

江苏亿森供应链管理股份有限公司
公开转让说明书
(反馈稿)



主办券商

方正证券股份有限公司



二零一七年六月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

（一）实际控制人不当控制风险

公司共同实际控制人杨亦虎与杨亦强系兄弟关系。截至本公开转让说明书签署之日，杨亦虎、杨亦强兄弟合计直接持有公司 85.00%的股份，并通过控制亿森合伙合计间接持有公司 10.00%的股份，两人通过直接和间接持股共同控制了公司 95.00%的股权；为巩固双方在公司中的控制地位，杨亦虎、杨亦强于 2017 年 3 月 1 日签署《一致行动人协议》，约定双方在公司股东大会会议中保持的“一致行动”；此外，杨亦虎担任公司的董事长，杨亦强担任公司董事兼经理、法定代表人，二人的决策及意志足以对股东大会的决议产生重大影响，实际控制公司的经营管理。

若杨亦虎、杨亦强利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事任免、财务运作、发展战略等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能会损害公司和其他股东的利益，给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

（二）公司治理风险

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立时间尚短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善，特别是公司股份申请在全国中小企业股份转让系统公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。

（三）经营规模较小、抗风险能力较弱

截至 2016 年 12 月 31 日，公司的注册资本为 1,000 万元，资产总额 5,806.52 万元，2016 年度营业收入 24,062.57 万元，随着公司经营规模扩大和品

牌知名度的提高，市场影响力逐渐扩大。但行业内存在以深圳市嘉泽供应链管理股份有限公司、宁波世贸通网络科技股份有限公司、深圳市九立供应链股份有限公司为代表的大型供应链管理企业，其注册资本分别为 2,652 万元、1,000 万元、5,000 万元，截至 2016 年 6 月 30 日的资产总额分别为 13,813.34 万元、124,417.77 万元、740,986.51 万元，2015 年度营业收入分别为 39,645.73 万元、277,417.70 万元、352,946.51 万元。与上述业内大型企业相比，公司的经营规模较小，资金实力较弱，在面临市场竞争、宏观经济影响和银根收紧等不利因素时，抗风险能力较弱。

（四）偿债能力较弱的风险

报告期内，公司资产负债率较高，2015 年末、2016 年末资产负债率分别为 90.80%、76.12%。虽然在报告期内，公司无不良信用记录，且公司业务规模也大幅增加，但是不排除未来公司经营出现波动，特别是公司的资金回笼出现短期困难时，高负债率将使公司存在一定的偿债风险。

（五）盈利能力下滑的风险

2016 年度和 2015 年度，公司的毛利率分别为 1.23%、2.46%，毛利率下滑且低于行业平均水平；公司 2016 年度净利润的增长主要来自于政府补助，由于政府补助可持续性不强，公司存在盈利能力下滑的风险。

2016 年度,公司根据市场需求，为快速提高业务规模，对商业模式进行升级，由自营进出口业务全面转型为进出口外贸综合服务模式,盈利模式以收取服务费为主，赚取买卖价差为辅。公司 2016 年度新增服务类业务的毛利率为 47.58%，但服务收入金额较小，仅占收入总额 0.85%，而交易类业务占公司营业收入的比重占 99.15%,且毛利率由 2015 年度的 2.46%大幅下降到 2016 年度的 0.83%，因此公司 2016 年度综合毛利率大幅下降。虽然公司大力拓展高附加值的供应链管理业务，但随着供应链服务行业竞争的加剧，使得公司毛利率可能进一步下降，利润空间受到侵蚀，盈利能力存在下滑的风险。

公司为江苏省首批省级外贸综合服务试点企业，享受国家外贸综合服务优

惠政策。2016 年度公司扣除所得税后的非经常性损益为 234.72 万元，占当年净利润的 69.55%，非经常性损益占净利润的比例偏高。非经常性损益主要是政府补助，公司的经营成果对政府补助存在较大的依赖，一旦相关部门减少或取消政府补助，将会对公司净利润产生较大影响。

（六）汇率波动及由此导致的汇兑风险

公司的主营业务是进出口外贸综合服务，为中小企业提供物流、通关、外汇、退税、信保等集成化外贸综合服务，其业务结算主要通过外币。公司 2016 年度和 2015 年度汇兑收益分别为 82.73 万元、24.29 万元，分别占净利润比重为 24.51%、45.69%，汇率波动对公司业务影响较大。**公司出口的产品主要通过美元进行结算，公司的收款时点及收入确认时点存在一定的差异，**汇率受国内政治、经济环境变化的影响而波动，存在一定的不确定性。**因此人民币对外币的汇率波动，可能会导致公司出现汇兑损益。**由于汇兑收益对净利润的影响较大，若汇率出现不利变化时，将会对公司盈利产生负面影响。

（七）应收账款回收不利风险

2016 年末和 2015 年末，公司应收账款金额较大，分别为 3,318.11 万元和 2,164.53 万元，占流动资产比例较高，分别为 57.69%、65.88%。

报告期内，公司账龄一年期内的应收账款所占比例分别为 99.99%和 100%，且报告期内应收账款周转率保持在较高水平，2016 年度和 2015 年度的应收账款周转率分别为 8.69 和 10.99。但随着公司的经营规模扩大和营业收入的增加，应收账款余额相应增长，如果相关客户经营环境或财务状况出现重大恶化，公司将存在应收账款无法收回而对公司产生不利影响的风险。

（八）流动性不足的风险

公司主要为中小企业提供进出口外贸综合服务，经营过程中需要占用大量的流动资金，因此需要较强的资金周转能力。2016 年末、2015 年末，公司账面货币资金分别为 746.07 万元、152.12 万元，占流动资产的比例仅为 12.97%、

4.63%，与公司不断扩大的营业规模相比，公司账面货币资金不足。此外，2016年度和2015年度，公司经营活动净现金流量分别为-147.34万元、-36.06万元。公司经营活动净现金流量为负数，面临流动性不足的风险。

（九）2015年度关联交易金额较大、占比较高

2015年度，公司向关联方江南贸易和卓航运通合计销售5,138.79万元，占同类业务的41.52%；2015年度和2016年度，公司接受关联方运泰贸易、万虎贸易提供的代理服务，并支付代理服务成本83.99万元和2.88万元。公司与关联方之间的交易金额较大、占比较高。报告期内，公司与关联方之间的关联交易价格公允，不存在其他利益安排，且关联交易在2016年度已经大幅下降，因此，关联交易对公司的持续经营不存在重大影响。

（十）业务转型的风险

有限公司成立时，公司以自营贸易的方式开展进出口业务，通过商品交易价差获得收入和利润。2016年度，公司对业务模式进行升级，大部分业务改为“商品交易差价+外贸服务费”收费方式，利润主要来源于服务费。2015年度、2016年度，公司营业收入分别为12,377.55万元、24,062.57万元，净利润分别为53.16万元、337.50万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为53.54万元、102.78万元。公司业务转型以后，目前尚处于业务快速发展期，销售规模的快速发展，将对公司的经营管理提出更高的要求，公司面临着一定的业务转型风险。

（十一）经营业绩季节性波动风险

公司向外贸生产企业提供包括物流、通关、外汇、退税、信保在内的外贸综合服务，客户主要集中在家电行业、家具行业、纺织品行业等，受相关产品季节性消费特点的影响，公司接到的业务委托具有一定的季节性因素，销售旺季集中在全年的第四季度，第一季度相对而言属于淡季。随着公司客户群体不断扩大，客户类型不断丰富，公司业务的季节性特征将趋于淡化。但如果在消费集中的旺季之前，公司不能准确把握市场，及时拓展新客户并

与现有保持良好沟通，公司将面临因准备不足失去商机、业务规模增长无法达到预期水平的季节性经营风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
目 录.....	7
第一节 基本情况.....	15
一、公司基本情况	15
二、挂牌股份的基本情况	16
（一）挂牌股份的基本情况	16
（二）股东所持股份的限售情况	16
三、公司股权基本情况	18
（一）公司股权结构图	18
（二）全体股东持股情况	18
（三）股东相互间的关联关系	20
（四）控股股东和实际控制人基本情况及最近两年的变动情况	20
（五）股东主体资格情况	21
（六）股权明晰情况	21
四、公司设立以来股本的形成及其变化	21
五、重大资产重组情况	28
六、子公司、分公司情况	28
（一）亿森外贸	28
（二）深圳分公司	30
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	31
（一）董事会成员情况	31
（二）监事会成员情况	33
（三）高级管理人员情况	34
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	35
九、与本次挂牌有关的当事人	36
（一）主办券商	36
（二）律师事务所	37
（三）会计师事务所	37
（四）评估师事务所	37
（五）证券登记结算机构	37
（六）证券交易场所	38
第二节 公司业务.....	39
一、公司主营业务、主要产品及服务	39
（一）主营业务	39
（二）主要产品或服务及其用途	39

二、公司组织结构与主要业务流程	40
(一) 公司组织结构图	40
(二) 公司主要业务流程	41
三、与公司业务相关的关键资源要素	42
(一) 公司开展业务的关键资源要素	42
(二) 无形资产情况	44
(三) 公司业务许可、资质、荣誉认可情况	45
(四) 特许经营权情况	47
(五) 公司主要固定资产情况	48
(六) 员工情况	48
四、与公司业务相关的情况	53
(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况	53
(二) 报告期内公司主要客户情况	54
(三) 报告期内公司主要产品或服务的成本、供应商及能源情况	57
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	58
五、商业模式	64
(一) 销售模式	65
(二) 服务模式	66
(三) 风险控制模式	67
(四) 盈利模式	67
六、行业概况	69
(一) 行业概述	69
(二) 行业基本情况	72
(三) 与行业上下游的关系	78
(四) 进入行业的主要障碍	79
(五) 行业风险特征	80
(六) 影响行业发展的有利因素和不利因素	81
(七) 行业周期性、季节性、区域性特征	83
七、行业内竞争情况	84
(一) 公司竞争情况	84
(二) 主要竞争对手简要情况	84
(三) 公司的竞争优势	86
(四) 公司的竞争劣势	86
第三节 公司治理	88
一、公司治理机制建立健全及运行情况	88
(一) 股东（大）会、董事会、监事会制度的建立健全情况	88
(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况	89
(三) 上述机构和相关人员履行职责情况	92
(四) 董事会对公司治理机制的评估结果	92
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况	93
(一) 公司及子公司合法合规情况	93

(二) 控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	94
三、公司诉讼、仲裁情况	95
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财 务、机构方面的分开情况	95
(一) 业务分开情况	95
(二) 资产分开情况	96
(三) 人员分开情况	96
(四) 财务分开情况	96
(五) 机构分开情况	97
五、同业竞争	97
(一) 控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况	97
(二) 公司关联自然人控制的其他主要企业	101
(三) 关于避免同业竞争的承诺	103
六、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况	105
(一) 资金被关联方占用情况	105
(二) 为关联方提供担保情况	105
(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排	106
七、董事、监事、高级管理人员重要情形的说明	106
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况	106
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系	107
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺	107
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况	108
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况	109
(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格情况	109
(七) 董事、监事、高级管理人员诚信情况	110
(八) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	110
八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	110
(一) 公司对相关重要事项的有关规定	110
(二) 公司对相关重要事项的决策和执行情况	111
(三) 公司管理层对相关重要事项决策和执行的承诺	111
第四节 公司财务	113
一、最近两年财务会计报告的审计意见	113
(一) 审计意见	113
(二) 更换会计师事务所情况	113
二、最近两年经审计的财务报表	113
三、主要会计政策和会计估计	134
(一) 会计期间	134
(二) 营业周期	134
(三) 记账本位币	134
(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	134

(五) 合并财务报表的编制方法	136
(六) 外币业务	138
(七) 现金等价物的确定标准	138
(八) 应收款项	138
(九) 存货	139
(十) 长期股权投资	140
(十一) 固定资产	145
(十二) 借款费用	147
(十三) 无形资产	148
(十四) 长期待摊费用	150
(十五) 职工薪酬	151
(十六) 收入确认	151
(十七) 政府补助	153
(十八) 经营租赁与融资租赁	153
(十九) 所得税费用	154
(二十) 会计政策变更、会计估计变更	155
四、最近两年主要会计数据和财务指标	155
(一) 偿债能力	157
(二) 营运能力	158
(三) 盈利能力	158
(四) 现金获取能力	160
五、报告期利润形成情况	161
(一) 公司各类收入的具体确认方法	161
(二) 营业收入构成及变动分析	162
(三) 营业成本构成及变动分析	164
(四) 毛利率及变动分析	165
(五) 期间费用及变动情况	168
(六) 重大投资收益情况和非经常性损益情况	172
(七) 公司主要税种及税率	174
六、公司最近两年的主要资产情况	175
(一) 货币资金	175
(二) 应收账款	175
(三) 预付款项	178
(四) 其他应收款	179
(五) 其他流动资产	182
(六) 固定资产	182
(七) 无形资产	183
(八) 长期待摊费用	183
(九) 递延所得税资产	184
七、公司最近两年的主要负债情况	184
(一) 应付账款	184
(二) 预收款项	185
(三) 应付职工薪酬	187

(四) 应交税费	189
(五) 其他应付款	189
八、公司最近两年股东权益情况	190
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	191
(一) 关联方及关联方关系	191
(二) 关联方交易	192
(三) 关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排	196
十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	198
十一、报告期内资产评估情况	198
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	199
(一) 股利分配的一般政策	199
(二) 近两年股利分配情况	199
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	200
(一) 南通亿森外贸综合服务有限公司	200
(一) 实际控制人不当控制风险	200
(二) 公司治理风险	201
(三) 经营规模较小、抗风险能力较弱	201
(四) 偿债能力较弱的风险	202
(五) 盈利能力下滑的风险	202
(六) 汇率波动及由此导致的汇兑损失风险	203
(七) 应收账款回收不利风险	203
(八) 流动性不足的风险	204
(九) 2015 年度关联交易金额较大、占比较高	204
第五节 有关声明	206
第六节 附件	213

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/股份公司/亿森股份	指	江苏亿森供应链管理股份有限公司
有限公司/亿森有限	指	南通亿森供应链管理有限公司，系股份公司前身
亿森外贸	指	南通亿森外贸综合服务有限公司，系江苏亿森供应链管理股份有限公司全资子公司
深圳分公司	指	江苏亿森供应链管理股份有限公司深圳分公司及其前身南通亿森供应链管理有限公司深圳分公司
亿森合伙	指	南通亿森投资中心（有限合伙），为公司股东
万虎贸易	指	深圳市万虎进出口贸易有限公司
运泰贸易	指	深圳市亿森运泰贸易有限公司
江南贸易	指	中国江南贸易有限公司，英文名 CHINA SOUTHERN TRADING CO., LIMITED
卓航运通	指	卓航运通物流（香港）有限公司，英文名 HONGKONG EXCELLENT LOGISTICS LIMITED
中金天成	指	深圳中金天成投资控股有限公司
正和合	指	深圳正和合文化传播有限公司
股东大会	指	江苏亿森供应链管理股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏亿森供应链管理股份有限公司董事会
监事会	指	江苏亿森供应链管理股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《海关法》	指	《中华人民共和国海关法》
三会议事规则	指	《江苏亿森供应链管理股份有限公司股东大会议事规则》、《江苏亿森供应链管理股份有限公司董事会议事规则》、《江苏亿森供应链管理股份有限公司监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	江苏亿森供应链管理股份有限公司章程
有限公司章程	指	南通亿森供应链管理有限公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元（万元）	指	人民币元（万元）
高级管理人员	指	公司经理、副经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等

外贸生产企业	指	在对外贸易中，生产用于贸易的产品，并获得国外客户订单，向境外市场销售产品的企业
信保	指	信用保险，是以商品赊销和信用放贷中的债务人的信用作为保险标的，在债务人未能如约履行债务清偿而使债权人遭致损失时，由保险人向被保险人，即债权人提供风险保障的一种保险
退税	指	对出口货物退还其在国内生产和流通环节实际缴纳的增值税、消费税，亦称为出口退税
结汇	指	又称为外汇结算，指外汇收入所有者将其外汇收入出售给外汇指定银行，外汇指定银行按一定汇率付给等值的本币
商检	指	商品的产方、买方或者第三方在一定条件下，借助于某种手段和方法，按照合同、标准或国内外有关法律、法规、惯例，对商品的质量、规格、重量、数量、包装、安全及卫生等方面进行检查，并做出合格与否或通过验收与否的判定或为维护买卖双方合法权益，避免或解决各种风险损失和责任划分的争议，便于商品交接结算而出具各种有关证书的业务活动，全称为商品检验
报关行	指	经海关准予注册登记，接受进出口货物收发货人的委托，以进出口货物收发货人名义或者以自己的名义，向海关办理代理报关业务，从事报关服务的境内企业法人的企业
工商局	指	工商行政管理局
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
国家质量监督检验检疫总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
国家外汇管理局	指	中华人民共和国国家外汇管理局
商务部	指	中华人民共和国商务部
报告期	指	2015 年度、2016 年度
本说明书/本公开转让说明书	指	江苏亿森供应链管理股份有限公司公开转让说明书
主办券商	指	方正证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	上海市君悦（深圳）律师事务所
评估公司	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司

注：本公开转让说明书中部分合计数与各相关数据直接相加之和在尾数上如果存在差异，系四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：江苏亿森供应链管理股份有限公司

英文名称：Eason Supply Chain Service Co.,Ltd.

注册资本：1000 万元人民币

注册号/统一社会信用代码：91320621313816983F

法定代表人：杨亦强

有限公司设立日期：2014 年 8 月 13 日

股份公司设立日期：2017 年 3 月 7 日

住所：海安县海安镇黄海中路 165 号文化科技大厦 11 楼

邮编：226600

电话：0513-88860303

传真：0513-88730256

网址：<http://www.easongroup.cn/>

电子邮箱：info@easongroup.cn

董事会秘书：金茜茜

所属行业：根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“批发和零售业（F）”项下的“批发业（F51）”，其所属的细分行业为“纺织、服装及家庭用品批发（F513）”；根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“批发业（F51）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“批发和零售业（F）”项下的“批发业（F51）”，其所属的细分行业为“纺织、服装及家庭用品批发（F513）”；根据

《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“商业服务与商业用品（121110）”项下的“综合支持服务（12111013）”。

经营范围：供应链管理服务；国际货运代理；国内货运代理；自营和代理各类商品的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：向外贸生产企业提供包括物流、通关、外汇、退税、信保在内的外贸综合服务。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份。《公司章程》可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限

制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

公司《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 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%；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。上述人员离职后的一年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

此外，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。

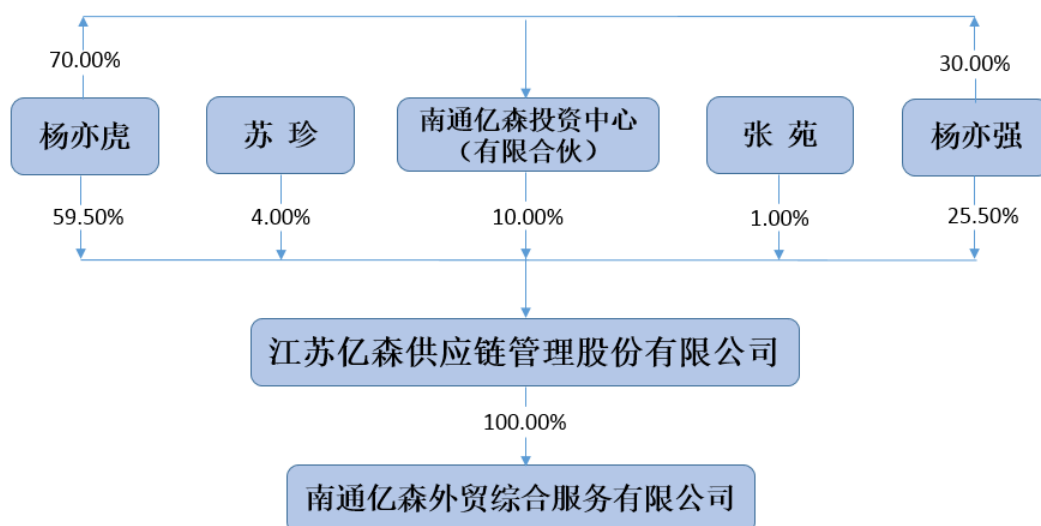
截至本公开转让说明书披露之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股票。公司全体股东直接或间接持有的公司股份无质押或其他争议事项等情况。公司现有股份持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东姓名或名称	股东性质	职位	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的数量 (股)
1	杨亦虎	境内自然人	董事长	5,950,000	59.50	0
2	杨亦强	境内自然人	董事、经理、法定代表人	2,550,000	25.50	0
3	亿森合伙	境内合伙企业	-	1,000,000	10.00	0
4	苏 珍	境内自然人	董事、副经理	400,000	4.00	0
5	张 苑	境内自然人	董事	100,000	1.00	0

合计	-	-	10,000,000	100.00	0
----	---	---	------------	--------	---

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 全体股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计自然人股东 4 名，机构股东 1 名，合计持有股份公司 100%的股权。各股东基本情况如下：

序号	股东姓名 或名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式	是否存在质 押及争议
1	杨亦虎	境内自然人	5,950,000	59.50	净资产	否
2	杨亦强	境内自然人	2,550,000	25.50	净资产	否
3	苏 珍	境内自然人	400,000	4.00	净资产	否
4	张 苑	境内自然人	100,000	1.00	净资产	否
5	亿森合伙	境内合伙企业	1,000,000	10.00	净资产	否

合计	-	10,000,000	100.00	-	-
----	---	------------	--------	---	---

1、股东简介

杨亦虎，股份公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

杨亦强，股份公司董事、经理、法定代表人，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

苏珍，股份公司董事、副经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

张苑，股份公司董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

南通亿森投资中心（有限合伙）基本情况如下：

统一社会信用代码	91320600MA1N5ADQXC	企业名称	南通亿森投资中心（有限合伙）
类 型	有限合伙企业	执行事务合伙人	杨亦虎
出资份额	100万元	成立日期	2016年12月22日
合伙期限自	2016年12月22日	合伙期限至	2036年12月21日
登记机关	南通市工商行政管理局	登记状态	存续（在营、开业、在册）
主要经营场所	江苏省南通市海安县海安镇黄海大道（中）165号1幢1101室		
经营范围	股权投资。（不得以公开方式募集资金；不得公开交易证券类产品和金融衍生品；不得发放贷款；不得从事融资性担保；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主营业务	股权投资		

备 注	亿森合伙由杨亦虎、杨亦强共同出资100万元设立。其中，杨亦虎出资70万元，出资比例为70%，系普通合伙人，担任执行事务合伙人；杨亦强出资30万元，出资比例为30%，为有限合伙人。二人在合伙企业中的出资份额均不存在质押情形。
-----	---

2、私募基金备案情况

截至本公开转让说明书签署之日，亿森合伙出资来源于合伙人自有资金投入，不存在向合伙人以外的其他投资者募集资金、资产由基金管理人管理等情形，除投资于公司外，没有其他业务开展情况，也不存在从事或计划从事私募投资业务的情况，其资产亦未委托私募基金管理人进行管理，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定办理登记备案程序。

（三）股东相互间的关联关系

公司股东之间，杨亦虎、杨亦强系兄弟关系；亿森合伙系杨亦虎、杨亦强共同出资设立的有限合伙企业；杨亦虎任亿森合伙执行事务合伙人。

截至本公开转让说明书签署之日，除以上关系外，本公司各股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况及最近两年的变动情况

1、控股股东和实际控制人的认定及其基本情况

自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，杨亦虎持有公司5,950,000股，占总股本的59.50%，为公司控股股东。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，杨亦虎、杨亦强兄弟合计直接持有公司85.00%的股份，并通过控制亿森合伙合计间接持有公司10%的股份，两人通过直接和间接持股共同控制了公司95.00%的股权；为巩固双方在公司中的控制地位，杨亦虎、杨亦强于2017年3月1日签署《一致行动人协

议》，约定双方在公司股东大会会议中保持的“一致行动”；此外，杨亦虎担任公司的董事长，杨亦强担任公司董事兼经理、法定代表人，二人的决策及意志足以对股东大会的决议产生重大影响，实际控制公司的经营管理。因此，杨亦虎和杨亦强为公司共同实际控制人。

杨亦虎及杨亦强简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

2、实际控制人最近两年内变化情况

2015年1月1日至2016年9月22日期间，杨亦虎、杨亦强兄弟合计持有亿森有限100.00%的出资份额；2016年9月22日至股份公司设立日前，杨亦虎和杨亦强合计直接持有亿森有限85.00%的出资份额，通过亿森合伙合计间接持有亿森有限10.00%的出资份额，合计控制95.00%的公司股权；报告期初至股份公司创立大会召开日前，杨亦强担任公司执行董事、法定代表人，杨亦虎任监事；结合公司历次内部审议决策程序的表决情况，双方在对公司日常生产经营及其他重大事宜的决策等方面均采取一致行动，共同对公司经营决策施与决定性影响。故此，上述期间，杨亦虎和杨亦强亦为公司共同实际控制人。

综上所述，公司实际控制人最近两年内未发生重大变化。

（五）股东主体资格情况

公司股东均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，公司现有股东均适格。

（六）股权明晰情况

公司股东所持公司股份不存在直接或间接代持的情形，股权结构清晰，股东所持公司股份也不存在权属争议或潜在纠纷。

四、公司设立以来股本的形成及其变化

1、2014年8月，有限公司设立

2014年8月6日，杨亦虎、杨亦强签署《有限公司章程》，约定公司注册资本为500万元，其中，由杨亦虎以货币认缴出资350万元，出资比例为70%，杨亦强以货币认缴出资150万元，出资比例为30%，各股东出资期限均为2020年8月30日。

2014年8月13日，有限公司在南通市海安工商局登记设立，取得了注册号为320621000359152的《营业执照》，设立时住所为海安县海安镇凤山北路28号；法定代表人为杨亦强，注册资本为人民币500万元整；经营范围为“供应链管理服务；国际货运代理；国内货运代理；自营和代理各类商品的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”；经营期限自2014年8月13日至2034年8月12日。

2014年8月13日，南通市海安工商局核准公司设立登记。

有限公司设立时，股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	350.00	0	70.00	货币
2	杨亦强	150.00	0	30.00	货币
合计		500.00	0	100.00	-

2、2014年9月，2015年5月，2016年6月、7月，有限公司实缴注册资本

2014年9月23日，海安海审会计师事务所出具“海审验（2014）6-377号”《验资报告》，验证截至2014年9月23日，亿森有限已收到股东首期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元整，股东均以货币出资。

本次实缴注册资本完成后，亿森有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	350.00	70.00	70.00	货币
2	杨亦强	150.00	30.00	30.00	货币

合计	500.00	100.00	100.00	-
----	--------	--------	--------	---

2015年5月19日，海安海审会计师事务所出具“海审验（2015）6-144号”《验资报告》，验证截至2015年5月19日，亿森有限已收到股东第2期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币155万元整，股东均以货币出资。截至2015年5月19日，亿森有限共收到股东缴纳注册资本人民币255万元。

本次实缴注册资本完成后，亿森有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	350.00	225.00	70.00	货币
2	杨亦强	150.00	30.00	30.00	货币
合计		500.00	255.00	100.00	-

2016年6月23日，海安海审会计师事务所出具“海审验（2016）6-80号”《验资报告》，验证截至2016年6月23日，亿森有限已收到股东第3期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币125万元整，股东均以货币出资。截至2016年6月23日，亿森有限共收到股东缴纳注册资本人民币380万元。

本次实缴注册资本完成后，亿森有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	350.00	350.00	70.00	货币
2	杨亦强	150.00	30.00	30.00	货币
合计		500.00	380.00	100.00	-

2016年7月4日，海安海审会计师事务所出具“海审验（2016）6-84号”《验资报告》，验证截至2016年7月1日，亿森有限已收到股东第4期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币120万元整，股东均以货币出资。截至2016年7月1日，亿森有限共收到股东缴纳注册资本人民币500万元。

本次实缴注册资本完成后，亿森有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	350.00	350.00	70.00	货币
2	杨亦强	150.00	150.00	30.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	-

3、2016年9月，有限公司第一次增资

2016年6月8日，亿森有限股东会作出决议：同意增加苏珍、张苑为公司新股东；同意将公司注册资本由500万元增加到1000万元，新增的500万元注册资本由杨亦虎认缴出资315万元，杨亦强认缴出资135万元，苏珍认缴出资40万元，张苑认缴出资10万元。根据有限公司章程的规定，各股东实缴出资期限为2020年8月30日。

2016年9月22日，海安县市场监督管理局核准了本次变更。

本次变更完成后，亿森有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	665.00	350.00	66.50	货币
2	杨亦强	285.00	150.00	28.50	货币
3	苏 珍	40.00	0	4.00	货币
4	张 苑	10.00	0	1.00	货币
合计		1000.00	500.00	100.00	-

4、2016年11月、12月，有限公司实缴注册资本

2016年11月15日，海安海审会计师事务所出具“海审验（2016）6-129号”《验资报告》，验证截至2016年11月14日，亿森有限已收到股东首期缴纳的新增注册资本合计人民币400万元整，股东均以货币出资。截至2016年11月14日，亿森有限变更后累计注册资本为人民币1000万元，实收资本为人民币900万元。

本次实缴注册资本完成后，亿森有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	665.00	595.00	66.50	货币
2	杨亦强	285.00	255.00	28.50	货币
3	苏 珍	40.00	40.00	4.00	货币
4	张 苑	10.00	10.00	1.00	货币
合计		1000.00	900.00	100.00	-

2016 年 12 月 23 日，海安海审会计师事务所出具“海审验（2016）6-164 号”《验资报告》，验证截至 2016 年 12 月 23 日，亿森有限已收到股东第 2 期缴纳的新增注册资本人民币 100 万元整，由杨亦虎、杨亦强缴足，股东均以货币出资。截至 2016 年 12 月 23 日，亿森有限变更后累计注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为人民币 1000 万元。

本次实缴注册资本完成后，亿森有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨亦虎	665.00	665.00	66.50	货币
2	杨亦强	285.00	285.00	28.50	货币
3	苏 珍	40.00	40.00	4.00	货币
4	张 苑	10.00	10.00	1.00	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00	-

5、2016 年 12 月，有限公司第一次股权转让

2016 年 12 月 23 日，亿森合伙合伙人会议作出决议：同意亿森合伙以 100 万元价格受让亿森有限 10%的股权，其中，同意以 70 万元价格受让杨亦虎持有的亿森有限 7%的股权（对应其在亿森有限的出资份额为 70 万元），同意以 30 万元的价格受让杨亦强持有的亿森有限 3%的股权（对应其在亿森有限的出资份

额为 30 万元）。

2016 年 12 月 27 日，亿森有限股东会作出决议：同意杨亦虎、杨亦强将各自所持公司 70 万元股权、30 万元股权分别作价 70 万元、30 万元转让给亿森合伙。

就上述股权转让事宜，杨亦虎、杨亦强分别与亿森合伙签订了《股权转让协议》，具体如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让时间
1	杨亦虎	亿森合伙	70.00	70.00	2016.12.27
2	杨亦强		30.00	30.00	2016.12.27

本次股权转让作价依据为公司最近一次增资价格（1 元/每 1 份出资）情况，本次股权转让价格合理；转让过程未产生投资收益，不存在应当缴纳个人所得税情形；本次股权转让经股东会审议通过，各相关当事人已经支付了股权转让款，办理了财产权交接手续，程序完备，不存在违反《公司法》及公司章程规定的情形。

2016 年 12 月 29 日，海安县市场监督管理局核准了本次变更。

本次变更完成后，亿森有限股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	杨亦虎	595.00	595.00	59.50	货币
2	杨亦强	255.00	255.00	25.50	货币
3	苏 珍	40.00	40.00	4.00	货币
4	张 苑	10.00	10.00	1.00	货币
5	亿森合伙	100.00	100.00	10.00	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00	-

6、2017 年 2 月，亿森有限整体变更为股份公司

2017 年 1 月 18 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的亚会 B 审字（2017）0016 号标准无保留意见《审计报告》确认，截至 2016 年 12 月 31 日，亿森有限经审计的账面净资产值为 13,867,850.88 元。

2017 年 1 月 20 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司对亿森有限股东权益进行了评估，并出具了国众联评报字（2017）第 2-0065 号《资产评估报告》，确认截至 2016 年 12 月 31 日，亿森有限净资产评估值为人民币 1,393.98 万元，评估增值率为 0.52%。

2017 年 1 月 18 日，亿森有限股东会通过决议，同意将公司组织形式从有限责任公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“江苏亿森供应链管理股份有限公司”。2017 年 1 月 20 日，亿森有限全体股东签署了《关于南通亿森供应链管理有限公司整体变更设立为江苏亿森供应链管理股份有限公司之发起人协议》。

2017 年 2 月 6 日，江苏亿森供应链管理股份有限公司（筹）召开创立大会暨第一次临时股东大会。全体股东一致同意以南通亿森供应链管理有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司账面净资产值人民币 13,867,850.88 元，按照 1.386785088:1 的比例折合股份公司总股本 10,000,000 股（每股面值 1 元），其余 3,867,850.88 元计入股份公司资本公积，共同发起设立江苏亿森供应链管理股份有限公司。

2017 年 2 月 6 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具亚会 B 验字（2017）0029 号《验资报告》，验证截至 2016 年 12 月 31 日，公司已收到全体股东以其拥有的有限责任公司的净资产 13,867,850.88 元，全体股东确认将该净资产中的 10,000,000.00 元折合为公司的股本 10,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，其余净资产 3,867,850.88 元计入股份公司的资本公积。整体变更后公司的注册资本为人民币 10,000,000.00 元，股份总数为 10,000,000 股。

2017 年 3 月 7 日，股份公司在南通市工商局办理了变更设立登记，并取得了统一社会信用代码为 91320621313816983F 的《营业执照》。

本次变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	杨亦虎	5,950,000	59.50	净资产
2	杨亦强	2,550,000	25.50	净资产
3	苏 珍	400,000	4.00	净资产
4	张 苑	100,000	1.00	净资产
5	亿森合伙	1,000,000	10.00	净资产
合计		10,000,000	100.00	-

注：亿森有限在整体变更为股份公司过程中，公司系按照经审计的账面净资产值折股，未改变历史成本计价原则，构成“整体变更设立”。公司整体变更过程中，注册资本没有发生变化，未涉及以未分配利润和盈余公积转增股本的情况，不需缴纳个人所得税。

五、重大资产重组情况

公司设立以来，没有重大资产重组情况。

六、子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家全资子公司，即亿森外贸；拥有一家分公司，即深圳分公司。具体如下：

（一）亿森外贸

1、基本情况

统一社会信用代码	91320621MA1MP5MP3A	名 称	南通亿森外贸综合服务有限公司
类 型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	成立日期	2016 年 7 月 5 日
法定代表人	杨亦强	注册资本	500 万人民币
登记机关	海安县市场监督管理局		

住 所	海安县海安镇黄海大道（中）165 号 1 幢 1701 室
经营期限	2016 年 7 月 5 日至 2036 年 7 月 4 日
经营范围	提供物流、通关、收汇、退税服务（金融服务除外）；物流信息咨询及技术服务；软件开发；国内货运代理；国际货运代理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；网上贸易代理；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
备 注	亿森外贸由亿森股份认缴出资 500 万元（认缴比例 100%）设立，杨亦强任亿森外贸执行董事兼总经理、法定代表人；孙秀任监事。

2、亿森外贸的设立及变更

（1）设立

2016 年 6 月 3 日，南通市工商局核准亿森外贸名称预先登记。

2016 年 6 月 28 日，亿森有限召开股东会会议，决议同意在南通市海安县出资设立子公司（即亿森外贸）；同日，亿森有限签署《南通亿森外贸综合服务有限公司章程》，设立亿森外贸。章程约定亿森有限出资 500 万元设立亿森外贸，出资时间截至 2021 年 6 月 30 日，出资方式为货币，出资比例为 100%。

2016 年 7 月 5 日，亿森外贸在海安县市场监督管理局完成设立登记手续，取得统一社会信用代码为 91320621MA1MP5MP3A 的《营业执照》。

亿森外贸设立时的经营范围为“提供物流、通关、收汇、退税服务（金融服务除外）；物流信息咨询及技术服务；软件开发；国内货运代理；国际货运代理；网上贸易代理；展览展示服务。（涉及前置许可的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”；经营期限为“自 2016 年 7 月 5 日至 2036 年 7 月 4 日”。

亿森外贸设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 （万元）	实缴出资额 （万元）	出资比例
1	南通亿森供应链管理有限公司	500.00	0	100.00

合计	500.00	0	100.00
----	--------	---	--------

（2）股本变化情况

亿森外贸自设立以来，注册资本没有发生变化，亦未出现股权转让情形。

3、主营业务

亿森外贸提供物流、通关、收汇、退税等外贸综合服务。截至本公开转让说明书签署之日，亿森外贸尚未开展经营活动。

4、亿森股份股东、董事、监事、高级管理人员与亿森外贸的关联关系

关联方分类	关联方名称（姓名）	与亿森股份关系	与亿森外贸关系
亿森外贸董事、监事和高级管理人员	杨亦强	董事、经理、法定代表人，直接或间接合计持有公司 28.50%的股份	执行董事、经理、法定代表人
	孙秀	董事	监事

（二）深圳分公司

深圳分公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91440300359254621J	名称	江苏亿森供应链管理股份有限公司深圳分公司
类型	股份有限公司分公司	成立日期	2015 年 11 月 6 日
负责人	杨亦虎	核准日期	2016 年 12 月 2 日
登记机关	深圳市市场和质量监管委龙岗局		
经营场所	深圳市龙岗区坂田街道环城南路 5 号坂田国际中心 D 栋 1009 室		
经营期限	2015 年 11 月 6 日至 2034 年 8 月 12 日		
经营范围	代表总公司开展业务联络，不直接从事经营活动。		

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，经股东大会选举通过。

序号	姓名	职务	任期
1	杨亦虎	董事长	2017年2月6日至2020年2月5日
2	杨亦强	董事、经理、法定代表人	2017年2月6日至2020年2月5日
3	苏 珍	董事、副经理	2017年2月6日至2020年2月5日
4	张 苑	董事	2017年2月6日至2020年2月5日
5	孙 秀	董事	2017年2月6日至2020年2月5日

现任各董事简历如下：

1、杨亦虎，男，1974 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1996 年 7 月至 2003 年 3 月，自主创业；2003 年 4 月至 2009 年 5 月，就职于深圳市德隼实业发展有限公司，历任业务员、业务经理、副总经理；2009 年 6 月至 2015 年 12 月，任深圳市万虎进出口贸易有限公司总经理；2010 年 4 月至 2017 年 1 月，任深圳市亿森运泰贸易有限公司执行董事兼总经理、法定代表人；2014 年 8 月至 2017 年 2 月，就职于有限公司，任监事；2015 年 11 月至今，任深圳中金天成投资控股有限公司执行董事兼总经理、法定代表人，深圳分公司负责人；2016 年 12 月至今，任南通亿森投资中心（有限合伙）执行事务合伙人。2017 年 2 月至今，任股份公司董事长。

2、杨亦强，男，1976 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，清华大学继续教育学院国际工商管理专业 EMBA（结业）。1998 年 8 月至 1999 年 8 月，任南京港务管理局调度员；1999 年 9 月至 2003 年 9 月，就职于大连海桥运通国际货运代理有限公司深圳分公司，历任业务经理（1999 年 9 月至 2001 年 8 月）、总经理（2001 年 9 月至 2003 年 9 月）；2003 年 10 月至 2004 年 8 月，任中海集装箱运输（香港）有限公司深圳代表处销售总经理；

2004年9月至2007年9月，就职于中海集装箱运输股份有限公司，历任该公司下属珠海分公司市场部总经理（2004年9月至2005年5月）、下属江门分公司总经理（2005年6月至2007年9月）；2007年10月至2011年9月，任深圳卓航运通物流有限公司董事长兼总经理；2011年1月至今，历任深圳正和合文化传播有限公司执行董事兼总经理、法定代表人（2011年1月至2017年2月），监事（2017年2月以来）；2014年8月至2017年2月，任有限公司执行董事、法定代表人；2016年7月至今，任亿森外贸执行董事兼总经理、法定代表人。2017年2月至今，任股份公司董事、经理、法定代表人。

3、苏珍，男，1986年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年3月至2009年7月，任深圳市德隼实业发展有限公司业务部业务员、主管；2009年8月至2013年3月，任深圳市万虎进出口贸易有限公司业务部主管、副经理；2013年4月至2014年7月，任深圳市润海通国际货运代理有限公司业务部经理；2014年7月到2016年7月，任深圳市万虎进出口贸易有限公司总经理助理；2015年11月至今，任深圳中金天成投资控股有限公司监事；2016年8月至2017年2月，就职于有限公司，任深圳分公司总经理。2017年2月至今，任股份公司董事、副经理、深圳分公司总经理。

4、张苑，女，1983年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年9月至2010年7月，就职于深圳市和盛纺织品有限公司，历任出纳、会计；2010年8月到2015年11月，任深圳市亿森运泰贸易有限公司财务经理；2015年12月至2017年2月，就职于深圳分公司，任财务总监。2017年2月至今，任股份公司董事、深圳分公司财务总监。

5、孙秀，女，1979年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年12月至2008年9月，任海安县华艺金店职员；2008年9月至2014年9月，任海安县以纯服装专卖店店长；2014年9月至2017年2月，就职于有限公司，任财务部主管；2016年7月至今，任亿森外贸监事。2017年2月至今，任股份公司董事。

（二）监事会成员情况

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中李芳由职工民主选举产生。

序号	姓名	职务	任期
1	窦颖	监事会主席	2017年2月6日至2020年2月5日
2	金小莉	监事	2017年2月6日至2020年2月5日
3	李芳	职工代表监事	2017年2月6日至2020年2月5日

1、窦颖，男，1973 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1996 年 6 月至 1999 年 5 月，就职于台达电子（东莞）有限公司，历任计划经理、车间主任、外包课长；1999 年 6 月至 2007 年 12 月，就职于华为技术有限公司，历任代表处副主任、代表处运作管理经理、工程部项目经理、备件系统项目经理、备件计划经理等；2008 年 1 月至 2011 年 3 月，任北京四海科汇信息技术有限公司执行董事兼总经理、法定代表人；2011 年 4 月至 2015 年 9 月，任大连亿达信息技术有限公司 SAP 事业部销售总监；2015 年 10 月至 2017 年 2 月，就职于有限公司，历任有限公司外贸综合服务系统项目经理、信息部总监。2017 年 2 月至今，任股份公司监事会主席、信息部总监。

2、金小莉，女，1977 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1996 年 7 月至 1998 年 8 月，任海安棉纺织厂辅助会计；1998 年 9 月至 2015 年 5 月，任江苏普乐工具有限公司财务部长；2015 年 6 月至 2015 年 11 月，任江苏龙祥食品有限公司总账会计；2015 年 12 月至 2017 年 2 月，就职于有限公司，任总账会计。2017 年 2 月至今，任股份公司监事、总账会计。

3、李芳，女，1980 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999 年 9 月至 2002 年 2 月，任惠州淡水中狮电子厂普工；2002 年 3 月至 2006 年 2 月，就职于衡阳中山南路美特斯邦威服饰专卖店，历任导购、领班、店长；2006 年 3 月至 2007 年 2 月，任衡阳中山南路老杨明远眼镜店导购；2007 年 3 月至 2010 年 4 月，任深圳市德隼实业发展有限公司职员；2010 年 5 月至 2012 年 4 月，待业；2012 年 5 月至 2016 年 7 月，任深圳市万虎进出口贸易有限公司操作部操作员、主管；2016 年 8 月至 2017 年 2 月，就职于有限公

司，任物流通关部经理。2017 年 2 月至今，任股份公司职工代表监事、物流通关部经理。

（三）高级管理人员情况

公司现有高级管理人员 4 名，由公司董事会聘任。高级管理人员任期 3 年（2017 年 2 月 6 日至 2020 年 2 月 5 日），简历如下：

1、杨亦强，股份公司经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

2、苏珍，股份公司副经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

3、石亚峰，男，1980 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，具有会计从业资格证书。2003 年 6 月至 2006 年 5 月，任无锡市益多投资发展集团有限公司出纳；2006 年 6 月至 2011 年 3 月，就职于江苏熔盛重工有限公司，历任该公司下属南通晟昱建材有限公司财务经理、江苏熔盛重工有限公司财务部税务主管；2011 年 3 月至 2013 年 5 月，任无锡百川化工股份有限公司财务部经理；2013 年 5 月至 2015 年 8 月，任江苏申源特钢有限公司财务部长；2015 年 8 月到 2016 年 12 月，任江苏陆地方舟新能源车辆股份有限公司财务部经理；2017 年 1 月至 2 月，就职于有限公司，任财务总监。2017 年 2 月至今，任股份公司财务总监。

4、金茜茜，女，1986 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 2 月至 2011 年 2 月，任湖南创图视维科技有限公司北京分公司行政助理；2011 年 2 月至 2014 年 10 月，任浙江天禄光电有限公司行政部主管；2014 年 10 月至 2015 年 12 月，任浙江天禄视讯有限公司行政部经理；2015 年 12 月至 2016 年 4 月，待业；2016 年 4 月至 2016 年 9 月，任江苏华艺服饰有限公司行政部主管；2016 年 10 月至 2017 年 2 月，就职于有限公司，任行政部经理。2017 年 2 月至今，任股份公司董事会秘书。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,806.52	3,307.76
股东权益合计（万元）	1,386.73	304.23
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,386.73	304.23
每股净资产（元）	1.39	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.39	1.19
资产负债率（母公司）	76.12%	90.80%
流动比率（倍）	1.30	1.09
速动比率（倍）	1.12	0.89
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	24,062.57	12,377.55
净利润（万元）	337.50	53.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	337.50	53.16
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	102.78	53.54
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）	102.78	53.54
毛利率（%）	1.23	2.46
净资产收益率（%）	54.54	24.95
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.61	25.13
基本每股收益（元/股）	0.84	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.84	0.28
应收账款周转率（次）	8.69	10.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-147.34	-36.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.37	-0.19

上述财务指标的计算公式如下：

资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%

$$\text{净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

$$\text{扣除非经常性损益后的净资产收益率} = (P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{每股净资产} = \text{期末净资产} / \text{期末股本（或者实收资本）}$$

$$\text{归属于申请挂牌公司股东的每股净资产} = \text{期末归属于申请挂牌公司股东的净资产} / \text{期末股本（或者实收资本）}$$

$$\text{每股收益} = \text{归属于普通股股东的当期净利润} \div \text{加权平均股本（实收资本）}$$

$$\text{每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{加权平均股本（或者实收资本）}$$

$$\text{应收账款周转率} = \text{营业收入} / \text{应收账款平均余额}$$

$$\text{存货周转率} = \text{营业成本} / \text{存货平均余额}$$

九、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

公司名称：	方正证券股份有限公司
法定代表人：	高利
住 所：	湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层
电 话：	0731-85832241
传 真：	0731-85832241
项目负责人：	刘 剑
项目小组成员：	刘 剑、聂二浩、王振兴、卢景煦

（二）律师事务所

名 称：上海市君悦（深圳）律师事务所
负 责 人：曹叠云
住 所：广东省深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 15 楼 E1-E3 区
经办律师：阎斌、潘建辉
联系电话：0755-82912618
传 真：0755-82912529

（三）会计师事务所

名 称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人：王子龙
住 所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室
经办注册会计师：周铁华、温安林
联系电话：010-88312386
传 真：010-88386116

（四）评估师事务所

名 称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司
负 责 人：黄西勤
住 所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室
经办注册资产 邢贵祥、刘继成
评估师：
联系电话：0755-25132297
传 真：0755-25132275

（五）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人：戴文华

地 址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电 话：010-58598980
传 真：010-58598977

（六）证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人：谢庚
地 址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电 话：010-63889512
邮 编：100033

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

（一）主营业务

公司主营业务为向外贸生产企业提供包括物流、通关、外汇、退税、信保在内的外贸综合服务，公司自成立以来，秉承“以客户为中心，以服务为根本，做最好的客户体验”经营理念，坚持严格管理、专业服务，为中小型企业提供出口流程整体解决方案。

公司专注于外贸服务领域，主要向家电行业、家具行业、纺织品行业的外贸生产企业提供包括物流、通关、外汇、退税、信保在内的外贸服务，此外公司还提供与外贸出口相关的培训服务、翻译服务、会展服务等增值服务。公司凭借专业高效的服务获得市场认可，不断拓展华南市场和华东市场。

目前，公司应用的“亿森外贸服务平台系统”具有录入、查询、数据对比等管理功能，具备信息透明与效率高的特点。通过平台系统管理、控制外贸服务的各个流程和环节，公司管理能力和风控能力得到有力提升，有利于促进外贸生产企业商品、信息、资金的流通和管理，从而成长为具有一定市场影响力的外贸综合服务供应商。

报告期内公司营业收入全部来源于主营业务收入，业务骨干具有多年从业经验，自主构建的管理与风控体系为其业务的开展提供了有力的支持。

（二）主要产品或服务及其用途

公司凭借丰富的业务经验、专业的服务团队，为国内中小型企业提供高效、全面的外贸综合服务。用户需要出口商品时，通过在线系统向公司发送《确认函》进行下单，使用公司的服务完成商品出口的全部流程，并可登录“亿森外贸服务平台系统”查询各流程的进展。公司服务综合了物流、通关、外汇、退税、信保等方面的内容，主要涉及以下服务场景：

用户商品出厂后，公司将物流、仓储操作环节委托合作物流企业完成，并

对整个流程进行监督与管理，实现用户产品从存放地到出口交割地的运送，同时满足运送途中产品储存、集货、打包、中港拼车等仓储方面的需求。

商品运抵海关需要申报，公司业务团队负责审核用户提供的报关信息和商品编码，编制报关单和报关资料，办理进口检验检疫，并委托报关行完成报关手续，之后协助海关进行查验，并向用户反馈结关信息。

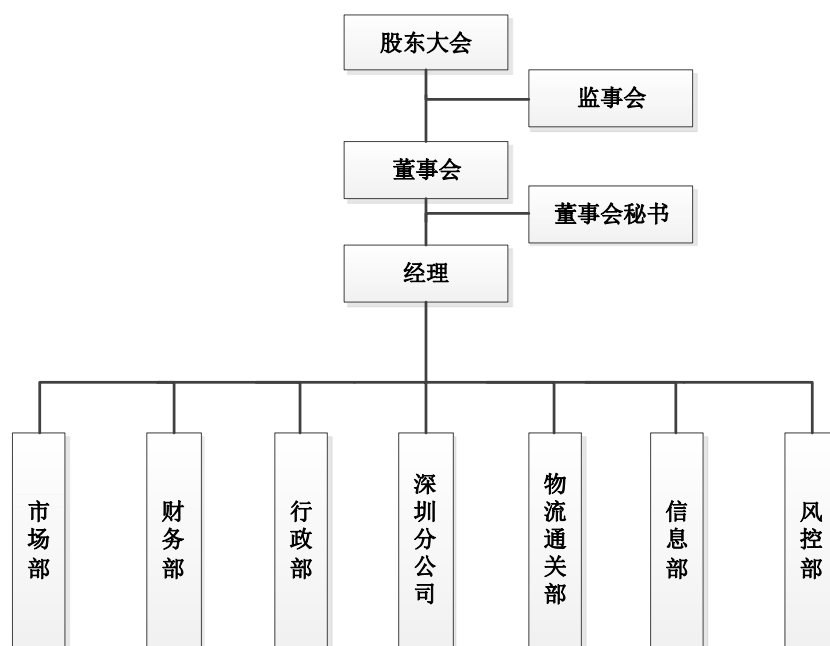
商品通关后向国外买方交付，根据合同约定公司收取购买方支付的外币货款，结算成人民币后快速支付至外贸生产企业的账户。

支付完成后，公司帮助外贸生产企业获得出口退税。公司指导生产企业开具增值税发票，核实发票真实性后公司在国家税务系统进行退税申报，税款先退向公司，再由公司转交给生产企业。少数企业与公司合作关系稳定，出口业务风险低，公司可在国家税务部门支付退税款前先行向用户支付，但须扣除用户应支付的相关服务费用。

此外，公司能以投保人身份为出口商品投保出口信用保险，帮助外贸生产企业获得相关信用保障，用户借助这一安排能免除自行投保的手续，进一步减少所承担的费用。

二、公司组织结构与主要业务流程

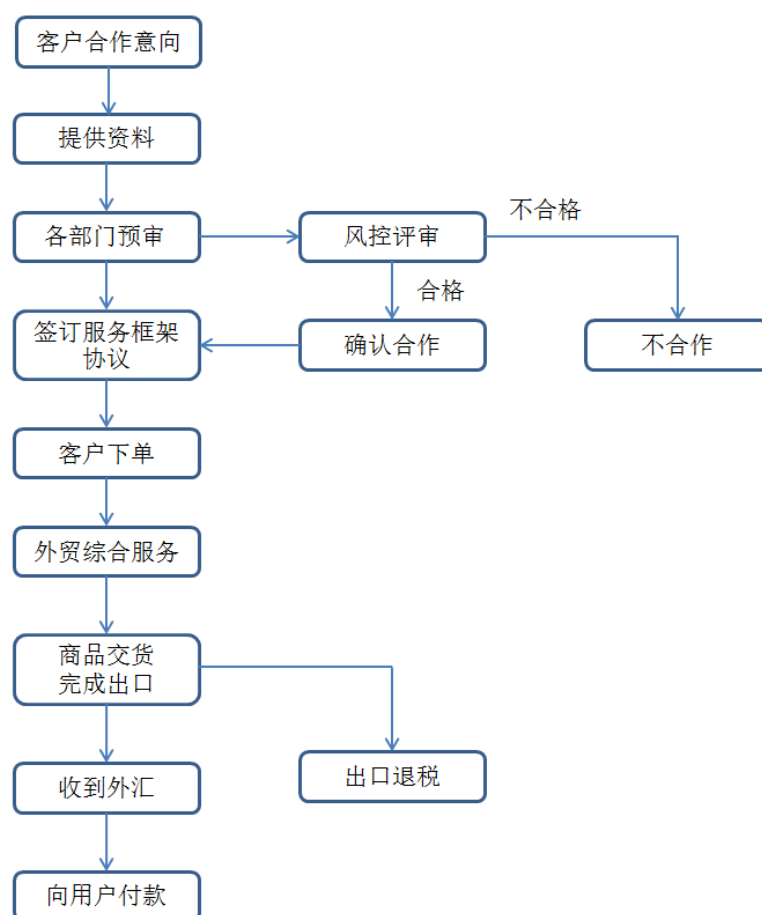
（一）公司组织结构图



（二）公司主要业务流程

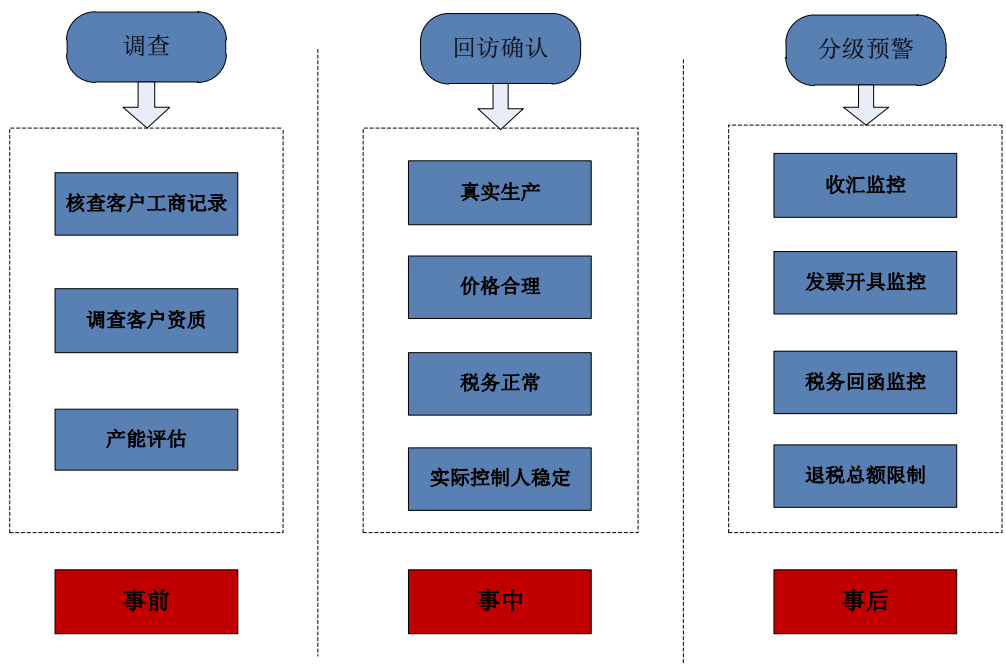
1、整体业务流程

公司整体业务流程可以归纳为销售、风控、服务三个方面。首先，公司通过多种方式推广业务，获得外贸生产企业的合作意向；其次，公司通过业务人员收集资料，经以风控部为首的各部门审核确定是否可以合作，对确认合作的客户，公司还需与其签订服务框架协议，约定服务的细节和权力义务；随后客户下单使用公司的外贸综合服务，顺利完成商品出口；最后，公司进行出口退税操作，并帮助用户收款、结汇，整体业务流程如下：



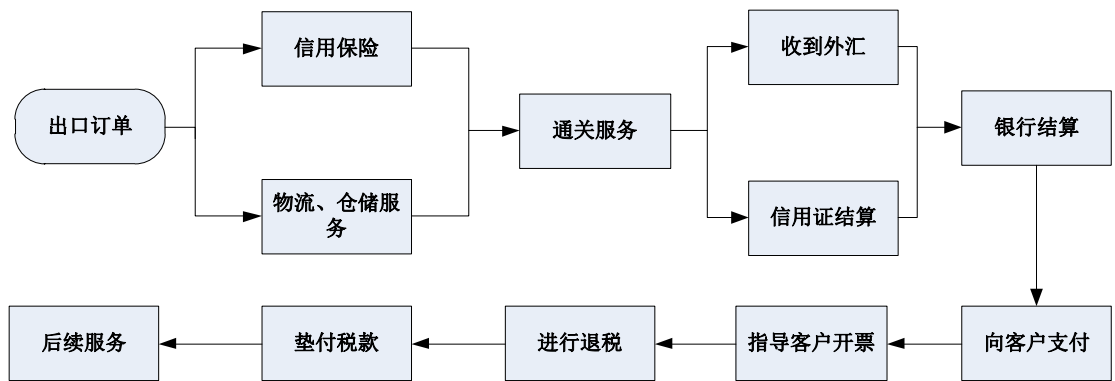
2、风险控制流程

风险控制能力作为公司的核心竞争力，贯穿公司业务的整个流程。公司已建立起完善的风险管理制度，将风险控制工作分为事前、事中、事后三个方面，有效降低受行政处罚或经济损失的风险。公司主要风险控制流程如下：



3、服务流程

公司提供的外贸综合服务按照服务的具体内容划分，可分为物流服务、通关服务、外汇服务、退税服务和信保服务等几个方面；根据用户实际需要以及各环节的时间顺序，公司提供的外贸综合服务遵循以下流程：



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司开展业务的关键资源要素

1、高效便捷的外贸服务管理系统

公司拥有具备自主产权的“亿森外贸服务平台系统”（<http://www.easongroup.cn>），该系统于 2016 年 9 月上线试运行，公司通过系统为各类型中小型企业提供更加高效、透明的外贸综合服务。

根据面向对象的不同，亿森外贸服务平台系统的功能可分为前台查询功能和后台业务辅助功能。

（1）前台查询功能

前台查询功能面向公司用户，提供包括电子订单、保险、物流、商检、通关、退税、结算方面的信息和进度查询，并展示公司提供的培训服务、翻译服务、会展服务与咨询服务等相关信息。

（2）后台业务辅助功能

后台业务辅助功能是系统的核心功能，公司接到用户的下单信息后在系统内建立新业务，将报关、退税等相关信息录入、更新。通过该系统，公司可以对各用户以及具体出口业务进行管理、查询，通过数据对比评估风险，对异常情况实施预警。此外，公司在系统的设计阶段已预留数据接口，今后可实现与海关、税务、外汇管理局、银行等机构的系统对接，进一步提高公司服务的效率。

2、试点企业的认定与相关政策的支持

凭借专业的服务和高效的服务管理系统，公司于 2016 年 9 月 14 日被江苏省商务厅认定为省级外贸综合服务试点企业，从而得到主管部门与相关政策的支持。如在购买出口信用保险方面，省级外贸综合服务试点企业投保享受较高额度的补助；在扩展业务时，主管部门召开推荐会推荐试点企业的服务等。

3、健全的风险管理机制

公司核心业务人员和管理人员具有多年的外贸服务行业从业经验，深刻了解外贸服务的流程和相关风险。公司自成立起就高度重视合规管理与内部流程管理，建立起了一套涵盖事前、事中、事后的风险管理机制，内部管理制度通过了 ISO 9001:2008 质量管理体系认证。




在实际贸易服务中，公司主动规避高风险市场、高风险商品与高风险地区，多重核查确保业务的真实性与合规性，有效降低行政处罚和业务损失的风险。

（二）无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚有 3 项商标正在审理过程中，具体情况如下：

正在申请的商标情况

序号	申请号	商标名称	核定使用类别	实际使用情况	申请日期
1	19838606		第 35 类	自用	2016.05.03
2	19838744		第 36 类	自用	2016.05.03
3	19838845		第 39 类	自用	2016.05.03

2、计算机软件著作权

报告期内，公司无计算机软件著作权。

3、专利权

报告期内，公司无专利权。

4、域名权

报告期内，公司共注册 1 个域名，并已在国际顶级域名数据库中记录，详细信息如下：

序号	域名	注册人	注册日期	到期日期	备案号
1	easongroup.cn	亿森有限	2014.08.14	2019.08.14	苏 ICP 备 16045443 号-1

5、土地使用权

报告期内，公司无土地使用权。

6、其他无形资产

截至本说明书签署之日，公司通过采购方式获得 1 个软件产品和 1 个外贸服务平台系统，具体情况如下：

序号	权利人	销售方	产品名称	原价（元）	取得方式	有效期
1	亿森股份	南通易友软件有限公司	用友“T+12.0	75,213.68	购置获得	2016.01.04-2017.01.03
2	亿森有限	杭州全顺科技有限公司	亿森外贸服务平台系统	640,000.00	购置获得	注 1

注 1：公司于 2016 年 5 月 31 日与杭州全顺科技有限公司签订软件产品购买合同，向其购买“全顺外贸综合服务平台 1.0”产品，并约定杭州全顺科技有限公司根据亿森有限的需要对产品进行开发与调整。该平台系统于 2016 年 9 月上线试运行，命名为“亿森外贸服务平台系统”，于 2017 年 1 月向公司正式交付，并于报告期后计入公司的无形资产。

（三）公司业务许可、资质、荣誉认可情况

1、业务资质证书情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的经营业务所需的证书、备案登记情况如下表所示：

序号	名称	编号/备案号	对应机关	领证/备案时间
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3206965760	中华人民共和国南通海关	2015.09.21
2	对外贸易经营者备案登记表（注 1）	02243269	对外贸易经营者备案登记处（江苏海安）	2017.03.09
3	出入境检验检疫报检企业备案登记表	3211610164	中华人民共和国江苏出入境检验检疫局	2017.03.09

注 1：公司于 2016 年 8 月 17 日向对外贸易经营者备案登记处（江苏海安）进行了对外贸易经营者备案登记，并因公司更名于 2017 年 3 月 9 日进行变更登记，此处披露信息按变更后的确定。

截至本公开转让说明书签署之日，亿森外贸取得证书/备案登记情况如下：

序号	名称	编号/备案号	对应机关	领证/备案时间
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3206965B07	中华人民共和国南通海关	2017. 04. 07
2	出入境检验检疫报检企业备案登记表	3211612332	中华人民共和国江苏出入境检验检疫局	2017. 04. 14

2、荣誉认可情况

报告期内，公司拥有的荣誉认可情况如下表：

序号	荣誉名称	颁发机关	颁证时间
1	海安县贸促会第三届委员会、海安国际商会第三届理事会理事单位	海安县贸促会第三届委员会 海安国际商会第三届理事会	2015.10
2	2015 年度现代服务业及新兴产业工作先进集体	中共江苏省海安高新技术产业开发区工作委员会 江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	2016.02
3	2015 年度开票销售先进集体	中共海安高新区南城街道孙庄办事处委员会 海安高新区南城街道孙庄办事处	2016.03
4	公益证书	海安义工联合会	2016.06
5	江苏省外贸综合服务试点企业	江苏省商务厅	2016.09
6	爱心联盟单位	海安义工联合会	2016.12
7	2016 年度开放型经济先进企业	中国共产党海安县委 海安县人民政府	2017.01
8	2016 年度开票销售先进集体	中共海安高新区南城街道孙庄办事处委员会 海安高新区南城街道孙庄办事处	2017.02
9	2016 年度现代服务业及新兴产业工作先进集体	中共江苏省海安高新技术产业开发区工作委员会 江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	2017.02

3、质量管理情况

公司高度重视质量管理，已经通过 ISO 9001:2008 质量管理体系认证。凭借建立的管理体系制度，公司从用户准入、现场考察、批准合作，到出货检验、物流通关、收汇结汇、退税申报、购买保险等多方面进行详细的规范，为提供高质量的服务产品提供了有力的保障。

认证标准	认证范围	认证机构	证书编号	有效期
ISO 9001:2008	外贸综合服务（出口）	北京东方纵横认证中心有限公司	USA16Q23967R0S	2016.07.11-2018.09.15

4、环境保护情况

公司的主营业务系向外贸生产企业提供包括物流、通关、外汇、退税、信保在内的外贸综合服务，属于批发零售业，经营过程不存在高危险或重污染的情况。根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2003】101号）以及国家环境保护部办公厅关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知（环办函【2008】373号），管理名录所指重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革共14个行业大类。公司所处行业不属于重污染行业。

根据《江苏省排污许可证发放管理办法（试行）》，应当取得排污许可证的有以下单位：“（一）排放工业废气或者《中华人民共和国大气污染防治法》第七十八条规定名录中所列有毒有害大气污染物的排污单位；（二）集中供热设施的燃煤热源生产运营单位；（三）直接或间接向水体排放工业废水、医疗污水的排污单位；（四）城镇或工业污水集中处理设施的运营单位；（五）规模化畜禽养殖场；（六）垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位；（七）其他按照法律规定应当取得排污许可证的排污单位。”

公司经营过程不存在排放工业废气或排放国家规定的有毒有害大气污染物，不存在直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水等情况，无需办理排污许可证。

股份公司近两年来在生产经营过程中能够遵守环境保护法律法规，没有违法违规行为，没有发生过因违反环保方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

（四）特许经营权情况

公司所经营业务无需取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产总体成新率约为 67.45%。目前不存在固定资产的淘汰、更新、大修等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力影响较小。报告期末，公司各项固定资产使用状态良好，不存在计提固定资产减值准备的情形。

公司的主要固定资产大类情况如下：

单位：元

固定资产类别	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率（%）
运输工具	204,100.00	105,026.48	99,073.52	48.54
办公设备及其他	203,596.72	27,660.34	175,936.38	86.41
合计	407,696.72	132,686.82	275,009.90	67.45

截至 2016 年 12 月 31 日，单位价值在 2 万元以上的设备资产共 3 项，具体情况如下表所示：

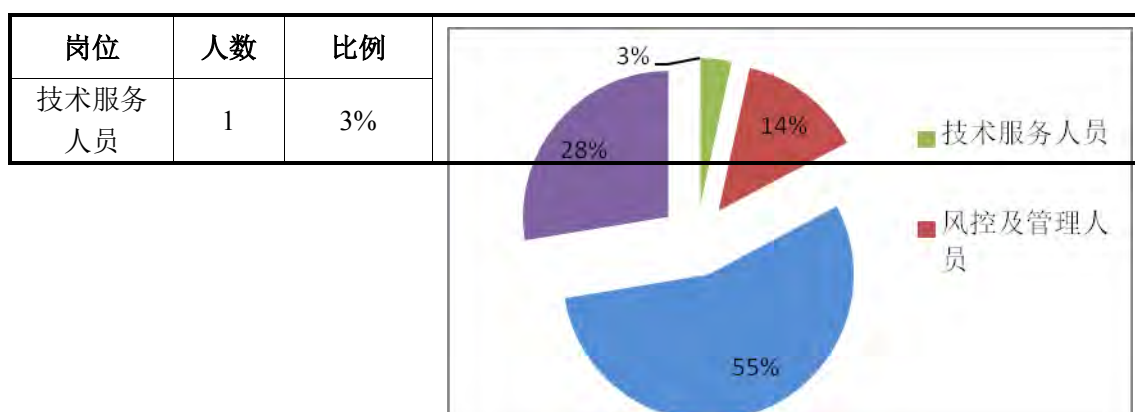
单位：元

序号	资产类别	资产名称	资产原值（元）	他项权利
1	运输工具	别克商用车	204,100.00	无
2	办公设备及其他	办公家具	29,059.82	无
3	办公设备及其他	办公家具	21,000.00	无

（六）员工情况

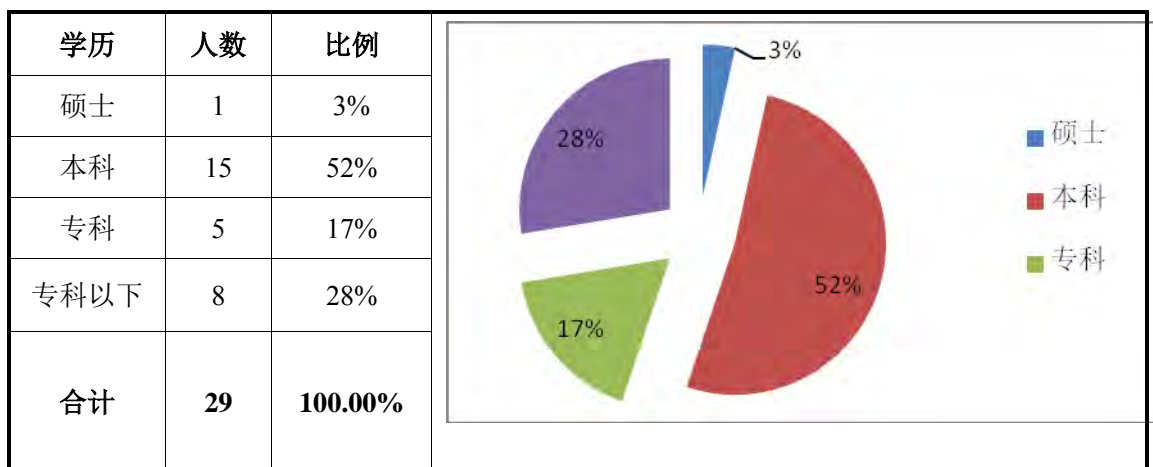
公司属于外贸服务行业，专注于为外贸生产企业提供外贸综合服务，因此公司的销售能力和业务能力是服务的基础，风控能力和管理能力是公司的核心竞争力。截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有员工 29 人，其中风控及管理人员 4 人，销售及业务人员 16 人，专业的销售服务团队和健全的风控、管理体系为公司业务的开展提供了有力的支撑。

1、按任职结构划分

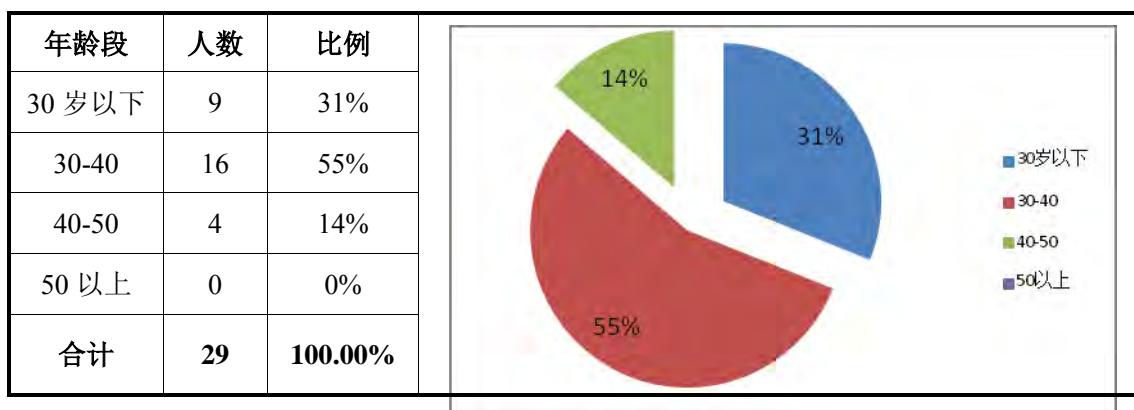


风控及管 理人员	4	14%	
销售及业 务人员	16	55%	
财务与行 政人员	8	28%	
合计	29	100%	

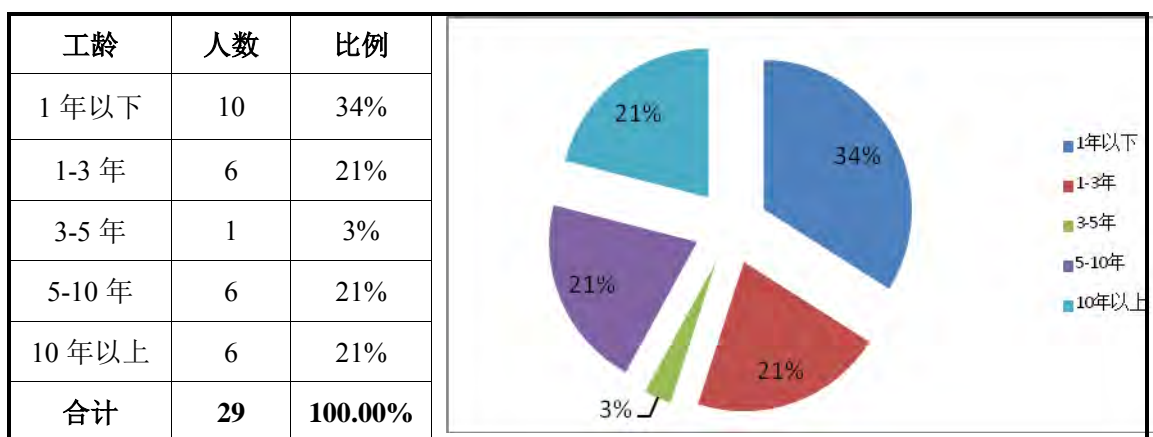
2、按教育程度划分



3、按年龄结构划分



4、按工龄结构划分



5、公司核心业务人员

(1) 苏珍，股份公司董事、副经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情

况”。

(2) 魏军辉，男，1982 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 10 月至 2009 年 11 月，历任深圳市飞马国际供应链股份有限公司职员、商务经理；2009 年 12 月至 2013 年 5 月，就职于深圳市万寿实业有限公司，历任风控经理、董事长助理；2013 年 6 月到 2015 年 11 月，任深圳市鸿杰龙供应链管理有限公司市场总监；2015 年 12 月至 2016 年 9 月，任深圳市正佳供应链管理有限公司事业部总经理；2016 年 10 月至今，任深圳分公司市场部总监。

6、核心业务人员变动情况及持股情况

报告期内，公司核心业务人员魏军辉于 2016 年 10 月入职，除此以外不存在变动情况。

核心业务人员持股情况如下：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
苏珍	董事、副经理	400,000	0	4.00
魏军辉	深圳分公司市场部总监	0	0	0
合计		400,000	0	4.00

公司核心业务人员不存在违反竞业禁止、保密的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

7、员工社保、公积金缴纳情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有 29 名员工，总公司 11 人，深圳分公司 18 人，公司已与所有员工签署了《劳动合同》。子公司亿森外贸暂未实际开展业务，名下没有员工。公司总部及深圳分公司员工社保及公积金缴纳情况如下：

(1) 公司总部

截至 2016 年 12 月 31 日，总公司为 9 名员工依法缴纳了社会保险及住房公

积金，未缴纳社保的员工数为 2 人，因其尚在试用期未转正，社保手续暂未办理。

2017 年 3 月 2 日，亿森有限获得了海安县社会保险管理中心出具的《证明》，亿森有限 2017 年 2 月止已为员工办理社会养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险、生育保险，并按时缴纳社会保险费。

2017 年 3 月 2 日，亿森有限获得了海安县人力资源和社会保障局出具的《证明》，亿森有限已办理社会保险登记，自 2014 年 8 月 13 日至今，公司一直遵守国家及地方有关劳动方面的法律、法规和规范性文件要求，按规定申报社会保险，无欠缴社会保险费的情形，不存在因违反国家及地方有关劳动方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚或被该局调查的情形。

2017 年 3 月 10 日，亿森有限获得了南通市住房公积金管理中心海安管理部出具的《证明》，亿森有限自 2016 年 9 月至 2017 年 2 月，一直遵守国家及地方有关住房公积金方面的法律、法规和规范性文件要求，不存在因违反国家、地方有关住房公积金缴存方面的法规、规章而被该部处罚的情况。

（2）深圳分公司

截至 2016 年 12 月 31 日，深圳分公司已为全体正式员工 12 名员工依法缴纳了社会保险及住房公积金，其余 6 名员工，因其尚在试用期未转正，社保手续暂未办理。

2017 年 3 月 7 日，深圳分公司取得了深圳市人力资源和社会保障局出具的《证明》，深圳分公司自 2015 年 11 月 6 日至 2017 年 3 月 2 日期间，无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。

2017 年 3 月 10 日，深圳分公司取得了深圳市住房公积金管理中心出具的编号“17031000121515”《单位住房公积金缴存证明》，深圳分公司没有因违法违规而被该中心处罚的情况。

四、与公司业务相关的情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司各期主要产品与服务的销售收入情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入		
主营业务	240,625,675.67	123,775,486.06
其他业务	-	-
合计	240,625,675.67	123,775,486.06
按收入类型分类		
交易类收入	238,575,380.06	123,775,486.06
服务类收入	2,050,295.61	-
合计	240,625,675.67	123,775,486.06
按地域分类		
境外地区 （含港澳台）	238,575,380.06	123,775,486.06
境内地区 （不含港澳台）	2,050,295.61	-
合计	240,625,675.67	123,775,486.06

（二）报告期内公司主要客户情况

公司 2016 年营业收入为 240,625,675.67 元，其中前五名客户销售情况如下：

单位：元

客户英文名称	客户中文名称	金额（不含税）	占营业收入的比例（%）
HENG HE YONG SHUN INDUSTRY CO.,LIMITED	恒和永顺实业有限公司	43,862,516.94	18.23
HK SUN TAT KAM TRADING LIMITED	香港晨达鑫贸易有限公司	30,008,153.27	12.47
ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK)CO., LIMITED	香港远东国际控股有限公司	25,063,646.31	10.42
HOMEPOINT DEVELOPMENT LIMITED	九十创建发展有限公司	14,215,444.44	5.91
HK AINUOXING SCIENCE & TECHNOLOGY CO LIMITED	香港爱诺星科技有限公司	10,452,618.32	4.34
合计		123,602,379.28	51.37

2016 年主要客户基本情况:

客户英文名称	客户中文名称	基本情况	合作方式
HENG HE YONG SHUN INDUSTRY CO., LIMITED	恒和永顺实业有限公司	该客户是一家集内贸与外贸、科研、销售于一体的贸易公司, 公司主营手机配件等电子产品	境外贸易商
HK SUN TAT KAM TRADING LIMITED	香港展达鑫贸易有限公司	该客户是一家以国际贸易为主的公司, 公司主营微电机等电子产品	境外贸易商
ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS (HK) CO., LIMITED	香港远东国际控股有限公司	该客户是一家集研发, 设计, 生产, 销售及贸易于一体的公司, 主营高档民用卧房系列、餐厅系列、办公系列等木制家具产品	境外贸易商
HOMEPOINT DEVELOPMENT LIMITED	九十创建发展有限公司	该客户是一家专业家具制造商, 公司主要生产销售大理石台面实木家具	直接采购
HK AINUOXING SCIENCE & TECHNOLOGY CO LIMITED	香港爱诺星科技有限公司	该客户是一家电信设备专业制造商, 公司主要生产销售行车记录仪等电子产品	直接采购

公司 2015 年营业收入为 123,775,486.06 元, 其中前五名客户销售情况如下:

单位: 元

客户英文名称	客户中文名称	金额 (不含税)	占营业收入的比例 (%)
CHINA SOUTHERN TRADING CO., LIMITED	中国江南贸易有限公司	42,154,648.81	34.06
FUTAIYONG TRADE CO., LIMITED	富泰用贸易有限公司	28,804,716.51	23.27
HONGKONG EXCELLENT LOGISTICS LIMITED	卓航运通物流(香港)有限公司	9,233,268.05	7.46
MEIKA FURNITURE CO., LIMITED	美家家具有限公司	5,790,558.89	4.68
CARGOBEST INDUSTRIAL CO., LIMITED	飞洋运通实业有限公司	5,092,543.82	4.11
合计		91,075,736.08	73.58

2015 年主要客户基本情况:

客户英文名称	客户中文名称	基本情况	合作方式
CHINA SOUTHERN TRADING	中国江南贸易	该客户是一家专业贸易公	境外贸易商

CO., LIMITED	有限公司	司。公司主要承接家具及电子产品的批发、零售业务，业务范围涵盖香港、台湾、日本及美国	
FUTAIYONG TRADE CO., LIMITED	富泰用贸易有限公司	该客户是一家专业贸易公司，公司主营高级工程塑料及 LED 相关产品的贸易	境外贸易商
HONGKONG EXCELLENT LOGISTICS LIMITED	卓航运通物流（香港）有限公司	该客户是一家从事国际采购为主营业务的企业，主要从大陆采购家具和电子产品，销往欧美及东南亚地区，澳大利亚和中东地区	境外贸易商
MEIKA FURNITURE CO., LIMITED	美家家具有限公司	该客户是一家设计、展示、销售高品质实木产品的专业家具公司，公司产品包括实木餐台椅、茶几、餐柜、酒柜、电视柜，具备完整的客厅系列和餐厅系列	直接采购
CARGOBEST INDUSTRIAL CO., LIMITED	飞洋运通实业有限公司	该客户是一家专业从事五金、钢制家具、宿舍家具设计、生产、销售于一体的进出口有限公司，公司在国内拥有生产工厂	境外贸易商

报告期内，公司 2016 年和 2015 年前五大客户销售收入占当年销售收入比重分别为 51.37%和 73.58%，客户集中度逐渐降低。公司提供外贸服务，产品从国内生产厂家采购后销往境外市场，主要通过向香港地区交割产品实现出口销售，同时存在少量向国际货运码头运输交割的情况。在整个外贸业务中，销售对象由国内外贸生产企业确定，公司提供外贸服务主要负责至产品完成交割，不涉及最终销售。报告期内公司的业务规模迅速扩大，单个销售对象在营业收入中的占比不断降低，不存在对重大客户产生依赖的情况。

公司与外贸生产企业建立合作关系，接到生产企业出口贸易的委托获得业务。在业务过程中，外贸生产企业首先与国外买家确定商品出口及相关细节，国外买家通常提出将商品交付给指定的境外贸易商，公司负责外贸商品从生产企业流通至境外接收对象，随后由境外贸易商完成商品进口至他国的环节。

2015 年度，公司曾向关联方中国江南贸易有限公司和卓航运通物流（香港）有限公司销售部分商品，经该这两家公司完成部分出口贸易业务。进行该项关联交易主要是因为其设立在香港，收取国外采购方支付的外汇更快速方

便。此后为规范关联交易的情况，公司不再向中国江南贸易有限公司和卓航运通物流（香港）有限公司销售产品。关联交易的具体情况详见本说明书第四节之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来之（二）关联交易情况”。

公司控股股东杨亦虎先生持有中国江南贸易有限公司 100%的股权。公司董事、经理、法定代表人杨亦强先生之妻向丽丽持有 HONGKONG EXCELLENT LOGISTICS LIMITED（卓航运通物流（香港）有限公司） 100%的股权。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述其他客户中任职或占有权益。

（三）报告期内公司主要产品或服务的成本、供应商及能源情况

1、成本及能源情况

报告期内，公司需要对外贸业务中贸易的商品本身进行采购。向国内生产企业采购的商品主要包括家用电器类产品、家具类产品、家居类产品、机械产品和纺织品等类型，其中家用电器类产品为规模最大、最重要的贸易商品。公司不直接进行物流仓储服务和报关操作，在实际业务中与物流仓储企业和报关行建立了稳定的合作关系，将具体的物流仓储工作、报关操作委托其完成，故需要支付相应的服务费。

报告期内公司的主要能源采购为电力，该采购是为了满足公司办公的需要，公司所在行业对能源的消耗较低。

2、报告期内主要供应商情况

公司 2016 年前五名供应商采购情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额（不含税）	占采购总额的比例
深圳市永成兴光电科技有限公司	44,419,461.75	18.73
深圳市志宝盛合金电子科技有限公司	25,062,691.76	10.57
深圳市深龙泰电子有限公司	20,862,915.24	8.80
惠州市风尚家具有限公司	19,009,558.09	8.02
深圳市金海恒创科技有限公司	8,879,430.19	3.74

合计	118,234,057.03	49.86
----	----------------	-------

公司 2015 年前五名供应商采购情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额（不含税）	占采购总额的比例
深圳捷文凝科技有限公司	36,162,167.93	30.16
深圳市欧丽意家居有限公司	17,193,259.94	14.34
惠州市风尚家具有限公司	15,904,398.21	13.27
深圳谷德马科技有限公司	10,403,604.43	8.68
深圳市中茜木业有限公司	4,283,860.65	3.57
合计	83,947,291.16	70.02

报告期内，公司 2016 年和 2015 年向前五名供应商采购金额占当年采购总额比例分别为 49.86%和 70.02%，2015 年度供应商集中度较高，最大供应商占比超过 30%，此后供应商集中度逐渐降低。公司业务来源于商品供应商的出口贸易委托，报告期内公司向前五大供应商采购的主要是家用电器类产品和家具类产品等，并直接将产品出口。为避免对大型供应商的委托产生依赖，公司目前主要选择向中小型企业提供服务，其分布在电子行业、家具行业、家居行业、机械行业和纺织品行业等领域；行业内生产企业众多，对外贸服务的需求较强，公司在选择供应商上具有较好的灵活性。综上，公司不存在对上述供应商的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、外贸综合服务协议

公司从 2016 年度开始确立服务类业务，该类业务中公司与服务用户须首先签署《外贸综合服务协议书》，在服务协议中明确公司为用户提供外贸综合服务，并对双方的权利、义务，以及服务过程中的责任进行明确约定，再根据外贸业务情况与客户签署各批次的采购与销售合同。公司在 2016 年度与前五名供应商签订的外贸综合服务协议具体情况如下：

部分重要服务协议情况表

序号	编号	用户名称	签订日期	合同内容	金额（元）	状态
1	NTWF16034	深圳市永成兴光电科技有限公司	2016.06.21	外贸综合服务合作框架	241,034.71	履行中
2	NTWF16019	深圳市志宝盛合金电子科技有限公司	2016.05.23	外贸综合服务合作框架	239,608.07	履行中
3	NTWF16159	深圳市深龙泰电子有限公司	2016.11.07	外贸综合服务合作框架	164,573.58	履行中
4	NTWF16001	惠州市风尚家具有限公司	2016.04.15	外贸综合服务合作框架	271,315.21	履行中
5	NTWF16163	深圳市金海恒创科技有限公司	2016.11.07	外贸综合服务合作框架	50,366.50	履行中

注：公司向用户提供外贸综合服务，在协议中约定服务费率，在协议有效期内公司根据《外贸综合服务协议书》为用户提供服务，合同金额为《审计报告》确认的累计发生额，其中累计发生额的计算期间不超过不超过合同的签订日期，为不含税金额。

2、销售合同

公司直接销售对象主要系香港地区的贸易公司，如香港远东国际控股有限公司、香港晨达鑫贸易有限公司等，同时还存在向一些实体行业企业销售的情况，包括向 HK LEON TECH.LIGHTING LIMITED、紫杉生物科技（亚洲）有限公司、袋妍人手袋饰物公司等进行销售。公司的产品销售合同与采购合同在获得外贸服务业务时就已经确定，呈现逐一对应的关系，报告期内，前十大销售合同具体情况如下：

部分重要销售合同情况表

序号	编号	客户名称	签订日期	合同销售内容	总金额（美元）	状态
1	NTYS20160350	HK LEON TECH.LIGHTING LIMITED	2016.06.30	LED 驱动电源等	301,453.72	履行完毕
2	NTYS20160262	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股 有限公司	2016.06.12	高性能导线等	274,981.00	履行完毕
3	NTYS20160402	HK LEON TECH.LIGHTING	2016.07.17	LED 驱动电源等	273,546.93	履行完毕

序号	编号	客户名称	签订日期	合同销售内容	总金额 (美元)	状态
		LIMITED				
4	NTYS20160261	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股 有限公司	2016.06.11	高性能导线等	267,208.00	履行完毕
5	NTYS20160162	ZISHAN BIOTECHNOLOGY (ASIA) LIMITED 紫杉生物科技(亚洲) 有限公司	2016.04.30	精油皂	250,000.00	履行完毕
6	NTYS20160126	ZISHAN BIOTECHNOLOGY (ASIA) LIMITED 紫杉生物科技(亚洲) 有限公司	2016.04.02	精油皂	250,000.00	履行完毕
7	NTYS20160196	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股 有限公司	2016.05.22	高性能导线	233,730.00	履行完毕
8	NTYS20160225	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股 有限公司	2016.05.29	高性能导线	229,872.00	履行完毕
9	NTYS20160260	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股 有限公司	2016.06.05	高性能导线	224,064.00	履行完毕
10	NTYS20160243	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股 有限公司	2016.05.23	高性能导线	224,085.00	履行完毕
11	NTYS20160172	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股 有限公司	2016.05.07	高性能导线	223,755.00	履行完毕

序号	编号	客户名称	签订日期	合同销售内容	总金额 (美元)	状态
12	NTYS20160137	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股有限公司	2016.04.22	高性能导线	224,463.00	履行完毕
13	NTYS20160138	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股有限公司	2016.04.25	高性能导线	223,389.00	履行完毕
14	NTYS20160131	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股有限公司	2016.04.16	高性能导线	220,398.00	履行完毕
15	NTYS20160125	ADJ INTERNATIONAL HOLDINGS(HK) CO.,LIMITED 香港远东国际控股有限公司	2016.04.08	高性能导线	219,834.00	履行完毕
16	NTYS20150346	ROLE MODEL HANDBAG AND ACCESSORIES CO 袋妍人手袋饰物公司	2015.10.15	牛皮钱包等	128,088.00	履行完毕

3、采购合同

公司采购内容系在为客户提供外贸服务过程中出口的商品，公司根据客户的实际出口情况分批次采购商品用于出口。报告期内，金额在九十万元以上的采购合同具体情况如下：

部分重要采购合同情况表

序号	编号	采购单位	有效日期/ 签订日期	合同采购内容	金额（元）	状态
1	NTYS20160350 (注 1)	中山市阁仑美照明科技有限公司	2016.07.05- 2016.09.30	LED 驱动电源等	2,326,700.00	履行完毕

序号	编号	采购单位	有效日期/ 签订日期	合同采购内容	金额（元）	状态
2	NTYS20160262	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.06.15- 2016.08.31	高性能导线等	2,132,240.20	履行完毕
3	NTYS20160402	中山市阁仑美 照明科技 有限公司	2016.07.22	LED 驱动电源等	2,114,705.00	履行完毕
4	NTYS20160261	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.06.15- 2016.08.31	高性能导线等	2,071,965.77	履行完毕
5	NTYS20160162	深圳市爱格瑞 生物科技 有限公司	2016.05.06- 2016.07.31	精油皂	1,870,200.00	履行完毕
6	NTYS20160126	深圳市爱格瑞 生物科技 有限公司	2016.04.07- 2016.06.30	精油皂	1,830,000.00	履行完毕
7	NTYS20160196	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.05.27- 2016.07.31	高性能导线	1,818,419.40	履行完毕
8	NTYS20160225	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.06.03- 2016.08.31	高性能导线	1,788,404.16	履行完毕
9	NTYS20160260	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.06.10- 2016.08.31	高性能导线	1,737,466.94	履行完毕
10	NTYS20160243	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.05.28- 2016.08.31	高性能导线	1,743,381.30	履行完毕
11	NTYS20160172	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.05.12- 2016.07.31	高性能导线	1,740,813.90	履行完毕
12	NTYS20160137	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.04.27- 2016.06.30	高性能导线	1,730,235.63	履行完毕
13	NTYS20160138	深圳市志宝盛 合金电子科技有限公司	2016.04.30- 2016.06.30	高性能导线	1,721,956.88	履行完毕

序号	编号	采购单位	有效日期/ 签订日期	合同采购内容	金额（元）	状态
14	NTYS20160131	深圳市志宝盛合金电子科技有限公司	2016.04.21- 2016.06.30	高性能导线	1,698,901.25	履行完毕
15	NTYS20160125	深圳市志宝盛合金电子科技有限公司	2016.04.13- 2016.06.30	高性能导线	1,694,553.75	履行完毕
16	NTYS20150346	广州市白云区袋研人皮具厂	2015.10.20- 2015.11.30	牛皮钱包等	920,248.40	履行完毕

注 1：公司于 2016 年 7 月 5 日与中山市阁仑美照明科技有限公司在该合同编号下签署了两份购销合同，约定公司采购 LED 驱动电源、LED 光源、LED 灯罩、LED 灯头、LED 灯线材、LED 灯充电电池，披露金额按两份合同的采购总额确定。

4、保付代理协议

报告期内，公司履行中和履行完毕的保付代理协议如下表所示：

序号	合同编号	债务人	授信方	最高融资额度（万元）	有效期	履行情况
1	CS&MF-C-074-2016090-AAR	亿森有限	江苏中科招商商业保理有限公司	3,000.00	2016.09.14- 2017.09.13	履行中

注：亿森有限与江苏中科招商商业保理有限公司签订了保付代理协议，约定江苏中科招商商业保理有限公司向亿森有限提供 3000 万元的授信额度；亿森有限与江苏中科招商商业保理有限公司于 2016 年 9 月 2 日签订编号为 CS&MF-C-074-YSGYL-201609 号的《应收账款最高额质押合同》，合同约定以亿森有限对江苏省海安县国家税务局拥有尚未转让给江苏中科招商商业保理有限公司的应收退税款设定质押，为上述主合同下的债权提供担保，有效期为主合同生效之日至主合同及其修订或补充所规定的授信额度使用期限届满之日。公司根据该合同为与江苏中科招商商业保理有限公司签订的保付代理协议提供担保。

5、房屋租赁合同

报告期内，公司租赁房屋 2 处，房屋租赁合同如下：

房屋租赁合同

承租方	出租方	房屋所有权人	房产坐落	租赁期限	租赁价格	面积	用途	性质	是否抵押
深圳分公司	深圳市博众天使投资有限公司	深圳市博众天使投资有限公司	深圳市龙岗区坂田街道环城南路5号坂田国际中心D栋1009室	2016.08.01-2019.07.31	注1	428 M ²	办公	商业用房	否
亿森有限	江苏中杰置业有限公司	江苏中杰置业有限公司	南通市海安县黄海中路165号文化科技大厦11层	2015.08.01-2020.08.01	注2	345.6 M ²	办公	商业用房	否

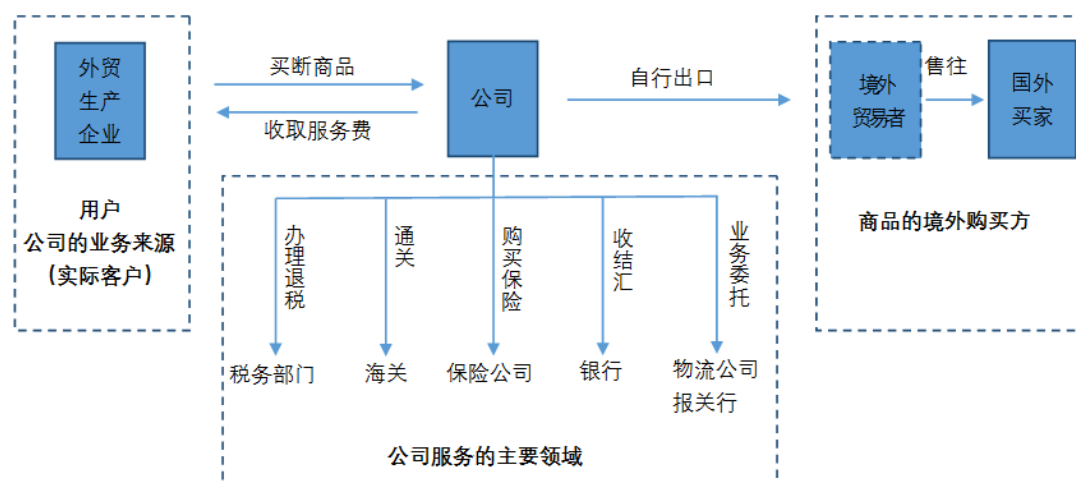
注1：根据合同约定，自2016年8月1日至2017年7月31日止，月租金为26,536.00元/月；自2017年8月1日至2018年7月31日止，月租金为28,128.00元/月；自2018年8月1日至2019年7月31日止，月租金为29,816.00元/月，均为不含税金额；

注2：根据合同约定，自2015年8月1日至2018年7月31日止租金全部免除；自2018年8月1日至2019年7月31日止，每年租金共计为126,144.00元（不含税），乙方每半年付一次租金。

五、商业模式

公司立足于外贸服务行业，秉承“以客户为中心，以服务为根本，做最好的客户体验”经营理念，坚持严格管理、专业服务，为中小型企业提供出口流程整体解决方案。

公司专注于外贸综合服务，主要帮助外贸生产企业完成物流、通关、外汇、退税、信保等出口环节，实现商品的对外销售。在整体外贸流程中，公司买断商品、自行出口，通过商品贸易和服务收费获得收入，并将具体的物流工作和报关操作委托合作方完成。



报告期内，公司用户集中于电器行业和家具行业，营业收入规模呈现快速增长的态势。未来，公司将丰富外贸服务的内容，积极探索新的服务方向，继续开发“亿森外贸服务平台系统”的新功能，并逐步与海关、税务、外汇管理局、银行等机构的系统对接。公司将在保持现有业务竞争力的基础上不断开拓华东市场，成为在全国范围内具有一定市场影响力的企业。

（一）销售模式

公司建立了一支专业的销售团队，通过市场部人员与外贸生产企业进行初步接触，发展生产企业的合作意愿，满足公司风控制度的核查、评估程序后，与企业签订框架协议达成合作。用户在框架协议下，根据实际出口需求下达产品订单，使用公司的外贸综合服务。公司推广外贸服务，主要采用以下三种方式：

1、网络推广

公司建立了官方网站，并通过网络与线下进行网站宣传。潜在合作方可登陆网站查询公司的服务介绍，在官网上注册并提交企业信息，从而与公司建立联系，开展合作。

2、参加展会、业务员走访

公司通过参加各行业展会或举办沙龙活动积极宣传其外贸综合服务，同时对有合作意向或合作机会的企业派遣业务员走访，提供咨询服务或专题培训，

从而推广公司服务。

3、主管部门的推荐

公司服务受到下游客户的认可，并通过现有用户向其所在行业或伙伴企业的推荐不断开扩新用户。此外，公司作为省级外贸综合服务试点企业，在注册地得到主管部门的支持。公司通过参加地区主管部门举办的推荐会，以及在政府服务中心设立直接服务窗口，向各出口企业直接推广公司的外贸综合服务，发展新用户。

（二）服务模式

公司面向具有出口业务需求的外贸生产企业，提供一站式外贸综合服务，帮助其顺利完成商品的出口销售。公司采用自营贸易的方式，买断外贸生产企业拟出口的商品，以自身名义完成清关、出口、退税等外贸环节，将商品销售给境外购买者并收取外汇，再向国内外外贸生产企业付款。服务的具体过程如下：

首先，外贸生产企业完成商品生产，向公司发送《确认函》进行下单；《确认函》包括拟出口商品和国外买家的详细信息，公司先经风控部审核决定接受业务，再与外贸生产企业和国外买家分别签订商品采购、销售合同；随后，公司物流通关部安排合作方完成仓储和运送环节，并监督管理商品运往海关；商品抵达海关，公司业务人员负责完成信息收集、编制报关单、商检等工作，委托报关行进行报关操作，从而提高通关速度；通关后商品即交付成功，公司在约定时间内收取国外购买方支付的外币货款，结汇后向外贸生产企业支付人民币货款；商品出口完成，公司以出口方名义进行出口退税申报，经国家税务部门审核通过，税金退回后再转交给外贸生产企业；此外，公司能以投保人身份为具体业务购买出口信用保险，收取相应费用，通过这一安排公司帮助企业获得信用保障。

公司凭借良好的信用记录、娴熟的操作流程和国家政策的鼓励，为客户提供更优质的服务，相比较同行业企业，在通关、退税过程中解决问题的效率较高，在退税、结汇方面速度优势明显，已逐步形成一定的市场认可度。

此外，公司向保持合作关系的用户提供培训、翻译、检测咨询在内的增值

服务，一方面引导和促进用户使用公司服务，另一方面增加生产企业对公司服务的认可程度和依赖程度，稳固双方的合作关系。

（三）风险控制模式

为了保证业务健康、有序开展，规范服务环节，避免业务中出现虚假贸易、海关税务申报不实等违反国家法律法规的情况，降低受到政府主管部门处罚的风险，公司建立了较为完善的风险管理制度，编制《亿森供应链风控手册》由风控部监督执行。

公司将风险管理工作划分为事前、事中、事后三个维度，通过制度和流程规范业务，并根据风险事项的严重程度实施分级预警机制，明确规定了各级别事项须经对应核心业务、管理人员的审批、处理；通过对外贸生产企业分内容和指标的核查、打分、评估，实现对业务全过程较为细致、有效的管理。

凭借上述风险控制机制，公司可以较为有效地确保生产企业出口业务的真实性、产品价格的合理性，避免类似同行业公司因违法违规受到处罚的情形，也有利于获得较高的信用评级，提高通关、退税的审查通过效率。

（四）盈利模式

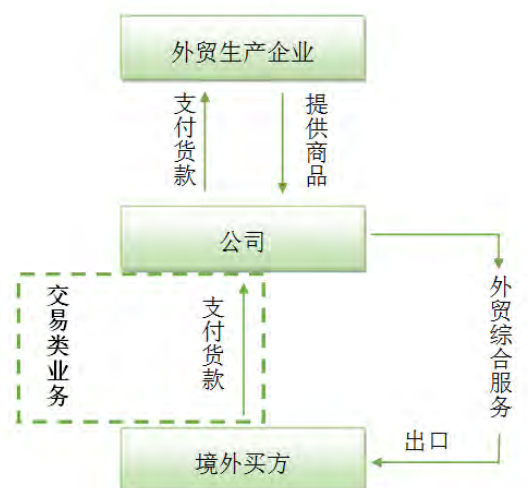
公司作为外贸综合服务供应商，业务团队稳定，服务内容明确。在每笔出口业务中，商品的外销价格由外贸生产企业确定，公司与生产企业协商商品买断价格。价格确定后，公司分别与外贸生产企业和国外买家签订采购、销售合同，对商品数量、交易金额和双方的其他权利义务进行了约定。

报告期内公司主要通过“商品交易价差”、“商品交易价差+外贸服务费”两种方式获取收入和利润，具体情况如下：

1、“商品交易差价”收益方式

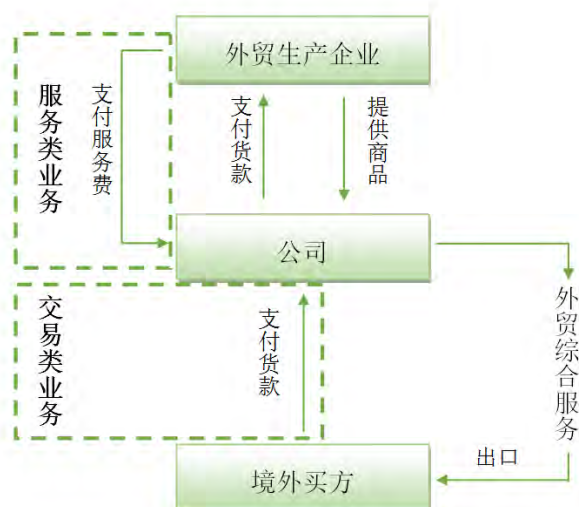
公司在为外贸生产企业提供外贸综合服务的过程中，以自营贸易的方式买断外贸生产企业拟出口的商品，并将商品销售给外贸生产企业制定的国外购买方，从而帮助其完成商品的出口销售。公司向国外购买方销售商品的价格由外贸生产企业和国外购买方洽谈确定；公司向外贸生产企业买断商品的采购价格则使用成本加成法，综合考虑服务成本和经营利润后，与外贸生产企业协商确

定。外销价格明确高于买断价格。在这种收益模式中，公司向国外采购方销售商品取得的收入计入“交易类收入”中，公司向外贸生产企业采购商品支付的货款计入采购成本，两者之间的价差即为公司即为公司向外贸生产企业提供服务获取的收益。



2、“商品交易差价+外贸服务费”收益方式

指公司为客户提供相同的外贸综合服务，在赚取商品交易差价的基础上，同时向外贸生产企业另外单独收取外贸服务费，外贸服务费按照贸易金额乘以约定费率计算。在这种收益模式中，商品买断价格较为接近外销价格，交易价差较小，公司的盈利主要来自于向外贸生产企业收取的服务费。公司向国外购买方销售商品取得的收入仍计入“交易类收入”中，向外贸生产企业收取的服务费则计入“服务类收入”中。



公司在 2015 年度全部业务都采用“商品交易差价”方式获取收益，从 2016 年度开始大部分业务改为“商品交易差价+外贸服务费”方式；报告期内，公司的服务方式和服务内容不变，但盈利模式发生了一定的转变。

六、行业概况

（一）行业概述

1、行业分类

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“批发和零售业（F）”项下的“批发业（F51）”，其所属的细分行业为“纺织、服装及家庭用品批发（F513）”；根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“批发业（F51）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“批发和零售业（F）”项下的“批发业（F51）”，其所属的细分行业为“纺织、服装及家庭用品批发（F513）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“商业服务与商业用品（121110）”项下的“综合支持服务（12111013）”。

2、行业监管体制

公司为中小微外贸企业提供外贸综合服务，属于外贸服务行业的范畴，并根据服务的不同具体内容受到相应的国家部门监管。目前，我国外贸服务行业在税收、海关、出入境检验检疫等具体层面的监管由国家税务总局、海关总署以及国家质量监督检验检疫总局执行，市场和外汇方面的监管职能则由国家工商行政管理总局和国家外汇管理局承担，各管理部门职责具体如下：

（1）行业主管部门

部门	职能
国家税务总局	具体起草税收法律法规草案及实施细则并提出税收政策建议；负责组织实施税收征收管理体制的改革，起草税收征收管理法律法规草案并制定实施细则，制定和监督执行税收业务、征收管理的规章制度，监督检查税收法律法规、政策的贯彻执行，指导和监督地方税务工作；办理进出口商品的税收及出口退税业务等。

中华人民共和国商务部	拟订国内外贸易和国际经济合作的发展战略、政策；负责对外经济合作工作，拟订并执行对外经济合作政策；负责制定进出口商品、加工贸易管理办法和进出口管理商品、技术目录，拟订促进外贸增长方式转变的政策措施；牵头拟订服务贸易发展规划并开展相关工作等。
中华人民共和国海关总署	进出境监管、征收关税和其他税费、查缉走私、编制海关统计，并承担口岸管理、保税监管、海关稽查、知识产权海关保护、国际海关合作等职责。
国家质量监督检验检疫总局	主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法等职能。
国家工商行政管理总局	负责市场监督管理和行政执法的有关工作，起草有关法律法规草案；承担依法规范和维护各类市场经营秩序的责任；负责个体工商户、私营企业经营行为的服务和监督管理等职责。
国家外汇管理局	参与起草外汇管理有关法律法规和部门规章草案；负责全国外汇市场的监督管理工作；负责依法监督检查经常项目外汇收支的真实性、合法性；负责依法实施外汇监督检查，对违反外汇管理的行为进行处罚等职责。

3、行业相关的法律法规及相关政策

（1）行业相关法律法规

外贸服务行业属于完全市场化行业，行业内的企业面向市场自主经营。行业管理体制由国家宏观指导和具体政策法规管辖监督相结合。相关的全国性法律法规有：

法律名称	发布日期	主要内容
《对外贸易企业信用评级标准及实施办法》	2004年7月	为了促进我国对外贸易企业的诚信经营，推动我国对外贸易健康有序的发展，对我国对外贸易企业的信用等级进行划分，将信用等级分为4等7级，即AAAA、AAA、AA、A、B、C、D等级别。
《中华人民共和国外汇管理条例》	2008年8月	对经常项目外汇管理、资本项目外汇管理、金融机构外汇业务管理、人民币汇率和外汇市场管理做出明确的规定，加强了外汇管理，促进国际收支平衡。
《中华人民共和国进出口商品检验法》	2013年6月	加强进出口商品检验工作，规范进出口商品检验行为，维护社会公共利益和进出口贸易有关各方的合法权益。
《中华人民共和国进出口关税条例》	2016年2月	规定了进出口货物关税税率的设置和适用；进出口货物完税价格的确定；进出口货物关税的征收细则和进境物品进口税的征收。
《对外贸易经营	2004年7月	明确指出商务部是全国对外贸易经营者备案登记工作的

者备案登记办法》		主管部门，从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，应当向中华人民共和国商务部或商务部委托的机构办理备案登记。对外贸易经营者备案登记工作实行全国联网和属地化管理。
《中华人民共和国对外贸易法》	2016年11月	维护对外贸易秩序，保护对外贸易经营者的合法权益；对对外贸易经营者执业提供了明确的规定；对货物进出口与技术进出口各方面进行了规定；在对外贸易活动中，明确规定了禁止事项。
《中华人民共和国海关法》	2013年12月	明确海关的任务、进出国境货运的监管和转运货物的监管；规定货物进出国境的验放办法，货物承运人和保管人对海关应负的责任等；对进出口货物的报验、征税、保管和放行，规定货物的受、发货人及其代理人报关、纳税以及货物保管人的责任进行了规定。

（2）行业相关政策

相关政策	发文单位及日期	主要相关内容
《对外贸易发展“十三五”规划》	商务部 2016年12月	明确外贸发展的主要任务，分别是加快培育外贸竞争新优势、推动出口迈向中高端、提升外贸企业跨国经营能力、提升与“一带一路”沿线国家贸易合作水平、促进加工贸易和边境贸易创新发展、积极发展外贸新业态、实行积极的进口政策、扎实推进“三项建设”。
《国务院关于促进外贸回稳向好的若干意见》	国务院 2016年5月	提出要进一步降低短期出口信用保险费率，充分发挥出口信用保险作用；大力支持外贸企业融资；积极改善通关便利化的技术条件，进一步提高贸易便利化水平；优化出口退税率结构，调整完善出口退税政策。
《国务院关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》	国务院 2015年2月	要求各级政府部门大力推动外贸结构调整；加快提升对外贸易国际竞争力；全面提升与“一带一路”沿线国家经贸合作水平；营造法治化国际化营商环境。
《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》	国务院办公厅 2015年6月	提出了五个方面的支持措施：一是优化海关监管措施，进一步完善跨境电子商务海关进出口通关作业流程；二是完善检验检疫监管政策措施；三是明确规范进出口税收政策，继续落实现行出口退税政策；四是完善电子商务支付结算管理，鼓励境内银行、支付机构依法合规开展跨境电子支付业务；五是提供财政金融支持，向跨境电子商务外贸综合服务企业提供有效的融资、保险支持。
《中国人民银行关于贯彻落实<国务院办公厅关于支持外贸稳定增	中国人民 银行 2014 年 6 月	鼓励银行业金融机构积极创新金融产品和服务，进一步扩大出口信用保险保单融资，灵活运用流动资金贷款、进出口信用贷款、保理贷款、票据贴现、押汇贷款、对外担保等方式，加强对有订单、有效益的进出口企业和

长的若干意见>的指导意见》		外贸综合服务企业的信贷支持，促进小微企业出口。支持符合条件的企业发行非金融企业债务融资工具，推动中小企业集合票据、中小企业区域集优票据、信用增进等多种创新相互配合，拓宽包括中小企业在内的进出口企业融资渠道。
《国家税务总局关于外贸综合服务企业出口货物退(免)税有关问题的公告》	国家税务总局 2014 年 2 月	规定了外贸综合服务企业按自营出口的规定申报退（免）税的条件；要求外贸综合服务企业应加强风险控制，严格审查生产企业的经营情况和生产能力，确保申报出口退（免）税货物的国内采购及出口的真实性。
《服务贸易发展“十三五”规划》	商务部 2012 年 12 月	统筹国内服务贸易发展和对外开放，加快转变对外贸易发展方式，大力发展服务贸易，积极合理有效利用外资，推动有条件的服务业企业“走出去”，完善更加适应发展开放型经济要求的体制机制，有效防范风险。
《国务院办公厅关于促进进出口稳增长、调结构的若干意见》	国务院办公厅 2013 年 7 月	提出了调整出口法检费用和目录、加大出口退税支持力度、加快推进跨境贸易人民币结算、提高贸易便利化水平、完善多种贸易方式、支持民营外贸企业加快发展等 12 项政策。
《国务院办公厅关于支持外贸稳定增长的若干意见》	国务院办公厅 2014 年 5 月	提出要着力优化外贸机构；提高贸易便利化水平，进一步改善外贸环境；强化政策保障；支持各类外贸企业发展，增强外贸企业竞争力。
《物流业发展中长期规划（2014-2020 年）》	国务院 2014 年 9 月 12 日	明确提出“加快传统物流业转型升级，建立和完善社会化、专业化的物流服务体系，大力发展第三方物流。形成一批具有较强竞争力的现代物流企业，扭转“小、散、弱”的发展格局，提升产业规模和发展水平，推动物流业技术标准体系建设，加强一体化运作，实现物流作业各环节、各种物流设施设备以及物流信息的衔接配套，促进物流服务体系高效运转。”制定了我国物流业发展目标：物流业增加值年均增长 8%左右，物流业增加值占国内生产总值的比重达到 7.5%左右。第三方物流比重明显提高。新的物流装备、技术广泛应用。

（二）行业基本情况

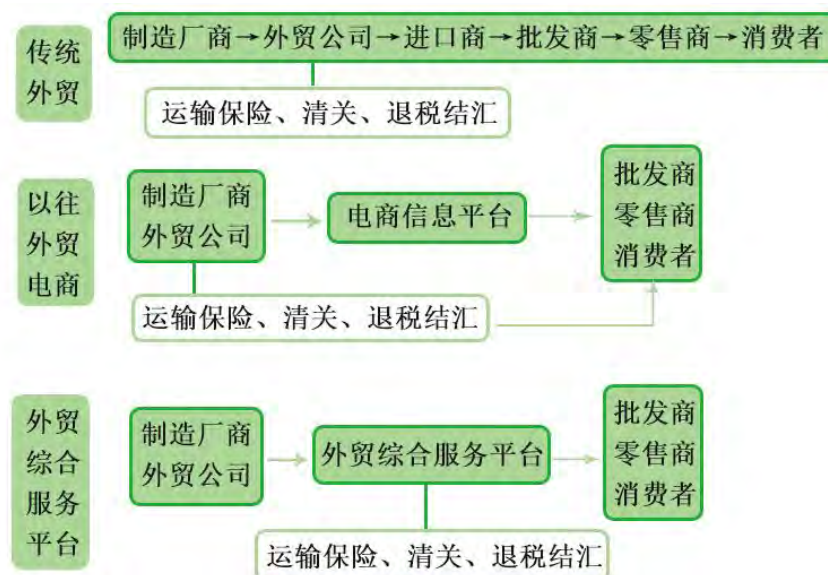
1、行业介绍

2013 年 7 月，我国促外贸六项措施首次提出“外贸综合服务平台”的概念，此后系列扶持政策相继出台。2015 年，国务院常务会议更进一步部署，规范行业发展，使外贸综合服务平台和行业获得持续发展动力。外贸综合服务平台依托互联网，是为国内具有出口业务的中小型企业统一投放线上外贸流程服务而

设立的机构，提供以物流、通关、外汇、退税、融资为主要内容的服务。

完成一笔外贸业务，除了市场、客户、生产、商品等个性化操作以外，还有物流通关、结算退税等共性操作。传统外贸公司主要根据货物稀缺性、成本优势等因素，从我国低价采购货物，并高价销售至国外从而实现盈利，各项操作处理通常要专设部门、人员或交由专业代理公司进行。电商平台的出现虽然大幅度降低外贸电商市场开发、谈判签约的成本，但长期以来只起到信息平台的作用。提供外贸综合服务为特色的公司则与此不同，主要是依托自己在对外贸易过程的各环节中的专业经验，通过间接提供外贸综合服务，吸引国内中小企业通过该类企业出口货物，依靠巨大的贸易量和较小的价差实现盈利，同时将传统贸易流程中的共性操作所产生的大量谈判、信息与执行成本节约简化，并实现各环节信息的实时交换和共享，可随时跟踪贸易过程。平台整合订单，促进外贸服务的规模化、标准化、集约化和专业化，有利于进出口商集中精力发展生产，提高交易效率。

传统外贸、信息平台与外贸综合平台比较



提供外贸综合服务属于依托于外贸行业而发展起来的具有创新意义的细分行业，处于外贸和外贸综合服务行业的大环境之下，外贸行业、外贸综合服务行业的发展极大的影响着公司所属细分行业的发展。

2、行业发展概况

（1）外贸行业概况

近年来，在国际市场需求不振、国内经济下行压力较大，以及石油等大宗商品价格暴跌等因素的影响下，我国作为世界第一大出口国面临着严峻的市场挑战。传统欧美市场订单在欧美经济持续低迷的大环境下增加不明显，中国对外贸易进出口增长趋缓，2015 年，我国进出口总额出现下降，外贸行业受到一定程度的影响。在这样的环境中，为了降低出口成本，促进对外贸易，外贸综合服务平台应运而生，为中小企业出口贸易带来新的突破。

近年来，我国外贸行业发展呈现出如下特点：

①进出口增长低位企稳

由于全球贸易延续放缓态势，人民币汇率走势稳中有贬，我国货物贸易增速持续下滑。中国海关总署统计数据显示，2016 年中国货物进出口总值 24.33 万亿元人民币，比 2015 年下降 0.9%。其中，出口 13.84 万亿元，下降 2%；进口 10.49 万亿元，增长 0.6%；贸易顺差 3.35 万亿元，收窄 9.1%。由于我国出台了一系列支持外贸稳定增长以及促进外贸转型升级的政策措施，各项主要指标降幅较上年有所收窄。若按美元计价，由于受国际大宗商品价格回升、能源产品进口加速、进口价格指数提高等因素影响，2016 年进出口下降 6.9%，降幅较上年同期收窄 0.6 个百分点；出口下降 7.5%，降幅扩大 4.4 个百分点；进口下降 6.2%，降幅收窄 8.7 个百分点。而从贸易量角度衡量，根据 WTO 统计数据，我国进出口贸易量增长与世界平均增速持平并略有领先，表明我国外贸总体好于全球平均水平。

②服务贸易加速发展

近年来，国际贸易与投资呈现新趋势，中国对外贸易发展进入新阶段，国内外经济贸易环境要求我国转变外贸发展模式，推进外贸加速升级，大力促进服务贸易发展。商务部统计数据显示，2016 年以来，我国服务贸易保持快速增长，1-10 月，进出口总额同比增长 16%，占贸易比达 18%，较上年全年占比提高 2.6 个百分点。高附加值服务出口加快，技术服务增长 14%，广告服务增长 63.4%，维修和维修服务增长 67.5%。出口结构进一步优化；服务贸易创新试点

地区服务进出口增势良好，上半年国务院批复同意开展服务贸易创新发展试点的 15 个省、市、地区服务贸易进出口占全国的比重为 47.5%，比上年提升 0.8 个百分点。

③出口结构不断优化

近 3 年国务院共出台多个促进外贸行业增长的政策文件，以优化贸易结构、提高质量效益及培育外贸竞争新优势，可见国家支持外贸行业的力度和决心。在供给侧结构性改革提速、“一带一路”战略实施等重大政策推进下，我国对外贸易发展在进出口贸易方式结构、主要产品结构、市场多元化结构、贸易主体结构等方面继续优化和改善。此外，国际市场多元化、民营企业出口比重进一步提升、成套大型设备出口提速、对外贸易新模式积极发展等特征都显示出出口结构不断优化的效果。在此推动下，传统贸易企业开始引入智能化生产设备，提高产品质量和技术水平，跨境电子商务、市场采购贸易、外贸综合服务企业继续保持较快增长态势，“生产-服务”一条龙配套的产业联盟模式初具端倪。这些新兴模式正成为外贸领域新的增长点。

（2）外贸综合服务行业概况

当前，中国制造正处在转型升级的关键时期，外贸综合服务企业作为一种新的业态，发展迅速。外贸综合服务企业不仅有利于实现外贸优进优出，有利于推进外贸供给侧改革，扩展中小企业发展空间和增加就业，还具有重塑国际产业链、提升品牌竞争力、建立全球贸易新秩序等作用。

①降低交易运营成本

在跨境电子商务模式下，传统的国际贸易供应链更加扁平化，传统贸易中一些重要的中间环节被弱化甚至替代，原来贸易商、批发商以及国外的进口商等环节的中间成本被挤压甚至完全消失，这部分成本被很大程度转移出来，变成生产商的利润，另一部分成为消费者获得的价格优惠，国际贸易的成本在产品价格中的比重大幅度降低，互联网+外贸的跨境电子商务帮助“中国制造”实现利润回归。

②降低企业外贸门槛

随着全球互联网、电子商务以及现代物流和支付的发展，在电子商务平台的帮助下，国产产品的出海通道更为通畅，营销方式更为灵活，跨境贸易更为便利。跨境电商平台提供的专业服务可以代替传统贸易中贸易、金融、外语等专业人才的作用，使过去复杂的国际贸易变得简单、透明。这些可使小企业进入国际贸易的门槛和进出口成本大大降低，有助于帮助中小制造企业快速成长。在跨境电商平台的帮助下，小企业有机会与大企业平起平坐、同台竞技，互联网真正帮助了小企业发展，为小企业开创了参与全球经济贸易的先河。

③拉动服务贸易发展

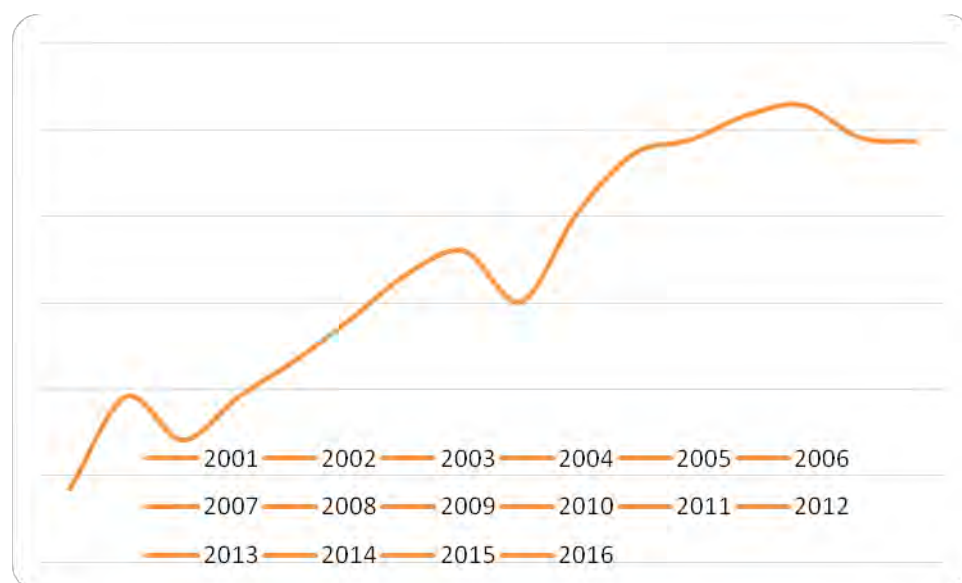
跨境电商的发展解决了小企业找外贸订单的问题。通过跨境电子商务平台，小订单与小需求完成对接，相比传统贸易方式极大地节约了成交成本。外贸综合服务平台则通过一站式服务，保证高效低成本地完成交易的同时，满足不同国家内的监管要求。外贸综合服务模式较为符合中国市场的企业需求，对国际贸易服务业带来改变。外贸综合服务业通过系统化、流程化操作，一站式为中小型企业完成物流、通关、外汇、退税、信保等全部外贸流程服务，针对性地应对了我国中小型企业参与外贸数量巨大、运行效率低、外贸专业度弱的现状，整体提升中小型企业外贸效率。

3、行业市场规模

（1）对外贸易进出口市场规模

外贸综合服务与外贸行业的发展息息相关，近十年随着我国外贸行业的较快发展，外贸综合服务平台的业务规模随之也获得了快速的增长。由于受全球贸易萎缩等因素的影响，自 2015 年以来我国进出口总额出现一定程度的下降，但是我国出口增速仍然高于世界主要经济体，不仅如此，我国在全球贸易伙伴中的排名前移，在全球贸易中所占的份额持续增加，其中 2015 年我国外贸在全球贸易中所占份额由 2014 年的 12.2%提升到 13.2%，增速为历年最快，预计 2016 年该所占份额将达到 14%。

2001-2016 年中国对外贸易情况



数据来源：国家统计局

（2）外贸综合服务市场规模

2013年7月24日，国务院常务会议制定了促进外贸发展的“国六条”，其中第四条包含“支持外贸综合服务企业为中小民营企业出口提供融资、通关、退税等服务”，首次在国家层面提出“外贸综合服务企业”这一概念。由于外贸综合服务行业属于新兴行业，目前市场容量较大，而且我国有进出口需求中小企业众多，在我国沿海地区约有7成的中小企业选择外贸综合服务平台进行进出口贸易。根据《进出口经理人》披露的2015年中国外贸服务市场调查报告，目前出口企业最需要的外贸服务仍然是电子商务，占19.3%。在对外贸易方面，我国有近500万家中小外贸企业，创造了对外贸易总额60%的份额，而2016年行业内最大的外贸服务平台的客户数也仅八万家，由此可见，外贸综合服务范围仍有极大的扩展空间，市场前景广阔。

4、行业发展趋势

（1）盈利模式发生变化

目前，外贸综合服务企业的盈利主要来自两个方面：一是向外贸企业收取的代理服务费；二是向银行、保险、物流等服务提供商支付的费用与向被服务企业收取的费用之间的差价。从未来发展趋势来看，外贸综合服务企业的利润应主要来自规模化购买所产生的对服务提供商的议价能力，而不是来自对客户

收取的费用。因此，外贸综合服务企业未来将逐步降低服务费，甚至将一部分通过整合业务资源所获得的差价收益回馈给客户，以此吸引更多客户。

（2）对物流环节的集成的进一步提升

当前大部分的外贸综合服务企业多是外贸公司背景，对报检、通关、出口退税等流程十分熟悉，也都完成了信息化的整合。但对于物流业务介入不深，依然采取委托外包方式，未能将物流整合进外贸综合服务体系中，未来外贸综合服务企业将利用对上游货源的掌握进入到国际物流领域，进一步延伸外贸的产业链。

（3）服务能力不断提高

我国外贸综合服务企业所提供的服务大多仍在物流通关退税等基础性环节，有待拓宽与完善。未来外贸综合服务将集中在信息、认证、产品展示和参展，并以虚拟办公等手段帮助企业高效处理事务以提升竞争力，更加贴合企业需求。建立起包括供应商、贸易商、第三方服务商的外贸生态圈，充分发挥“互联网+外贸”的平台价值。未来企业间外贸综合服务平台的发展可能成为优于传统贸易的交易渠道，成为贸易实现的基础。

（4）加强系统对接，实现全程无纸化在线交易

外贸综合服务平台与海关、商检、国税和外汇管理等相关监管系统的直接对接是服务的关键环节。政府已积极采取一系列措施来加快外贸新业态的发展，如完善出口退税分担机制、清理规范出口环节收费项目、提高通关无纸化比例、简化跨境贸易和投资人民币结算流程等。其中，2013年4月通关作业无纸化改革在全国试点，包括检验检疫通关无纸化的八项创新管理制度将逐步落实，新经验的推广大大方便了货物进出口，也减轻了企业负担，江苏省海关实现检验检疫业务无纸化率已超过99%。

（三）与行业上下游的关系

外贸综合服务产业链



1、与行业上游的关系

外贸综合服务行业上游为仓储企业、报关行、物流运输企业、保险公司等，上游企业在对应货物运输、仓储、通关的过程中提供相应的基础服务。目前仓储物流行业竞争充分，产业门槛低、投资进入较容易，相关企业的议价能力不强，利润空间比较固定。报关行业属于服务行业，企业主要集中在东南沿海发达地区；由于报关行业门槛较低，目前处于供大于求的状态。综上，外贸服务企业在议价方面具有一定的优势，有利于其成本的控制。

2、与行业下游的关系

外贸服务行业下游主要为我国有出口贸易需求的中小生产企业，我国中小生产企业一般规模较小，在电子产品、轻工、纺织、玩具、机械等领域具有较大的出口规模，然而由于我国中小企业大部分属于劳动密集型企业，在开展对外贸易的过程中面临诸多困难，没有足够的人员和资金参与出口环节，对外贸综合服务有较强的需求。

（四）进入行业的主要障碍

1、人才壁垒

外贸服务行业的核心是服务，核心业务人员在业务中的重要性高于其他行业。此外，外贸服务中流程繁琐复杂，这也要对人员的综合素质提出更高要求。如业务人员不仅要具有业务工作经历，要有通过网络、展会或独立开发客

户和渠道成功的经验，而且也要具备有国际货运代理业务经验或报关行业业务经验；财务人员则需要具有相关的财务知识、外贸知识、外汇风险知识、退税知识等，对外汇风险操作技能、退税操作技能也要有一定的掌握；管理人员不仅要理解外贸业务中的所有流程，还需要具备风险控制、财务、法律等专业知识，从而把控整体流程、降低业务风险。而人才需要经营时间的积累，因此对新进入的企业形成较高的壁垒。

2、品牌壁垒

外贸综合服务企业由于在为企业提供服务的过程中会涉及到企业许多的关键信息，需要取得客户的信任，而品牌是取得客户信任的重要因素，也是公司拓展业务的基础。良好的品牌意味着安全快捷的通关、专业的物流管理以及合理的费率等。一个品牌的建立需要投入大量的人力、物力与财力，且需要较长时期的精心培育，新进入企业难以在短时间内建立良好的品牌形象，品牌是行业新进入者的重要壁垒。

3、资质和资金壁垒

外贸服务企业提供进出口服务过程中在货物购销、税款缴纳等环节存在代为垫付或分期付款的情形，这要求外贸服务企业有较强的资金实力和融资能力，能够有足够的资金保持业务的高效运转，这对新进入企业形成了一定的壁垒。

此外，外贸服务企业需要将数据管理系统、互联网功能与外贸服务管理有机结合，形成一个综合服务平台，从而对规模越来越大的业务进行高效管理，而平台也承担了原本是由第三方物流公司、外贸进出口公司、资金平台公司等分别履行的多种职能。这需要企业对相关领域长期关注并有所投入，外贸综合服务企业是否能够整合好各类资源、构建起类别齐全、功能完善、高效运作的外贸综合服务平台是行业进入的重要壁垒。

（五）行业风险特征

1、受到主管部门处罚的风险

通关退税的做法在一定程度上解决了外贸企业报关难的问题，但也在一定程度上将出口商的风险和责任转移给外贸服务企业。

一方面，外贸行业内通过虚假贸易、虚增出口商品价格进行出口退税骗税的行为时有发生，同时外贸企业的服务对象在地域上分布广，出口商品品类跨度较大，订单数量较大且多数金额并不大。另一方面，外贸服务行业内企业的服务运营成本也面临一定挑战。这些因素导致外贸服务企业难以完全防范客户造成的违规情况，既可能受到主管部门的处罚，也会影响到企业在相关机构的信用记录。

2、受出口形势和相关行业影响的风险

公司的主营业务是以自营的形式向中小企业提供物流、通关、外汇、退税、信保等集成化外贸综合服务，其业务结算主要通过外币进行。对外贸易本身受汇率影响，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。此外，外贸综合服务涉及物流、银行、海关等多种机构和行业，覆盖面广，任一行业出现经济波动、行业冲击、政策变动甚至只是合同纠纷，都会影响整个服务交易。

3、税收政策变动的风险

目前，我国对外贸易享受着出口退税政策的优惠。出口退税是指对出口商品已征收的国内税部分或全部退还给出口商的一种措施，是我国对外贸易的一项重要政策工具，并自实施之日经历过多次调整。若未来出口退税政策发生调整，退税额度减少甚至逐步取消，外贸生产企业的出口成本将直接增加，商品出口的利润减少，直接抑制企业出口积极性，进一步影响外贸服务行业。

（六）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

由于外贸综合服务平台能够帮助中小企业从繁琐复杂的进出口环节中解放出来，有效解决外贸经营困难多、成本高、效率低的问题，有利于我国外贸转

型升级，因此获得我国政府的大力支持。

2013 年 7 月，国务院办公厅以国办发[2013]83 号印发《国务院办公厅关于促进进出口稳增长、调结构的若干意见》，强调要加快转变外贸发展方式，支持民营外贸企业加快发展。完善对中小型企业开展进出口业务的服务，支持民营企业结构调整、重组兼并、改善管理。充分发挥外贸综合服务企业的作用,为中小企业出口提供通关、融资、退税等服务，抓紧研究促进外贸综合服务企业发展支持政策。

2016 年 12 月，商务部以商贸发[2016]484 号印发《对外贸易发展“十三五”规划》，提出要培育一批外贸综合服务企业，积极研究开展试点工作，认定培育一批外贸综合服务试点企业。加快建立与外贸综合服务企业发展相适应的管理模式，进一步优化外贸综合服务企业退（免）税管理，加强其通关、物流、退税、金融、保险等综合服务能力。

（2）中小企业外贸活动的需要

外贸交易的流程较为复杂，进出口货物需要经历仓储运输、报检、通关、办理保险、融资、国际结算、出口退税等多个环节。因资金和人力充足，出口业务达到一定规模，大型企业能够设立专人独立完成货物出口工作；而中小型企业受制于规模或人员的限制，需要借助外部服务来完成产品的出口贸易活动。在与物流、仓储、报关服务企业协商时，企业还面临着议价能力较弱，业务成本偏高；无法接受远期付款方式；融资难、融资贵等问题。

外贸综合服务企业的出现解决了中小型企业的上述难题，企业将所有外贸业务流程外包给外贸综合服务企业，能够提高出口效率、控制外贸成本，还可以获得相关的金融服务，迅速回收货款。

（3）外贸进出口活动的刺激

近年来，随着 GDP 的增长，我国贸易的进出口总值也相应增长，同时拉动对外贸综合服务的需求。自 2015 以来我国进出口总额出现一定程度的下降，但是我国出口增速仍然高于世界主要经济体，不仅如此，我国在全球贸易伙伴中的排名前移，在全球贸易中所占的份额持续增加，其中 2015 年我国外贸在全球

贸易中所占份额由 2014 年的 12.2%提升到 13.2%，增速为历年最快。另外伴随着全球化的进程，国与国之间的分工和贸易更加紧密，为我国外贸及其相关行业提供了良好的发展环境。

2、不利因素

（1）外贸环境的不确定性对行业发展具有影响

由于外贸综合服务企业主要是在进出口环节中提供服务，容易受到国际因素的影响，如汇率、各国的贸易政策、全球经济形势等。当前全球经济形势仍然错综复杂，主要经济体货币政策出现分化，不确定性较大，导致行业有较大的波动性。

（2）资金流动性缺乏制约行业快速发展

在现行金融体制下，外贸综合服务企业可抵押资产少，难以向银行等金融机构贷款。而外贸服务企业的贸易量大，出口企业迫切需求的退税、融资等金融服务对外贸服务企业的资金有较大需求，融资困难将会制约行业内企业的发展。

（七）行业周期性、季节性、区域性特征

1、周期性和季节性

外贸服务企业服务于外贸生产企业，因此外贸服务行业的周期性和季节性受下游生产企业的影响，由商品出口的业务流量决定。从宏观角度来看，国际市场的商品需求具有一定的季节性，每年的六月至十二月需求相对旺盛，外贸服务行业因此具备一定的季节性特征。此外国际贸易受汇率和国家宏观调控的影响，令外贸服务行业具备一定的周期性特征，人民币持续贬值将会刺激外贸出口，促进外贸服务行业的发展；人民币升值则会给外贸服务行业带来不利影响。

2、区域性特征

外贸服务行业服务于出口企业，具有较强的区域性，一方面我国对对外贸易经营者实行属地化管理，另一方面对外贸易企业主要集中在出口企业分布密

集、外贸较为发达的东南沿海地区。因此，外贸服务行业呈现一定的区域性特征，在东南沿海地区特别是珠三角经济带分布较为集中。

七、行业内竞争情况

（一）公司竞争情况

公司向中小型企业提供外贸综合服务，主要为客户完成包括物流、通关、外汇、退税、信保在内的对外贸易流程，细分行业为外贸服务行业。公司凭借多年来的行业经验，一直专注于外贸服务领域，拥有富有经验的公司管理层和精干的业务团队。在客户关系方面，公司对重点客户进行重点跟进，主要客户集中于电子行业和家具行业，业务规模在报告期内呈现快速增长的趋势。

未来，一方面公司将拓宽外贸服务种类，积极探索海外仓储派送等服务方向，向上下游延伸服务，建立全流程、一体化的服务体系；另一方面以“亿森外贸服务平台系统”为平台，强化管理能力、提高服务质量，逐步与海关、税务、外汇管理局、银行等机构对接系统传递数据，将外贸服务向华东地区拓展，发展成为成为在全国范围内具有一定市场影响力的企业。

（二）主要竞争对手简要情况

公司为客户提供外贸综合服务，从服务的区域来看，目前客户集中在华南地区，同时公司在华东地区的客户群体也在不断壮大。我国外贸生产企业主要分布在经济相对发达的沿海地区，公司在华南及华东地区不断开扩业务，深化与客户的合作关系，基于服务的区域、内容以及公司所处行业规模方面的考虑，公司现有主要竞争对手为深圳市一达通企业服务有限公司、宁波世贸通网络科技有限公司、深圳市蓝海骆驼网络股份有限公司、深圳市嘉泽供应链管理股份有限公司、深圳市九立供应链股份有限公司、深圳前海旗丰供应链管理有限公司和深圳市信利康供应链管理有限公司，7家企业的简要情况如下：

外贸服务行业的主要企业	基本情况
深圳市一达通企业服务	深圳市一达通企业服务有限公司成立于 2001 年，为中国第一家

外贸服务行业的主要企业	基本情况
有限公司	面向中小企业外贸综合服务平台，通过互联网一站式为中小企业和个人提供通金融、通关、物流、退税、外汇等所有外贸交易所需的进出口环节服务，为广大中小企业和个人从事对外贸易提供了更为全面的外贸服务，是典型的中小企业外贸综合服务平台。2016 年一达通出口额达 150 亿美元，是国内目前最大的外贸综合服务平台，也是全球最大的外贸综合服务平台。
宁波世贸通网络科技股份有限公司 (股票代码: 834896)	宁波世贸通网络科技股份有限公司成立于 2011 年，公司主要从事于以自营的形式向中小企业提供通关、退税、外汇、融资、信保、物流等集成化外贸综合服务及自主开发并对外销售外贸综合服务平台相关的软件产品。世贸通是宁波市外贸电商服务市场占有率最大的企业，亦是浙江省市场占有率最大的外贸电子商务企业，在宁波港及其腹地区域内具有较大的优势。2016 年外贸业务的出口额为 27.7 亿元。
深圳市蓝海骆驼网络股份有限公司 (股票代码: 832444)	深圳市蓝海骆驼网络股份有限公司主要从事牛仔裤出口业务和国内牛仔布销售业务，并间接为国内牛仔裤加工企业和国外牛仔裤采购商提供外贸综合服务。公司由于专注从事牛仔裤出口业务，上游客户和下游客户分别为国内牛仔裤加工企业和国外牛仔裤采购企业，在风险控制和客户资源方面优势明显。公司目前计划开拓其他行业的用户，并逐步开发不同产品的进口服务，同时可以为客户提供更全面的外贸综合服务。
深圳市嘉泽供应链管理股份有限公司 (股票代码: 836749)	深圳市嘉泽供应链管理有限公司成立于 2009 年 2 月，公司主要致力于围绕上游核心企业益海嘉里在国内食品行业和油脂化工行业从事保理业务，同时为国内的生产制造业提供出口退税和赊销的业务，为国外的买家在中国寻找其所需的原材料，提供审核工厂，监装出口和退税赊销一条龙服务。目前借助与银行和国内外保险公司的合作，深圳嘉泽利用自身业务定制的 ERP 系统和互联网金融终端平台，已经在食品制造业，油脂化工和电器行业形成了良好的 B2B 业务模式。
深圳市九立供应链股份有限公司 (股票代码: 838373)	深圳市九立供应链股份有限公司是一家为客户提供一体化的供应链服务供应商，致力于通过提供供应链精细化管理服务，综合运用包括管理、金融、信息在内的各种手段和工具，创新性地向客户提供包括供应链方案设计、采购、库存管理、资金结算、关务物流以及信息系统支持等一体化供应链精细化管理服务，以帮助客户提高其供应链的运作效率并降低其运作成本。目前，公司主要代理进出口品牌及客户包括思科、曙光、晓通、神州数码、联强、英迈、富通、华讯等。
深圳前海旗丰供应链管理有限公司	深圳前海旗丰供应链管理有限公司成立于 2004 年，前身为深圳市旗丰供应链服务有限公司，总部位于中国深圳市龙岗区，是旗丰集团旗下全资子公司，专注于为各类行业企业提供专业化供应链服务。前海旗丰是深圳海关客户协调员制度企业，被深圳海关授予 AA 类管理企业，深圳市重点物流企业，2012 年评定为“人才安居试点企业”，2013 年被评为“现代物流样板基地”，中国建设银行深圳市分行钻石客户，ISO 质量管理体系认

外贸服务行业的主要企业	基本情况
	证企业，多次被深圳海关和国检局评为诚信单位。
深圳市信利康供应链管理有限公司	深圳市信利康供应链管理有限公司是国内领先的供应链管理服务解决方案服务商，公司致力于搭建商流，物流，资金流，信息流、技术流五流合一的供应链服务平台，为客户提供包括国际采购、分销执行、VMI 服务、虚拟生产、进出口通关、运输管理、仓储、配送、资金结算、信息管理等服务平台降低企业非核心业务的运营成本，优化企业服务水平与供应链运作成本的平衡，提升企业核心竞争力。

（三）公司的竞争优势

1、全方位服务优势

相比较普通的外贸服务企业，公司提供的服务覆盖面较广。除为客户企业提供出口业务相关的一站式服务和实时进度查询功能之外，还提供外贸相关的培训服务、翻译服务和会展服务，垫税政策和快速结汇的特征有效缓解客户的资金压力，客户认可度高、稳定性强。

2、风险控制优势

风险控制能力作为公司的核心竞争力，体现在实际贸易服务的各个环节和公司健全的风险管理制度上。公司核心业务人员和管理人员有多年的外贸服务行业从业经验，对外贸服务流程和风险了解充分，并严格执行《亿森供应链风控手册》，确保实际贸易服务能够规范开展并主动规避高风险市场、高风险商品和高风险地区。此外，公司系统的后台业务辅助功能为公司提供对比数据判断风险的渠道，对异常情况及时实施预警。公司涵盖事前、事中、事后的风险管理机制有效地降低了公司受行政处罚和经济损失的风险。

（四）公司的竞争劣势

1、经营规模较小、抗风险能力不突出

公司成立于 2014 年，自成立以来始终将风控能力和稳健发展放在第一位，经营规模持续扩大，逐步建立品牌知名度与市场影响力。但与大型供应链管理企业相比，公司的经营规模较小，资金实力较为薄弱，融资能力较差，在面临市场竞争、宏观经济影响、银根收紧等风险时，抗风险能力较弱。

针对该风险，公司一方面专注于外贸服务领域，不断扩大经营规模、增强盈利能力，通过自身积累与股东投入等方式筹集资金，从而逐渐增强抗风险能力；另一方面积极开发不同行业内具有贸易业务的客户，客户集中程度控制在合理范围内，避免因重大客户或单一行业的变动而影响公司的持续经营能力。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、公司治理机制建立健全及运行情况

（一）股东（大）会、董事会、监事会制度的建立健全情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；有限公司不设董事会，设执行董事1名；不设监事会，设监事1名。公司住所变更、股东变更、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，三会制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度，三会记录留存不完整，监事未形成书面的监事工作报告，部分决议事项未严格按照《公司法》和《公司章程》的规定制作书面股东会决议及会议记录等。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2017年2月6日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《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》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》《利润分配制度》等；选举了5名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。

同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过《经理工作细

则》《董事会秘书工作规则》《内部控制管理制度》《财务管理制度》等；选举产生了股份公司董事长，聘任了公司经理；根据经理的提名，聘任公司副经理、财务总监、董事会秘书；召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制订了关联股东、董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制订了对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了对投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》《公司章程》和三会议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会。股份公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权、和表决权等权利的行使。

截至本公开转让说明书签署之日，公司三会的召开情况如下：

会议类型	召开日期	审议议题	表决结果	执行情况
股份公司创立大会暨2017年第一次临时股东大会	2017/2/6	1、《关于江苏亿森供应链管理股份有限公司筹办工作的报告》 2、《关于南通亿森供应链管理有限公司依法整体变更为江苏亿森供应链管理股份有限公司及各发起人出资情况的议案》 3、《关于变更公司名称及企业类型的议案》 4、《江苏亿森供应链管理股份有限公司章程》 5、《关于选举江苏亿森供应链管理股份有限公司第一届董事会董事的议案》 6、《关于选举江苏亿森供应链管理股份有限公	通过	均按决议执行

会议类型	召开日期	审议议题	表决结果	执行情况
		<p>司第一届监事会监事的议案》</p> <p>7、《关于江苏亿森供应链管理股份有限公司筹办费用开支情况的议案》</p> <p>8、《关于授权董事会办理江苏亿森供应链管理股份有限公司工商登记手续等一切有关事宜的议案》</p> <p>9、《江苏亿森供应链管理股份有限公司股东大会议事规则》</p> <p>10、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司董事会议事规则>的议案》</p> <p>11、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司监事会议事规则>的议案》</p> <p>12、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司对外担保管理制度>的议案》</p> <p>13、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司对外投资管理制度>的议案》</p> <p>14、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司关联交易决策制度>的议案》</p> <p>15、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》</p> <p>16、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司信息披露管理制度>的议案》</p> <p>17、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司利润分配制度>的议案》</p> <p>18、《关于聘请亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》</p> <p>19、《关于聘请方正证券股份有限公司的议案》</p> <p>20、《关于聘请上海市君悦（深圳）律师事务所的议案》</p>		
2017年第二次临时股东大会	2017/3/8	<p>1、《关于<防范控股股东及其关联方资金占用管理制度>的议案》</p> <p>2、《关于<公司未来三年业务发展规划>的议案》</p> <p>3、《关于<追认报告期内关联交易事项>的议</p>	通过	均按决议执行

会议类型	召开日期	审议议题	表决结果	执行情况
		案》 4、《关于<公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让>的议案》 5、《关于<提请公司股东大会授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让相关事宜>的议案》 6、《关于<公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式>的议案》		
第一届董事会第一次会议	2017/2/6	1、《关于选举公司董事长的议案》（聘任杨亦虎为公司董事长） 2、《关于聘请公司经理的议案》（聘任杨亦强为公司经理） 3、《关于聘请公司高级管理人员的议案》（聘任苏珍为公司副经理、石亚峰为公司财务总监、金茜茜为公司董事会秘书） 4、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司经理工作细则>的议案》 5、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司董事会秘书工作规则>的议案》 6、《关于委托金茜茜向公司登记机关报送公司设立登记文件的议案》 7、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司内部控制管理制度>的议案》 8、《关于<江苏亿森供应链管理股份有限公司财务管理制度>的议案》	通过	均按决议执行
第一届董事会第二次会议	2017/2/17	1、《关于<董事会对公司治理机制评估>的议案》 2、《关于<董事会对公司管理层业绩评估机制>的议案》 3、《关于<防范控股股东及其关联方资金占用管理制度>的议案》 4、《关于<公司未来三年业务发展规划>的议案》	通过	均按决议执行

会议类型	召开日期	审议议题	表决结果	执行情况
		5、《关于<追认报告期内关联交易事项>的议案》 6、《关于<公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让>的议案》 7、《关于<提请公司股东大会授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让相关事宜>的议案》 8、《关于<公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式>的议案》 9、《关于<提议召开股份公司第二次临时股东大会>的议案》		
第一届监事会第一次会议	2017/2/6	《关于选举监事会主席的议案》	通过	已按决议执行

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司上述机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。鉴于股份公司成立时间尚短，监事会在检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用尚待考察。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

2017年2月17日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论、评估，评估结果如下：

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、

行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

（一）公司及子公司合法合规情况

公司分别取得所在地市场监督管理、国税、地税、城市管理、国土资源、人力资源和社会保障、劳动和社会保障、社会保险管理中心、住房公积金中心、国家外汇管理、出入境检验检疫、消防等部门的《证明》，公司在报告期内不存在因违反有关工商、税务、城市管理、国土、劳动与社会保障、住房公积金、外汇、检验检疫、消防等法律、法规而受到重大行政处罚的情形。

在报告期内、股份公司成立之前，公司曾因违法违规行为受到海关行政处罚，具体如下：

序号	处罚主体	被罚主体	处罚文号	处罚原因	处罚结果	处罚时间
1	中华人民共和国蛇口海关	亿森有限	蛇关处简决字[2016]0116号	申报货物与实际货物数量、内容不符	罚款 0.5 万元	2016.9.30
2	中华人民共和国皇岗海关	亿森有限	皇关物综决字[2016]0195号	申报货物与实际货物数量不符	罚款 0.28 万元	2016.12.13

上述海关部门的行政处罚主要因为公司报关人员工作疏忽致使申报错误，无主观故意，已及时向海关申请修改报关单申报错误项，并逐步建立健全相关制度，加强工作人员的培训、管理和考核，尽可能减少和避免类似错误；公司已按时缴纳前述罚款。根据《海关法》第八十六条第三项、《海关行政处罚实施条例》第五、十五、十七条，以及《中华人民共和国海关总署（2014 年第 82 号）公告》关于企业海关认证企业标准（高级认证、一般认证）等相关规定，上述行政处罚属于违法违规情节较轻、罚款金额较轻的情况，不构成重大违法违规行为。

南通海关出具《证明》，除上述处罚之外，报告期内，公司不存在其他因违反法律法规受到行政处罚的情形。

此外，报告期内，公司存在住房公积金未覆盖全员（含试用期员工）及整个报告期的情形（详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（六）员工情况”），且公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的缴费基数不是按照员工本人上一年月平均工资确定的，而是统一按照缴费基数下限进行缴纳的，但公司正在逐步规范社会保险和住房公积金的缴纳。

公司控股股东、实际控制人已出具承诺函，如公司将来因社会保险及住房公积金缴存而受到任何行政处罚或经济损失，公司控股股东、实际控制人将承担全部费用、罚金和经济损失，以确保公司利益不会受损。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述说明的情形外，公司不存在其他重大违法违规及受到行政处罚的情况；子公司（即亿森外贸）尚未实际开展业务，没有发生重大违法违规及受到行政处罚的情况。

（二）控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述说明的情况外，公司及其子公司、控股股东、实际控制人严格按照《公司法》《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况，不存在其他违法违规行为，也不存在其他受处罚的情况。

三、公司诉讼、仲裁情况

报告期内，公司及其子公司不存在诉讼或仲裁案件。

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司、管理层不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务分开情况

公司的经营范围为“供应链管理服务；国际货运代理；国内货运代理；自营和代理各类商品的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

公司实际从事的业务未超出前述经核准的经营范围。公司具有完整的业务流程，具有独立的经营场所以及独立的市场部、物流通关部、风控部、行政部、信息部、财务部、分公司等部门及分支机构。具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。公司业务独立。

（二）资产分开情况

公司对其拥有的所有资产包括车辆、办公家具、电子设备等资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用或者为其担保的情形，为防止上述情形，公司制定了《关联交易决策制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等专项制度以防范。

股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员分开情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司经理、副经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动用工、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制订了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股

东或其控制的其他企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构分开情况

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的经理负责制。公司根据业务经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与股东及其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

杨亦虎先生为公司控股股东，与杨亦强先生为公司共同实际控制人。报告期内，除投资并共同控制公司外，二人还共同出资设立亿森合伙。截至本公开转让说明书签署之日，杨亦虎先生持有中金天成 100%的出资份额，并任其执行董事兼总经理、法定代表人职务；杨亦强先生控股正和合，并担任其监事职务。此外，报告期内，杨亦虎曾担任万虎贸易总经理，控股运泰贸易并担任其执行董事兼总经理、法定代表人，控制江南贸易等。各相关企业情况如下：

1、亿森合伙

亿森合伙的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）全体股东持股情况”。

亿森合伙的经营范围、主营业务与股份公司明显不同，且除投资于公司之外，目前没有开展其他经营业务，与公司不存在同业竞争的情形。

2、中金天成

统一社会信用代码	91440300359231219E	名称	深圳中金天成投资控股有限公司
类型	有限责任公司(自然人独资)	成立日期	2015 年 11 月 3 日

法定代表人	杨亦虎	注册资本	10,000 万元人民币
住 所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）		
经营期限	永续经营		
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含限制项目）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）。在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营。		
主营业务	房地产开发经营及投资管理服务		
股权结构	杨亦虎认缴出资 10000 万元，出资比例 100%。		
成员信息	杨亦虎任执行董事兼总经理、法定代表人；苏珍任监事。		

中金天成的经营范围、主营业务与股份公司明显不同，且目前未实际开展业务，与公司不存在同业竞争的情形。

3、正和合

统一社会信用代码	91440300568529484X	名 称	深圳正和合文化传播有限公司
类 型	有限责任公司	成立日期	2011 年 1 月 26 日
法定代表人	向丽丽	注册资本	50 万元人民币
住 所	深圳市南山区香山西街 8 号茂华大厦 6 楼 603		
经营期限	自 2011 年 1 月 26 日起至 2021 年 1 月 26 日止		
经营范围	文化活动策划；文化活动信息咨询（不含限制项目）；企业形象策划；礼仪策划；投资咨询(不含证券、期货、保险及其它金融业务)；企业管理咨询。		
主营业务	文化活动策划		
股权结构	杨亦强出资 45.00 万元，出资比例 90.00%；向丽丽出资 5.00 万元，出资比例 10.00%		
成员信息	向丽丽任执行董事兼总经理、法定代表人；杨亦强任监事。		

正和合的经营范围、主营业务与公司明显不同，且目前未实际开展业务，

与公司不存在同业竞争的情形。

4、运泰贸易

统一社会信用代码	91440300553892512G	名 称	深圳市亿森运泰贸易有限公司
类 型	有限责任公司	成立日期	2010 年 4 月 16 日
法定代表人	王丽	注册资本	100 万元人民币
住 所	深圳市罗湖区南湖街道春风路庐山大厦 A 座 11 层 1168 室		
经营期限	自 2010 年 4 月 16 日至 2020 年 4 月 16 日		
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；商务信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）；代理报关业务（国家明令禁止及特种许可的除外）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物及技术进出口（国家明令禁止及特种许可的除外）。（企业经营涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）		
主营业务	木家具及服装、五金贸易批发进出口		
股权结构	王丽出资 99.00 万元，出资比例 99.00%；詹秀如出资 1.00 万元，出资比例 1.00%		
成员信息	王丽任执行董事兼总经理、法定代表人；詹秀如任监事。		

运泰贸易由杨亦虎、向丽丽（系杨亦强之妻）共同出资 100.00 万元设立。报告期初至 2017 年 1 月，杨亦虎持有 99.00%的股权，向丽丽持有余下 1.00%的股权。

2017 年 1 月 19 日，运泰贸易召开股东会，一致同意杨亦虎将其占公司 99.00%的股权以 99.00 万元转让给王丽；向丽丽将其占公司 1.00%的股权以人民币 1.00 万元转让给詹秀如。股权受让人王丽、詹秀如基本情况如下：

王丽，女，1983 年 12 月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 3 月至 2010 年 2 月，任深圳市德隽实业发展有限公司业务经理；2011 年 6 月至今，就职于深圳市亿森运泰贸易有限公司，历任副总经理（2011 年 6 月至 2016 年 12 月）、执行董事兼总经理、法定代表人（2017 年 1 月以来）。

詹秀如，女，1983 年 11 月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2007年3月至2010年4月，任深圳市德隽实业发展有限公司操作员；2010年5月至今，就职于深圳市亿森运泰贸易有限公司，历任操作员（2010年5月至2016年12月）、监事（2017年1月以来）。

同日，各方签订股权转让协议，具体如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让时间
1	杨亦虎	王 丽	99.00	99.00	2016.12.19
2	向丽丽	詹秀如	1.00	1.00	2016.12.19

上述《股权转让协议》于签署当日，由广东省深圳市罗湖公证处分别以（2016）深罗证字第 46031 号、（2016）深罗证字第 46032 号《公证书》予以公证。

2017年1月3日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。

上述股权转让，系公司控股股东、实际控制人为解决运泰贸易与公司之间存在的同业竞争情况而主动为之，股权受让方与出让方**已完成股权交割及价款支付，转让行为已经完成，交易双方之间不存在关联关系。**

运泰贸易虽与公司存在经营范围重合，主营业务相同情形，但其全部股权已经转让给无关联关系第三人。因此，运泰贸易与公司已不存在同业竞争问题。

5、江南贸易

公司编号	1928394	名 称	CHINA SOUTHERN TRADING CO., LIMITED（中国江南贸易有限公司）
类 型	私人股份有限公司	成立日期	2013年6月26日
法定代表人	杨亦虎	注册资本	HKD 10,000
住 所	RM 1202, 12/F, TUNG CHUN COMMERCIAL CENTRE, 438-444 SHANGHAI STREET, KOWLOON, HONGKONG.		
经营范围	不限		
主营业务	家具及电子产品的批发、零售		

股权结构	杨亦虎持有江南贸易 100.00%的股份。
成员信息	杨亦虎任董事。
公司现状	已告解散（注册撤销）

江南贸易由刘敏于 2013 年 6 月出资 1 万港币设立，设立时，刘敏出任董事、法定代表人。2014 年 3 月 21 日，杨亦虎与刘敏签署《股权转让协议》，由杨亦虎受让刘敏在江南贸易的全部股份，交易对价为 1 万港币；同日，江南贸易董事、法定代表人变更为杨亦虎。2016 年 10 月，江南贸易申请解散。2017 年 2 月 17 日，江南贸易注销。

江南贸易虽与公司存在经营范围重合，主营业务相同情形，但其已经注销。因此，江南贸易与公司已不存在同业竞争问题。

（二）公司关联自然人控制的其他主要企业

报告期内，公司关联自然人黄爱莲、向丽丽控股万虎贸易，向丽丽控股卓航运通。具体情况如下：

1、万虎贸易

统一社会信用代码	914403006911566015	名 称	深圳市万虎进出口贸易有限公司
类 型	有限责任公司	成立日期	2009 年 6 月 24 日
法定代表人	赖春林	注册资本	100 万元人民币
住 所	深圳市罗湖区南湖街道春风路 3023 号庐山大厦 A 座 1603 室		
经营期限	自 2009 年 6 月 24 日起至 2019 年 6 月 24 日止		
经营范围	国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；从事货物及技术的进出口业务（国家明令禁止及特种许可的除外）；兴办实业（具体项目另行申报）；代理进出口业务。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的除外）		
主营业务	代理物流及报关		
股权结构	赖春林出资 99.00 万元，出资比例 99.00%；邓晓辉出资 1.00 万元，出资比例 1.00%		

成员信息	赖春林任执行董事兼总经理、法定代表人；邓晓辉任监事。
-------------	----------------------------

万虎贸易由黄爱莲（系杨亦虎之妻）、向丽丽共同出资 100.00 万元设立。报告期初至 2016 年 12 月，黄爱莲持有万虎贸易 99.00%的股权，向丽丽持有余下 1.00%的股权。

2016 年 12 月 19 日，万虎贸易召开股东会，一致同意黄爱莲将其占公司 99.00%的股权以 99.00 万元转让给赖春林；向丽丽将其占公司 1.00%的股权以人民币 1.00 万元转让给邓晓辉。股权受让人赖春林、邓晓辉基本情况如下：

赖春林，男，1982 年 11 月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008 年 4 月至 2010 年 11 月，任深圳市交通银行信用卡中心市场专员；2011 年 4 月至今，就职于深圳市万虎进出口贸易有限公司，历任副总经理（2011 年 4 月至 2015 年 12 月）、总经理（2016 年 1 月至今）、执行董事兼法定代表人（2017 年 1 月以来）。

邓晓辉，男，1985 年 11 月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2005 年 8 月至 2010 年 4 月，任印中进出口（深圳）有限公司外贸跟单主管；2010 年 5 月至今，就职于深圳市万虎进出口贸易有限公司，历任业务经理（2010 年 5 月至 2016 年 12 月）、监事（2017 年 1 月以来）。

同日，各方签订股权转让协议，具体如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让时间
1	黄爱莲	赖春林	99.00	99.00	2016.12.19
2	向丽丽	邓晓辉	1.00	1.00	2016.12.19

上述《股权转让协议》于签署当日，由广东省深圳市罗湖公证处分别以（2016）深罗证字第 46016 号、（2016）深罗证字第 46017 号《公证书》予以公证。

2017 年 1 月 3 日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。

上述股权转让，系公司控股股东、实际控制人为解决万虎贸易与公司之间

存在的同业竞争情况而主动为之，股权受让方与出让方**已完成股权交割及价款支付，转让行为已经完成，交易双方之间不存在关联关系。**

万虎贸易虽与公司存在经营范围重合，主营业务相同情形，但其全部股权已经转让给无关联关系第三人。因此，万虎贸易与公司已不存在同业竞争问题。

2、卓航运通

公司编号	1420827	名 称	HONGKONG EXCELLENT LOGISTICS LIMITED[卓航运通物流（香港）有限公司]
类 型	私人股份有限公司	成立日期	2010 年 2 月 9 日
法定代表人	向丽丽	注册资本	HKD 10,000
住 所	香港九龙区上海街同珍商业中心 1202 室		
经营范围	不限		
主营业务	物流及进出口贸易		
股权结构	向丽丽持有卓航运通 100.00%的股份。		
成员信息	向丽丽任董事。		
公司现状	已告解散（注册撤销）		

卓航运通由向丽丽于 2010 年 2 月出资 1 万港币设立，设立时，向丽丽出任董事、法定代表人。自设立以来，卓航运通未有变更登记情形。2016 年 7 月 8 日，卓航运通完成注销登记。

卓航运通虽与公司存在经营范围重合，主营业务相同情形，但其已经注销。因此，卓航运通与公司已不存在同业竞争问题。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能的同业竞争，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

1、截至承诺函签署之日，本企业/本人未直接或间接进行与亿森股份经营有相同或类似业务的其他投资，与亿森股份不存在竞争或可能的竞争；

2、自本承诺函签署之日起：

（1）本企业/本人不会直接或间接进行与亿森股份经营有相同或类似业务的投资，不会直接或间接新设或收购从事与亿森股份经营有相同或类似业务的经营性机构，不会自行或协助他人在中国境内或境外成立、经营、发展任何与亿森股份的业务构成竞争或可能构成竞争的业务、企业、项目或其他任何经营性活动，以避免对亿森股份的经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；

（2）如亿森股份进一步拓展其业务范围，本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业等经营性机构将不与亿森股份拓展后的业务相竞争；若与亿森股份拓展后的业务相竞争，本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业等经营性机构将以停止经营相竞争的业务的方式、或者将相竞争的业务纳入到亿森股份经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；

（3）本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业研究开发、引进的或与他人合作开发的与亿森股份经营有关的新产品、新业务，亿森股份有优先受让、经营的权利；

（4）本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业如拟出售与亿森股份经营相关的任何其他资产、业务或权益，亿森股份均有优先购买的权利；本企业/本人保证本企业/本人或本企业/本人控制的其他企业在出售或转让有关资产或业务时给予亿森股份的条件不逊于向任何第三方提供的条件。

3、本企业/本人确认本承诺函旨在保障亿森股份及亿森股份全体股东权益而作出，本企业/本人不会利用对亿森股份的控股关系进行损害亿森股份及亿森股份除本企业/本人以外的其他股东权益的经营活动；

4、如违反上述任何一项承诺，本企业/本人将采取积极措施消除同业竞争，并愿意承担由此给亿森股份或亿森股份除本企业/本人以外的其他股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出；

5、本企业/本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，

任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；上述各项承诺在本企业/本人作为亿森股份控股股东期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。

六、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

（一）资金被关联方占用情况

报告期内，公司与董事、监事和高级管理人员之间存在资金拆借、关联方往来等情形，详细情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联交易情况”。

为避免对公司的资金或其他资产的占用，公司股东及实际控制人分别签署了《关于避免资金和其他资产占用的承诺函》，承诺不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产。

控股股东、实际控制人及公司管理层已经签署《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与亿森股份之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》以及公司相应管理制度的规定，履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护亿森股份及亿森股份其他股东的利益。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

（二）为关联方提供担保情况

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

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司已于第一届董事会第二次会议及 2017 年第二次临时股东大会通过《关于<防范控股股东及其关联方资金占用管理制度>的议案》，就防范公司控股股东、实际控制人及关联方资金占用的行为作出制度性约束。同时，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》《关联交易决策制度》《对外担保管理制度》《投资者关系管理制度》等内部管理制度，对关联交易、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员重要情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股	
			数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1	杨亦虎	董事长	5,950,000	59.50	700,000	7.00
2	杨亦强	董事、经理、法定代表人	2,550,000	25.50	300,000	3.00
3	苏 珍	董事、副经理	400,000	4.00	-	-
4	张 苑	董事	100,000	1.00	-	-
5	孙 秀	董事	-	-	-	-

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股	
			数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
6	窦颖	监事会主席	-	-	-	-
7	金小莉	监事	-	-	-	-
8	李芳	职工代表监事	-	-	-	-
9	石亚峰	财务总监	-	-	-	-
10	金茜茜	董事会秘书	-	-	-	-
合计			9,000,000	90.00	1,000,000	10.00

以上董事、监事、高级管理人员中，杨亦虎、杨亦强间接持有公司的股份均为通过亿森合伙持有公司的股权，其中杨亦虎为亿森合伙普通合伙人，杨亦强为亿森合伙有限合伙人。

除上述情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，杨亦虎与杨亦强系兄弟关系；孙秀系杨亦虎、杨亦强之表弟媳；其他人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签订了《劳动合同》《保密协议》，合同及保密协议规定了上述人员的勤勉、尽责及保密等义务。

2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺

函》，具体参阅本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况”；出具了《江苏亿森供应链管理股份有限公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明》，对对外担保等重要事项严守相应程序作出承诺，具体参阅本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况”；公司共同实际控制人杨亦虎、杨亦强出具了对社保及公积金可能被追缴并承担补偿责任的承诺，具体参阅本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况”之“（一）公司合法合规情况”。

此外，公司董事、监事、高级管理人员还对公司及实际控制人不存在违法违规情况、不存在涉诉及受到行政处罚、公司治理机制的建立及执行情况合法合规等作出了相应声明及承诺；对本人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分、不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形、最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任、不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形、不存在欺诈或其他不诚实行为以及避免与公司发生同业竞争等情况作出了承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
1	杨亦虎	董事长、深圳分公司负责人	亿森合伙执行事务合伙人；中金天成执行董事、总经理、法定代表人	亿森合伙系公司股东；中金天成系公司控股股东、实际控制人控制的其他企业
2	杨亦强	董事、经理、法定代表人	亿森外贸执行董事、总经理、法定代表人；正和合监事	亿森外贸系股份公司全资子公司；正和合系公司股东、实际控制人控制的其他企业

序号	姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
3	苏 珍	董事、副经理、深圳分公司总经理	中金天成监事	见上
4	张 苑	董事、深圳分公司财务总监	-	-
5	孙 秀	董事	亿森外贸监事	见上
6	窦 颖	监事会主席、信息部总监	-	-
7	金小莉	监事、总账会计	-	-
8	李 芳	职工代表监事、物流通关部经理	-	-
9	石亚峰	财务总监	-	-
10	金茜茜	董事会秘书	-	-

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

公司董事、监事、高级管理人员上述兼职不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，与公司不存在利益冲突。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

除在本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”中已披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资企业，不产生其对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。公司现任董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规。

（七）董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况，最近 24 个月内不存在重大违法违规情况。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止、**保密**的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

有限公司阶段，2014 年 8 月 13 日至 2017 年 2 月 6 日，有限公司执行董事为杨亦强，杨亦虎任监事。

2017 年 2 月 6 日，有限公司整体变更为股份公司创立大会时，选举杨亦虎、杨亦强、苏珍、张苑、孙秀组成股份公司第一届董事会，杨亦虎担任董事长；选举窦颖、金小莉、李芳组成股份公司监事会，窦颖担任监事会主席；聘任杨亦强为经理，苏珍为副经理，石亚峰为财务总监，金茜茜为董事会秘书。

有限公司阶段由于股东人数较少，因此公司只设立一名执行董事和一名监事，整体变更为股份公司时，为适应股份公司的要求，完善公司治理结构，股份公司增设了经理、副经理、财务总监、董事会秘书等岗位，公司董事、监事及高级管理人员的增设进一步加强了公司内部管理。

八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对相关重要事项的有关规定

股份公司成立后，公司完善了《公司章程》，在《公司章程》中对关联交易、对外担保、对外投资、委托理财、收购出售资产等重大事项的决策方法、权限等作出了相关规定。另外，公司通过制定《关联交易决策制度》《对外投

资管理制度》《对外担保管理制度》，就关联交易、对外投资和对外担保事项的审批程序、审批权限、回避表决等事项进行规范。

（二）公司对相关重要事项的决策和执行情况

1、对外担保、重大投资、委托理财的决策和执行情况

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保、委托理财情况；除设立亿森外贸之外，无其他重大投资行为（截至本公开转让说明书签署之日，亿森外贸注册资本尚未实缴且未实际经营；由于公司并未对亿森外贸实际出资，因此账面未体现对外投资成本）。

2、关联交易的决策和执行情况

报告期内，公司存在关联交易事项，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。上述关联交易事项发生在有限公司阶段，有限公司原《章程》对此没有特别的规定，股份公司成立之后，公司通过召开股东大会，以会议决议的形式对报告期内相关关联交易事项进行了追认。

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司无其他关联交易事项。公司将在今后严格按照《关联交易决策制度》等制度执行，切实规范关联交易。

（三）公司管理层对相关重要事项决策和执行的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《江苏亿森供应链管理股份有限公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明》，确认有限公司阶段，公司原《章程》对重大投资、对外担保、关联交易、委托理财等事项没有特别的规定，没有在制度上进行落实，存在一定的不足，但未对公司业绩产生重大影响。股份公司成立后，公司为了使决策管理落到实处，更具有操作性，制定了《关联交易决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》等，从制度上规范完善了公司的重大生产经营事项。

公司管理层承诺在今后的日常管理中将严格遵守《公司章程》《关联交易

决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》等有关规定，履行相应程序。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若要对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、最近两年财务会计报告的审计意见

（一）审计意见

公司 2015 年度和 2016 年度财务会计报告业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会 B 审字【2017】0016 号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）更换会计师事务所情况

报告期内，公司不存在更换会计师事务所的情况。

二、最近两年经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,460,718.74	1,521,235.13
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	33,181,147.47	21,645,305.91
预付款项	7,986,782.10	6,029,275.76
应收利息	-	-
应收股利	-	-

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款	8,887,028.00	3,542,916.87
存货	-	-
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	-	116,281.83
流动资产合计	57,515,676.31	32,855,015.50
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	275,009.90	167,819.79
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	67,692.31	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	121,880.29	-
递延所得税资产	84,942.30	54,751.63
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	549,524.80	222,571.42
资产总计	58,065,201.11	33,077,586.92

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	-
以公允价值计量且其变动计入当	-	-

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期损益的金融负债		
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	38,034,727.88	14,278,503.03
预收款项	4,762,651.43	13,890,330.26
应付职工薪酬	199,525.78	43,901.66
应交税费	1,170,123.70	325,751.25
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	30,871.44	1,496,799.76
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	44,197,900.23	30,035,285.96
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	44,197,900.23	30,035,285.96
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（股本）	10,000,000.00	2,550,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
永续债	-	-
资本公积	-	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	386,785.09	49,230.10
未分配利润	3,480,515.79	443,070.86
归属于母公司所有者权益合计	13,867,300.88	3,042,300.96
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	13,867,300.88	3,042,300.96
负债和所有者权益总计	58,065,201.11	33,077,586.92

合并利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	240,625,675.67	123,775,486.06
其中：主营业务收入	240,625,675.67	123,775,486.06
二、营业总成本	239,201,047.83	122,954,338.84
其中：营业成本	237,661,467.58	120,724,545.20
税金及附加	30,071.45	-
销售费用	860,959.94	1,103,105.97
管理费用	1,335,169.89	1,153,571.44
财务费用	-807,383.70	-238,871.25
资产减值损失	120,762.67	211,987.48
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	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,424,627.84	821,147.22
加：营业外收入	3,145,000.00	-
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	12,800.00	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,556,827.84	816,147.22

项目	2016 年度	2015 年度
减：所得税费用	1,181,827.92	284,504.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,374,999.92	531,643.04
归属于母公司所有者的净利润	3,374,999.92	531,643.04
少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-
外币财务报表折算差额	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	3,374,999.92	531,643.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,374,999.92	531,643.04
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.84	0.28
（二）稀释每股收益	0.84	0.28

合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	217,995,343.99	116,796,235.18
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	37,334,561.35	14,642,582.38

经营活动现金流入小计	255,329,905.34	131,438,817.56
购买商品、接受劳务支付的现金	251,562,854.16	131,041,317.69
支付给职工以及为职工支付的现金	1,253,359.32	180,986.32
支付的各项税费	448,713.08	39,623.78
支付其他与经营活动有关的现金	3,538,380.46	537,515.48
经营活动现金流出小计	256,803,307.02	131,799,443.27
经营活动产生的现金流量净额	-1,473,401.68	-360,625.71
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	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	859,711.40	-
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	859,711.40	-
投资活动产生的现金流量净额	-859,711.40	-
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,450,000.00	1,550,000.00
取得借款收到的现金	2,336,931.45	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	9,786,931.45	1,550,000.00
偿还债务支付的现金	2,336,931.45	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,730.99	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	2,341,662.44	-

筹资活动产生的现金流量净额	7, 445, 269. 01	1, 550, 000. 00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	827, 327. 68	242, 884. 36
五、现金及现金等价物净增加额	5, 939, 483. 61	1, 432, 258. 65
加：期初现金及现金等价物余额	1, 521, 235. 13	88, 976. 48
六、期末现金及现金等价物余额	7, 460, 718. 74	1, 521, 235. 13

合并所有者权益变动表（2016 年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	2,550,000.00	-	-	49,230.10	443,070.86	-	3,042,300.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,550,000.00	-	-	49,230.10	443,070.86	-	3,042,300.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,450,000.00	-	-	337,554.99	3,037,444.93	-	10,824,999.92
（一）综合收益总额	-	-	-	-	3,374,999.92	-	3,374,999.92
（二）所有者投入和减少资本	7,450,000.00	-	-	-	-	-	7,450,000.00
1、所有者投入的资本	7,450,000.00	-	-	-	-	-	7,450,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	337,554.99	-337,554.99	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	337,554.99	-337,554.99	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-

3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备							
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	386,785.09	3,480,515.79	-	13,867,300.88

合并所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-39,342.08	-	960,657.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-39,342.08	-	960,657.92
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,550,000.00	-	-	49,230.10	482,412.94	-	2,081,643.04
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	531,643.04	-	531,643.04
(二) 所有者投入和减少资本	1,550,000.00	-	-	-	-	-	1,550,000.00
1、所有者投入的资本	1,550,000.00	-	-	-	-	-	1,550,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	49,230.10	-49,230.10	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	49,230.10	-49,230.10	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-

2、盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备							
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,550,000.00	-	-	49,230.10	443,070.86	-	3,042,300.96

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,460,718.74	1,521,235.13
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	33,181,147.47	21,645,305.91
预付款项	7,986,782.10	6,029,275.76
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	8,887,028.00	3,542,916.87
存货	-	-
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		116,281.83
流动资产合计	57,515,676.31	32,855,015.50
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	275,009.90	167,819.79
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	67,692.31	-
开发支出	-	-
商誉	-	-

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
长期待摊费用	121,880.29	—
递延所得税资产	84,942.30	54,751.63
其他非流动资产	—	—
非流动资产合计	549,524.80	222,571.42
资产总计	58,065,201.11	33,077,586.92

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
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	38,034,727.88	14,278,503.03
预收款项	4,762,651.43	13,890,330.26
应付职工薪酬	199,525.78	43,901.66
应交税费	1,170,123.70	325,751.25
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	30,321.44	1,496,799.76
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	44,197,350.23	30,035,285.96
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	—	—

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
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	44,197,350.23	30,035,285.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	10,000,000.00	2,550,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	-	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	386,785.09	49,230.10
未分配利润	3,481,065.79	443,070.86
所有者权益合计	13,867,850.88	3,042,300.96
负债和所有者权益总计	58,065,201.11	33,077,586.92

母公司利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	240,625,675.67	123,775,486.06
减：营业成本	237,661,467.58	120,724,545.20
税金及附加	30,071.45	-
销售费用	860,959.94	1,103,105.97
管理费用	1,334,619.89	1,153,571.44
财务费用	-807,383.70	-238,871.25
资产减值损失	120,762.67	211,987.48
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-

项目	2016 年度	2015 年度
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）	1,425,177.84	821,147.22
加：营业外收入	3,145,000.00	-
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	12,800.00	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,557,377.84	816,147.22
减：所得税费用	1,181,827.92	284,504.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,375,549.92	531,643.04
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中：权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-
外币财务报表折算差额	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	3,375,549.92	531,643.04
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	217,995,343.99	116,796,235.18
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	37,334,561.35	14,642,582.38
经营活动现金流入小计	255,329,905.34	131,438,817.56
购买商品、接受劳务支付的现金	251,562,854.16	131,041,317.69
支付给职工以及为职工支付的现金	1,253,359.32	180,986.32
支付的各项税费	448,713.08	39,623.78
支付其他与经营活动有关的现金	3,538,380.46	537,515.48
经营活动现金流出小计	256,803,307.02	131,799,443.27
经营活动产生的现金流量净额	-1,473,401.68	-360,625.71
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	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	859,711.40	-
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	859,711.40	-
投资活动产生的现金流量净额	-859,711.40	-
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,450,000.00	1,550,000.00
取得借款收到的现金	2,336,931.45	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-

项目	2016 年度	2015 年度
筹资活动现金流入小计	9,786,931.45	1,550,000.00
偿还债务支付的现金	2,336,931.45	—
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,730.99	—
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—
筹资活动现金流出小计	2,341,662.44	—
筹资活动产生的现金流量净额	7,445,269.01	1,550,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	827,327.68	242,884.36
五、现金及现金等价物净增加额	5,939,483.61	1,432,258.65
加：期初现金及现金等价物余额	1,521,235.13	88,976.48
六、期末现金及现金等价物余额	7,460,718.74	1,521,235.13

母公司所有者权益变动表（2016 年度）

单位：元

项目	所有者权益					股东权益合计
	实收资本（股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	2,550,000.00	-	-	49,230.10	443,070.86	3,042,300.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,550,000.00	-	-	49,230.10	443,070.86	3,042,300.96
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	7,450,000.00	-	-	337,554.99	3,037,994.93	10,825,549.92
（一）综合收益总额	-	-	-	-	3,375,549.92	3,375,549.92
（二）所有者投入和减少资本	7,450,000.00	-	-	-	-	7,450,000.00
1、所有者投入的资本	7,450,000.00	-	-	-	-	7,450,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	337,554.99	-337,554.99	-
1、提取盈余公积	-	-	-	337,554.99	-337,554.99	-

项目	所有者权益					股东权益合计
	实收资本（股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备						
1、本期提取	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	386,785.09	3,481,065.79	13,867,850.88

母公司所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	所有者权益					股东权益合计
	实收资本（股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-39,342.08	960,657.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-39,342.08	960,657.92
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	1,550,000.00	-	-	49,230.10	482,412.94	2,081,643.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	531,643.04	531,643.04
（二）所有者投入和减少资本	1,550,000.00	-	-	-	-	1,550,000.00
1、所有者投入的资本	1,550,000.00	-	-	-	-	1,550,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	49,230.10	-49,230.10	-

项目	所有者权益					股东权益合计
	实收资本（股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
1、提取盈余公积	-	-	-	49,230.10	-49,230.10	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
2、（或股本）						
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-
（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备						
1、本期提取	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,550,000.00	-	-	49,230.10	443,070.86	3,042,300.96

三、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司采用公历年制，即每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

（二）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于销售的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合

并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、（五）（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及（十）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的

被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

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

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

2、合并财务报表编制的方法

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

调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见（十）“长期股权投资”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一

项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见（十）、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（六）外币业务

外币业务采用月初汇率作为折算汇率，折算成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性资产和负债按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

不同货币兑换形成的折算差额，计入当期损益。

（七）现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（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的现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

（八）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大是指应收款项余额占本公司合并报表前五名或占应收账款余额 10%以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的

应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其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。经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

项目	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	按账龄分析法计提
出口退税组合	按款项的性质确定	单独测试的无特别风险的不计提

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	1%	1%
1 至 2 年	10%	10%
2 至 3 年	50%	50%
3年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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。

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。

（九）存货

存货分类为：原材料、库存商品、在产品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，

采用加权平均法确定其实际成本。

年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

（十）长期股权投资

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

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积

不足冲减的，调整留存收益（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加

上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按（五）、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

益，按比例结转入当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控

制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

3、固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

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

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

（3）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（4）债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

（5）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其

入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

（6）固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

（7）以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定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固定资产按公允价值确定其入账价值。

（8）融资租入的固定资产，按租赁开始日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入账价值。

4、固定资产后续支出

固定资产后续支出在同时符合：（1）与该支出有关的经济利益很可能流入企业；（2）该后续支出的成本能可靠地计量，计入固定资产成本，如有替换部分，应扣除其账面价值，不符合上述条件的固定资产后续支出，在发生时计入当期损益。

以经营租赁方式租入固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，在合理的期间内摊销。

5、固定资产折旧方法

本公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起，采用平均年限法计提折旧。各类固定资产的预计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类别	估计残值率	折旧年限	年折旧率
运输工具	5%	5 年	19.00%
办公及其他设备	5%	3-5 年	19.00%-31.67%

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

闲置固定资产：当固定资产不能为本公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理服务时，本公司将列入闲置固定资产管理，闲置固定资产按照在用固定资产计提折旧。

6、固定资产减值准备

资产负债表日，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，减值测试结果表明可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入当期损益。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的较高者确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或资产组。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建才能达到预定可使用状态的固定资产、投资性房地产等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

2、借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

3、借款费用资本化金额的确定

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态前予以资本化。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十三）无形资产

1、无形资产的确认条件

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

2、无形资产的计价方法

无形资产应当按照成本进行初始计量。

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无形资产通常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。

3、无形资产使用寿命及摊销

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；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。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理的摊销（采用直线法摊销），使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

资产负债表日，使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。公司无形资产为软件，按 10 年摊销。

4、研究开发费用核算方法

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指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、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，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。

5、无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于每个会计期间一定进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明其可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

无形资产减值损失确认后，减值资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十四) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指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。长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十五）职工薪酬

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

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

（十六）收入确认

收入确认原则：本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

1、销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入

的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

公司商品销售收入确认的具体原则为：已完成报关手续，货物已经越过船舷（合同约定按照离岸价成交），确认销售收入的实现。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

本公司提供的服务收入包括：提供物流及报关服务收入、代理出口服务收入和其它服务收入等。公司提供服务费收入的确认原则为公司根据客户的要求，按照合同或订单的约定，在提供完劳务时确认相关的服务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已收或预计能够收回的金额确认已提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

（2）已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿的，按照能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

（3）已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十七）政府补助

1、政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、政府补助的会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并自该长期资产可供使用时平均分摊转入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，在取得时计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别以下列情况处理：

（1）用于补偿企业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）用于补偿企业已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十八）经营租赁与融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁的会计处理方法

（1）本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

（2）本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个

经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

2、融资租赁的会计处理方法

(1) 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

(2) 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务收入。

(十九) 所得税费用

本公司采用资产负债表债务法进行所得税核算。

1、本公司按照税法规定计算确定当期应纳税所得额，将应纳税所得额与适用的所得税税率计算的结果确认为当期应交所得税；以资产负债表日资产、负债的账面价值与其计税基础不同产生的差异作为暂时性差异，乘以预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量资产负债表日应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债的余额，并与期初相应余额比较，确认为当期递延所得

税。将当期所得税和递延所得税之和确认为利润表中的所得税费用，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

2、本公司在每一资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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税时，减记的金额予以转回。

（二十）会计政策变更、会计估计变更

1、会计政策变更

本公司在报告期内无会计政策变更事项。

2、会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

四、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,806.52	3,307.76
股东权益合计（万元）	1,386.73	304.23
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,386.73	304.23
每股净资产（元）	1.39	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.39	1.19
资产负债率(母公司)	76.12%	90.80%
流动比率（倍）	1.30	1.09
速动比率（倍）	1.12	0.89
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	24,062.57	12,377.55
净利润（万元）	337.50	53.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	337.50	53.16
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	102.78	53.54
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）	102.78	53.54

毛利率（%）	1.23	2.46
净资产收益率（%）	54.54	24.95
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.61	25.13
基本每股收益（元/股）	0.84	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.84	0.28
应收账款周转率（次）	8.69	10.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-147.34	-36.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.37	-0.19

上述财务指标的计算公式如下：

资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%

净资产收益率= $P/(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/ $(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

每股净资产=期末净资产/期末股本（或者实收资本）

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本（或者实收资本）

每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷加权平均股本（或者实收资本）

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平

均股本（或者实收资本）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

（一）偿债能力

选取与公司业务相近的同行业公众公司嘉泽股份、世贸通、九立股份，对各公司主要偿债能力指标分析如下表：

公司名称	流动比率		速动比率		资产负债率（%）	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
嘉泽股份	1.42	1.61	1.27	1.42	69.65	61.54
世贸通	1.02	1.00	0.72	0.75	97.83	98.12
九立股份	1.01	1.01	0.62	0.99	98.86	99.34
平均	1.15	1.21	0.87	1.05	88.78	86.33
亿森股份	1.30	1.09	1.12	0.89	76.12	90.80

注：由于嘉泽股份、九立股份尚未对 2016 年度财务数据进行公告，故相关指标为已披露的 2016 年半年报业绩数据（下同）。

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 90.80%、76.12%，流动比率分别为 1.09、1.30，速动比率分别为 0.89、1.12。

报告期各期末，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，主要是公司所在行业的特性所致。公司交易类业务通常采用先出货后结算的模式，接到外贸订单后，先向国内工厂采购，买断商品，再出口销售给国外客户，向客户开具增值税普通发票。由于外贸出口的流程较长，包括：确定外贸订单、工厂生产并交货、货物运输、报关、派送给客户、客户回款、向供应商付款等流程，周期一般 2-3 个月，因此，公司收到国外客户货款的时间相对较长，需要积压大额应收账款；同时，公司与国内供应商结算采购货款的周期也相应延长，应付账款增加。因此，交易类业务会产生较大金额的应收账款、应付账款，导致资产负债率较高，流动比率和速动比率较低。

报告期内，资产负债率呈下降趋势，长期偿债能力有所增强。2015 年末，公司实收资本规模较小，应付账款和预收账款余额较大，导致公司资产负债率较高。2016 年度，公司以现金方式进行增资扩股，有效降低了资产负债率水平。报告期末，公司的资产负债率明显低于同行业平均水平，整体偿债能力增

强。

报告期内，公司流动比率上升，主要系公司在 2016 年度以现金方式进行增资扩股，货币资金余额增加，且随着公司业务规模的扩大，应收账款、其他应收款中的应收退税款等流动资产也快速增加所致。2016 年末，公司流动比率略高于同行业平均水平。

报告期内，公司速动比率上升，主要系公司在 2016 年度以现金方式进行增资扩股，货币资金余额明显增加，且随着公司业务规模的持续扩大，公司应收账款、其他应收款中的应收退税款等流动资产快速增加，但公司流动负债仍控制在较低余额之内所致。

（二）营运能力

选取与公司业务相近的同行业公众公司嘉泽股份、世贸通、九立股份，对各公司主要运营能力指标分析如下表：

公司	应收账款周转率（次）	
	2016 年度	2015 年度
嘉泽股份	9.42	9.17
世贸通	5.67	5.45
九立股份	2.11	5.54
平均	5.73	6.72
亿森股份	8.69	10.99

2015 年度以及 2016 年度，公司应收账款周转率分别 10.99 次、8.69 次，应收账款周转天数分别为 33 天、41 天，应收账款周转率高于同行业平均水平，公司应收账款总体周转速度良好。随着公司营业规模的扩大，公司的应收账款余额也快速增加，导致公司 2016 年度应收账款周转率较上年略有下降。

（三）盈利能力

选取与公司业务相近的同行业公众公司嘉泽股份、世贸通、九立股份，对各公司主要盈利能力指标分析如下表：

公司	毛利率（%）		净利率（%）		净资产收益率（%）	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
嘉泽股份	2.63	4.36	0.11	0.98	0.81	17.87
世贸通	1.64	2.00	0.06	0.04	3.95	10.54

九立股份	4.01	2.90	1.27	1.38	26.46	69.55
平均	2.76	3.09	0.48	0.80	10.41	32.65
亿森股份	1.23	2.46	1.40	0.43	54.54	24.95

1、毛利率分析

公司属于供应链管理行业，主营业务为家用电器类、木家具类、家居类等产品的销售及相关服务。公司 2015 年度及 2016 年度毛利率分别为 2.46%、1.23%，毛利率下滑且低于同行业平均水平。公司 2015 年度的营业模式为自营进出口业务，盈利模式以简单的赚取买卖价差为主。2016 年度，公司对自营进出口业务模式进行升级，转型为外贸综合服务模式，以向客户提供物流、通关、外汇、退税、信保等外贸综合服务为主，盈利模式以收取服务费为主，赚取买卖价差为辅；公司 2016 年度新增服务类业务的毛利率为 47.58%，但服务收入金额较小，仅占收入总额 0.85%；而交易类业务占收入的比例高达 99.15%，且毛利率由 2015 年度的 2.46%大幅下降到 2016 年度的 0.83%，因此，公司 2016 年度综合毛利率较 2015 年度大幅下降。由于公司成立时间不长，业务规模较小，为了快速推进新业务模式并扩大业务规模，提高市场占有率，公司采取薄利多销的营销策略，因此，公司综合毛利率低于行业平均水平。

公司毛利率分析详见“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成情况”之“（四）毛利率及变动分析”。

2、销售净利润率分析

报告期内，公司 2015 年度和 2016 年度销售净利润率分别为 0.43%、1.40%，呈上升的趋势，主要原因是公司 2016 年度取得 314.50 万元的政府补助，大幅提高了当年的销售净利润率。

3、净资产收益率分析

报告期内，公司 2015 年度和 2016 年度净资产收益率分别为 24.95%和 54.54%，呈上升趋势，主要原因是公司 2016 年度取得 314.50 万元的政府补助，净利润快速增长，并使净资产收益率大幅提高。

2015 年度和 2016 年度，公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为

25.13%和 16.61%。2016 年扣除非经常性损益前后的净资产收益率差别较大，主要原因是存在 314.50 万元的政府补助所致。

（四）现金获取能力

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,473,401.68	-360,625.71
投资活动产生的现金流量净额	-859,711.40	-
筹资活动产生的现金流量净额	7,445,269.01	1,550,000.00
现金及现金等价物净增加额	5,939,483.61	1,432,258.65

2015 年度和 2016 年度，公司的现金及现金等价物净增加额分别为 1,432,258.65 元和 5,939,483.61 元，现金流量明显改善。各项目之间具体情况如下：2015 年度和 2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-360,625.71 元和-1,473,401.68 元。2016 年度经营活动现金流量净额为负，且较 2015 年相比规模持续扩大，主要是随着公司业务规模的扩大，“支付给职工以及为职工支付的现金”、“支付其他与经营活动有关的现金”快速提高所致。

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,374,999.92	531,643.04
加：资产减值准备	120,762.67	211,987.48
固定资产折旧、投资性房地产折旧与摊销	69,307.61	54,395.16
无形资产摊销	7,521.37	-
长期待摊费用摊销	13,202.24	-
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）	4,730.99	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-30,190.67	-52,996.87
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）	-	-

项目	2016 年度	2015 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-18,958,221.70	-29,936,995.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	13,924,485.89	28,831,341.33
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	-1,473,401.68	-360,625.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的年末余额	7,460,718.74	1,521,235.13
减：现金的年初余额	1,521,235.13	88,976.48
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	5,939,483.61	1,432,258.65

报告期内，2016 年度投资活动产生的现金流量净额为-859,711.40 元，主要是公司预付杭州全顺科技有限公司的“全顺外贸综合服务平台 1.0”软件款以及购买办公软件和办公设备的支出。

2015 年度和 2016 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,550,000.00 元和 7,445,269.01 元，主要是公司原股东增资扩股所致。

五、报告期利润形成情况

（一）公司各类收入的具体确认方法

报告期内，公司的营业收入包括交易类业务收入和服务类业务收入，具体收入确认方式如下：

（1）交易类收入的确认

报告期内交易类收入主要包括家用电器类、家具类、家居类等产品的销售收入，其收入确认的具体原则为：已完成报关手续，货物已经越过船舷（合同约定按照离岸价成交），确认销售收入的实现。公司交易类收入均为外销产品收入，没有内销产品收入，因此交易类收入确认的时点即为外销产品收入确认的时点。

（2）服务类收入的确认

服务类收入是指公司为中小企业提供物流、通关、外汇、退税、信保等集成化外贸综合服务取得的收入。服务费收入的确认原则为公司根据客户的要求，按照合同或订单的约定，在提供完劳务时确认相关的服务收入。

（二）营业收入构成及变动分析

1、营业收入构成表

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	240,625,675.67	100.00	123,775,486.06	100.00
其他业务收入	-	-	-	-
小 计	240,625,675.67	100.00	123,775,486.06	100.00

2015 年度、2016 年度公司营业收入分别为 123,775,486.06 元和 240,625,675.67 元，增长比率为 94.40%，主要是公司 2016 年通过薄利多销的方式，快速开发新客户，有交易的客户家数由 2015 年的 24 家增加到 2016 年的 89 家；交易类业务销售金额快速提高，2016 年度销售的家用电器产品金额较上年增加 12,228.48 万元，增幅 244.12%。

报告期内，公司营业收入全部来自于出口交易类业务和外贸综合服务类业务收入，主营业务突出。

2、主营业务收入按收入类型列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
交易类收入	238,575,380.06	99.15	123,775,486.06	100.00
服务类收入	2,050,295.61	0.85	-	-
小 计	240,625,675.67	100.00	123,775,486.06	100.00

报告期内，公司收入绝大部分为交易类业务收入。

2016 年度，公司由自营进出口业务向外贸综合服务转型，新增服务类收入 205.03 万元，毛利达 97.54 万元，毛利率为 47.58%。

公司 2015 年营业收入为 12,377.55 万元，2016 年营业收入为 24,062.57

万元，2015 年至 2016 年业绩大幅增加，原因主要有以下几点：

①公司成立于 2014 年，自成立以来始终将风控能力和稳健发展放在第一位，首先建立起规范有效的内部管理制度和风险控制体系，随后逐步扩大公司的业务规模。因公司成立时间较短，服务质量好，受到市场的认可，因此在 2016 年度业绩大幅增加；

②公司建立起了完善的人才激励机制，通过合理的薪酬制度和恰当的核心员工持股计划，吸引了一批外贸服务行业内优秀的人才。公司陆续招纳了优秀的业务人员和营销人员，如公司市场部总监徐翌、深圳分公司市场部总监魏军辉、市场部副总监李小俊、市场部副总监郑洪力、市场部经理许晶晶、物流通关部经理冀芸、物流通关部副总监张鹏雄等。公司持续引进重要的业务人员，一方面能够不断提高服务质量、丰富服务内容，逐步加深客户的认可；另一方面通过核心业务人员构建营销团队，新客户拓展迅速；

③公司与杭州全顺科技有限公司签署了《软件产品销售合同》，通过该合同委托对方为公司开发“亿森外贸服务平台系统”，并于 2016 年 9 月上线试运行。通过该平台系统的应用，公司管理进出口业务的能力得到明显的增强，减少因人力资源而受到的限制；

④公司主要面向我国中小企业提供外贸综合服务，市场需求旺盛，公司经营策略符合行业发展趋势，同时于 2016 年 9 月 14 日被江苏省商务厅认定为省级外贸综合服务试点企业，受到地方主管部门与相关国家政策的支持。

综上，公司内部控制制度逐渐完善，不断招纳优秀的销售人员和业务人员，建立高效、透明的平台系统进行管理，同时受到国家相关政策的支持，因此业绩有较为明显的增长。

3、主营业务收入按产品类别列示

单位：元

项目	2016 年		2015 年度	
	收入金额	结构比例 (%)	收入金额	结构比例 (%)
交易类收入	238,575,380.06	99.15	123,775,486.06	100.00

其中：家用电器类	172,377,186.35	71.64	50,092,423.14	40.47
木家具类	40,995,338.93	17.03	52,464,523.12	42.39
家居类	21,866,888.91	9.09	12,435,456.00	10.05
机械类	3,151,736.65	1.31	2,898,552.50	2.34
装潢类	184,229.22	0.08	5,884,531.30	4.75
服务类收入	2,050,295.61	0.85	-	-
合计	240,625,675.67	100.00	123,775,486.06	100.00

报告期内，公司交易类业务收入占营业收入的比例在 99%以上，主要专注于家用电器类、木家具类、家居类产品，业务方向明确。

4、主营业务收入和主营业务成本按地区分类

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入：	-	-
其中：境外地区	238,575,380.06	123,775,486.06
境内地区（不含港澳台）	2,050,295.61	-
小计	240,625,675.67	123,775,486.06
主营业务成本：	-	-
其中：境外地区	236,586,621.18	120,724,545.20
境内地区（不含港澳台）	1,074,846.40	-
小计	237,661,467.58	120,724,545.20

报告期内，公司交易类业务收入全部为一般贸易出口业务，帮助国内中小型生产企业将产品出口销售到国外；2016 年度新增境内收入为服务类业务收入。

（三）营业成本构成及变动分析

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
交易类收入	236,586,621.18	99.55	120,724,545.20	100.00

服务类收入	1,074,846.40	0.45	-	-
合计	237,661,467.58	100.00	120,724,545.20	100.00

2015 年度、2016 年度，公司主营业务成本分别为 120,724,545.20 元和 237,661,467.58 元。其中，交易类业务成本主要为库存商品采购成本及不能抵扣的增值税进项税，占当期总成本的 99%以上。

公司交易类收入均为外销产品收入，没有内销产品收入，其对应的外销产品销售成本在归集时包括采购成本及不能抵扣的增值税进项税，每月末按照当月销售的产品所实际发生的采购成本及不能抵扣的增值税进项税结转主营业务成本。

2016 年度公司新增服务类业务成本主要是服务人员的职工薪酬、物流及报关商检等成本。

（四）毛利率及变动分析

1、公司总体毛利率分析表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	240,625,675.67	123,775,486.06
主营业务成本	237,661,467.58	120,724,545.20
主营业务毛利率（%）	1.23	2.46
其他业务收入	-	-
其他业务成本	-	-
其他业务毛利率（%）	-	-
营业收入合计	240,625,675.67	123,775,486.06
营业成本合计	237,661,467.58	120,724,545.20
综合毛利率（%）	1.23	2.46

报告期内，公司营业收入全部来源于主营业务收入，综合毛利率和主营业务毛利率一致，2015 年度和 2016 年度毛利率分别为 2.46%和 1.23%，毛利率较低且大幅下降。

2、主营业务收入按收入类型计算的毛利率及变动分析

单位：万元

年度	项目		主营业务收入	占比(%)	主营业务成本	毛利	毛利率(%)
2016年度	交易类业务收入	家用电器类	17,237.73	71.64	17,142.03	95.70	0.56
		木家具类	4,099.53	17.03	4,047.19	52.34	1.28
		家居类	2,186.69	9.09	2,151.38	35.31	1.61
		机械类	315.17	1.31	299.99	15.18	4.82
		装潢类	18.42	0.08	18.08	0.34	1.85
		小计	23,857.54	99.15	23,658.67	198.87	0.83
	服务类业务收入		205.03	0.85	107.48	97.55	47.58
	合计		24,062.57	100.00	23,766.15	296.42	1.23
2015年度	交易类业务收入	家用电器类	5,009.24	40.47	4,893.22	116.02	2.32
		木家具类	5,246.45	42.39	5,123.39	123.06	2.35
		家居类	1,243.55	10.05	1,193.77	49.78	4.00
		机械类	289.86	2.34	277.42	12.44	4.29
		装潢类	588.45	4.75	584.65	3.80	0.65
		小计	12,377.55	100.00	12,072.45	305.10	2.46
	服务类业务收入			-		-	-
	合计		12,377.55	100.00	12,072.45	305.10	2.46

2015 年度和 2016 年度，公司综合毛利率分别为 2.46%、1.23%，毛利率较低且有下降趋势。2016 年度，公司根据市场需求，为快速提高业务规模，对商业模式进行升级，由自营进出口业务全面转型为进出口外贸综合服务模式，盈利模式以收取服务费为主，赚取买卖价差为辅，由于交易类业务占公司营业收入的比重占 99.15%，且毛利率下降较快，因此，2016 年度公司综合毛利率大幅下降。

2015 年度，公司的营业模式为自营进出口业务，以简单的赚取买卖价差为主。公司向国内供应商或工厂采购商品，卖给国外客户赚取价差，当年实现销售收入约 1.24 亿元，毛利率为 2.46%。

2016 年度，公司全面转型为进出口外贸综合服务模式，向客户全方位提供物流、通关、外汇、退税、信保等外贸综合服务，盈利模式以收取服务费为主，赚取买卖价差为辅。公司 2016 年服务类业务收入为 205.03 万元，主要包括退税服务收入、物流及报关商检服务收入等；服务类业务成本 107.48 万元，主要是提供服务的员工薪酬、物流费用、报关商检费等，当年服务类业务的毛利率为 47.58%。

虽然公司 2016 年度的交易类业务毛利率仅为 0.83%，较 2015 年的 2.46% 下降较大，但是交易类业务收入同比增长 92.75%，公司业务规模实现稳步快速增长。

项目	报告期内收入、毛利润变化情况			
	收入增长（万元）	收入增长率	毛利润增长（万元）	毛利润增长率
家用电器类	12,228.49	244.12%	-20.32	-17.51%
木家具类	-1,146.92	-21.86%	-70.72	-57.47%
家居类	943.14	75.84%	-14.47	-29.07%
机械类	25.31	8.73%	2.74	22.03%
装潢类	-570.03	-96.87%	-3.46	-91.05%
服务收入	205.03		97.55	

报告期内，公司各项业务毛利率、销售收入占当期主营业务收入比例及对主营业务综合毛利率的贡献情况如下：

期间	项目	家用电器类	木家具类	家居类	机械类	装潢类	服务类	合计
2016 年度	毛利率	0.56%	1.28%	1.61%	4.82%	1.85%	47.58%	
	营业收入占比	71.64%	17.03%	9.09%	1.31%	0.08%	0.85%	100.00%
	对综合毛利率的贡献	0.40%	0.22%	0.15%	0.06%	0.00%	0.40%	1.23%
2015 年度	毛利率	2.32%	2.35%	4.00%	4.29%	0.65%	-	
	营业收入占比	40.47%	42.39%	10.05%	2.34%	4.75%	-	100.00%
	对综合毛利率的贡献	0.93%	1.00%	0.40%	0.10%	0.03%	-	2.46%

可以看出，2016年度家用电器类和木家具类销售收入占主营业务收入比重分别为71.64%和17.03%，2015年度分别为40.47%和42.39%，占比较大，虽然家用电器类收入呈快速增长，但是对综合毛利率的贡献也在快速下降；2016年度服务类收入占主营业务收入比重仅为0.85%，但对综合毛利率贡献率达到0.40%，主要原因系公司2016年度采取薄利多销的营销战略，在提升服务类收入的同时，也使得交易类业务的毛利率在下降。

公司的交易类业务销售经营模式具有可持续性，主要表现为：①报告期内销售金额不断增加，2015年和2016年公司交易类业务收入分别为12,377.55万元和23,857.54万元；②报告期内交易类业务客户和合同金额不断发展，销售渠道得到平稳快速扩展，有交易的客户家数由2015年的24家增加到2016年的89家。

公司的服务类业务销售经营模式具有可持续性，主要表现为：①尽管2016年公司处于业务转型的过渡期，但是公司的服务类业务还是取得良好的成绩，

收入达到 205.03 万元；②服务类业务销售毛利额及毛利率较高，2016 年度服务类业务销售毛利额 97.55 万元，毛利率达到 47.58%；③服务业务客户不断增加，业务渠道快速扩展。随着交易类业务的不断扩张，带动着服务类业务不断发展。

综上，公司业务目前处于快速成长阶段，虽然公司 2016 年的综合毛利率下降且低于同行业平均水平，但公司采取薄利多销的营销战略，提供专业的外贸综合服务，能帮助上下游企业形成贯穿商流、物流、资金流和信息流的安全、高效服务体系，有利于公司业务规模稳步、快速增长。随着公司业务规模的扩大，公司整体盈利能力将会不断提高。

3、公司主营业务按照区域毛利构成情况如下：

单位：元

地区名称	2016 年度			2015 年度		
	营业收入	毛利	毛利率	营业收入	毛利	毛利率
国外	238,575,380.06	1,988,758.88	0.83%	123,775,486.06	3,050,940.86	2.46%
国内	2,050,295.61	975,449.21	47.58%	-	-	-
合计	240,625,675.67	2,964,208.09	1.23%	123,775,486.06	3,050,940.86	2.46%

公司国外的销售收入全部为交易类业务收入，国内销售收入全部为服务类收入，2016 年度、2015 年度国外销售毛利率分别为 0.83%、2.46%，2016 年度国内销售毛利率为 47.58%，公司国内销售毛利率远远高于国外销售毛利率，主要原因是公司在赚取商品交易差价的基础上，同时向外贸生产企业另外单独收取外贸服务费，外贸服务费按照贸易金额乘以约定费率计算。在这种收益模式中，商品买断价格较为接近外销价格，交易价差较小，公司的盈利主要来自于向外贸生产企业收取的服务费。

（五）期间费用及变动情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
	金额	金额
营业收入	240,625,675.67	123,775,486.06
销售费用	860,959.94	1,103,105.97

管理费用	1,335,169.89	1,153,571.44
财务费用	-807,383.70	-238,871.25
销售费用占收入比重(%)	0.36	0.89
管理费用占收入比重(%)	0.55	0.93
财务费用占收入比重(%)	-0.34	-0.19
三项费用占收入比重合计(%)	0.58	1.63

公司 2015 年度和 2016 年度三项费用总额占营业收入的比重分别为 1.63%、0.58%，明显低于同行业平均水平。2016 年度三项费用占收入比重较 2015 年度下降 1.05 个百分点，主要是公司销售规模明显扩大，且加强内部控制，降低销售费用、管理费用和汇兑收益增加所致。公司目前规模较小，费用控制较严，三项费用占营业收入的比重也低于同行业平均水平。

公司	2016 年度			2015 年度		
	销售费用率(%)	管理费用率(%)	财务费用率(%)	销售费用率(%)	管理费用率(%)	财务费用率(%)
嘉泽股份	0.71	1.51	-0.15	1.08	1.78	0.03
世贸通	1.46	0.53	-0.16	1.43	0.59	-0.09
九立股份	0.54	1.62	0.52	0.41	1.09	-0.08
平均	0.90	1.22	0.07	0.97	1.15	-0.05
本公司	0.36	0.55	-0.34	0.89	0.93	-0.19

注：由于嘉泽股份、九立股份尚未对 2016 年度财务数据进行公告，故上述指标为已披露的 2016 年半年报业绩数据。

1、销售费用

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度		同比增长率(%)
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
职工薪酬	395,063.65	45.89	127,536.97	11.56	209.76
保险费	224,920.27	26.12	-	-	-
运费	105,216.82	12.22	241,588.60	21.91	-56.45
业务招待费	49,896.00	5.80	237,476.00	21.53	-78.99
差旅费	41,515.76	4.82	46,270.60	4.19	-10.28
报关商检费	12,871.03	1.49	45,237.80	4.10	-71.55
广告费	-	-	399,996.00	36.26	-
其他	31,476.41	3.66	5,000.00	0.45	529.53
合计	860,959.94	100.00	1,103,105.97	100.00	-21.95

公司销售费用主要系职工薪酬、保险费、运费、差旅费、业务招待费和广

告费等，2015 年度、2016 年度公司销售费用分别为 110.31 万元、86.10 万元，2016 年销售费用较上年减少 21.95%，波动较大，主要原因如下：

A、职工薪酬：2016 年度的职工薪酬 39.51 万元，较 2015 年度的 12.75 万元大幅增加 209.76%。2015 年度公司销售费用中的职工薪酬极少，主要是当年部分市场业务委托给万虎贸易、运泰贸易进行；2016 年度公司为快速提高业务规模，业务人员增加到 19 人，并逐步停止了与万虎贸易、运泰贸易的合作，导致当年销售费用中的职工薪酬大幅增加。

B、运费：2016 年度的运费 10.52 万元，较 2015 年度的 24.16 万元减少 56.45%，主要系 2016 年 4 月起，公司业务升级为外贸综合服务模式，运费计入营业成本中的服务成本。

C、保险费用：2016 年的保险费用新增 22.49 万，主要系公司 2016 年度为了确保经营资金的安全，分散回款风险，与中国出口信用保险公司进行合作所致。

D、业务招待费：2016 年度的业务招待费 4.99 万元，较 2015 年度的 23.75 万元减少 78.99%，主要系公司 2014 年新成立，在 2015 年度为了快速拓展客户，在业务招待方面的支出较多。2016 年度，公司加强了内部控制，并严格控制业务费用，导致业务招待费大幅降低。

E、广告费：2015 年度，公司为了快速拓展业务，先后与深圳市百里赢广告有限公司、深圳市港中福泰广告有限公司签订广告合同，共支付广告费 399,996.00 元。2016 年度，公司业务模式升级为外贸综合服务，组建了专业的业务团队，提高了服务质量，树立了公司在行业内的良好口碑，业务稳步发展，因此，公司不再通过第三方广告的方式承接新业务，当年没有发生广告费。

F、代理服务费：2016 年度的代理服务费为 1.29 万元，较 2015 年度 4.52 万元减少 71.55%，主要系公司自 2016 年 4 月起升级为外贸综合服务模式，代理服务费计入营业成本中的服务成本。

2、管理费用

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度		较上年增加 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
职工薪酬	481,251.35	36.06	97,351.01	8.44	394.35
咨询服务费	257,687.85	19.31	289,999.00	25.14	-11.14
房租	179,374.32	13.44	24,000.00	2.08	647.39
办公费	88,364.16	6.58	41,152.30	3.57	114.72
水电物业费	79,115.65	5.93	1,534.00	0.13	5057.47
折旧费	69,307.61	5.19	54,395.16	4.72	27.42
业务招待费	53,531.89	4.01	37,729.00	3.27	41.89
物料消耗	47,925.54	3.59	51,780.70	4.49	-7.45
差旅费	30,271.23	2.27	10,626.00	0.92	184.88
摊销费	7,521.37	0.56	-	-	-
技术服务费	-	-	500,000.00	43.34	-
其他	40,818.92	3.06	45,004.27	3.90	-9.30
合计	1,335,169.89	100.00	1,153,571.44	100.00	15.74

2015 年度和 2016 年度公司管理费用分别为 1,153,571.44 元、1,335,169.89 元，占营业收入的比例分别为 0.93%和 0.55%。管理费用主要包括管理人员薪酬、咨询服务费、房租、技术服务费等。2016 年度管理费用较上年同期略有增长，主要是职工薪酬增加所致。具体情况如下：

A、职工薪酬：2016 年较 2015 年上升 394.35%，主要系 2016 年度新增员工以及公司提升管理人员平均薪酬所致。

B、房租：2016 年度较 2015 年上升 647.39%，主要系 2016 年度分公司租赁办公场地所致。

C、办公费：2016 年较 2015 年上升 114.72%，主要系公司新增员工并购买办公用品和电话费所致。

D、水电物业：2016 年较 2015 年上升 5,057.47%，主要系分公司水电费增加所致。

E、公司 2015 年的技术服务费 50 万元，主要是公司委托深圳市飞京科技有限公司开发用于供应链管理的“TOS 系统”的支出。由于公司业务模式由自营进出口升级为外贸综合服务，“TOS 系统”不能满足公司新业务的需求，因此公司与杭州全顺科技有限公司签定合同，购买其功能更全、更符合外贸综合服务运营模式的“全顺外贸综合服务平台 1.0”产品，该系统于 2016 年 9 月上线试运行，并于 2017 年 1 月验收交付使用。原“TOS 系统”在 2015 年底确认不再

使用时直接计入当期损益。

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	较上年增加 (%)
利息支出	4,730.99	-	-
减：利息收入	4,707.95	2,327.72	102.26
汇兑损失(减：收益)	-827,327.68	-242,884.36	240.63
金融机构手续费	19,920.94	6,340.83	214.17
合计	-807,383.70	-238,871.25	238.00

报告期内公司财务费用主要是公司利息收入、利息支出、汇兑收益和银行手续费。2015 年度和 2016 年度公司的财务费用分别为-238,871.25 元和-807,383.70 元，财务费用变动的主要原因是公司外币汇兑损益产生的影响。2016 年度汇兑收益较 2015 年增加 584,443.32 元，主要系美元兑人民币的汇率波动所致。

汇兑损益对公司业务的影响：公司业务主要为出口业务，2015 年度和 2016 年度公司的汇兑收益分别为 242,884.36 元和 827,327.68 元，占当期净利润的比重分别为 45.69%和 24.51%，对公司业务有较大影响。公司出口的产品主要通过美元进行结算，公司的收款时点及收入确认时点存在一定的差异，因此人民币对外币的汇率波动，可能会导致公司出现汇兑损益，公司需承担因汇率波动导致的汇兑损益的风险。

公司目前尚未采取金融工具规避汇兑风险，但未来随着公司业务规模的逐步扩大，计划择机选择外汇套期保值等手段来规避汇兑风险，加强对国际汇率变动的分析与研究，作好汇率变动的管理，以减少汇率波动的风险。

2016 年度利息支出 4,730.99 元，是公司为获取短期流动资金而向江苏中科招商商业保理有限公司及南京云融金融信息服务有限公司支付的超短期保理借款费用。

（六）重大投资收益情况和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

无

2、报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,145,000.00	-
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,800.00	-5,000.00
(5) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	3,132,200.00	-5,000.00
减：所得税影响金额	785,000.00	-1,250.00
扣除所得税影响后的非经常性损益	2,347,200.00	-3,750.00
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	2,347,200.00	-3,750.00
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

报告期内，营业外收入和营业外支出明细如下：

(1) 营业外收入

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
政府补助	3,145,000.00	-
合计	3,145,000.00	-

政府补助明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	来源和依据
地方政府服务业奖	50,000.00	海高新管（2016）65 号
企业新增职工就业奖励	15,000.00	海高新管（2015）57 号
2015 年外贸稳增长奖励	1,080,000.00	海政发（2015）00 号
2016 年国家外贸发展专项基金	2,000,000.00	财行（2016）212 号

2016 年度，公司由自营进出口业务升级为进出口外贸综合服务模式，并成为江苏省首批省级外贸综合服务试点企业，取得了各级政府给予的补助 314.50 万元。

（2）营业外支出

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
公益性捐赠支出	5,000.00	5,000.00
罚款支出	7,800.00	—
合计	12,800.00	5,000.00

2015 年和 2016 年公司的公益性捐赠支出主要系向海安县慈善基金会的捐赠款。

2016 年度，因工作人员失误，公司出口报关时存在数量的误差，被深圳皇岗海关和蛇口海关分别罚款 2,800.00 元和 5,000.00 元。

上述行政处罚属于违法违规情节较轻、罚款金额较轻的情况，不构成重大违法违规行为。详见“第三节 公司治理”之“二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况”之“（一）公司及子公司合法合规情况”。

（七）公司主要税种及税率

报告期，公司主要税种及税率情况如下：

税项	计税基础	税率
增值税	增值额	6%、17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

国家对公司直接出口产品的增值税实行“退（免）税”政策。根据公司产品的不同分别适用 17.00%、15.00%、13.00%、9.00% 的出口退税率，报告期

内，公司外销产品主要适用 17.00% 的出口退税率。公司服务费适用 6% 的增值税。

2016 年度、2015 年度公司境外收入占当期营业收入的比重分别为 99.15%、100.00%，占营业收入的比重较大，2016 年度、2015 年度公司收到的出口退税金额分别为 37,425,382.59 元、15,028,043.98 元。虽然出口退税不计入当期损益，但是如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将会增加公司营业成本，导致公司利润减少，在目前境外收入占当期销售收入的比重较大的情况下，如果国家出口退税的相关政策发生变化，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

六、公司最近两年的主要资产情况

（一）货币资金

1、货币资金明细情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	外币	折合人民币	外币	折合人民币
库存现金	-	-	-	347.22
其中：人民币	-	-	-	347.22
美元	-	-	-	-
银行存款	-	7,460,718.74	-	1,520,887.91
其中：人民币	-	7,460,712.19	-	-
美元	0.94	6.55	-	-
其他货币资金	-	-	-	-
合计	0.94	7,460,718.74	-	1,521,235.13

本公司货币资金包括库存现金和银行存款。2016 年末公司银行存款大幅增加，主要系公司 2016 年以货币资金方式增资扩股，收到投资者投资款所致。公司无受限制的货币资金。

报告期内，公司对现金进行严格管控，日常经营中主要通过银行转账方式结算，因此库存现金极少。

（二）应收账款

1、应收账款风险分类如下：

单位：元

项目	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例（%）	金额	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	33,516,498.38	100.00	335,350.91	33,181,147.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	33,516,498.38	100.00	335,350.91	33,181,147.47

单位：元

项目	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例（%）	金额	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,863,945.36	100.00	218,639.45	21,645,305.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	21,863,945.36	100.00	218,639.45	21,645,305.91

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账龄情况：

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	33,514,432.54	335,144.33	1.00	33,179,288.21
1至2年	2,065.84	206.58	10.00	1,859.26
合计	33,516,498.38	335,350.91		33,181,147.47
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	21,863,945.36	218,639.45	1.00	21,645,305.91
合计	21,863,945.36	218,639.45		21,645,305.91

应收账款余额主要是已出口销售但尚未收到的货款和已提供服务但尚未收到的服务费款项。2016 年末，公司应收账款余额 3,351.65 万元，较 2015 年末的 2,186.39 万元增加 1,165.26 万元，增幅为 53.30%，主要系公司 2016 年销售收入较 2015 年增长 94.40%，导致应收账款余额同步增长。2016 年度末和 2015 年度末的应收账款余额占同期营业收入的比例分别为 13.93%、17.66%，应收账款占营业收入的比例有所下降，回款情况较好。

2015 年末和 2016 年末，应收账款账龄在 1 年以内的占比分别为 99.99%和 100%，应收账款期限较短，回收风险较小。

3、各报告期末，应收账款中前五名单位情况如下：

截至 2016 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占总额比例 (%)
HENG HE YONG SHUN INDUSTRY CO., LIMITED	非关联方	10,653,810.26	货款	一年以内	31.79
XINYI COMMUNICATION HK LIMITED	非关联方	2,639,518.72	货款	一年以内	7.88
HONGKONG IWO INDUSTRIAL CO., LIMITED	非关联方	2,299,589.00	货款	一年以内	6.86
HK ZITONG FURNITURE INTERNATIONAL PRODUCYS CO., LIMITED	非关联方	2,204,495.36	货款	一年以内	6.58
TAI ROAD INDUSTRIAL CO., LIMITED	非关联方	2,175,561.13	货款	一年以内	6.49
合计		19,972,974.47			59.60

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	占总额比例 (%)
CHINA SOUTHERN TRADING CO., LIMITED	关联方	6,560,042.13	货款	一年以内	30.00
FUTAIYONG TRADE CO., LIMITED	非关联方	6,106,553.19	货款	一年以内	27.93
CARGOBEST INDUSTRIAL CO., LIMITED	非关联方	4,693,175.37	货款	一年以内	21.47
MEIKA FURNITURE CO., LIMITED	非关联方	1,903,083.18	货款	一年以内	8.70
ROLE MODEL HANDBAG AND ACCESSORIES CO	非关联方	767,845.73	货款	一年以内	3.51
合计		20,030,699.60			91.61

报告期内，公司应收账款余额前 5 名均为交易类客户。公司与客户签订供应链管理服务合同后，根据客户需要为客户提供服务。公司报告期内各期末应

收账款余额占营业收入比重有所下降，主要系随着公司销售规模的大幅提高，公司不断规范销售业务流程，加强应收账款管理所致。

2015 年末，公司应收关联方 CHINA SOUTHERN TRADING CO.,LIMITED 货款 6,560,042.13 元，该款项已于 2016 年收回。除此之外，报告期内不存在应收关联方的款项。

4、应收账款报告期期末外币情况”

项目	外币（美元）	折合人民币（元）	账龄
2016 年 12 月 31 日	4,784,224.54	33,188,165.63	一年以内
2015 年 12 月 31 日	3,366,999.10	21,863,945.36	一年以内

（三）预付款项

1、预付款项账龄明细：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,425,151.80	92.97	6,029,275.76	100.00
1 至 2 年	561,630.30	7.03	-	-
合计	7,986,782.10	100.00	6,029,275.76	100.00

2、各报告期末，预付账款中前五名单位情况如下：

截至 2016 年 12 月 31 日

单位：元

预付对象	与本公司关系	期末余额	年限	占预付款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
广州市汉氏卫生用品有限公司	非关联方	1,201,034.71	一年以内	15.04	采购预付款
深圳市创捷达科技有限公司	非关联方	1,125,256.64	一年以内	14.09	采购预付款
江门市迪曼照明科技有限公司	非关联方	865,270.74	一年以内	10.83	采购预付款
佛山市南海岚风床上用品厂	非关联方	646,471.20	一年以内	8.09	采购预付款
杭州全顺科技有限公司	非关联方	608,000.00	一年以内	7.61	软件开发预付款

预付对象	与本公司关系	期末余额	年限	占预付款期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
合计		4,446,033.29		55.66	

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：元

预付对象	与本公司关系	期末金额	年限	占预付款期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
中山市蓝林照明科技有限公司	非关联方	1,157,417.40	一年以内	19.20	采购预付款
深圳市欣源体育用品有限公司	非关联方	1,133,332.78	一年以内	18.80	采购预付款
惠州市风尚家具有限公司	非关联方	781,621.87	一年以内	12.96	采购预付款
深圳市欧丽意家居有限公司	非关联方	622,404.55	一年以内	10.32	采购预付款
深圳市中茜木业有限公司	非关联方	593,229.25	一年以内	9.84	采购预付款
合计		4,288,005.85		71.12	

2015 年末和 2016 年末，预付款项金额分别为 6,029,275.76 元和 7,986,782.10 元，占当期流动资产的比例分别为 18.35%和 13.89%。预付款项 2016 年度较 2015 年度增长 1,957,506.34 元，增幅为 32.47%，主要原因系公司业务规模增长导致预付国内家用电器类、木家具类、家居类产品的采购款增加，以及预付杭州全顺科技有限公司的“全顺外贸综合服务平台 1.0”软件款项 60.80 万元。

公司超过一年账龄的预付款 56.16 万元，主要系公司付款后对方尚未执行所致，预计将在 2017 年上半年完成交易，不存在减值的风险。

公司预付款项无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股东情况，无预付关联方款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类披露：

单位：元

类别	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	

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	8,891,446.28	100.00	4,418.28	8,887,028.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	8,891,446.28	100.00	4,418.28	8,887,028.00

续上表

单位：元

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	
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	3,543,283.94	100.00	367.07	3,542,916.87
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	3,543,283.94	100.00	367.07	3,542,916.87

2、其他应收款种类说明：

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	8,857,042.28	977.88	1.00	8,856,064.40
1至2年	34,404.00	3,440.40	10.00	30,963.60
合计	8,891,446.28	4,418.28	-	8,887,028.00
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1年以内	3,543,283.94	367.07	1.00	3,542,916.87
合计	3,543,283.94	367.07	-	3,542,916.87

(2) 其他应收款按款项性质列示：

单位：元

款项性质	2016年12月31日	2015年12月31日
出口退税	8,759,254.69	3,506,576.89

押金、保证金	115,011.99	34,404.00
其他	17,179.60	2,303.05
合计	8,891,446.28	3,543,283.94

2015 年末和 2016 年末，其他应收款账面余额分别为 3,543,283.94 元和 8,891,446.28 元，占资产总额的比例分别为 10.71%和 15.31%。2016 年末其他应收款较上年末增加 5,348,162.34 元，增幅 150.94%，主要随着公司销售规模的扩大，公司应收海安县国家税务局的出口退税款大幅增加。

期末账龄超过 1 年的其他应收款为应收南通太阳球物业管理有限公司的房租押金。

3、各报告期末，其他应收款中前五名单位情况如下：

截至 2016 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
海安县国家税务局	非关联方	8,759,254.69	一年以内	98.51	出口退税
深圳市博众天使投资有限公司	非关联方	79,607.99	一年以内	0.90	房租押金
南通太阳球物业管理有限公司	非关联方	34,404.00	一至两年	0.39	房租押金
代扣代缴社保	非关联方	11,179.60	一年以内	0.13	其他
中国出口信用保险公司江苏分公司	非关联方	6,000.00	一年以内	0.07	咨信费
合计		8,890,446.28		100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
海安县国家税务局	非关联方	3,506,576.89	一年以内	98.97	出口退税
南通太阳球物业管理有限公司	非关联方	34,404.00	一年以内	0.97	押金
代付代缴社保	非关联方	2,303.05	一年以内	0.06	其他
合计		3,543,283.94		100.00	

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股东情况，无其他应收关联方款项。

根据公司与中科招商商业保理有限公司签订的保付代理协议，其他应收款中应收海安县国家税务局的退税款被设定质押，详见“第二节 公司业务”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“4、保付代理协议”。

（五）其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	-	116,281.83
合计	-	116,281.83

（六）固定资产

1、固定资产明细情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
固定资产原值：	-	-	-	-
运输工具	204,100.00	-	-	204,100.00
办公设备及其他	27,099.00	176,497.72		203,596.72
合计	231,199.00	176,497.72	-	407,696.72
累计折旧：	-	-	-	-
运输工具	56,552.72	48,473.76	-	105,026.48
办公设备及其他	6,826.49	20,833.85	-	27,660.34
合计	63,379.21	69,307.61	-	132,686.82
固定资产净值	167,819.79	-	-	275,009.90
固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	167,819.79	-	-	275,009.90

续上表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	------------------

固定资产原值：	-	-	-	-
运输工具	204,100.00	-	-	204,100.00
办公设备及其他	27,099.00	-	-	27,099.00
合计	231,199.00	-	-	231,199.00
累计折旧：	-	-	-	-
运输工具	8,078.96	48,473.76	-	56,552.72
办公设备及其他	905.09	5,921.40	-	6,826.49
合计	8,984.05	54,395.16	-	63,379.21
固定资产净值	222,214.95	-	-	167,819.79
固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	222,214.95	-	-	167,819.79

公司的固定资产主要系车辆及办公设备，均处于正常使用状态，无闲置或报废情况，也无减值迹象。截至 2016 年 12 月 31 日，未发现公司固定资产账面价值高于可收回金额的情形，故未计提固定资产减值准备。报告期内，公司不存在暂时闲置的固定资产，也不存在用于担保的情况。

（七）无形资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
无形资产原价：	-	-	-	-
软件	-	75,213.68	-	75,213.68
小计	-	75,213.68	-	75,213.68
累计摊销：	-	-	-	-
软件	-	7,521.37	-	7,521.37
小计	-	7,521.37	-	7,521.37
无形资产净值	-	-	-	67,692.31
减：减值准备	-	-	-	-
无形资产净额	-	-	-	67,692.31

公司的无形资产系 2016 年购入的用友财务软件，使用期限为 10 年，在使用年限内按直线法进行摊销。截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产期末不存在减值的情况。

（八）长期待摊费用

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2016 年 12 月 31 日
装修费	-	135,082.53	13,202.24	-	121,880.29
合计	-	135,082.53	13,202.24	-	121,880.29

报告期内，长期待摊费用是公司的装修款，按照 3 年摊销，截至 2016 年末，剩余使用年限为 32 个月。

（九）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

（1）递延所得税资产明细

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	339,769.19	84,942.30	219,006.52	54,751.63
可抵扣亏损	-	-	-	-
合计	339,769.19	84,942.30	219,006.52	54,751.63

报告期内，公司递延所得税资产主要系资产减值准备导致。公司 2016 年末递延所得税资产较 2015 年大幅增加，主要原因系公司应收账款计提坏账准备导致资产减值准备大幅增加。

（2）本报告期内无未确认的递延所得税资产

七、公司最近两年的主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款账龄结构

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	37,301,250.94	98.07	14,278,503.03	100.00
1 至 2 年	733,476.94	1.93	-	-
合计	38,034,727.88	100.00	14,278,503.03	100.00

2、各期应付账款前五名单位明细

截至 2016 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应付账款期末余额的比例 (%)	款项性质
深圳市永成兴光电科技有限公司	非关联方	10,571,932.48	一年以内	27.80	货款
深圳市百晋科技有限公司	非关联方	2,999,089.18	一年以内	7.89	货款
惠州市家味道装饰设计工程有限公司	非关联方	2,578,093.24	一年以内	6.78	货款
深圳市艾沃电子科技有限公司	非关联方	2,567,975.01	一年以内	6.75	货款
惠州市紫桐家俬制品有限公司	非关联方	2,339,717.10	一年以内	6.15	货款
合计	-	21,056,807.01	-	55.37	-

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应付账款期末余额的比例 (%)	款项性质
佛山市南海区西樵名飞五金家具有限公司	非关联方	2,969,128.22	一年以内	20.79	货款
深圳捷文凝科技有限公司	非关联方	2,706,238.47	一年以内	18.95	货款
惠州市风尚家具有限公司	非关联方	2,517,207.69	一年以内	17.63	货款
佛山市顺德区兰桂馨家具有限公司	非关联方	854,000.00	一年以内	5.98	货款
广州市白云区袋研人皮具厂	非关联方	786,537.06	一年以内	5.51	货款
合计		9,833,111.44		68.86	

报告期内，公司的应付账款主要是应付供应商的采购款。公司 2016 年末应付账款账面余额较 2015 年末增加 23,756,224.85 元，增幅 166.38%，主要系公司 2016 年销售规模大幅增加导致当期的采购和应付账款同步大幅增加。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

（二）预收款项

1、预收款项按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,573,159.09	96.02	13,890,330.26	100.00
1 至 2 年	189,492.34	3.98	-	-
合计	4,762,651.43	100.00	13,890,330.26	100.00

报告期内，公司的预收款项主要是出口货物需求方提前支付的货款。2016 年末的预收款项较 2015 年末减少 912.77 万元，减幅 65.71%，主要原因是公司在 2015 年底的预收货款较多，但未发货确认收入所致。公司在 2016 年度梳理了业务流程，提升了外贸综合服务水平，缩短了交易的周期，大幅减少预收款项，提高了客户的资金使用效率。

2、各报告期末，预收款项中前五名单位情况如下：

截至 2016 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占预收款项期末余额的比例 (%)	款项性质
HOMEPOINT DEVELOPMENT LIMITED	非关联方	1,513,674.07	一年以内	31.78	货款
XIANG XIAOAN	非关联方	656,157.37	一年以内	13.78	货款
MEIKA FURNITURE CO., LIMITED	非关联方	352,209.87	一年以内	7.40	货款
JIEREDER TRADE LIMITED	非关联方	349,157.38	一年以内	7.33	货款
DIAMANTE LIGHTING LIMITED	非关联方	326,521.19	一年以内	6.86	货款
合计		3,197,719.88		67.15	

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占预收款项期末余额的比例 (%)	款项性质
YINGLIFENG TRADE CO., LIMITED	非关联方	4,149,066.24	一年以内	29.87	货款
MEGA STAR ELECTRICAL TRAD	非关联方	3,032,219.05	一年以内	21.83	货款
HOMEPOINT DEVELOPMENT LIMITED	非关联方	880,326.12	一年以内	6.34	货款
HK WEIHUA FURNISHING CO., LTD	非关联方	813,696.72	一年以内	5.86	货款
LINT LIGHTING	非关联方	673,607.82	一年以内	4.85	货款

INDUSTRIAL LIMITED					
合计		9,548,915.95		68.75	

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项，预收关联方款项情况详见关联方关系及交易部分。

（三）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	43,901.66	1,352,776.36	1,200,116.04	196,561.98
二、离职后福利-设定提存计划	-	56,207.08	53,243.28	2,963.80
三、辞退福利	-			
四、一年内到期的其他福利	-			
合计	43,901.66	1,408,983.44	1,253,359.32	199,525.78

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	-	208,128.06	164,226.40	43,901.66
二、离职后福利-设定提存计划	-	16,759.92	16,759.92	
三、辞退福利	-			
四、一年内到期的其他福利	-			
合计	-	224,887.98	180,986.32	43,901.66

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	43,901.66	1,220,133.20	1,069,721.96	194,312.90
二、职工福利费		3,370.08	3,370.08	-
三、社会保险费		30,322.03	28,072.95	2,249.08
其中：1.医疗保险费		26,256.23	24,165.45	2,090.78
2.工伤保险费		2,531.82	2,475.02	56.80
3.生育保险费		1,533.98	1,432.48	101.50

项目	2015年 12月31日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
四、住房公积金		54,447.90	54,447.90	-
五、工会经费和职工教育经费		44,503.15	44,503.15	-
合计	43,901.66	1,352,776.36	1,200,116.04	196,561.98

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	172,094.66	128,193.00	43,901.66
二、职工福利费		26,502.00	26,502.00	-
三、社会保险费		8,141.00	8,141.00	-
其中：1. 医疗保险费		6,758.70	6,758.70	-
2. 工伤保险费		985.92	985.92	-
3. 生育保险费		396.38	396.38	-
四、住房公积金		1,390.40	1,390.40	-
五、工会经费和职工教育经费		-	-	-
合计	-	208,128.06	164,226.40	43,901.66

3. 离职后福利-设定提存计划

单位：元

项目	2015年 12月31日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
1. 基本养老保险费		52,305.48	49,544.68	2,760.80
2. 失业保险费		3,901.60	3,698.60	203.00
3. 企业年金缴费				
合计		56,207.08	53,243.28	2,963.80

续上表

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
1. 基本养老保险费		15,591.10	15,591.10	
2. 失业保险费		1,168.82	1,168.82	
3. 企业年金缴费				
合计		16,759.92	16,759.92	

报告期内，公司的应付职工薪酬主要为短期薪酬，短期薪酬主要包含工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费。2016年末社会保险费存在余额的原因系分公司2016年12月份未及时缴纳社保所致，该款项已于2017年1月补充缴纳。

（四）应交税费

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	13,276.34	-
企业所得税	1,154,796.72	325,751.25
个人所得税	723.21	-
城市维护建设税	663.71	-
教育费附加	398.23	-
地方教育费附加	265.49	-
合计	1,170,123.70	325,751.25

报告期内，公司的应交税费主要系企业所得税、增值税等。报告期内，公司正常申报缴纳各项税费。

（五）其他应付款

1、各报告期末，公司其他应付款具体情况如下：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	30,871.44	100.00	1,496,799.76	100.00
1 至 2 年	-	-	-	-
合计	30,871.44	100.00	1,496,799.76	100.00

2、按款项性质列示其他应付款：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
往来款	29,534.44	1,496,799.76
装修款	1,337.00	-
合计	30,871.44	1,496,799.76

3、主要债权人

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款前五大债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应付款总额比例(%)	款项性质
孙秀	关联方	21,184.44	一年以内	68.62	往来款
中山市阁仑美照明科技有限公司	非关联方	5,000.00	一年以内	16.20	往来款
深圳市庆飞翔科技有限公司	非关联方	2,800.00	一年以内	9.07	往来款
深圳市尚泰装饰设计工程有限公司	非关联方	1,337.00	一年以内	4.33	装修款
仲秋香	非关联方	550.00	一年以内	1.78	往来款
合计	-	30,871.44	-	100.00	-

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五大债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应付款总额比例(%)	款项性质
杨亦强	关联方	1,485,579.76	一年以内	99.25	往来款
张苑	关联方	11,220.00	一年以内	0.75	往来款
合计		1,496,799.76		100.00	

截至 2015 年末和 2016 年末，其他应付款余额分别为 1,496,799.76 元和 30,871.44 元。2015 年，公司因临时资金周转的需求，向股东杨亦强拆入资金，2015 年末的余额为 1,485,579.76 元，约定不支付利息及其他形式的资金占用费，截至 2016 年末，公司与杨亦强的往来款项已结清。

报告期内余额中应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项详见关联方关系及交易部分。

八、公司最近两年股东权益情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	10,000,000.00	2,550,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	386,785.09	49,230.10
未分配利润	3,480,515.79	443,070.86
合计	13,867,300.88	3,042,300.96

报告期内，实收资本（股本）的变动详细见本转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化”中相关内容。

公司盈余公积是按当年度净利润的 10%提取的法定盈余公积。

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、截至本说明书披露之日，公司关联方关系

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系	持股比例
杨亦虎	控股股东、实际控制人、董事长	直接持有公司 59.50%的股份，通过亿森合伙间接持有公司 7.00%的股份
杨亦强	股东、实际控制人、经理、董事	直接持有公司 25.50%的股份，通过亿森合伙间接持有 3.00%的股份

（2）不存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系	持股比例
南通亿森投资中心（有限合伙）	股东、实际控制人控制的其他企业	10.00%
苏珍	股东、董事、副经理	4.00%
张苑	股东、董事	1.00%
黄爱莲	与实际控制人关系密切的家庭成员	
向丽丽	与实际控制人关系密切的家庭成员	
孙秀	董事、实际控制人近亲属	
深圳中金天成投资控股有限公司	实际控制人杨亦虎控制的其他企业	

名称	与本公司关系	持股比例
深圳市亿森运泰贸易有限公司	报告期内，实际控制人杨亦虎控制的其他企业	
深圳正和合文化传播有限公司	公司实际控制人杨亦强控制的其他企业	
深圳市万虎进出口贸易有限公司	报告期内，黄爱莲、向丽丽直接投资的其他企业	
中国江南贸易有限公司	报告期内，实际控制人杨亦虎控制的其他企业 (英文名 CHINA SOUTHERN TRADING CO., LIMITED)	
卓航运通物流(香港)有限公司	实际控制人关系密切的家庭成员向丽丽控制的企业 (英文名 HONGKONG EXCELLENT LOGISTICS LIMITED)	

公司的董事、监事及高级管理人员是公司的关联自然人，具体情况参见“第一节基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员情况”。

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

2016 年度关联方采购、接受服务明细：

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例 (%)
万虎贸易	接受代理服务	市场价格	28,788.27	100.00

2015 年度关联方采购、接受服务明细：

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例 (%)
运泰贸易	接受代理服务	市场价格	489,951.00	58.33
万虎贸易	接受代理服务	市场价格	349,965.00	41.67

2015 年度，由于公司成立时间短，市场拓展能力有限，为了快速扩大业务规模，公司分别与有多年市场经验的关联方运泰贸易、万虎贸易签署了委托代理服务协议，委托上述关联方企业专项代理与关联方江南贸易的所有代理进出口服务，约定按照代理出口业务总金额的 2.00% 支付代理服务费。2015 年度，公司向江南贸易出口总金额为 42,154,648.81 元，据此分别向运泰贸易、万虎贸易分别支付代理服务费 489,951.00 元、349,965.00 元；2016 年度，公司按照向

非关联方代理出口业务总金额约 144 万元的 2%，向万虎贸易支付代理服务费 28,788.27 元。2016 年 4 月，公司业务模式升级为外贸综合服务，不再由运泰贸易、万虎贸易提供代理服务。

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

2015年度向关联方销售金额

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占营业收入金额的比例 (%)
江南贸易	销售木家具等	市场价格	42,154,648.81	34.06
卓航运通	销售木家具等	市场价格	9,233,268.05	7.46
小计			51,387,916.86	41.52

2016年度向关联方销售金额

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占营业收入金额的比例 (%)
卓航运通	销售木家具等	市场价格	70,681.82	0.03
小计			70,681.82	0.03

2015 年度，公司向关联方江南贸易和卓航运通的销售金额合计为 5,138.79 万元，占当年交易类业务的 41.52%，比重较大，主要原因是 2015 年度，公司成立时间不久，主要从事自营进出口业务，为了快速发展业务，与关联方在业务上进行了深度合作，对关联方有一定的依赖。但 2016 年度，公司盈利模式升级为外贸综合服务，大幅减少了向关联方销售出口。

2015 年度，公司向关联方销售的产品综合毛利率为 2.07%，略低于同期销售给非关联方的毛利率 2.74%。主要原因是两者销售的产品结构不同，不同产品毛利率有一定差异；以及公司向江南贸易销售产品时，由于业务人员不够，公司向运泰贸易、万虎贸易采购代理服务，并按销售金额的 2%支付代理服务成本，降低了该部分产品的销售毛利率。

项目		产品类别	收入金额 (万元)	成本总金额 (万元)	毛利率 (%)
关联方销	江南贸易	家用电器类	810.91	795.70	1.88

售情况		木家具类	2, 378. 48	2, 334. 64	1. 84
		家居类	485. 88	460. 86	5. 15
		其他	540. 19	538. 15	0. 38
		小计	4, 215. 46	4, 129. 35	2. 04
	卓航运通	家用电器类	108. 50	105. 98	2. 32
		木家具类	698. 17	682. 84	2. 20
		家居类	34. 92	33. 88	2. 98
		其他	81. 73	80. 33	1. 71
		小计	923. 33	903. 03	2. 20
	关联方销售合计	家用电器类	919. 41	901. 69	1. 93
		木家具类	3, 076. 65	3, 017. 47	1. 92
		家居类	520. 81	494. 74	5. 01
		其他	621. 92	618. 48	0. 55
		小计	5, 138. 79	5, 032. 38	2. 07
	非关联方销售情况	家用电器类	4, 089. 83	3, 991. 54	2. 40
木家具类		2, 169. 80	2, 105. 91	2. 94	
家居类		722. 74	699. 02	3. 28	
其他		256. 39	243. 59	4. 99	
小计		7, 238. 76	7, 040. 07	2. 74	
2015 年度合计			12, 377. 55	12, 072. 45	2. 46

综上，公司向关联方销售产品的毛利率，与非关联方同类业务进行比较，毛利率虽然略低，但未见重大异常，不存在通过关联方交易进行利益输送或有损公司及股东利益的行为。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

单位：元

项目		2016 年度		2015 年度	
拆入方	拆出方	拆出金额	拆出回收金额	拆出金额	拆出回收金额
杨亦强	亿森有限				687,626.81
小计					687,626.81
拆入方	拆出方	拆入金额	拆入偿还金额	拆入金额	拆入偿还金额
亿森有限	杨亦强		1,485,579.76	1,745,289.04	259,709.28
亿森有限	杨亦虎	1,100,000.00	1,100,000.00		
亿森有限	张苑		11,220.00	11,220.00	
亿森有限	孙秀	21,184.44			
小计		1,121,184.44	2,596,799.76	1,756,509.04	259,709.28

报告期内，公司存在关联方占用资金的情况，具体如下：

单位：元

关联方	年度	期初余额	本期拆出金额	次数	本期拆入金额	次数	期末余额
杨亦强	2015 年	687,626.81	259,709.28	2	2,432,915.85	128	1,485,579.76
	2016 年	-1,485,579.76	1,485,579.76	3	-	-	-
杨亦虎	2015 年	-	-	-	-	-	-
	2016 年	-	1,100,000.00	1	1,100,000.00	1	-
张苑	2015 年	-	-	-	11,220.00	1	-11,220.00
	2016 年	-11,220.00	11,220.00	-	-	-	-
孙秀	2015 年	-	-	-	-	-	-
	2016 年	-	-	-	21,184.44	2	-21,184.44

注：期初余额和期末余额，正数表示其他应收款，关联方占用公司资金；负数表示其他应付款，公司占用关联方资金。

(2) 资金拆出：报告期初公司应收杨亦强其他应收款 687,626.81 元，公司与实际控制人杨亦强之间存在资金拆借的情形，资金拆借的原因是资金周转的临时支持，约定不支付利息及其他形式的资金占用费。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已收到杨亦强归还的全部款项。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金占用情况。

(3) 资金拆入：2015 年度及 2016 年度，公司存在向实际控制人杨亦强、杨亦虎、张苑、孙秀拆入资金的情形，资金拆借的原因是公司临时周转资金的支持，约定不支付利息及其他形式的资金占用费。截至 2016 年 12 月 31 日，大部分往来款项已结清。

2015 年度，由于公司实收资本规模较小，流动资金周转不足，公司实际控制人杨亦强为公司代垫支付各项费用 1,432,915.85 元，主要系代垫的技术服务费、广告费、业务招待费、咨询服务费等，上述代垫支付行为是公司在实收资本规模较小时，由实际控制人对公司经营的支持，没有给公司经营情况没有造成不利影响，且公司自 2016 年 1 月 1 日起，已加强费用支付管理，不再存在关联方代垫款项的情形。

3、关联方往来

单位：元

项目	单位名称	款项性质	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款	江南贸易	货款	-	6,560,042.13
预收账款	卓航运通	货款	-	662,127.07
其他应付款	杨亦强	往来款	-	1,485,579.76
其他应付款	孙秀	往来款	21,184.44	-
其他应付款	张苑	往来款	-	11,220.00

4、关联交易的必要性与公允性

①接受关联方服务的必要性

公司接受深圳市万虎进出口贸易有限公司和深圳市亿森运泰贸易有限公司服务的原因是公司成立时间较短，缺乏专业的外贸综合服务人才，因此通过与它们的合作来更好的为客户提供产品，扩大业务规模。2016 年 4 月，公司业务模式升级为外贸综合服务，引进了专业的外贸综合服务人才，不再由运泰贸易、万虎贸易提供代理服务。上述关联交易已经 2017 年第二次临时股东大会追认，未来上述交易不会再发生。

②关联方销售的必要性

中国江南贸易有限公司、卓航运通物流（香港）有限公司属于公司下游企业，公司按照市场价格向其提供产品，主要因为公司成立时间不久，主要从事自营进出口业务，为了快速发展业务，与关联方在业务上进行了深度合作。上述关联交易已经 2017 年第二次临时股东大会追认，未来上述交易不会再发生。

③关联方交易的公允性

关联交易的定价方式以市场独立第三方的价格为准，是公允的。

（三）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

1、关联交易决策程序及其合法性及有效性

公司在有限责任公司阶段，未在《公司章程》中就关联交易决策程序作出明确规定，亦未单独制定规范关联交易的决策制度。相关关联方交易及关联方资金往来由全体股东协商确定，并未形成书面决议。股份公司设立后，于 2017

年3月8日召开的2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于追认报告期内关联交易事项的议案》对报告期内的关联交易及关联资金往来进行确认，明确公司报告期内发生的关联交易存在的必要性、合理性及价格公允性；关联资金往来既不会对公司的财务状况产生不利影响，亦不损害公司及股东的利益。

2、关联交易对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性的影响

2015年公司接受深圳市万虎进出口贸易有限公司和深圳市亿森运泰贸易有限公司服务的原因是公司成立时间较短，缺乏专业的外贸综合服务人才，因此通过与它们的合作来更好的为客户提供产品。2016年4月，公司业务模式升级为外贸综合服务，引进了专业的外贸综合服务人才，不再由运泰贸易、万虎贸易提供代理服务，仅在2016年初接受万虎进出口贸易有限公司的服务并支付服务费28,788.27元，因此未对公司营业收入与费用支出构成重大影响。

中国江南贸易有限公司、卓航运通物流（香港）有限公司属于公司下游企业，公司按照市场价格向其提供产品，2015年度双方合计的交易金额占公司销售收入的41.52%，比重较大，主要原因是2015年度公司成立时间不久，主要从事自营进出口业务，为了快速发展业务，与关联方在业务上进行了深度合作，对关联方有一定的依赖。但2016年度，公司盈利模式升级为外贸综合服务，大幅减少了向关联方销售出口，仅向卓航运通物流（香港）有限公司销售了70,681.82元的产品，占公司销售收入的0.03%。虽然2015年度的关联方销售对公司营业收入产生重大影响，但是关联交易定价公允，2016年度大幅减少了向关联方销售出口，因此不会对公司业务完整性及持续经营能力产生重大影响。

公司报告期内的偶发性关联交易主要是资金往来，这些资金往来主要是临时性的周转，没有对公司生产经营产生不利影响，且绝大部分已在2016年12月31日前清理完毕。

3、关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

本公司在《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》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为。公司报告期内发生的关联交易决策程序符合相关规定，

未对公司经营成果和财务状况造成重大影响。有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度。股份公司成立后，为了规范关联交易和消除潜在同业竞争，公司在公司章程及《股东大会议事规则》《董事会议事规则》中做了审议关联交易事项要求。2017年2月6日，公司股东大会制订了《关联交易决策制度》，就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

控股股东、实际控制人及公司管理层已经签署《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与亿森股份之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》以及公司相应管理制度的规定，履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护亿森股份及亿森股份其他股东的利益。

十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项、或有事项

截至2016年12月31日，本公司无应披露的或有事项。

2、资产负债表日后事项

截至审计报告日，本公司无应披露而未披露的资产负债表日后事项。

3、其他重要事项

截至2016年12月31日，本公司无应披露而未披露的其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，国众联资产评估土地房地产估价有限公司以2016年12月31日为评估基准日，对亿森股份的全部资产及相关负债进行了评估，并于2017年1月20日出具了国众联评报字（2017）第2-0065号资产评估报告。该次评估主要采用资产基础法进行评估。截至2016年12月31日，公司净资产评估值为人民币1,393.98万元。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	5,751.57	5,751.57	-	-
2	非流动资产	54.95	62.15	7.20	13.10
3	其中：固定资产	27.50	32.47	4.97	18.07
4	无形资产	6.77	9.00	2.23	32.94
5	长期待摊费用	12.19	12.19	-	-
6	递延所得税资产	8.49	8.49	-	-
7	资产合计	5,806.52	5,813.72	7.20	0.12
8	流动负债	4,419.74	4,419.74	-	-
9	非流动负债	-	-	-	-
10	负债合计	4,419.74	4,419.74	-	-
11	净资产（所有者权益）	1,386.79	1,393.98	7.20	0.52

本次资产评估综合考虑评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，选用成本法对评估基准日股改涉及的资产负债价值进行评估。账面经审定的净资产价值 1,386.79 万元，采用成本法评估测算得出净资产价值为 1,393.98 万元，净资产评估增值 7.20 万元，增值率为 0.52 %。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；

（3）经股东大会决议，提取任意公积金；

（4）分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）南通亿森外贸综合服务有限公司

截至本说明书签署日，亿森股份拥有南通亿森 100%的股权。根据其《企业法人营业执照》，目前该公司法定代表人为杨亦强，注册资本 500.00 万元，企业类型为有限责任公司（法人独资），统一社会信用代码为 91320621MA1MP5MP3A，住所为海安县海安镇黄海大道（中）165 号 1 幢 1701 室，经营期限自 2016 年 7 月 5 日至 2036 年 7 月 4 日，经营范围为提供物流、通关、收汇、退税服务（金融服务除外）；物流信息咨询及技术服务；软件开发；国内货运代理；国际货运代理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；网上贸易代理；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日/ 2016 年度	2015 年 12 月 31 日/ 2015 年度
资产总额	-	-
负债总额	550.00	-
所有者权益	-550.00	-
营业收入	-	-
利润总额	-550.00	-
净利润	-550.00	-

十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估

（一）实际控制人不当控制风险

公司共同实际控制人杨亦虎与杨亦强系兄弟关系。截至本公开转让说明书签署之日，杨亦虎、杨亦强兄弟合计直接持有公司 85.00%的股份，并通过控制亿森合伙合计间接持有公司 10.00%的股份，两人通过直接和间接持股共同控制了公司 95.00%的股权；为巩固双方在公司中的控制地位，杨亦虎、杨亦强于 2017 年 3 月 1 日签署《一致行动人协议》，约定双方在公司股东大会会议中保持的“一致行动”；此外，杨亦虎担任公司的董事长，杨亦强担任公司董事兼

经理、法定代表人，二人的决策及意志足以对股东大会的决议产生重大影响，实际控制公司的经营管理。

若杨亦虎、杨亦强利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事任免、财务运作、发展战略等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能会损害公司和其他股东的利益，给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会和监事会并存的法人制衡管理机制，建立健全了较为规范的公司治理结构和议事规则，依法履行《公司法》和《公司章程》所规定的各项职责。公司与控股股东之间在机构、人员、资产、财务、业务方面实现相互分开，与控股股东的关联交易平等、公开、自愿，与控股股东相关的信息披露及时、完整。建立和完善内部控制制度，内审部采取日常检查、专项检查及内部控制评价等方式，对内部控制的有效性进行监督。

（二）公司治理风险

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立时间尚短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善，特别是公司股份申请在全国中小企业股份转让系统公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。

应对措施：引进相应比例的专业团队，严格保证董监高任职资格，严格按照现代企业制度来规范运营公司业务。公司将督促董事、监事、高级管理人员深刻理解和严格践行公司章程等公司治理制度及各项管理制度，同时将公司治理的执行程序和实践效果纳入到对相关人员的绩效考核评价指标之中。

（三）经营规模较小、抗风险能力较弱

截至 2016 年 12 月 31 日，公司的注册资本为 1,000 万元，资产总额 5,806.52 万元，2016 年度营业收入 24,062.57 万元，随着公司经营规模扩大和品

牌知名度的提高，市场影响力逐渐扩大。但行业内存在以深圳市嘉泽供应链管理股份有限公司、宁波世贸通网络科技股份有限公司、深圳市九立供应链股份有限公司为代表的大型供应链管理企业，其注册资本分别为 2,652 万元、1,000 万元、5,000 万元，截至 2016 年 6 月 30 日的资产总额分别为 13,813.34 万元、124,417.77 万元、740,986.51 万元，2015 年度营业收入分别为 39,645.73 万元、277,417.70 万元、352,946.51 万元。与上述业内大型企业相比，公司的经营规模较小，资金实力较弱，在面临市场竞争、宏观经济影响和银根收紧等不利因素时，抗风险能力较弱。

针对该风险，公司一方面专注于外贸服务领域，不断扩大经营规模、增强盈利能力，通过自身积累与股东投入等方式筹集资金，从而逐渐增强抗风险能力；另一方面积极开发不同行业内具有贸易业务的客户，客户集中程度控制在合理范围内，避免因重大客户或单一行业的变动而影响公司的持续经营能力。

（四）偿债能力较弱的风险

报告期内，公司资产负债率较高，2015 年末、2016 年末资产负债率分别为 90.80%、76.12%。虽然在报告期内，公司无不良信用记录，且公司业务规模也大幅增加，但是不排除未来公司经营出现波动，特别是公司的资金回笼出现短期困难时，高负债率将使公司存在一定的偿债风险。

应对措施：公司将加强风控管理与财务管理，通过增加股权融资，降低债权融资等形式逐步将资产负债率控制在合理范围内。

（五）盈利能力下滑的风险

2016 年度和 2015 年度，公司的毛利率分别为 1.23%、2.46%，毛利率下滑且低于行业平均水平；公司 2016 年度净利润的增长主要来自于政府补助，由于政府补助可持续性不强，公司存在盈利能力下滑的风险。

2016 年度,公司根据市场需求，为快速提高业务规模，对商业模式进行升级，由自营进出口业务全面转型为进出口外贸综合服务模式,盈利模式以收取服务费为主，赚取买卖价差为辅。公司 2016 年度新增服务类业务的毛利率为 47.58%，但服务收入金额较小，仅占收入总额 0.85%，而交易类业务占公司营业收入的比重占 99.15%,且毛利率由 2015 年度的 2.46%大幅下降到 2016 年度的

0.83%，因此公司 2016 年度综合毛利率大幅下降。虽然公司大力拓展高附加值的供应链管理业务，但随着供应链服务行业竞争的加剧，使得公司毛利率可能进一步下降，利润空间受到侵蚀，盈利能力存在下滑的风险。

公司为江苏省首批省级外贸综合服务试点企业，享受国家外贸综合服务优惠政策。2016 年度公司扣除所得税后的非经常性损益为 234.72 万元，占当年净利润的 69.55%，非经常性损益占净利润的比例偏高。非经常性损益主要是政府补助，公司的经营成果对政府补助存在较大的依赖，一旦相关部门减少或取消政府补助，将会对公司净利润产生较大影响。

应对措施：公司通过快速发展新客户，并积极与客户保持紧密合作，不断挖掘客户需求，全方位的与客户形成贯穿商流、物流、资金流和信息流的高效服务体系，并针对客户需求提供如原材料代采购服务、组织客户海外参展、提供相应翻译、商旅服务等高附加值增值服务，增强客户粘性，提高公司的盈利能力。

（六）汇率波动及由此导致的汇兑损失风险

公司的主营业务是进出口外贸综合服务，为中小企业提供物流、通关、外汇、退税、信保等集成化外贸综合服务，其业务结算主要通过外币。公司 2016 年度和 2015 年度汇兑收益分别为 82.73 万元、24.29 万元，分别占净利润比重为 24.51%、45.69%，汇率波动对公司业务影响较大。**公司出口的产品主要通过美元进行结算，公司的收款时点及收入确认时点存在一定的差异，汇率受国内政治、经济环境变化的影响而波动，存在一定的不确定性。因此人民币对外币的汇率波动，可能会导致公司出现汇兑损益。**由于汇兑收益对净利润的影响较大，若汇率出现不利变化时，将会对公司盈利产生负面影响。

应对措施：为应对上述汇率波动风险，公司采取的措施如下：①在汇率走势波动较大时，公司与供应商协商约定，公司按银行当天外汇牌价支付货款给供应商，减少货币兑换产生的汇兑损失；②加强汇率风险管理工作，应尽早结汇，熟悉国际新汇率制度，有效规避汇率风险。

（七）应收账款回收不利风险

2016 年末和 2015 年末，公司应收账款金额较大，分别为 3,318.11 万元和

2,164.53 万元，占流动资产比例较高，分别为 57.69%、65.88%。

报告期内，公司账龄一年期内的应收账款所占比例分别为 99.99%和 100%，且报告期内应收账款周转率保持在较高水平，2016 年度和 2015 年度的应收账款周转率分别为 8.69 和 10.99。但随着公司的经营规模扩大和营业收入的增加，应收账款余额相应增长，如果相关客户经营环境或财务状况出现重大恶化，公司将存在应收账款无法收回而对公司产生不利影响的风险。

应对措施：为应对上述应收账款回收不利的风险，公司采取的措施如下：

①在承接订单前，对客户的经营情况、信用状况进行调查，谨慎选择经营稳定且信誉良好，具有较高抗风险能力的客户合作，对资信优良、财务稳健的老客户给予一定的账期和信用额度，以降低坏账风险；②加强应收账款的催收管理工作，由市场部会同财务部对应收账款的回收情况进行跟踪评价，加快应收账款回笼。③加强应收账款的风险管控，通过持续监控客户实际经营情况、分析海关进出口大数据、引进中国出口信用保险公司进行投保等方式降低货款回收风险。

（八）流动性不足的风险

公司主要为中小企业提供进出口外贸综合服务，经营过程中需要占用大量的流动资金，因此需要较强的资金周转能力。2016 年末、2015 年末，公司账面货币资金分别为 746.07 万元、152.12 万元，占流动资产的比例仅为 12.97%、4.63%，与公司不断扩大的营业规模相比，公司账面货币资金不足。此外，2016 年度和 2015 年度，公司经营活动净现金流量分别为-147.34 万元、-36.06 万元。公司经营活动净现金流量为负数，面临流动性不足的风险。

应对措施：针对流动资金不足的风险，公司将通过增加银行授信、进行股权融资等方式增加流动资金，以防范流动性风险。

（九）2015 年度关联交易金额较大、占比较高

2015 年度，公司向关联方江南贸易和卓航运通合计销售 5,138.79 万元，占同类业务的 41.52%；2015 年度和 2016 年度，公司接受关联方运泰贸易、万虎贸易提供的代理服务，并支付代理服务成本 83.99 万元和 2.88 万元。公司与关联方之间的交易金额较大、占比较高。报告期内，公司与关联方之间的关联交易价格公允，不存在其他利益安排，且关联交易在 2016 年度已经大幅下降，

因此，关联交易对公司的持续经营不存在重大影响。

公司 2016 年度已大幅减少关联交易，同时，公司已建立、健全关联方管理制度，并严格执行，以防范关联方交易产生的潜在风险。

（十）业务转型的风险

有限公司成立时，公司以自营贸易的方式开展进出口业务，通过商品交易价差获得收入和利润。2016 年度，公司对业务模式进行升级，大部分业务改为“商品交易差价+外贸服务费”收费方式，利润主要来源于服务费。2015 年度、2016 年度，公司营业收入分别为 12,377.55 万元、24,062.57 万元，净利润分别为 53.16 万元、337.50 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 53.54 万元、102.78 万元。公司业务转型以后，目前尚处于业务快速发展期，销售规模的快速发展，将对公司的经营管理提出更高的要求，公司面临着一定的业务转型风险。

（十一）经营业绩季节性波动风险

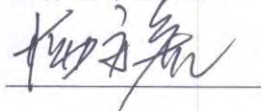
公司向外贸生产企业提供包括物流、通关、外汇、退税、信保在内的外贸综合服务，客户主要集中在家电行业、家具行业、纺织品行业等，受相关产品季节性消费特点的影响，公司接到的业务委托具有一定的季节性因素，销售旺季集中在全年的第四季度，第一季度相对而言属于淡季。随着公司客户群体不断扩大，客户类型不断丰富，公司业务的季节性特征将趋于淡化。但如果在消费集中的旺季之前，公司不能准确把握市场，及时拓展新客户并与现有保持良好沟通，公司将面临因准备不足失去商机、业务规模增长无法达到预期水平的季节性经营风险。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

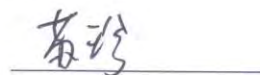
全体董事签名：



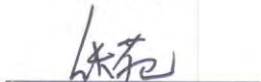
杨亦虎



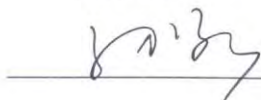
杨亦强



苏珍



张苑



孙秀

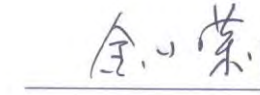
全体监事签名：



宴颖

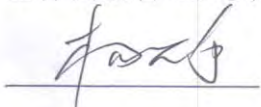


李芳

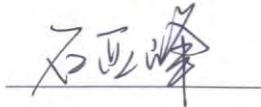


金小莉

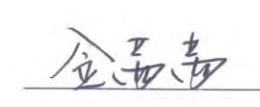
全体高级管理人员签名：



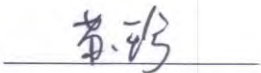
杨亦强



石亚峰



金茜茜



苏珍

江苏亿森供应链管理股份有限公司



2017年6月8日

二、主办券商声明

公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人： 刘剑
刘 剑

项目小组： 刘剑
刘 剑

王振兴
王振兴

聂二浩
聂二浩

卢景煦
卢景煦

法定代表人或授权代表： 施光耀
施光耀



授权委托书

本人，高利，方正证券股份有限公司（下称“本公司”）法定代表人，在此授权本公司副总裁施光耀先生作为被授权人，代表公司签署与新三板推荐挂牌、做市业务相关的合同协议等法律文件。被授权人签署并加盖本公司公章的如下法律文件对本公司具法律约束力。

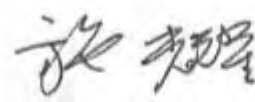
法律文件包括：

1. 保密协议；
2. 合作意向书、合作协议、战略合作协议；
3. 有关改制、推荐挂牌、定向发行、融资等业务的财务顾问协议、补充财务顾问协议；
4. 中介机构聘用协议（律师聘请协议除外）；
5. 与新三板做市相关的股份认购协议、增资协议；
6. 推荐挂牌并持续督导协议、持续督导协议；
7. 与上述协议相关的协议的解除或终止协议；
8. 与本公司新三板推荐挂牌、持续督导、定向发行、并购重组、做市等业务相关的上报证监会、行业协会、中证资本市场发展监测中心、交易所、登记公司等监管机构和自律组织的各项材料，但必须法定代表人签署的文件除外。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2017 年 1 月 6 日至 2017 年 12 月 31 日（或至
本授权书提前解除之日）止。

授权人：方正证券股份有限公司（公章）
法定代表人（签字）：
（身份证号码：110102196111060016）

被授权人（签字）：
施光耀（身份证号码：430111196105090412）

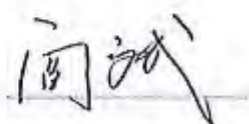
2017 年 1 月 6 日

有限公司

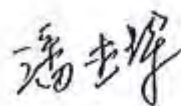
三、律师声明

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

经办律师:

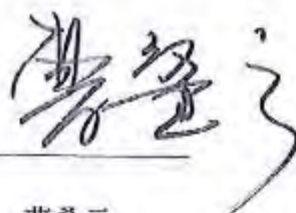


阎 斌



潘建辉

律师事务所负责人:



曹登云


上海市君悦(深圳)律师事务所



四、会计师事务所声明

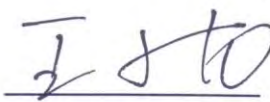
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：


周铁华


温安林

会计师事务所负责人：


王子龙

亚太（集团）会计师事务所
（特殊普通合伙）



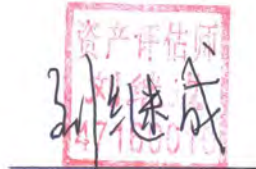
2017 年 6 月 8 日

五、资产评估机构声明

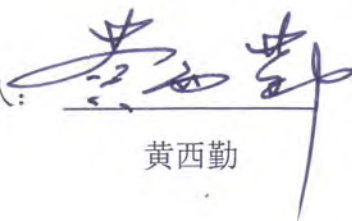
本公司及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师：


邢贵祥


刘继成

资产评估机构负责人：


黄西勤

国众联资产评估土地房地产估价有限公司

2017年6月8日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见