普电商	淘淘羊
----	------	------	------	-----

	(838842)	(834802)	(83698)	
应收账款周转率	25.20	14,299.80	285.28	17.52
存货周转率	14.50	19.49	6.87	7.12

公司与同行业上市公司相比，应收账款周转率较同行业低主要是由于 B2B 销售业务周期较长导致。存货周转率较低，主要原因系公司 B2B 业务量较大。

综合上述营运能力指标分析，报告期内，公司的营运能力出现了一定程度的下降，但仍处于合理范围。

(四) 现金流量分析

从公司经营活动的现金流情况来看，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月份经营活动产生的现金流量净额分别为 -934,966.51 元、-17,627,779.22 元和 -16,127,967.26 元，报告期内经营活动现金流存在一定的波动。报告期内，经营活动现金流量净额为负的原因主要是一方面支付了较大额的往来款；另一方面公司加大了对品牌及平台销售推广的投入，在人员工资、仓储费、快递运输费等方面支付金额较大。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月份投资活动产生的现金流量净额分别为 -154,436.90 元、-5,762,982.36 元和 -45,733.49 元。公司 2015 年度公司投资活动产生的现金流出量有较大幅度增长主要是由于当恩收购保税区淘淘羊支付现金 5,000,000.00 元以及采购固定资产支出现金 44,000.00 元。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月份，筹资活动产生的现金流量净额分别为 5,000,000.00 元、21,650,384.47 元和 14,824,762.01 元。报告期内，公司正处于快速发展时期，需要较大资金投入，筹资活动产生了较大现金流入，2015 年度及 2016 年 1-6 月份公司筹资活动产生的现金流量净额同比上升主要原因为收到短期借款及股东投资、借款所致。

报告期内公司净现金流量整体呈下降趋势，公司业务正处于上升阶段，2014 年及 2015 年净现金流量主要体现在筹资活动，2014 年开始公司经营活动现金流量增大，但由于尚处于品牌宣传发展期，相关费用支出较多，因此并未开始贡献正的现金流。综上所述，公司现金流情况较为合理，符合公司经营情况。

公司报告期内的净利润与经营活动现金流量净额具体如下表所示：

货币单位：元

将净利润调节为经营活动现金流量：	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
净利润	-3,624,927.86	3,471,590.25	32,095.39
加：资产减值准备	191,897.80	384,697.93	51,929.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	54,191.48	63,099.56	5,798.26
无形资产摊销	44,258.66	29,181.57	10,416.67
长期待摊费用摊销	74,569.16	57,466.40	22,233.33
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）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	366,228.40	370,568.45	-
投资损失（收益以“－”号填列）	-239.24	-	-19,945.10
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,790,327.77	-26,286.85	-7,014.87
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	-4,062,606.59	-2,819,519.62	-15,594,134.84
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	7,928,129.18	-44,015,564.29	-15,817,114.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-15,309,140.48	24,856,987.38	30,380,770.08
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-16,127,967.26	-17,627,779.22	-934,966.51

报告期内收到大额的其他与经营活动有关的现金具体如下表所示：

货币单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息收入及汇兑收益	595,501.82	8,946.46	129,985.94
保证金	950,616.00	10,000.00	2,000.00
政府补助	301,840.40	682,936.01	120,000.00
往来款项	25,917,215.07	34,774,935.86	33,334,638.71
其他	10,479.20	-	-
合 计	27,775,652.49	35,476,818.33	33,586,624.65

收到的其他与经营活动有关的现金中，主要是收到利息收入及汇兑损益、保证金和往来款等。

报告期内支付大额的其他与经营活动有关的现金具体如下表所示：

货币单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
费用类支出	17,517,225.95	24,331,139.88	4,325,863.31
罚款	1,711.00	12,172.27	1,002.25
保证金	3,092,096.90	2,449,052.04	217,500.00
往来款项	39,737,860.63	29,180,497.61	9,837,907.66
其他	500.00	-	-
合 计	60,349,394.48	55,972,861.80	14,382,273.22

支付的其他与经营活动有关的现金中，主要是支付日常经营活动中产生的银行手续费、差旅费、办公费、仓储费、快递运输费等费用和偿还股东款项。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）收入具体确认方法

详见本节之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“19、收入”。

（二）营业收入的主要构成及毛利率变动原因分析

1、按业务列示营业收入的主要构成

货币单位：元

项目		2016 年度 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
		收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
主 营 业 务 收 入	母婴系列	50,219,991.46	68.71	131,200,938.02	72.78	15,315,155.78	59.28
	家居系列	17,625,973.31	24.12	22,070,416.59	12.24	4,464,517.41	17.28
	食品保健系列	4,426,760.40	6.06	15,755,371.59	8.74	670,097.28	2.59
	个护美妆系列	570,045.73	0.78	1,450,219.76	0.80	19,079.84	0.07
	服务费收	144,563.04	0.20	154,912.62	0.09	26,526.86	0.10

入							
运费收入	98,926.22	0.14	241,697.02	0.13	116,060.21	0.45	
粒子及涤纶	-	-	9,405,781.17	5.22	5,223,582.46	20.22	
合计	73,086,260.16	100.00	180,279,336.77	100.00	25,835,019.84	100.00	

公司的主营业务为跨境进口电子商务，进口商品贸易。销售模式分为 B2B、B2C 两种，B2B 模式下客户主要为各企业，B2C 模式下的客户则主要为个人消费者。报告期内，公司各项产品的销售规模均迅速提升，由于国外母婴用品、保健品等在国内有较大的市场空间，且跨境购于国内有非常大的市场空间，2015 年度公司销售收入较 2014 年度上升 597.81%。

2014年、2015年和2016年1-6月份，公司主营业务收入占比为100.00%、100.00%和100.00%，主营业务突出。

2015年公司母婴系列产品收入较2014年增长115,885,782.24元，增长比例为756.67%；2015年公司家居系列产品收入较2014年增长17,605,899.18元，增长比例为394.35%；2015年公司食品保健系列产品收入较2014年增长15,085,274.31元，增长比例为2251.21%；2015年公司个护美妆系列产品收入较2014年增长1,431,139.92元，增长比例为7500.80%，公司母婴系列、家居系列、食品保健和个性美妆系列产品销售收入增长幅度较大，一方面原因为，公司的客户主要为全国具有互联网消费观念的年轻群体，该部分消费群体基数大，且契合保健品、母婴用品、家居系列等主要跨境电商产品的定位于年轻消费者的属性；另一方面的原因为，公司通过宁波保税区的通关仓储物流优势，为国外商家大力开展保税代理落地服务，扩大企业知名度与国外优质商品的渠道对接，保证了产品的质量并且缩短了产品运输时间；第三方面的原因为，公司通过“海外仓+保税仓”的形式将海外正品以同质同价的形式为中国消费者提供“信息对称+支付便捷+急速物流”阳光海淘服务，并得到了消费者的认可，品牌效应逐步显现。公司服务费收入占比营业收入总额的比重较小，2014年、2015年及2016年1-6月占营业收入的比重分别为0.10%、0.09%及0.20%。公司运费收入2014年、2015年占营业收入的比重分别为0.45%、0.13%，2015年度运费收入占营业收入的比重较2014年呈下降趋势，主要原因为公司销售产品中包邮的比重增加，导致运费收入占营业收入比重下降。根据公司的发展规划，2016年开始不再销售粒子及涤纶产品，将主要精力放在母

婴系列、家居系列和食品保健系列产品的销售上，未来公司的目标是对国内母婴市场需求和国外优质品牌产品资源的整合，通过互联网工具平台向国内消费者提供海外阳光品牌的优质母婴产品。

2、主营业务分产品毛利率变动及分析

货币单位：元

产品名称	2016 年 1-6 月			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
母婴系列	50,219,991.46	42,925,766.75	14.52	68.71
家居系列	17,625,973.31	13,602,815.65	22.83	24.12
食品保健系列	4,426,760.40	3,582,139.57	19.08	6.06
个护美妆系列	570,045.73	390,924.15	31.42	0.78
服务费收入	144,563.04	-	100.00	0.20
运费收入	98,926.22	78,622.24	20.52	0.14
粒子及涤纶	-	-	-	-
合计	73,086,260.16	60,580,268.36	17.11	100.00

(续上表)

产品名称	2015 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
母婴系列	131,200,938.02	107,460,138.26	18.09	72.78
家居系列	22,070,416.59	16,694,625.30	24.36	12.24
食品保健系列	15,755,371.59	12,016,850.48	23.73	8.74
个护美妆系列	1,450,219.76	1,304,603.21	10.04	0.80
服务费收入	154,912.62	-	100.00	0.09
运费收入	241,697.02	247,953.32	-2.59	0.13
粒子及涤纶	9,405,781.17	8,404,953.61	10.64	5.22
合计	180,279,336.77	146,129,124.18	18.94	100.00

(续上表)

产品名称	2014 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
母婴系列	15,315,155.78	11,696,659.22	23.63	59.28
家居系列	4,464,517.41	3,134,609.95	29.79	17.28

食品保健系列	670,097.28	378,796.54	43.47	2.59
个护美妆系列	19,079.84	10,203.55	46.52	0.07
服务费收入	26,526.86	-	-	0.10
运费收入	116,060.21	148,798.54	-28.21	0.45
粒子及涤纶	5,223,582.46	4,838,824.63	7.37	20.22
合计	25,835,019.84	20,207,892.43	21.78	100.00

2014年、2015年和2016年1-6月份，公司主营业务毛利率分别为21.78%、18.94%和17.11%，报告期内较为稳定。毛利率变动原因详见本节之“三、公司两年一期主要的财务指标”之“（一）盈利能力分析”。

3、公司不同收入类型毛利率变动情况分析

收入类型	2016年1-6月			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
一般贸易	270,476.75	225,372.63	16.68	0.37
B2C 业务	53,075,286.75	43,369,391.32	18.29	72.62
B2B 业务	19,740,496.66	16,985,504.41	13.96	27.01
合计	73,086,260.16	60,580,268.36	17.11	100.00

（续上表）

收入类型	2015年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
一般贸易	-	-	-	-
B2C 业务	108,076,527.89	87,261,342.27	19.26%	59.95%
B2B 业务	72,202,808.88	60,414,097.25	16.33%	40.05%
合计	180,279,336.77	147,675,439.52	18.09%	100.00%

（续上表）

收入类型	2014年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入占比(%)
一般贸易	-	-	-	-
B2C 业务	18,869,790.57	13,757,987.70	27.09%	73.04%
B2B 业务	6,965,229.27	6,449,904.73	7.40%	26.96%
合计	25,835,019.84	20,207,892.43	21.78%	100.00%

2014年度、2015年度和2016年1-6月公司B2C业务毛利率分别为27.09%、19.26%

和18.29%，由于报告期内公司销售产品类别增加，B2C业务综合毛利率下降，但总体较为稳定。2015年公司B2B业务毛利率分别为7.40%、16.33%和13.96%，与B2C业务相比较低，主要原因为企业客户采购规模通常较大，具有较强议价能力。

（三）主营业务收入的变动趋势及原因分析

货币单位：元

2016年1-6月			
项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	73,086,260.16	-	100.00
其中：母婴系列	50,219,991.46	-	68.71
家居系列	17,625,973.31	-	24.12
食品保健系列	4,426,760.40	-	6.06
个护美妆系列	570,045.73	-	0.78
服务费收入	144,563.04	-	0.20
运费收入	98,926.22	-	0.14
粒子及涤纶	-	-	-
2015年度			
项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	180,279,336.77	7,500.80	100.00
其中：母婴系列	131,200,938.02	394.35	72.78
家居系列	22,070,416.59	483.98	12.24
食品保健系列	15,755,371.59	756.67	8.74
个护美妆系列	1,450,219.76	2,251.21	0.80
服务费收入	154,912.62	108.25	0.09
运费收入	241,697.02	80.06	0.13
粒子及涤纶	9,405,781.17	597.81	5.22
2014年度			
项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	25,835,019.84	-	0.07
其中：母婴系列	15,315,155.78	-	17.28
家居系列	4,464,517.41	-	0.10
食品保健系列	670,097.28	-	59.28
个护美妆系列	19,079.84	-	2.59

服务费收入	26,526.86	-	0.45
运费收入	116,060.21	-	20.22
粒子及涤纶	5,223,582.46	-	0.07

2015年公司主营业务收入增长了597.81%，主要是由于公司B2B、B2C类电子商务业务迅速发展，由于跨境购在国内拥有较大的市场空间，因此带动公司整体业务销量增加。2016年1-6月公司利用自身产品规模化进口优势，在市场上获得良好口碑，客户流量迅速增加，2016年1-6月公司销售收入额为73,086,260.16元。

（四）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
主营业务收入	73,086,260.16	180,279,336.77	25,835,019.84
销售费用	13,021,616.66	25,677,628.24	4,457,156.46
管理费用	3,890,450.29	3,081,275.51	631,948.59
财务费用	1,075,838.79	1,244,165.03	518,359.91
销售费用占主营业务收入比例	17.82	14.24	17.25
管理费用占主营业务收入比例	5.32	1.71	2.45
财务费用占主营业务收入比例	1.47	0.69	2.01
期间费用占主营业务收入比例	24.61	16.64	21.70

1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2014年、2015年和2016年1-6月份销售费用占主营业务收入的比重分别为17.25%、14.24%和17.82%，报告期内整体保持稳定，公司销售费用主要为服务费、运输费、职工薪酬、包装费、租赁费等。

销售费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
服务费	3,499,775.92	8,594,889.20	1,480,722.37
运输费	4,935,448.22	5,927,152.50	1,727,120.82
职工薪酬	1,676,614.68	3,164,038.21	537,584.15
广告费	1,105,719.27	139,844.12	39,418.20
包装费	555,870.07	1,639,046.07	388,544.55

租赁费	539,792.32	3,347,603.72	87,554.45
社保	193,937.97	228,332.00	16,759.15
其他	72,710.33	17,713.62	8,686.00
业务招待费	66,205.94	177,105.68	-
差旅费	54,838.64	117,213.95	6,186.00
汽车费用	52,722.84	100,739.90	29,134.66
销售佣金	52,102.88	331,922.49	43,640.57
折旧	50,983.80	62,116.28	5,470.26
检验费	45,393.15	25,328.46	45,164.92
无形资产摊销	40,925.83	28,568.75	10,416.67
平台使用费	28,254.40	1,608,016.03	15,385.19
福利费	25,924.40	49,074.35	7,912.80
保证金罚款	12,286.00	2,720.00	-
办公费	9,110.00	107,702.91	7,455.70
培训费	3,000.00	8,500.00	-
合计	13,021,616.66	25,677,628.24	4,457,156.46

2015 年公司仓储费用、运输费用及装卸费大幅上升，主要原因为 2015 年公司收入规模迅速上升，公司新开设跨境购仓库用以货物仓储。公司在多家第三方销售平台开设店铺，随着销售规模的增加，平台使用费、服务费、运输费和租赁费等费用亦迅速增加。公司服务费主要为公司仓库管理发生的装卸、包装等向仓储公司支付的服务费。由于公司 2015 年度公司销售规模扩大，仓库数量增加，仓库服务费上升。

2016年1-6月公司销售费用占收入比重为17.82%，较2015年度14.24%有较大幅度上升，主要原因系公司产品由部分包邮转变为全部包邮，运输费占收入比重较大。

2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2014年、2015年和2016年1-6月份管理费用占主营业务收入的比重分别为2.45 %、1.71 %和5.32 %，呈现一定波动性。管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
职工工资	1,088,161.64	1,175,386.29	234,992.60
聘请中介机构费	750,000.00	-	-
办公费	610,074.97	171,603.01	95,309.41

差旅费	274,275.29	246,434.40	8,260.00
咨询费	258,000.00	-	-
业务招待费	164,172.43	365,078.20	57,950.73
租赁费	122,435.05	239,252.18	11,760.65
装修费	94,819.16	55,883.07	22,233.33
公积金	93,881.00	74,244.00	-
福利费	91,456.43	45,030.81	14,461.00
存货报废损失	76,588.40	174,254.86	-
社保	60,451.13	135,769.02	40,020.23
通信费	37,513.07	66,706.96	9,250.88
水电费	35,338.26	59,130.16	7,826.80
服务费	21,823.00	51,678.01	41,086.00
印花税	18,482.69	48,397.58	5,591.72
会务费	16,583.00	30,782.34	14,250.00
业务招待费	16,321.40	4,634.00	20,000.00
物业费	15,994.86	44,445.20	24,701.70
印花税	11,000.00	7,571.73	855.54
其他	10,762.00	58,937.59	18,900.00
残保金	9,456.00	16,380.00	3,472.00
商标注册费	6,000.00	1,500.00	-
无形资产摊销	3,332.83	612.82	-
折旧	3,207.68	983.28	328.00
职工教育经费	320.00	6,580.00	698.00
合计	3,890,450.29	3,081,275.51	631,948.59

报告期内，管理费用主要是职工工资、职工福利费、社保费、折旧费、聘请中介机构费、差旅费等。2016 年公司开启新三板上市流程，因此管理费用发生额增长较高。

2015 年起，随着公司电子商务业务的逐渐成熟和发展，公司增加了运营团队的规模，并录用了数名从业经验丰富的管理人员，以保障业务拓展的质量，因此 2015 年度及 2016 年 1-6 月公司管理费用-职工工资支出大幅增加。

3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月份财务费用占主营业务收入的比重为

2.01 %、0.69 %和 1.47 %。

财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	366,228.40	370,568.45	-
手续费	716,188.87	330,537.19	113,879.24
减：利息收入	2,000.74	2,142.23	2,123.52
汇兑损益	-4,577.74	545,201.62	406,604.19
其他	-	-	-
合计	1,075,838.79	1,244,165.03	518,359.91

公司 2015 年和 2016 年 1-6 月份公司的财务费用较高，主要原因为全球货币市场美元、欧元升值造成的汇兑损失增加及销售交易手续费增加。

（五）非经常性损益情况

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	300,000.00	682,936.01	120,000.00
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	-	1,194,099.95	52,232.08
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	239.24	-	19,081.75
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,608.60	-1,811.11	-1,481.14
所得税影响额	-78,139.41	-173,324.29	-34,882.97
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	231,708.43	1,701,900.56	154,949.72

1、营业外收入

（1）按项目列示

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
政府补助	300,000.00	682,936.01	120,000.00

其他	12,319.60	10,361.16	450.11
合计	312,319.60	693,297.17	120,450.11

(2) 报告期政府补助情况

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	补助单位	与资产相关/与收益相关
新三板挂牌补助	300,000.00	200,000.00		宁波保税区管理委员会	收益
跨境贸易电子商务服务试点专项补助			120,000.00	宁波市人民政府口岸与打击走私办公室、宁波市财政局	收益
物流与市场专项资金		16,422.00		宁波保税区（出口加工区）市场物流合作局、宁波保税区（出口加工区）财政局	收益
横溪镇补助		5,000.00		中共鄞州区横溪镇委员会、鄞州横溪镇人民政府	收益
2014年水利基金减免额		22,964.01		宁波市地方税务局	收益
电商产业专项扶持资金		403,000.00		宁波保税区（出口加工区）经济发展局、宁波保税区（出口加工区）财政局	收益
外经贸发展专项资金		19,100.00		宁波市财政局、宁波市对外贸易经济合作局	收益
外经贸发展专项资金		16,450.00		宁波保税区（出口加工区）经济发展局、宁波保税区（出口加工区）财政局、宁波保税区（出口加工区）市场物流合作局	收益
合计	300,000.00	682,936.01	120,000.00		

2、营业外支出

货币单位：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	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
对外捐赠支出	-	-	-
行政罚款及滞纳金支出	1,711.00	12,172.27	1,931.25
其他支出	500.00	-	-
合计	2,711.00	12,172.27	1,931.25

行政罚款及滞纳金产生的原因为滞后交税产生的滞纳金及出入境检验检疫局数量报送错误罚款。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额在扣除当期允许抵扣的进项税额后差额部分为应交增值税	17、6
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
水利建设基金	应税收入	0.1、0.07
企业所得税	应纳税所得额	25

注：根据香港《税务条例》规定，香港各子公司按 16.5% 计算缴纳利得税。

公司销售收入分为一般贸易、B2B 业务和 B2C 业务。一般贸易中不同产品按照国家所规定的不同进口产品税率缴纳关税；B2B 类业务模式，公司采购的货物在保税仓库区内进行销售流转，因此不需要申报并缴纳关税；B2C 类业务模式，按照财政部、海关总署和国家税务总局于 2016 年 3 月 24 日联合发布的财关税〔2016〕18 号《关于跨境电子商务零售进口税收政策的通知》，“跨境电子商务零售进口商品的单次交易限值为人民币 2,000.00 元，个人年度交易限值为人民币 20,000.00 元。在限值以内进口的跨境电子商务零售进口商品，关税税率暂设为 0%；进口环节增值税、消费税取消免征税额，暂按法定应纳税额的 70.00% 征收。超过单次限值、累加后超过个人年度限值的单次交易，以及完税价格超过 20,000.00 元限值的

单个不可分割商品，均按照一般贸易方式全额征税”，关税由淘淘羊代扣代缴，税收由最终消费者承担。

2、公司享受税收优惠政策的有关情况

公司减税文件《宁波市地方税务局保税区分局税务事项通知书》（甬保地税批[2015]0033 号批复如下：“根据浙财综[2012]130 号、甬地税发[2013]65 号及甬保地税[2015]14 号批复文件精神，同意减免你企业 2014 年度水利建设基金 100%。”

五、公司的主要资产情况

（一）货币资金

货币单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	-	99,000.00	500.00
银行存款	816,157.60	2,277,460.55	3,211,213.21
其他货币资金	130,026.05	71,554.15	742,182.93
合计	946,183.65	2,448,014.70	3,953,896.14

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他货币资金为 130,026.05 元，主要内容为公司支付宝存款。

（二）应收账款

1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2016 年 6 月 30 日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	15,429,487.16	100.00	283,242.78	1.84	15,146,244.38	100.00
其中：1、账龄分析法组合	14,115,664.32	91.48	283,242.78	1.84	13,832,421.54	91.33
2、无风险组合	1,313,822.84	8.52	-	-	1,313,822.84	8.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-	-

合计	15,429,487.16	100.00	283,242.78	1.45	15,146,244.38	100.00
----	---------------	--------	------------	------	---------------	--------

(续上表)

类别	2015 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-	-
账龄组合	19,936,107.85	100.00	349,613.09	1.75	19,586,494.76	100.00
其中：1、账龄分析法组合	17,480,654.50	87.68	349,613.09	2.00	17,131,041.41	87.46
2、无风险组合	2,455,453.35	12.32	-	-	2,455,453.35	12.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-	-
合计	19,936,107.85	100.00	349,613.09	1.75	19,586,494.76	100.00

(续上表)

类别	2014 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-	-
账龄组合	640,395.03	100.00	35,673.95	5.57	604,721.08	100.00
其中：1、账龄分析法组合	555,830.30	86.79	35,673.95	6.42	520,156.35	86.02
2、无风险组合	84,564.73	13.21	-	-	84,564.73	13.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-	-
合计	640,395.03	100.00	35,673.95	5.57	604,721.08	100.00

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

货币单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	金额	比例 (%)	坏帐准备	计提比例 (%)
1 年以内	14,104,045.74	99.92	282,080.92	2.00
1-2 年	11,618.58	0.08	1,161.86	10.00
合计	14,115,664.32	100.00	283,242.78	2.01

(续上表)

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏帐准备	计提比例 (%)
1 年以内	17,480,654.50	100.00	349,613.09	2.00
合计	17,480,654.50	100.00	349,613.09	2.00

(续上表)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏帐准备	计提比例 (%)
1 年以内	248,863.50	52.07	4,977.27	2.00
1-2 年	306,966.80	47.93	30,696.68	10.00
合计	555,830.30	100.00	35,673.95	5.57

公司坏账计提政策符合谨慎性原则，与同行业上市公司相比，公司的坏账准备计提比例不存在重大差异，公司的坏账准备计提政策较为谨慎。报告期各期末公司应收账款增长较快，主要系公司近年来销售收入增长迅速所致。应收账款的账龄大部分集中在 1 年以内。2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 100.00%和 99.92%。总体来讲，公司的应收账款增长符合行业情况，且公司客户的资信状况良好，应收账款不存在重大坏账损失风险。

2016年6月30日、2015年12月31日和2014年12月31日公司的应收账款账面价值分别为15,146,244.38元、19,586,494.76元和604,721.08元。2016年1-6月、2015年度、2014年度公司的应收账款周转率为54.54、17.52和3.70。应收账款占当期营业收入的比例在报告期分别为20.72%、10.86%和2.34%。

公司的主营业务为保税进口及仓储，跨境进口电子商务零售，进口供应链服务等。销售模式分为B2B、B2C两种，B2B模式下客户主要为各企业，B2C模式下的客户则主要为个人消费者。公司的企业客户主要有京东网易等大的电商平台。B2B销售业务周期较长、公司网络销售平台存在一定期间的退货期，造成公司各期末应收账款余额较大。2016年6月30日应收账款占当期收入的比例较高，主要原因是公司向JD.comInternationalLimited进行B2B销售业务产生的应收账款，京东根据动销率（商品动销率=（动销品种数 / 仓库总品种数）*100%）考核情况与公司进行结算，截止到2016年12月28日，公司应收JD.comInternationalLimited的款项已经全部收回79.20%。2016年6月30日，公司应收账款余额为15,429,487.16元，

截止到2016年12月28日，应收款项回款金额为12,329,164.81元，回款比例为79.91%。

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
计提坏账准备金额	-	313,939.14	29,534.61
收回或转回坏账准备金额	66,370.31	-	-

4、本报告期实际核销的应收账款情况

本报告期无实际核销的应收账款情况。

5、各期末公司应收账款前五名单位情况

(1) 截至2016年6月30日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
JD.comInternationalLimited	非关联方	12,946,757.00	1年以内	83.91
智高国际有限公司	关联方	1,276,693.08	1年以内	8.27
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	260,110.01	1年以内	1.69
宁波锦伯国际贸易有限公司	非关联方	165,954.21	1年以内	1.08
纽海电子商务(上海)有限公司	非关联方	124,194.39	1年以内	0.80
合计	-	14,773,708.69	-	95.75

(2) 截至2015年12月31日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
JD.comInternationalLimited	非关联方	8,341,503.23	1年以内	41.84
TWINKLETRADINGCOMPANY LIMITED	非关联方	2,485,040.52	1年以内	12.47
智高国际有限公司	关联方	1,898,025.50	1年以内	9.52
杭州贝购科技有限公司	非关联方	1,195,740.28	1年以内	6.00
宁波保税区金球购电子商务有限公司	非关联方	912,400.00	1年以内	4.58
合计	-	14,832,709.53	-	74.40

(3) 截至2014年12月31日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
慈溪新发化纤有限公司	非关联方	306,966.80	1—2 年	47.93
浙江金丝化纤有限公司	非关联方	93,105.40	1 年以内	14.54
支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	73,901.41	1 年以内	11.54
杜绒芬	关联方	63,528.94	1 年以内	9.92
纽海电子商务（上海）有限公司	非关联方	45,801.43	1 年以内	7.15
合计	-	583,303.98	-	91.09

公司 B2C 业务销售系以客户通过第三方平台确认收货 7 日后，根据第三方平台提供的销售收货明细清单确认营业收入和相应的应收账款，个人客户先付款至各网站平台，公司发出货物，待客户确认收货后，平台才将货款付给本公司，因此产生对各平台的应收账款。应收关联方款项系淘宝个人店的运营产生，截止到公开转让说明书签署之日，所有个人店已全部关闭，期末不存在应收个人淘宝店相关款项。

6、截至 2016 年 6 月 30 日，应收账款期末余额中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
智高国际有限公司	关联方	1,276,693.08	1 年以内	8.27
合计	-	1,276,693.08	-	8.27

公司对其的应收账款为在智高国际海外专营店 B2C 端销售应收款及转入智高国际海外专营店支付宝平台而未转入公司账户的款项。

（三）预付账款

1、预付账款账龄结构

货币单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内	22,759,711.87	100.00	31,493,090.91	100.00	10,286,520.79	100.00
1-2 年	-	-			-	-

2-3 年	-	-	-	-	-	-
合计	22,759,711.87	100.00	31,493,090.91	100.00	10,286,520.79	100.00

2、各期末公司预付账款前五名单位情况

(1) 截至 2016 年 6 月 30 日，预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项内容	占预付账款总额的比例 (%)
KYOKACO.,LTD	非关联方	3,454,545.54	1 年以内	货款	15.18
TAKUJISHOUJICOMPANY.LIMITED	非关联方	2,136,109.60	1 年以内	货款	9.39
DR.DUENNERAG	非关联方	2,093,134.89	1 年以内	货款	9.20
DDNGLOBALSUPPLYCHAIN	非关联方	1,396,860.40	1 年以内	货款	6.14
YSTTRADINGCO.,LTD	非关联方	1,362,049.92	1 年以内	货款	5.98
合计	-	10,442,700.35	-	-	45.88

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项内容	占预付账款总额的比例 (%)
DR.DUENNERAG	非关联方	3,634,172.65	1 年以内	货款	11.54
INFIGOOGMBH	非关联方	2,486,038.88	1 年以内	货款	7.89
MIGHTYEAGLELIMITED	非关联方	2,084,175.93	1 年以内	货款	6.62
GWANGTAEINDUSTRIALCO.,LTD	非关联方	1,990,288.40	1 年以内	货款	6.32
TOWACOLTD	非关联方	1,758,959.49	1 年以内	货款	5.59
合计	-	11,953,635.35	-	-	37.96

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项内容	占预付账款总额的比例 (%)
HENERIDACOMPANYLIMITED	非关联方	1,745,037.06	1 年以内	货款	16.96

KYOKACO.,LTD	非关联方	1,679,834.78	1 年以内	货款	16.33
宁波阿凡提企业管理咨询 有限公司	非关联方	1,231,892.43	1 年以内	货款	11.98
SPACE2000S.P.A	非关联方	954,072.26	1 年以内	货款	9.27
HONGKONGFULECOLT D	非关联方	935,922.08	1 年以内	货款	9.10
合计	-	6,546,758.61	-	-	63.64

4、截至 2016 年 6 月 30 日，预付账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,099,402.37	100.00	351,421.34	3.86
其中：1、账龄分析法组合	5,850,151.42	64.29	351,421.34	6.01
2、无风险组合	3,249,250.95	35.71	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	9,099,402.37	100.00	351,421.34	3.86

（续上表）

类别	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,391,408.53	100.00	93,153.23	1.73
其中：1、账龄分析法组合	3,139,731.54	58.24	93,153.23	2.97
2、无风险组合	2,251,676.99	41.76	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账	-	-	-	-

类别	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
准备的其他应收款				
合计	5,391,408.53	100.00	93,153.23	1.73

(续上表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,353,787.90	100.00	22,394.44	1.65
其中：1、账龄分析法组合	1,119,721.71	82.71	22,394.44	2.00
2、无风险组合	234,066.19	17.29	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,353,787.90	100.00	22,394.44	1.65

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

货币单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	2,919,922.47	49.91	58,398.45	2.00
1-2 年	2,930,228.95	50.09	293,022.90	10.00
合计	5,850,151.42	100.00	351,421.35	6.01

(续上表)

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	2,758,882.02	87.87	55,068.28	2.00
1-2 年	380,849.52	12.13	38,084.95	10.00
合计	3,139,731.54	100.00	93,153.23	2.97

(续上表)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,119,721.71	100.00	22,394.44	2.00
合计	1,119,721.71	100.00	22,394.44	2.00

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
计提坏账准备金额	258,268.11	70,758.79	22,394.44
收回或转回坏账准备金额	-	-	-

4、本报告期实际核销的其他应收款情况

本报告期无实际核销的其他应收款情况。

5、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
往来款	975,663.22	902,604.15	725,729.96
保证金	4,876,214.41	2,242,127.39	415,167.00
员工备用金及借款	3,247,524.74	2,246,676.99	212,890.94
合计	9,099,402.37	5,391,408.53	1,353,787.90

保证金、押金余额主要为企业在各平台上开设网店，平台对各店铺按销售规模收取开店保证金及押金，由于店铺销售规模较大，且店铺数量也较多，故保证金及押金金额较大。

6、各期末公司其他应收款前五名单位情况

（1）截至 2016 年 6 月 30 日，其他应收款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应收款总额的比例（%）
中华人民共和国宁波保税区海关	非关联方	2,474,202.52	1 年以内	保证金	27.19
张晓东	内部职工	1,829,500.00	1 年以内	员工借款	20.11
浙江天猫网络有限公司 天猫环球必达	非关联方	41,025.88	1 年以内	保证金	0.45
		1,140,262.72	1-2 年	保证金	12.53
浙江天猫网络有限公司	非关联方	18,060.12	1 年以内	往来款	0.20

聚划算环球必达		501,958.58	1-2 年	往来款	5.52
唐波	内部职工	419,000.00	1 年以内	员工借款	4.60
合计	-	6,424,009.82	-	-	70.60

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日, 其他应收款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应 收款总额 的比例 (%)
浙江天猫网络有限公司 天猫环球必达	非关联方	1,156,776.40	1 年以内	保证金	21.46
程凯	内部职工	743,240.88	1 年以内	员工借款	13.79
浙江天猫网络有限公司 聚划算环球必达	非关联方	509,228.11	1 年以内	往来款	9.45
张晓东	内部职工	489,500.00	1 年以内	员工借款	9.08
JD.comInternationalLim ited	非关联方	389,616.00	1 年以内	保证金	7.23
合计	-	3,288,361.39	-	-	61.01

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应 收款总额 的比例 (%)
吴玲玲	非关联方	681,617.88	1 年以内	往来款	50.35
浙江天猫网络有限公司 (天猫麦肯羊海外专营店)	非关联方	197,667.00	1 年以内	保证金、往 来款	14.60
纽海电子商务(上海) 有限公司	非关联方	158,880.00	1 年以内	保证金、往 来款	11.74
刘佳莹	内部职工	121,978.04	1 年以内	备用金	9.01
彭松	关联方	67,591.60	1 年以内	员工借款	4.99
合计	-	1,227,734.52	-	-	90.69

报告期内, 公司员工张晓东、唐波等向公司借款用于拓展个人营销渠道, 截至本公开转让说明书签署之日, 上述借款均已归还。

7、截至 2016 年 6 月 30 日, 公司其他应收款余额中无持有公司 5% (含 5%)

以上表决权股份的股东欠款。

（五）存货

（1）报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	14,014,508.23	-	14,014,508.23
发出商品	11,979,527.32	-	11,979,527.32
合计	25,994,035.55	-	25,994,035.55

（续上表）

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	12,139,766.81	-	12,139,766.81
发出商品	9,791,662.15	-	9,791,662.15
合计	21,931,428.96	-	21,931,428.96

（续上表）

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	8,423,160.89	-	8,423,160.89
发出商品	10,688,748.45	-	10,688,748.45
合计	19,111,909.34	-	19,111,909.34

截至 2016 年 6 月 30 日，公司存货余额 25,994,035.55 元，公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月份存货周转率分别为 1.79、7.12 和 2.53，2015 年存货周转率较 2014 年上升的主要原因是由于公司业务量迅速增加，公司增加了商品采购，同时公司建立了一套完善的物流供应链，从运送跨境仓至包装、发货，周期缩短。公司销售情况存在一定的季节性波动，其中“双十一”活动期间的销售额占比较大，期间存货的发出会拉升公司存货周转率，因此 2016 年 1-6 月公司存货周转率较 2015 年度低。

公司已制定了科学、合理的存货内控管理制度，具体包括：《采购管理制度》、《存货管理制度》等。制度涵盖了材料入库、材料出库、产成品入库、产成品出库、库存管理等存货管理的各个环节。制度内容详实，可操作性强，关键控制点明确，能够满足公司日常存货管理需求。

公司根据每月实际生产入库数量和成本计算表计算的金额计价入库，发出时按照月末一次加权平均法结转出库金额。存货的盘存制度为永续盘存制。存货各项目的确认、计量与结转均符合企业会计准则的规定。

（2）存货跌价准备

公司所有存货均有同类市场可比的商品，按同类商品的市场价格确认为可变现净值。公司存货周转较快，期末存货均在保质期内，且成本价格均低于市场价格，因此，公司存货不存在跌价的情况，无需计提存货跌价准备。

（3）受到限制的存货情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司不存在受到限制的存货。

（六）递延所得税资产

项目	2016 年 6 月 30 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	342,389.72	85,597.43
可抵扣亏损	7,153,650.22	1,788,412.56
合计	7,496,039.94	1,874,009.99

（续上表）

项目	2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	334,728.87	83,682.22
可抵扣亏损	-	-
合计	334,728.87	83,682.22

（续上表）

项目	2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	58,068.39	14,517.10
可抵扣亏损	171,513.07	42,878.27
合计	229,581.46	57,395.37

(七) 其他流动资产

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	-	-	7,351.48
增值税	249,965.84	126,196.24	1,115,373.01
印花税	-	-	459.63
进口税	-	8,979.60	3,671.64
关税	7,928.95	--	1,127.87
银行理财产品	-	400,000.00	-
合计	257,894.79	535,175.84	1,127,983.63

(八) 固定资产

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
一、账面原值合计	300,970.36	109,583.89	-	410,554.25
其中：办公设备	39,097.00	34,695.00	-	73,792.00
电子设备	261,873.36	74,888.89	-	336,762.25
二、累计折旧		本期计提		
累计折旧合计	68,897.82	54,191.48	-	123,089.30
其中：办公设备	5,907.75	897.09	-	6,804.84
电子设备	62,990.07	53,294.39	-	116,284.46
三、账面净值合计	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	232,072.54	55,392.41	-	287,464.95
其中：办公设备	33,189.25	33,797.91	-	66,987.16
电子设备	198,883.29	21,594.5	-	220,477.79

(续上表)

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	93,742.00-	207,228.36	-	300,970.36
其中：办公设备	-	39,097.00	-	39,097.00
电子设备	93,742.00	168,131.36		261,873.36
二、累计折旧		本期计提		
累计折旧合计	5,798.26	63,099.56	-	68,897.82
其中：办公设备	-	5,907.75	-	5,907.75
电子设备	5,798.26	57,191.81		62,990.07
三、账面净值合计	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备				-
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备				-
五、账面价值合计	87,943.74	144,128.8	-	232,072.54
其中：办公设备	-	33,189.25	-	33,189.25
电子设备	87,943.74	110,939.55		198,883.29

(续上表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	-	93,742.00	-	93,742.00
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备		93,742.00		93,742.00
二、累计折旧		本期计提		
累计折旧合计	-	5,798.26		5,798.26
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备		5,798.26		5,798.26
三、账面净值合计	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	-	87,943.74	-	87,943.74

其中：办公设备	-	-	-	-
电子设备	-	87,943.74	-	87,943.74

2、受到限制的固定资产情况

报告期内，公司不存在受到限制的固定资产。

3、暂时闲置的固定资产情况

无。

（九）无形资产

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
一、账面原值合计	204,270.00	129,188.84	-	333,458.84
商标	23,900.00	-	-	23,900.00
软件使用权	180,370.00	129,188.84	-	309,558.84
二、累计摊销合计	39,598.24	44,258.66	-	83,856.90
商标	612.82	1,179.68	-	1,792.50
软件使用权	38,985.42	43,078.98	-	82,064.40
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	164,671.76	84,930.18	-	249,601.94
商标	23,287.18	-1,179.68	-	22,107.50
软件使用权	141,384.58	86,109.86	-	227,494.44

（续上表）

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	25,000.00	179,270.00	-	204,270.00
商标	-	23,900.00	-	23,900.00
软件使用权	25,000.00	155,370.00	-	180,370.00
二、累计摊销合计	10,416.67	29,181.57	-	39,598.24
商标	-	612.82	-	612.82
软件使用权	10,416.67	28,568.75	-	38,985.42

三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	14,583.33	150,088.43	-	164,671.76
商标	-	23,287.18	-	23,287.18
软件使用权	14,583.33	126,801.25	-	141,384.58

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	-	25,000.00	-	25,000.00
商标	-	-	-	-
软件使用权	-	25,000.00	-	25,000.00
二、累计摊销合计	-	10,416.67	-	10,416.67
商标	-	-	-	-
软件使用权	-	10,416.67	-	10,416.67
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	-	14,583.33	-	14,583.33
商标	-	-	-	-
软件使用权	-	14,583.33	-	14,583.33

公司无形资产为商标权和电脑 ERP 软件。

(十) 长期待摊费用

货币单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2016年6月30日
房屋装修费	123,782.00	-	69,819.16	-	53,962.84
软件使用费	26,916.67	-	4,750.00	-	22,166.67
合计	150,698.67	-	74,569.16	-	76,129.51

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年12月31日
----	-------------	------	------	------	-------------

房屋装修费	44,466.67	135,198.40	55,883.07	-	123,782.00
软件使用费	-	28,500.00	1,583.33	-	26,916.67
合计	44,466.67	163,698.40	57,466.40	-	150,698.67

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
房屋装修费	-	66,700.00	22,233.33	-	44,466.67
软件使用费	-	-	-	-	-
合计	-	66,700.00	22,233.33	-	44,466.67

报告期内，公司长期待摊费用主要是房屋装修费用和软件使用费。

六、公司重大债务情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	4,938,643.04	7,461,114.71	2,045,505.89
1-2年	245,256.10	313,283.99	-
合计	5,183,899.14	7,774,398.70	2,045,505.89

2、账龄超过1年的重要应付账款

截至2016年6月30日，账龄超过一年的应付账款：

项目	2016年6月30日	未偿还或结转的原因
EVERNATUREPTYLTD	88,005.01	未到结算期
APSENALLTD	82,710.41	未到结算期
TrooNatureCo.,Ltd	69,760.08	未到结算期
BLACKMORESLTD	4,780.60	未到结算期
合计	245,256.10	-

3、各期末公司应付账款前五名单位情况

(1) 截至2016年6月30日，应付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关	金额	款项性质	年限	占应付账
------	------	----	------	----	------

	系				款总额的 比例 (%)
MZWENTERPRISELIMITED	非关联方	1,058,732.05	货款	1 年以内	20.42
MAODEIM&EXPORT	非关联方	848,390.20	货款	1 年以内	16.37
宁波中和富时进出口有限公司	非关联方	545,504.67	货款	1 年以内	10.52
BLUSKYGLOBALGROUP	非关联方	454,433.48	货款	1 年以内	8.77
YSTTRADINGCOLT	非关联方	405,660.00	货款	1 年以内	7.83
合计	-	3,312,720.40	-	-	63.90

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应付账款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	年限	占应付账款总额的 比例 (%)
BABYHONBUCCO,LTD	非关联方	844,929.11	货款	1 年以内	14.77
		303,319.54		1-2 年	
MZWENTERPRISELIMITED	非关联方	872,761.85	货款	1 年以内	11.23
WESTWINGEXPRESSLLC	非关联方	732,546.43	货款	1 年以内	9.42
宁波中和富时进出口有限公司	非关联方	728,819.26	货款	1 年以内	9.37
BLUSKYGLOBALGROUP	非关联方	513,845.83	货款	1 年以内	6.61
MAODEIM&EXPORT	非关联方	333,647.24	货款	1 年以内	4.29
合计	-	4,329,869.26	-	-	55.69

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付账款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	年限	占应付账款总额的 比例 (%)
宁波中和富时进出口有限公司	非关联方	738,347.93	货款	1 年以内	36.10
BABYHONBUCCO,LTD	非关联方	404,834.30	货款	1 年以内	19.79
MAODEIM&EXPORT	非关联方	330,464.70	货款	1 年以内	16.16
WISETOPINTERNATIONALLTD	非关联方	273,902.96	货款	1 年以内	13.39
宁波大众化纤实业有限公司	非关联方	200,000.00	货款	1 年以内	9.78

合计	-	1,947,549.89	-	-	95.21
----	---	--------------	---	---	-------

3、截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

（二）预收账款

1、预收账款账龄分析

货币单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年内	5,004,168.59	1,546,196.83	875,313.14
合计	5,004,168.59	1,546,196.83	875,313.14

2、各期末公司预收账款前五名情况

（1）截至 2016 年 6 月 30 日，预收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例（%）
HQG,LIMITED	非关联方	1,160,228.99	1 年以内	23.19
浙江天猫网络有限公司（天猫麦肯羊海外专营店）	非关联方	1,033,354.80	1 年以内	20.65
上海洋码头网络技术有限公司	非关联方	895,334.82	1 年以内	17.89
TWINKLETRADINCOMPANYLIMITED	非关联方	646,393.26	1 年以内	12.92
杭州贝购科技有限公司（贝贝网）	非关联方	266,831.13	1 年以内	5.33
合计	-	4,002,143.00	-	79.98

预收账款为公司在未发出货物时已收到客户的货款。截至2016年6月30日，HQG, LIMITED和TWINKLETRADINCOMPANYLIMITED为B2B业务产生预收账款，B2B业务收入在公司发货、并经客户验收合格入库后，根据客户签发理货单确认收入，公司在未收到理货单前将收到的货款确认为预收账款，待收到理货单后确认收入，所以产生对B2B客户的预收账款。浙江天猫网络有限公司（天猫麦肯羊海外专营店）、上海洋码头网络技术有限公司和杭州贝购科技有限公司（贝贝网）为B2C业务产生的预收账款，公司发货后，客人在第三方平台确认收货，通过7天无理由退货期后，公司根据第三方平台提供的销售收货明细清单确认收入。公司收款和确认收入会产生时间差，所以产生对各电商平台的预收账款。截至2016年7月31日，

公司期末的预收账款已全部结转为收入。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例(%)
JD.comInternationalLimited(麦肯羊)	非关联方	605,926.88	1 年以内	39.19
JD.comInternationalLimited(京东德国居家)	非关联方	411,266.00	1 年以内	26.60
JD.comInternationalLimited(京东极速)	非关联方	187,114.24	1 年以内	12.10
宁波海狗电子商务有限公司	非关联方	165,000.00	1 年以内	10.67
宁波保税区时尚美罗全球购贸易有限公司	非关联方	128,400.00	1 年以内	8.30
合计	-	1,497,707.12	-	96.86

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例(%)
宁波锦伯国际贸易有限公司	非关联方	544,144.49	1 年以内	62.17
浙江天猫网络有限公司(天猫麦肯羊海外专营店)	非关联方	236,748.87	1 年以内	27.05
宁波十一区电子商务有限公司	非关联方	54,600.00	1 年以内	6.24
中国银联股份有限公司宁波分公司	非关联方	28,064.28	1 年以内	3.21
宁波富邦电子商务发展有限公司	非关联方	11,755.50	1 年以内	1.34
合计	-	875,313.14	-	100.00

3、截至 2016 年 6 月 30 日，公司预收账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

(三) 其他应付款

1、按账龄列示其他应付款

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	10,840,169.96	27,910,235.98	28,100,728.35
1-2年	11,991,221.41	16,799,300.00	-
2-3年	7,313.20	7,313.20	-
合计	22,838,704.57	44,716,849.18	28,100,728.35

2、按款项性质列示其他应付款

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
借款	19,104,636.17	31,983,945.16	25,973,131.74
往来款	1,712,647.88	10,203,083.98	1,595,553.15
代收代付款等	2,021,420.52	2,529,820.04	532,043.46
合计	22,838,704.57	44,716,849.18	28,100,728.35

报告期内，公司因业务迅速扩张，向股东借入大额资金以补充公司经营用现金流，相关借款合同约定不计利息。

3、其他应付款金额前五名单位情况

(1) 截至2016年6月30日，其他应付款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	性质	占其他应付款总额的比例(%)
黄和平	关联方	7,857,315.07	1-2年	借款	34.40
马柳炜	关联方	5,006,558.90	1年以内	借款	21.92
徐建青	非关联方	4,004,032.88	1-2年	借款	17.53
徐杉	关联方	1,085,495.64	1-2年	借款	4.75
顾晓艳	关联方	970,186.85	1年以内	借款	4.25
合计	-	18,923,589.34	-	-	82.86

(2) 截至2015年12月31日，其他应付款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	性质	占其他应付款总额的比例(%)
黄和平	关联方	7,850,000.00	1年以内	借款	17.55

马柳炜	关联方	7,500,000.00	1 年以内	借款	16.77
包千	关联方	5,208,322.75	1 年以内	借款	11.65
智高国际有限公司	关联方	5,044,896.51	1 年以内	往来款	11.28
宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙）	关联方	4,020,000.00	1 年以内	借款	8.99
合计	-	29,623,219.26	-	-	66.24

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	性质	占其他应付款总额的比例 (%)
徐杉	关联方	7,187,411.54	1 年以内	借款	25.58
黄和平	关联方	6,000,000.00	1 年以内	借款	21.35
马柳炜	关联方	5,000,000.00	1 年以内	借款	17.79
徐建青	非关联方	4,000,000.00	1 年以内	借款	14.23
孙文娟	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	借款	10.68
合计		25,187,411.54	-	-	89.63

4、截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应付款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	性质	占其他应付款总额的比例 (%)
黄和平	关联方	7,857,315.07	1 年以内	借款	34.40
马柳炜	关联方	5,006,558.90	1 年以内	借款	21.92
徐杉	关联方	1,085,495.64	1 年以内	借款	4.75
顾晓艳	关联方	970,186.85	1 年以内	借款	4.25
包千	关联方	113,733.63	1 年以内	借款	0.50
包康成	关联方	60,000.00	1 年以内	借款	0.26
合计	-	15,093,290.09	-	-	66.09

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
短期薪酬	735,701.50	3,065,566.25	3,343,921.49	457,346.26
离职后福利-设定提存计划	23,974.30	151,411.20	143,550.70	31,834.80
合计	759,675.80	3,216,977.45	3,487,472.19	489,181.06

(续上表)

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	136,574.46	4,687,149.25	4,088,022.21	735,701.50
离职后福利-设定提存计划	7,830.40	202,359.20	186,215.30	23,974.30
合计	144,404.86	4,889,508.45	4,274,237.51	759,675.80

(续上表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	-	821,884.95	685,310.49	136,574.46
离职后福利-设定提存计划	-	33,272.98	25,442.58	7,830.40
合计	-	855,157.93	710,753.07	144,404.86

2、短期薪酬

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	717,548.20	2,749,377.52	3,031,108.46	435,817.26
2、职工福利费	-	117,564.83	117,564.83	-
3、社会保险费	18,153.30	102,694.90	99,319.20	21,529.00
其中：医疗保险费	16,797.50	93,648.70	90,827.30	19,618.90
工伤保险费	293.70	2,108.80	1,978.00	424.50
生育保险费	1,062.10	6,937.40	6,513.90	1,485.60
4、住房公积金	-	95,609.00	95,609.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	320.00	320.00	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	735,701.50	3,065,566.25	3,343,921.49	457,346.26

(续上表)

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	130,554.86	4,351,462.67	3,764,469.33	717,548.20
2、职工福利费	-	95,198.16	95,198.16	-
3、社会保险费	6,019.60	159,664.42	147,530.72	18,153.30
其中：医疗保险费	5,383.40	143,443.00	132,028.90	16,797.50
工伤保险费	293.60	7,154.92	7,154.82	293.70
生育保险费	342.60	9,066.50	8,347.00	1,062.10
4、住房公积金	-	74,244.00	74,244.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	6,580.00	6,580.00	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	136,574.46	4,687,149.25	4,088,022.21	735,701.50

(续上表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	770,499.35	639,944.49	130,554.86
2、职工福利费	-	25,103.80	25,103.80	-
3、社会保险费	-	25,583.80	19,564.20	6,019.60
其中：医疗保险费	-	22,881.43	17,498.03	5,383.40
工伤保险费	-	1,247.08	953.48	293.60
生育保险费	-	1,455.29	1,112.69	342.60
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	698.00	698.00	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	-	821,884.95	685,310.49	136,574.46

3、离职后福利中的设定提存计划负债

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
----	------------------	------	------	-----------------

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
基本养老保险	21,671.60	138,748.30	130,707.40	29,712.50
失业保险费	2,302.70	12,662.90	12,843.30	2,122.30
合计	23,974.30	151,411.20	143,550.70	31,834.80

(续上表)

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险	6,851.60	182,837.00	168,017.00	21,671.60
失业保险费	978.80	19,522.20	18,198.30	2,302.70
合计	7,830.40	202,359.20	186,215.30	23,974.30

(续上表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
基本养老保险	-	29,113.77	22,262.17	6,851.60
失业保险费	-	4,159.21	3,180.41	978.80
合计	-	33,272.98	25,442.58	7,830.40

(五) 应交税费

货币单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
个人所得税	4,315.43	14,626.86	12,761.11
印花税	6,585.43	1,209.71	47.00
企业所得税	812,209.48	789,013.97	52,929.25
水利基金	8,929.12	14,681.42	2,788.23
进口税	745,960.84	-	-
合计	1,578,000.30	819,531.96	68,525.59

(六) 短期借款

货币单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款	9,503,175.43	12,929,925.47	-
合计	9,503,175.43	12,929,925.47	-

截至2016年6月30日，公司短期借款明细如下：

货币单位：元

贷款单位	借款日	到期日	月利率 (%)	期末余额	借款 形式	担保人/担保 公司
保税区淘淘羊	2016.3.10	2016.9.9	4.50	221,455.56	保证	徐杉、杜绒芬
保税区淘淘羊	2016.1.22	2016.7.21	4.50	5,840,702.22	保证	徐杉、杜绒芬
保税区淘淘羊	2016.1.22	2016.7.21	4.50	2,469,560.05	保证	徐杉、杜绒芬
保税区淘淘羊	2016.5.11	2016.08.09	3.98	971,457.60	保证	徐杉
合计	-	-	-	9,503,175.43	-	-

2015年7月28日公司与广发银行股份有限公司宁波分行签订了授信最高额度为800.00万元的授信合同，有效期限至2016年7月27日。

2015年11月10日公司与广发银行股份有限公司宁波分行签订了授信最高额度为1,300.00万元的授信合同，有效期限至2016年11月9日。

（七）应付利息

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预提利息费	9,130.46	19,081.75	-
合计	9,130.46	19,081.75	-

七、股东权益情况

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本（或股本）	22,500,000.00	10,000,000.00	500,000.00
资本公积	9,463,597.20	-	5,000,000.00
盈余公积	7,515.21	7,515.21	-
未分配利润	-238,114.30	3,350,410.76	-113,664.28
所有者权益合计	31,732,998.11	13,357,925.97	5,386,335.72

1、股本权益变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2014年度公司收购宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司并形成同一控制下合并增加资本公积5,000,000.00元；2016年1月，公司股份改制时的未分配利润-36,402.80元结转至资本公积；2016年3月，公司8位发起人股东增资，每股价格人民币1.20元，融资额1,200.00万元，股本溢价200.00万元计入资本公积；宁波宝亿通

资产管理合伙企业（有限合伙）增资，每股价格人民币4.00元，融资额1,000.00万元，股本溢价部分750.00万元计入资本公积。

2、公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

八、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

《公司法》第二百一十六条规定：“关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。”

根据《企业会计准则第36号关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或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共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与公司关系
徐杉	38.00	控股股东及实际控制人

2、不存在控制关系的自然人关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
包康成	本公司股东、董事
顾晓艳	本公司股东、董事、副总经理
黄和平	本公司股东、董事长
王涛	本公司股东

彭剑	本公司股东、董事
张曙	监事会主席
马柳炜	本公司股东
侯博祖	本公司股东
张其军	本公司监事
包永芬	本公司财务总监
焦刚刚	本公司副总经理
彭松	本公司监事
钱军杰	本公司董事会秘书
包千	本公司股东包康成之女
杜绒芬	本公司股东徐杉之妻

3、关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的法人：

（1）宁波保税区瑞成报关有限公司江东百丈分公司，成立于 2013 年 10 月 21 日，经宁波市江东区市场监督管理局核准设立，注册号为 330204000166745，负责人徐杉。地址：江东区彩虹南路 11 号（20-13），经营期限：2013 年 10 月 21 日至长期。截至本公开转让说明书签署之日，该公司已不再实际经营，正在办理注销手续。

经营范围：代理报关，报关单据录入，关务代理，代理报检，业务咨询，进出口商务代理，国际贸易；金属材料，建筑材料，通讯器材（除发射装置），化工原料（除化学危险品），办公用品、包装材料、机电产品及配件（除汽车），针纺织品、电子产品、百货、工艺品的批发、零售。

（2）宁波市鄞州通源工贸有限公司，统一社会信用代码为 913302127685155389，成立于 2004 年 12 月 9 日，经宁波市鄞州区市场监督管理局核准设立，注册资本 500.00 万元，公司股东徐杉在该公司持股 94.80%，并担任监事，徐国才（徐杉之父）任法定代表人兼执行董事兼总经理。

经营范围：一般经营项目：机械配件的制造、加工；金属材料、建筑装潢材料、针纺织品、化工原料及产品、机电设备的批发、零售；废塑料、废纸回收；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。

（3）宁波博览供应链管理有限公司，统一社会信用代码为

913302010961914021，成立于2014年4月1日，注册资本200.00万元。公司股东徐杉在该公司参股兼监事，徐杉之妻杜绒芬任法定代表人兼执行董事。股权结构为：徐杉出资10.00万元，占股权5.00%；杜绒芬出资190.00万元，占股权95.00%。

经营范围：一般经营项目：供应链管理、普通货物仓储服务；食用农产品的批发、零售及网上销售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外）；自主选择经营其他一般经营项目。

宁波博览供应链管理有限公司经营范围与公司存在重合，但自2015年起未实际经营业务，且主营业务为仓储物流管理服务，因此业务未构成竞争关系。该公司实际控制人及控股股东杜绒芬出具承诺，承诺不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与公司之间存在的同业竞争，以规避同业竞争风险。

（4）马来西亚通源公司：成立于2013年10月，注册地址：马来西亚巴生港地区德乐宫14830号，注册资金100.00万马币，徐杉占99.00%股份，方绍庭1.00%股份，主营业务：生产塑料粒子。该公司现已申请注销。

（5）宁波鸿运盛唐电子商务有限公司，统一社会信用代码为91330201309022398P，成立于2014年7月2日，注册资本200.00万元。2014年7月至2015年11月，黄和平担任法定代表人兼执行董事。股权结构为黄和平占35.00%，彭剑占25.00%，侯博祖占14.00%，杨世龙占26.00%。截至本公开转让说明书签署之日，黄和平、彭剑、侯博祖持有的股份已全部转让给无关联第三方。

经营范围：一般经营项目：自营和代理各类货物和技术的进出口（国家限定经营或禁止进出口的货物及技术除外）；电子产品、日用品的批发、零售及网上销售；经济贸易信息咨询服务；自主选择经营其它一般经营项目。（以工商核定为准）。

（6）宁波江东唐通机电设备有限公司，统一社会信用代码为913302045638657618，成立于2010年11月3日，注册资本50.00万元。2014年2月至2016年5月，公司股东黄和平担任法定代表人兼执行董事兼总经理。股权结构为黄和平占35.00%，邵丽莉占25.00%，郑小利占14.00%，杨世龙占26.00%。截至本公开转让说明书签署之日，黄和平持有的股份已全部转让给无关联第三方。

经营范围：一般经营项目：机电设备（除汽车）、制冷设备、建筑材料、通讯

设备、电梯的批发、零售；电子产品及配件、化妆品、针纺织品、家具用品、服装、文具、体育用品、鞋帽、玩具、日用品、母婴日用品、工艺品、办公设备、汽车配件、珠宝、建材、五金交电、橡胶制品的批发、零售及网上销售；制冷设备、机电设备、通信设备、电梯的安装及技术服务咨询；电梯设备的维修、保养；信息技术开发及技术服务、广告服务、普通仓储服务。

(7) 宁波湘通投资有限公司，注册号为 330204000179477，成立于 2014 年 4 月 3 日，注册资本 1,000.00 万元人民币。公司股东黄和平参股的公司，公司现任法定代表人为陈先云，2014 年 4 月 3 日至 2014 年 7 月 14 日，黄和平担任该公司的董事。公司现股权结构为：黄和平占 39.00%，陈先云占 51.00%，姚近凡占 5.00%，睦能吉占 5.00%。

经营范围：许可经营项目：酒类、预包装食品、散装食品的批发、零售（在许可证有效期内经营）；一般经营项目：实业投资；投资管理；实业投资咨询；房地产开发和经营；文化艺术交流活动策划；企业管理咨询；服饰、鞋帽、箱包、书画、工艺品、日用百货、文体用品、初级农产品、家用电器、通讯设备、五金、机械设备（除汽车）、建材的批发、零售；自营和代理商品和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外。

宁波湘通投资有限公司与淘淘羊经营范围有重合，存在同业竞争风险。截至本公开转让说明书签署之日，黄和平签署了《关于避免同业竞争的声明与承诺》，承诺现在和未来不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与淘淘羊之间存在的同业竞争，以规避同业竞争风险。

(8) 宁波伟依特照明电器有限公司，注册号为 330282000036396，成立于 2005 年 4 月 3 日，注册资本 500.00 万元人民币。公司股东黄和平参股的公司，公司现任法定代表人孙继国，黄和平在该公司现任监事。公司现股权结构为：黄和平占 22.00%，孙继强占 30.00%，孙继国占 48.00%。

经营范围：一般经营项目：照明器具、电线、电缆、家用电器、输配电及控制设备、五金配件、塑料制品制造、加工；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

宁波伟依特照明电器有限公司与淘淘羊经营范围有重合，但其主营业务为照明

器具、电线、电缆，因此业务未构成竞争关系。截至本公开转让说明书签署之日，该公司签署了《关于避免同业竞争的声明与承诺》，承诺现在和未来不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与淘淘羊之间存在的同业竞争，以规避同业竞争风险。

(9) 慈溪市伟依特照明电器有限公司，注册号为 330282000184397，成立于 2002 年 8 月 15 日，注册资本 150.00 万元人民币。公司股东黄和平参股的公司，公司现任法定代表人为孙继国，黄和平现在该公司不担任董监高等职务。公司现股权结构为：黄和平占 22.00%，孙继国占 48.00%，孙继强 30.00%。

经营范围：一般经营项目：照明器具、电工器材、五金制品、塑料制品、五金配件制造、加工、销售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

慈溪市伟依特照明电器有限公司与淘淘羊经营范围有重合，但其主营业务为照明器具、电线、电缆，因此业务未构成竞争关系。截至本公开转让说明书签署之日，该公司签署了《关于避免同业竞争的声明与承诺》，承诺现在和未来不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与淘淘羊之间存在的同业竞争，以规避同业竞争风险。

(10) 班宝贸易（上海）有限公司，注册号为 310116002984696，成立于 2013 年 11 月 20 日，注册资本 50.00 万元人民币。公司股东顾晓艳参股的公司，顾晓艳担任该公司的法定代表人兼执行董事。2014 年 1 月至 2014 年 12 月在该公司任总经理。公司现股权结构为：仕柏（上海）贸易有限公司持股 70.00%，顾晓艳持股 30.00%。

经营范围：服装服饰，鞋帽，箱包，针纺织品，家具，家具用品批发。（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）

(11) 宁波华禧国际贸易有限公司，注册号为 3302140000000145，成立于 1998 年 12 月 2 日，注册资本 1,000.00 万元人民币。公司股东顾晓艳参股 2.50%，该公司现任法定代表人为王强华，2000 年 9 月至 2012 年 4 月，顾晓艳在该公司任部门经理。

经营范围：一般经营项目：自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；燃料油、塑料原料及制品、化工原料及产品

（除危险化学品）、机械设备、五金交电、建筑材料、纺织原料及产品、汽车配件、仪表仪器、工艺品、铁、铜、铜矿砂、通讯设备、电线电缆、计算机及其配件的批发、零售；通讯设备售后服务；经济贸易咨询服务。

宁波华禧国际贸易有限公司与淘淘羊经营范围有重合，但该公司实际已经不再经营，没有相关经营人员。截至本公开转让说明书签署之日，该公司签署了《关于避免同业竞争的声明与承诺》，承诺现在和未来不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与淘淘羊之间存在的同业竞争，以规避同业竞争风险。

（12）宁波海曙乾景国际贸易有限公司，注册号为 330203000152932，成立于 2012 年 4 月 5 日，注册资本 50.00 万元人民币。该公司股权结构为顾晓艳持股 70.00%，顾淑艳持股 30.00%，顾晓艳在该公司担任监事。

经营范围：一般经营项目：自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；工艺品、日用品、纺织品、服装、服装辅料、金属材料的批发、零售。

宁波海曙乾景国际贸易有限公司与淘淘羊经营范围有重合，但该公司主营业务为来料加工，从海外进口后在国内加工，然后全部出口到海外市场，其业务和市场与淘淘羊的业务及市场不同，不存在同业竞争。顾晓艳签署《关于避免同业竞争的声明与承诺》，承诺今后不会经营与淘淘羊相竞争的业务。

（13）宁波高新区孚友科技有限公司，注册号为 330215000071412，成立于 2014 年 1 月 14 日，注册资本为 60.382 万元人民币，2014 年 1 月至 2015 年 8 月，公司的职工代表监事彭松在该公司担任法定代表人，执行董事兼总经理。该公司现已注销。

经营范围：一般经营项目：计算机软件开发，图文设计；服装面辅料的研发、生产、销售；日用品、纺织品、工艺品、服装、鞋帽的网上批发、零售。

（14）宁波由你由我网络科技有限公司，注册号为 330203000064622，成立于 2009 年 8 月 21 日，注册资本为 3,019.10 万元人民币。法定代表人为章安芳，公司的职工代表监事彭松在该公司参股 0.0331%，2012 年 7 月至 2013 年 12 月在该公司任项目总监。

经营范围：一般经营项目：计算机软件开发，图文设计；日用品、五金交电、机电设备、化工原料及产品（危险化学品除外）、建筑材料、金属材料、装潢材料、文具用品、电子产品、办公设备、计算机及配件、纺织品、工艺品、家具、服饰、鞋帽的批发、零售；自营或代理各类商品和技术的进出口业务，但国家禁止或限定经营的商品和技术除外。

（15）宁波坤元环保科技有限公司，注册号 330212000405816，成立于 2014 年 7 月 3 日，公司股东徐杉之妻杜绒芬任法定代表人兼执行董事，注册资本 200.00 万元。该公司股权结构为杜绒芬持股 95.00%，陈雪红持股 5.00%。

经营范围：一般经营项目：活性炭环保材料的研发、销售；环保设备的销售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；商品信息咨询服务；塑料原料、塑料制品、化工原料及产品（除危险化学品）、五金交电、五金配件、模具、金属材料、金属制品、橡胶原料、橡胶制品、纺织原料、针纺织品、日用品、化纤原料、化纤制品、机械设备、建筑装潢材料的批发、零售及网上销售；经济贸易咨询。

宁波坤元环保科技有限公司经营范围与公司存在重合，存在同业竞争风险。该公司实际控制人及控股股东杜绒芬出具承诺，承诺不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与公司之间存在的同业竞争，以规避同业竞争风险。

（16）宁波新发化纤有限公司，注册号为 330282000047397，成立于 1998 年 1 月 26 日，公司股东徐杉之妻杜绒芬任法定代表人兼执行董事兼总经理，注册资本 1,280.00 万元人民币，杜绒芬出资额 704.00 万元，占股权比例 55.00%。

经营范围：一般经营项目：化纤制品制造、加工；废塑料回收；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

宁波新发化纤有限公司经营范围与公司存在重合，但该公司实际已经不再经营。该公司实际控制人及控股股东杜绒芬出具承诺，承诺不会与淘淘羊经营相同的业务，消除与公司之间存在的同业竞争，以规避同业竞争风险。

（17）CANADA ACCESS CAPITAL，成立于 2015 年 1 月 26 日，注册资本 250.00 万加币，注册地址在加拿大多伦多，经营范围为金融投资理财。公司股东马柳炜持

股比例 20.00%，张志文持股 50.00%，熊刚持股 10.00%，邢捷持股 10.00%，吴义持股 10.00%。

（18）宁波海倍洛机电有限公司，统一社会信用代码 330204000175043，成立于 2014 年 3 月 19 日，注册资本 100.00 万元人民币，股东为侯博祖、郑小利。侯博祖为法定代表人，执行董事兼经理。

经营范围：机电设备（除汽车）、制冷设备、建筑材料、通讯设备、电梯的批发、零售；制冷设备、机电设备、通讯设备、电梯的安装及技术服务咨询；电梯设备的维修、保养。

（19）宁波斯贝司国际贸易有限公司，注册号为 3302042004436，成立于 2007 年 1 月 17 日，注册资本 150.00 万元。公司的股东徐杉在该公司持股 33.33%，担任法人代表兼执行董事兼总经理，公司的股东顾晓艳在该公司持股 33.33%，担任监事。2010 年 12 月 8 日，由于未进行年检，该公司已被吊销营业执照，该事项已于 2013 年 12 月 8 日被移出严重违法信息名录。现已办理登报公示注销手续。

经营范围：许可经营项目：瓶装酒的批发、零售（食品卫生许可证有效期至 2011 年 1 月 9 日）。一般经营项目：自营和代理商品及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外；日用品、纺织品、服装、玩具、文具、工艺品、金属材料及制品、塑料及制品、化工原料及制品（除危险化学品）的批发、零售。

（20）宁波羊家园投资管理合伙企业（有限合伙），统一社会信用代码为 91330201MA2810RPX8，成立于 2015 年 10 月 9 日，公司股东徐杉在该公司参股，公司监事彭松在该公司参股，该公司股权结构为徐杉出资 360.00 万元，占股权比例 90.00%；彭松出资 40.00 万元，占股权比例 10.00%。

经营范围：一般经营项目：投资管理、投资咨询。

（21）宁波风云宝贝教育科技有限公司，统一社会信用代码为 91330203MA282KWX79，成立于 2016 年 9 月 7 日，注册资本为 300.00 万元人民币。法定代表人为程家兴，公司的股东黄和平在该公司参股，持股比例为 11.00%。

经营范围，一般经营项目：教育软件的研发，网络技术研发、技术推广、技术

服务，舞台艺术表演组织、策划，舞台艺术造型策划，影视项目策划，礼仪服务，企业形象策划，广告服务，会务服务，展览展示服务，文化艺术交流活动组织策划，美术设计、制作，绘画艺术创作服务，图文设计制作，摄影、摄像服务，经济信息咨询，文具、办公设备、电子产品、玩具、饰品、日用品的批发、零售。

（22）宁波和誉投资管理有限公司，统一社会信用代码为91330206MA281C7X0D，成立于2015年12月24日，注册资本为200.00万元人民币。法定代表人为项剑强，公司的股东黄和平在该公司参股，持股比例为15.00%，2015年12月至今，在该公司任经理。

经营范围，一般经营项目：投资管理；投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

（23）浙江中孚文化发展有限公司，注册号为330212000472141，成立于2015年6月25日，注册资本为1,600.00万元人民币。法定代表人为蔡秋华，公司的股东黄和平在该公司参股，持股比例为6.25%。

经营范围，一般经营项目：书画的创作、装裱服务；设计、代理、发布各类广告；文化艺术交流活动策划；文化创意项目的策划；市场营销策划；图文设计；景观设计；展览展示服务；礼仪服务；工艺品的销售、网上销售；实业投资。

（24）浙江星概念影视传媒有限公司，注册号为330203000280841，成立于2016年5月30日，注册资本为1,000.00万元人民币。法定代表人为王晓丹，公司的股东黄和平在该公司参股，持股比例为15.00%。

经营范围，一般经营项目：电影、电视剧制作服务，广播电视节目制作，电影、电视剧剧本创作服务，演出经纪，文化交流活动的组织、策划。

（25）宁波市镇海绿洲环保化工有限公司，注册号为330211000034912，成立于2002年4月1日，注册资本55.00万元人民币。公司的股东顾晓艳参股该公司，并担任该公司的法定代表人兼执行董事。该公司现已注销。

经营范围：许可经营项目：一般经营项目：环保工程设备安装；通用设备安装；相关项目技术咨询服务。

（26）宁波宝亿通资产管理合伙企业（有限合伙），详细信息见本公开转让说

说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）前十名股东及持有 5.00%以上股份股东持有股份的情况”。

（27）智高国际有限公司，注册号为 026496，成立于 2006 年 3 月 1 日，注册资本为 5 万美元。法定代表人为杜绒芬，公司的股东徐杉之妻杜绒芬在该公司控股，持股比例为 70.00%。

智高国际有限公司下属的智高国际海外专营店由公司运作，并作为平台进行产品销售。公司已与智高国际有限公司签订了平台转让协议，目前收款账户及店铺所有权人已经变更为淘淘羊。

（28）宁波罗曼罗拉化工有限公司，注册号为 330206000155693，成立于 2012 年 3 月 16 日，注册资本 100.00 万元人民币。公司的监事会主席张曙为该公司的法定代表人，持股比例为 90.00%。2012 年 3 月至今，在该公司任执行董事。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）出售商品，提供劳务

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
智高国际有限公司	平台使用费	-	1,546,315.34	-
宁波保税区博览电子商务有限公司	销售商品	-	2,643,676.34	878,244.92

2015 年 3 月，公司为拓宽进口产品渠道，完善产品体系，同时满足天猫国际的规则，将智高国际有限公司下属的智高国际海外专营店作为平台进行产品销售，并向其一次性支付平台使用费，价格参照市场价确定。

公司向宁波保税区博览电子商务有限公司销售的主要为纸尿裤等产品，参考市场价。

（2）采购商品，接受劳务

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
宁波保税区博览电子商务有限公司	购买商品	-	1,097,361.00	51,750.00

公司在货物紧张时会向宁波保税区博览电子商务有限公司采购纸尿裤等产品，参考市场价。

(3) 关联方担保情况

货币单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
徐杉、杜绒芬	保税区淘淘羊	8,000,000.00	2015/7/28	2016/7/27	是
徐杉、杜绒芬	保税区淘淘羊	13,000,000.00	2015/11/10	2016/11/09	否
徐杉	保税区淘淘羊	3,000,000.00	2015/10/29	2017/10/28	否

(4) 关联方股权转让情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	日期	金额
徐杉	购买宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司股权	原始出资额	2015 年 10 月	2,250,000.00
包千	购买宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司股权	原始出资额	2015 年 10 月	1,250,000.00
马柳炜	购买宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司股权	原始出资额	2015 年 10 月	250,000.00
徐杉	购买淘淘羊电子商务有限公司的股权	无偿转让	2015 年 10 月	-
马柳炜	购买淘淘羊电子商务有限公司的股权	无偿转让	2015 年 10 月	-
杜绒芬	购买淘淘羊国际有限公司的股权	无偿转让	2015 年 10 月	-

3、关联方往来款项

(1) 应收关联方款项

货币单位：元

项目名称	关联方	2016 年 6 月 30 日	
		账面余额	坏账准备

项目名称	关联方	2016 年 6 月 30 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	包千	15,957.00	-
应收账款	智高国际有限公司	1,276,693.08	-
其他应收款	宁波宝亿通资产管理合伙企业	20,000.00	-

(续上表)

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	包千	15,957.00	-
应收账款	杜绒芬	520,737.76	-
应收账款	智高国际有限公司	1,898,025.50	-
其他应收款	彭松	215,207.70	-

(续上表)

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	包千	21,036.00	-
应收账款	杜绒芬	63,528.94	-
应收账款	宁波保税区博览电子商务有限公司	18,509.50	-
其他应收款	彭松	67,591.60	-
其他应收款	侯博祖	21,175.25	-

(2) 应付关联方款项

货币单位：元

项目名称	关联方	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预收账款	宁波博览供应链管理有限公司	1,235.70	1,235.70	-
其他应付款	徐杉	1,085,495.64	2,649,309.21	7,187,411.54
其他应付款	包千	113,733.63	5,208,322.75	378,407.00
其他应付款	侯博祖	-	-	-
其他应付款	包康成	60,000.00	-	-
其他应付款	马柳伟	5,006,558.90	7,500,000.00	5,000,000.00
其他应付款	顾晓艳	970,186.85	1,769,000.00	400,000.00
其他应付款	黄和平	7,857,315.07	7,850,000.00	6,000,000.00
其他应付款	宁波宝亿通资产管理合伙企业	-	4,020,000.00	-
其他应付款	宁波保税区瑞成	-	-	1,359,979.93

项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
	报关有限公司江 东百丈分公司			
其他应付款	智高国际有限公 司	-	5,044,896.51	217,273.22

4、关联方资金拆借款项

由于公司成立初期，股东初始投资不能满足公司运营所需资金，并且公司属于轻资产运营企业，没有足够的资产进行抵押，无法取得金融机构借款，因此股东及关联方在公司资金紧张时提供了借款，以支持公司发展。

报告期内，公司股东拆入资金的发生额及现金流列示如下：

单位：元

序号	姓名	2014 年度		
		拆入金额	拆出金额	现金净流入
1	徐杉	9,903,692.50	6,046,140.00	3,857,552.50
2	包千	666,007.00	287,600.00	378,407.00
3	马柳伟	5,000,000.00	-	5,000,000.00
4	顾晓艳	400,000.00	-	400,000.00
5	黄和平	6,000,000.00	-	6,000,000.00
6	宁波博览供应链管理 有限公司	1,210,446.00	1,210,446.00	-
7	宁波保税区瑞成 报关有限公司江 东百丈分公司	2,058,680.92	890,000.00	1,168,680.92
合计		25,238,826.42	8,434,186.00	16,804,640.42
序号	姓名	2015 年度		
		拆入金额	拆出金额	现金净流入
1	徐杉	12,713,215.22	17,251,317.55	-4,538,102.33
2	包千	6,548,114.83	1,718,199.08	4,829,915.75
3	马柳伟	3,300,000.00	800,000.00	2,500,000.00
4	顾晓艳	1,650,000.00	281,000.00	1,369,000.00
5	黄和平	2,000,000.00	150,000.00	1,850,000.00
6	宁波宝亿通资产 管理合伙企业	4,020,000.00	-	4,020,000.00
7	宁波保税区瑞成 报关有限公司江 东百丈分公司	4,278,726.19	5,638,706.12	-1,359,979.93
合计		34,510,056.24	25,839,222.75	8,670,833.49

序号	姓名	2016 年 1-6 月		
		拆入金额	拆出金额	现金净流入
1	徐杉	709,021.41	2,272,834.98	-1,563,813.57
2	包千	7,900.88	5,102,490.00	-5,094,589.12
3	侯博祖	220,000.00	220,000.00	-
4	包康成	60,000.00		60,000.00
5	马柳伟	6,558.90	2,500,000.00	-2,493,441.10
6	顾晓艳	1,001,186.85	1,800,000.00	-798,813.15
7	黄和平	7,315.07	-	7,315.07
8	宁波宝亿通资产管理合伙企业	15,080,000.00	19,120,000.00	-4,040,000.00
合计		17,091,983.11	31,015,324.98	-13,923,341.87

2016年7月至2016年12月，公司累计偿还关联方借款4,266,082.51元，具体还款情况如下：

货币单位：元

序号	关联方	2016 年 6 月 30 日	期后还款金额	还款比例
1	徐杉	1,085,495.64	973,911.81	89.72%
2	包千	113,733.63	17,109.88	15.04%
3	包康成	60,000.00	60,000.00	100%
4	马柳伟	5,006,558.90	6,558.90	0.1%
5	顾晓艳	970,186.85	201,186.85	20.74%
6	黄和平	7,857,315.07	3,007,315.07	38.27%
合计		15,093,290.09	4,266,082.51	28.26%

随着公司销售规模的扩大，公司将根据经营情况和股东个人还款要求逐步还款。

上述股东及关联方借款均签定了借款协议，未约定利息支付。股改后，公司对关联方资金拆借情况进行了清理和规范，并分别与股东和关联方签订补充协议，约定2016年1月1日起公司向股东及其他关联方的借款免息，股东及关联方承诺对此前借入款项不向公司收取利息。

2014年度、2015年度和2016年1-6月份经营活动产生的现金流量净额分别为-934,966.51元、-17,627,779.22元和-16,127,967.26元。公司成立初期，对股东

借款存在依赖性，随着公司规模扩大，公司已偿还大部分股东借款。

为了解决资金问题，公司分别于2016年3月、5月进行了两轮增资，共计增发1,250万股，融资2,200万元，公司资金紧张问题得到了极大的缓解，不再对股东借款存在重大依赖。未来公司将逐步提高财务管理水平，做好现金流收付控制及匹配工作；同时，公司将加强与银行等金融机构的合作，采取多种方式拓宽融资渠道。

报告期内，股东借款对净利润的影响如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
股东借款利息	345,621.53	698,822.79	165,796.06
净利润	-3,624,927.86	3,471,590.25	32,095.39
扣除股东借款利息之后的净利润	-3,970,549.39	2,772,767.46	-133,700.67

（测算方法：利率按照中国人民银行2016年6月30日公布的一年期贷款利率4.35%，本金按照其他应付款项期初期末平均值计算）

4、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限公司阶段，公司治理还不规范，未履行相应的内部程序。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

5、关联交易的合规性

报告期内公司的关联交易主要为关联方往来及内部职工借款，且关联交易主要发生在有限公司阶段。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序，逐步减少与关联方的资金往来。

6、关联交易对财务状况和经营成果的影响

上述员工借款均签署了借款协议，未收取利息，由于发生在有限公司阶段，公司治理还不规范，未履行相应的内部程序。

7、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺》，承诺如下：

一、本人将尽可能地避免和减少本人或本人控制的其他企业、或者其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司制度的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

三、本人保证不利用本人在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益，或违规占用、转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

四、本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为股份公司关联人期间内有效。

五、如本人违反上述承诺，就股份公司因此造成的损失，由本人承担一切赔偿责任。

8、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

经过对 2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月份公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

经宁波市海曙区市场监督管理局核准，2016年10月11日，公司设立宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司海曙分公司，统一社会信用代码：91330203MA282Q7UX8(1/1)，注册地址在宁波市海曙区解放北路148号(10-150)室，负责人徐杉，营业期限：2016年10月11日至长期，经营范围：自营和代理各类货物及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外；食品、针纺织原料及产品、鞋帽、母婴用品、厨卫用具、日用品、化妆品、体育用品、箱包、玩具、文具、汽车、摩托车配件、家用电器、通讯设备、机械设备、化纤原料及制品、电子产品的批发、零售及网上销售；经济贸易咨询服务；普通货物仓储服务；国内普通货物运输代理；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的期后事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的承诺事项。

（三）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的或有事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及《公司章程》规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

公司利润分配原则为：

（1）公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；

（2）公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

（二）最近两年一期股利分配情况

无。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

（一）宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司

1、基本情况

成立时间	2014 年 1 月 16 日				
注册资本	500.00 万元人民币				
住所	宁波保税区港东大道 5 号漏 4033 号				
法人代表	徐杉				
股权结构	宁波保税区当恩国际贸易有限公司 100.00%				
经营范围	食品、塑料原料及制品、化工原料及产品（除危险化学品）、五金交电及配件、模具、金属材料及制品、橡胶原料及制品、针纺织原料及产品、日用品、化纤原料及制品、机械设备、建筑材料、装潢材料的批发、零售及以上产品的网上销售；经济贸易资讯；普通货物仓储服务、装卸服务、仓库管理服务；自营和代理各类货物及技术的进出口业务，除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外；第二类医疗器械经营；互联网医疗器械交易服务。				
最近两年一期 主要财务数据 (经审计)	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2016 年 6 月 30 日/2016 年 1-6 月	69,437,829.34	2,763,268.45	61,608,964.40	-4,284,239.96
	2015 年 12 月 31 日/2015 年 1-12 月	73,992,061.78	7,047,508.41	161,325,269.71	1,924,526.92
	2014 年 12 月 31 日/2014 年 1-12 月	28,336,734.23	5,122,981.49	20,611,437.38	122,981.49

2、历史沿革

（1）公司设立

宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司（简称“保税区淘淘羊”），于 2014 年 1 月 16 日，取得经宁波市工商行政管理局核准的《企业法人营业执照》，注册号为 330214000048037，住所：宁波保税区港东大道 5 号 4 楼 4033 号，法定代表人：徐杉，注册资本：300.00 万元，实收资本：60.00 万元，经营范围：塑料原料及制品、化工原料及产品（除危险化学品）、五金交电及配件、模具、金属材料及制品、橡胶原料及制品、针纺织原料及产品、日用品、化纤原料及制品、机械设备、建筑

材料、装潢材料的批发、零售及以上产品的网上销售；经济贸易资讯；自营和代理各类货物及技术的进出口业务，除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外。

2014年1月15日，宁波东华会计师事务所有限公司出具东华会验[2014]第4032号《验资报告》，对保税区淘淘羊申请设立登记的注册资本实收情况予以审验。经审验，截至2014年1月15日，保税区淘淘羊共收到全体股东缴纳的第一期注册资本60.00万元，其中包千实际缴纳出资额为人民币22.00万元，占注册资本总额的36.67%，出资方式为货币；徐杉实际缴纳出资额为38.00万元，占注册资本总额的63.33%，出资方式为货币。

保税区淘淘羊设立时股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资类型
徐杉	1,900,000.00	380,000.00	63.33	货币
包千	1,100,000.00	220,000.00	36.67	货币
合计	3,000,000.00	600,000.00	100.00	-

（2）2014年9月，第一次增资及第一次股权转让

2014年9月9日，公司召开股东会并作出决议，同意原股东徐杉将其在保税区淘淘羊占有的13.33%的股份转让给宁波鸿运盛唐电子商务有限公司；同意原股东包千将其在保税区淘淘羊占有的11.67%的股份转让给宁波鸿运盛唐电子商务有限公司；同意原股东徐杉将其在保税区淘淘羊占有的5%的股份转让给马柳炜。同时公司增加注册资本200.00万元，注册资本变更为500.00万元，增资部分由徐杉以货币出资，为人民币90.00万元，在2015年12月31日前缴足；由包千以货币出资，为人民币50.00万元，在2015年12月31日前缴足；由马柳炜以货币出资，为人民币10.00万元，在2015年12月31日前缴足；由宁波鸿运盛唐电子商务有限公司以货币出资，为人民币50.00万元，在2015年12月31日前缴足。增资后，股东持股比例保持不变。股东签署了股东会决议，法定代表人签署了《公司章程修正案》。

2014年10月11日，宁波市工商行政管理局核准了上述变更事项；此次变更后，保税区淘淘羊的股东出资情况如下：

股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资类型
徐杉	2,250,000.00	2,250,000.00	45.00	货币
包千	1,250,000.00	1,250,000.00	25.00	货币
宁波鸿运盛唐电子商务有限公司	1,250,000.00	1,250,000.00	25.00	货币
马柳炜	250,000.00	250,000.00	5.00	货币
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	-

（3）2015年8月，第二次股权转让

2015年8月16日，公司召开股东会并作出决议，同意将公司变更为一人有限责任公司。徐杉将拥有保税区淘淘羊的45.00%股权转让有限公司；包千将拥有保税区淘淘羊的25.00%股权转让有限公司；宁波鸿运盛唐电子商务有限公司将拥有保税区淘淘羊的25.00%股权转让有限公司；马柳炜将拥有保税区淘淘羊的5.00%股权转让有限公司。

2015年8月16日，徐杉、包千、宁波鸿运盛唐电子商务有限公司、马柳炜分别与宁波保税区当恩国际贸易有限公司签署了《股权转让合同》，转让价格分别为225.00万元、125.00万元、125.00万元、25.00万元。

此次变更后，保税区淘淘羊的股东出资情况如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资类型
宁波保税区当恩国际贸易有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	货币
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	-

3、保税区淘淘羊的主营业务

保税区淘淘羊经工商部门批准的经营范围为：食品、塑料原料及制品、化工原料及产品（除危险化学品）、五金交电及配件、模具、金属材料及制品、橡胶原料及制品、针纺织原料及产品、日用品、化纤原料及制品、机械设备、建筑材料、装

潢材料的批发、零售及以上产品的网上销售；经济贸易资讯；普通货物仓储服务、装卸服务、仓库管理服务；自营和代理各类货物及技术的进出口业务，除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外；第二类医疗器械经营；互联网医疗器械交易服务。主营业务为跨境进口电子商务，进口商品贸易。

保税区淘淘羊收入规模在整个公司业务规模中的占比较大，利用宁波保税区的税收优惠政策，开拓市场业务。下设营运部、客服部、企划部、微营销事业部、B2B营业部、B2C营业部，共有员工67人。

4、公司与子公司的业务分工及合作模式

保税区淘淘羊在业务过程中主要承担以下工作：1）公司自有品牌产品的设计研发，选择确定合格供应商；2）公司自有品牌产品全部采购业务及第三方平台、自有网站产品的部分采购业务；3）运营公司所有自有网站、第三方平台店铺，并实现对C端客户的最终销售；4）研究开发信息系统，完成整个公司业务、供应链信息系统的开发，为整体销售业务提供技术支持。

5、保税区淘淘羊的制度建设

全资子公司的公司章程规定不设置股东会，由股东按照《公司法》的规定行使股东会决策职权；公司作为保税区淘淘羊的唯一股东，能够通过公司权力机构对子公司形成实际控制。

从公司制度方面，公司制定了各项规章制度，其中涉及到对子公司的控制规定包括《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》等方面，在制度层面上保证公司对子公司的控制。

从利润分配方式方面，公司作为保税区淘淘羊的控股股东，按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，决定子公司利润分配政策及分配方案。保税区淘淘羊公司章程及财务制度中规定分红条款如下：公司利润总额按国家有关规定作相应调整后，依法缴纳所得税后的利润，董事在得到股东大会的批准后，可以将公司每年的净利润用作成立储备基金或者支付股息及红利。

保税区淘淘羊公司章程及财务制度中规定分红条款如下：公司利润总额按国家有关规定作相应调整后，依法缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：弥补公司以

前年度亏损；提取法定盈余公积金（法定盈余公积金按照税后利润扣除前一项后的10.00%提取，盈余公积金已达注册资本的50.00%时不再提取）；提取公积金、公益金按税后利润的5.00%计提，主要用于公司的职工集体福利支出；利润分配由公司执行董事依据母公司决议要求，向投资者分配公司利润。

（二）淘淘羊国际

成立时间	2011 年 7 月 29 日				
注册资本	10,000.00 港元				
住所	香港湾仔骆克道 301-307 号洛克中心 19C 室				
法人代表	杜绒芬				
股权结构	宁波保税区当恩国际贸易有限公司 100.00%				
经营范围	投资、贸易				
最近两年一期 主要财务数据	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2016 年 6 月 30 日/2016 年 1-6 月	-	-23,600.00	-	-
	2015 年 12 月 31 日/2015 年 1-12 月	-	-23,600.00	-	-5,600.00
	2014 年 12 月 31 日/2014 年 1-12 月	-	-18,000.00	-	-18,000.00

（三）淘淘羊电子商务

成立时间	2014 年 11 月 11 日				
注册资本	100,000.00 港元				
住所	香港湾仔骆克道 301-307 号洛克中心 19C 室				
董事	徐杉、马柳炜				
股权结构	宁波保税区淘淘羊电子商务有限公司 100.00%				
经营范围	投资、贸易				
最近两年一期 主要财务数据	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2016 年 6 月 30 日/2016 年 1-6 月	89,763.36	-43,676.64	-	-6,063.34
	2015 年 12 月	87,874.17	-37,613.30	-	-37,613.30

	31 日/2015 年 1-12 月				
	2014 年 12 月 31 日/2014 年 1-12 月	-	-	-	-

（四）麦肯羊

成立时间	2014 年 10 月 27 日				
注册资本	50,000.00 美元				
注册地	TheTrust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Repulic of the Marshall MH96960				
股权结构	淘淘羊电子商务有限公司持股 100.00%				
经营范围	投资、贸易				
最近两年一期 主要财务数据	时间	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
	2016 年 6 月 30 日/2016 年 1-6 月	18,145,626.71	3,073,658.51	11,477,295.76	1,777,179.74
	2015 年 12 月 31 日/2015 年 1-12 月	9,672,070.33	1,296,478.77	11,041,663.49	1,349,228.18
	2014 年 12 月 31 日/2014 年 1-12 月	570,056.50	-52,749.41	-	-52,749.41

麦肯羊成立时，股东为徐杉、马柳炜，其中徐杉出资 25,500.00 美元，马柳炜出资 24,500.00 美元。2015 年 10 月 13 日，徐杉、马柳炜将持有的麦肯羊股份无偿转让给了淘淘羊电子商务。淘淘羊部分采购及销售业务由麦肯羊完成，2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月，麦肯羊分别实现营业收入 0.00 元、11,041,663.49 元及 11,477,295.76 元。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争风险

公司虽然已从供应链、仓储物流、盈利模式等方面提高自身实力、提升市场竞争力，但由于电子商务行业中已经成长起来一些龙头企业，并且有些企业已经成功上市，因此存在一定的市场竞争风险。如果公司不能进一步增强和品牌商、供应商、

第三方平台的议价能力，不能提高公司的管理水平并且提升公司市场占有率，公司业务及盈利能力将受到一定程度的影响。

应对措施：一方面，公司及时关注行业内市场的发展趋势，掌握竞争对手的情况，面临竞争时快速调整公司的经营策略。另一方面，公司继续努力提升自营平台的服务质量，提高公司商品的核心竞争力，以“100%正品+100%安全”的品牌特色去赢得客户的信任和青睐。

（二）公司治理的风险

公司于2016年1月由有限公司整体变更设立为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司治理和内部控制体系需要在生产经营过程中逐步完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：管理层将加强公司内部控制制度的学习，提高公司规范运行的意识和自我规范管理意识，并在严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

（三）汇率波动风险

公司作为专业的跨境进口电商，为国内用户提供高性价比的海量选择，产品采购自全球各地，主要采用美元、日元等货币结算。若未来人民币贬值，将影响公司商品的销售价格，削弱商品在国际市场的竞争力，同时还将产生汇兑损失。因此，公司面临人民币汇率波动的风险。

应对措施：公司将适当运用金融工具对汇率风险进行对冲，以减少汇率波动对公司利润的影响。

（四）融资渠道单一的财务风险

公司为跨境电子商务企业，在向国外采购货物、进行网络电子平台营销过程中需要较大规模的资金投入，上游产品供应商拥有较强的产品把控能力，往往要求公司预付一定比例的货款，导致公司日常经营需要占用大量的流动资金。报告期内，公司融资方式主要为股东借款，融资渠道单一，公司增加销售渠道，扩大销售规模

需要大量的资金投入，若经营过程中出现资金链紧张的情况，可能因融资渠道单一带来相关的财务风险。

应对措施：公司正在与多家投资公司接洽后续融资事宜，以持续提高公司的融资能力。同时，加强企业的采购管理和财务管理，降低企业的采购成本和各项费用开支。

（五）互联网信息安全风险

电子商务是指以信息技术为基础，以商品交换为中心的电子商务活动。在整个电子商务交易过程中涉及买家卖家的个人信息、支付信息、消费偏好等信息，然而由于互联网的开放性和平台安全建设的潜在缺陷，可能会导致网络交易数据存在泄密的风险，装有大量与电子商务有关的软件和商户信息的系统服务器一旦出现安全问题，造成的后果会非常严重。所以网络安全问题日益成为制约电子商务行业发展的一个关键性问题。

应对措施：一方面，公司将加强核心技术团队的学习，增强网络安全管理，加强网络安全防护。另一方面做好预案应对工作，通过定期维护更新、接入网络冗余、备份相关数据等方式实现事先预防准备，防范风险。

（六）境内外法律风险

跨境电子商务业务的法律风险主要体现在两个方面：一是在跨境集采、跨境物流运输过程中，公司电子商务平台的供应商可能存在因违反境外贸易相关法规导致无法按时供货、无法满足电子商务平台交易即时性的风险。二是我国国内近年来电子商务发展非常迅速，法律法规的制定速度落后于发展速度，电子商务行业的健康发展需要依赖于法律机制的健全，不健全的法律环境会制约电子商务行业的发展，引起市场竞争的混乱。跨境电子商务平台作为新兴的虚拟网络空间商务业态，在网络交易法律体制和监管体制尚不健全的情况下，网络交易可能产生新的法律风险。因此，公司存在因受境内外法律法规限制而使得公司业务经营受到不良影响的风险。

应对措施：1、加强学习，首先做到“懂法”，杜绝因“无知”而触犯法律；2、加强行业研究，增加行业政策走向的预测性，降低政策对于公司产生的不利影响；3、利用外部专家，公司积极向聘请的律师事务所咨询学习，确保公司各项行为合法，降低公司的法律风险。

（七）现金流风险

公司成立时间较短，公司的跨境电商平台业务处于持续扩张和快速成长期，需要大额的前期投入和持续运营成本，导致报告期内公司经营性现金流量持续为负。公司尚无法通过自身盈利来支撑企业的快速发展，需要通过外部融资来满足公司的运营资金需求。虽然公司通过吸引外部融资满足了当前的业务的运营资金需求，但随着公司业务规模的持续增长和因给予客户信用额度和信用期导致的资金缺口逐步扩大，如果迟迟无法通过自身盈利来支撑后续的资金投入，外部融资无法持续的话，将可能对公司未来发展造成较大不利影响。

应对措施：1、积极改善经营状况，争取尽快实现经营性现金流持平使得公司进入良性的发展循环；2、继续加大融资力度，筹集公司发展资金；3、积极探索电商新模式，努力构建基于母婴生态圈的新型电商，从根本上改变“烧钱”的模式。

（八）依赖第三方电子商务平台的风险

我国电子商务第三方服务平台市场经过多年的发展，已经初步形成淘宝、天猫、京东等电子商务服务平台为主的寡头垄断格局。基于大多数网络作为销售渠道的零售商，主要都是以第三方平台来拓展市场的业绩，扩大公司的品牌知名度。领先的第三方销售平台有庞大的客户基础以及对商户从物流、推广方面的支持。而大多数电子商务平台的政策或者服务费用一旦提高，也会对其所依赖的商户的经营活动产生较大的影响，进而影响其盈利能力。因此，公司的经营在一定程度上有依赖第三方电子商务平台的风险。

应对措施：公司为了避免过度依赖第三方平台，积极提升自营平台的服务质量，在产品销售过程中不断累积用户数据，沉淀品牌粉丝，保持着与注册客户及时的互动。另外，公司已经开始布局线下渠道，为品牌和用户的接触拉近了距离，也让品牌在国内的知名度再一次提升。

（九）盈利能力波动的风险

2014年度、2015年度及2016年1-6月公司分别实现净利润32,095.39元、

3,471,590.25元及-3,624,927.86元。报告期内公司净利润存在一定波动，净利率水平较低，虽然报告期内公司业务规模持续增加，但公司整体上盈利能力偏弱。跨境电子商务未来市场存在较大的不确定性，若公司不能持续扩大市场规模，进一步加大品牌开发拓展力度，公司盈利能力有进一步降低的风险。

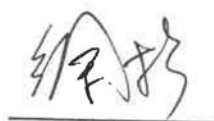
应对措施：公司结合目前的竞争优势，主要通过以下几个方面提高自身盈利能力和获取现金的能力：1、增加产品品类的丰富性，目前淘淘羊的主要经营产品为保健品、母婴用品、家居系列产品，公司将会积极增加其他产品的销售，如优质化妆品等；2、拓展品牌渠道，与更多品牌建立线上销售合作，提高整体毛利率。

第五节有关声明

一、申请挂牌公司签章

（本页无正文，为《宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司公开转让说明书》的签字盖章页）

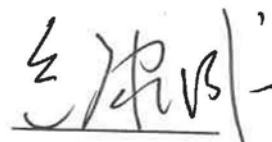
公司全体董事（签字）：



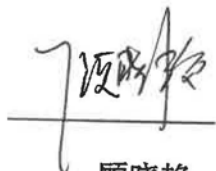
徐杉



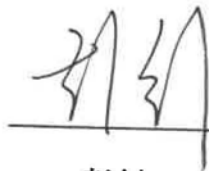
黄和平



包康成

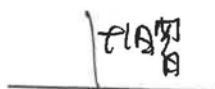


顾晓艳



彭剑

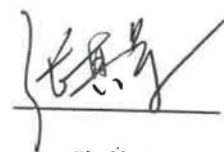
公司全体监事（签字）：



张曙



彭松

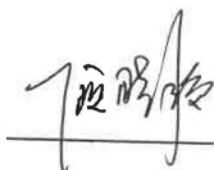


张其军

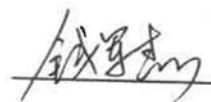
公司全体高级管理人员（签字）：



徐杉



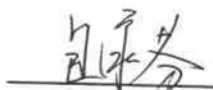
顾晓艳



钱军杰



焦刚刚



包永芬

宁波淘淘羊国际贸易股份有限公司（盖章）



2017年1月1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（或授权代表）： 李勇

李勇

项目负责人： 李龙

李龙

项目小组成员： 丁露 杨平

丁露

杨平

杜川

陈云鹏

杜川

陈云鹏



三、承担审计业务的会计师事务所声明

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

会计机构负责人：

王子龙： 

签字注册会计师：

马明： 


姜秀芳： 


亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

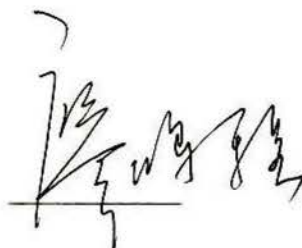


2017 年 1 月 11 日

四、公司律师声明

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

机构负责人：

廖鸿程： 

经办律师：

徐永飞： 

杨东升： 



五、承担资产评估业务的评估机构声明

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

机构负责人：

赵向阳：



经办资产评估师：

倪红元：



俞志进：



北京国融兴华资产评估有限责任公司



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。

法人授权委托书

安证授字（法）【2017】第1号

兹授权李勇同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016年12月30日

有效期限：自2017年1月1日至2017年12月31日

附：代理人：



职务：公司副总裁

证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED100050