

深圳市理德铭科技股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



二〇一七年十二月

## 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，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项及风险提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### （一）政策变动的风险

中国跨境电商行业尚处在发展初期，包括监管体系的明确、管理与职能定位、外汇管理等相关法律法规体系尚不十分完善。虽然国家为促进跨境电商行业的加速发展，接连颁布对跨境电子商务的相关支持政策，并提出具体措施以解决跨境电商在通关、支付等方面存在的难题，但目前仍处于行业发展的早期阶段，若未来监管部门出台新的监管政策，且公司未能满足新的政策要求，将可能对公司的持续经营产生不利影响。

### （二）出口退税率变动的风险

报告期内，公司营业收入均来自境外销售。公司主营的“3C 产品”出口依国家税收政策可以享受出口退税，相关政策直接决定公司可收到的出口退税金额。如果未来国家调低电子产品的出口退税率，可能会对公司的出口业务及经营业绩产生一定负面影响。

### （三）跨境物流风险

伴随跨境电商发展的需要，全球物流产业在近年来享有长足的发展，已成为跨境电商不可或缺的关键一环。虽然公司选择货物运送安全、快捷、费用合理的物流公司作为长期合作伙伴，且同时与数家物流公司建立合作以满足成本控制及货物供应需求。但是，不排除由于天气原因、经济原因、物流公司经营原因等客观因素影响，而导致不能按时配送、物流成本提高等问题，进而对公司造成重大影响。

### （四）人才流动风险

电子商务运营的核心为供应链管理、营销管理与售后服务的提供，上述重要环节均以人才驱动为导向得以实施保障。公司内部虽然为相关人才提供了专业能力培养体系、建立健全了日趋完善的员工激励制度以及着重在于相关人才的引进与挖掘，但是，正常的人才流动及新兴行业对专业人员的吸纳将影响专业人才的稳定性，将对公司产生重大影响。

## **(五) 公司对主要供应商依赖的风险**

报告期内，公司向前五大供应商采购金额占比达 95%，存在对主要供应商依赖的情形。虽然公司所需采购产品的市场供应充足，价格体系透明，公司已建立备选供应商制度，转换成本较低，并且公司掌握产品的关键生产工艺和外观设计，如供应商某些情况发生变化，不能满足公司产能或质量要求，公司会及时更换其他满足要求的供应商。但如果公司主要供应商产能、产品质量发生了重大变化，可能会给公司生产经营带来一定负面影响。

## **(六) 公司业务对第三方电商平台依赖的风险**

公司专业从事智能移动周边产品的研发和跨境互联网销售。公司与 Amazon 等第三方电子商务平台建立了良好的合作关系，主要通过第三方平台将产品销售给终端客户。公司业务在较大程度上存在对 Amazon 等第三方平台的依赖。报告期内，Amazon 费用占营业收入比例较高，如果第三方平台进一步提高服务费收费标准，可能对公司利润造成一定影响。

## **(七) 转移定价风险**

公司作为境内采购主体，将统一采购的商品销售至香港子公司，并通过该子公司在 Amazon 等第三方电子商务平台上进行销售，或者进一步将产品销售至其他境外子公司进行销售（如当地 eBay 平台等），上述交易环节存在转移定价的情形。若公司未来被当地主管税务机关重新核定交易价格并追缴税款及罚款，则可能对公司经营业绩造成不利影响。

## **(八) 汇率波动的风险**

公司主要从事跨境电商业务，以美元、英镑、欧元等货币进行结算。由于汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定不确定性。在人民币汇率波动更加市场化的大环境下，公司可能面临人民币汇率变动尤其是人民币升值带来的不利影响。

## **(九) 公司承租的经营场所尚未取得房屋产权证明导致的不动产权属纠纷风险**

公司承租的经营场所深圳市龙华新区龙华街道三联社区弓村新城商业中心

A座1905、1906、1910-1913室尚未取得房屋产权证明，可能产生经营住所的权属纠纷风险。由于公司从事自有品牌“3C”产品的研发和跨境互联网销售业务，采取外协方式组织产品生产，不属于重资产类制造企业，对生产及办公场地依赖性较低，因此，尽管公司租赁房产尚未取得产权证明，可能存在不动产权属纠纷风险，但不会对经营产生重大不利影响。

## （十）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人李纯滨、卢丽婷夫妇直接控制公司股份总额的**45.38%**，通过理德铭合伙间接控制公司股份**13.97%**，通过理德壹号间接控制公司股份**4.90%**合计控制公司股份**64.25%**，对公司具有绝对控制权。

如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，将可能损害公司及公司中小股东的利益，存在实际控制人控制不当风险。

## （十一）与挂牌公司有关的重要事项

1.挂牌公司傲基电商（834206.OC）持有公司股份**176,500**股，占公司股份总额的**13.97%**。傲基电商对于公司本次申请挂牌已履行相应的内部决策程序，其未履行信息披露程序不违反全国中小企业股份转让系统及监管部门的要求，符合法律法规、公司章程的规定。

2.傲基电商挂牌以来公开募集的资金均不存在投向公司业务的情况，未对公司财务状况和经营成果产生影响。

3.公司业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与傲基电商相互独立，公司具有独立面向市场能力和持续经营能力。

4.公司的资产规模、营业收入、利润总额和净利润等主要财务指标占傲基电商相应财务指标的比例较低，公司本次挂牌不会对傲基电商独立挂牌公司地位及持续盈利能力造成影响。

5.傲基电商及其关联方与公司不存在可能对公司产生较大不利影响同业竞争情况，曾存在的关联资金拆借情况已规范完毕。

6.除傲基电商直接持有公司**13.97%**的股份、持有傲基电商**6.58%**股份（截至2017年6月30日）的股东张啸直接持有公司**2.00%**的股份外，傲基电商所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员未直接或通过傲基电商以外的其他企业间接持有公司股份。

# 目 录

声 明 .....	2
重大事项及风险提示 .....	3
目 录 .....	6
释 义 .....	8
第一节 基本情况 .....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	12
四、控股股东和主要股东情况.....	13
五、公司股本形成及变化和资产重组情况.....	19
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	35
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	37
八、本次挂牌的相关机构.....	39
第二节 公司业务 .....	42
一、公司主营业务、主要产品及其用途.....	42
二、公司内部组织结构及业务流程.....	50
三、公司业务关键资源要素.....	55
四、公司收入及成本情况.....	67
五、公司商业模式.....	79
六、公司所处行业情况.....	84
第三节 公司治理 .....	99
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	99
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	104
三、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况.....	108
四、公司独立经营情况.....	108
五、同业竞争情况及其承诺.....	110
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明.....	111

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	114
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况和原因.....	118
第四节 公司财务 .....	120
一、最近两年及一期经审计的财务报表.....	120
二、公司主要会计政策、会计估计及其变更.....	137
三、主要会计数据和财务指标.....	168
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	203
五、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	216
六、资产评估情况.....	217
七、股利分配政策.....	218
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况.....	219
九、风险因素.....	219
十、经营目标和计划.....	220
第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明.....	222
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	222
二、主办券商声明.....	223
三、律师事务所声明.....	224
四、审计机构声明.....	225
五、资产评估机构声明.....	226
第六节 附件 .....	227

## 释 义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

理德铭、深圳理德铭、股份公司、本公司或公司	指	深圳市理德铭科技股份有限公司
有限公司	指	深圳市理德铭科技有限公司（本公司前身）
本说明书	指	深圳市理德铭科技股份有限公司公开转让说明书
实际控制人	指	李纯滨、卢丽婷夫妇
香港网络	指	香港理德铭网络有限公司（HongKong Leaderment Network Co.,Limited）
香港科技	指	香港理德铭科技有限公司（Leaderment International Group Co.,Limited）
亚图科技	指	亚图科技有限公司（Atumtek Limited）
日本子公司	指	Syncwire Japan 合同会社（Syncwire Japan Co.,Limited）
英国子公司	指	Syncwire UK LTD
傲基电商	指	深圳市傲基电子商务股份有限公司
理德铭合伙	指	深圳市理德铭管理咨询合伙企业（有限合伙）
启始合伙	指	深圳市启始管理咨询合伙企业（有限合伙）
理德壹号	指	深圳市理德壹号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
《公司章程》	指	深圳市理德铭科技股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
企业会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（2014 年修订）
主办券商、首创证券	指	首创证券有限责任公司
元	指	人民币元
报告期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月
审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
律师事务所	指	北京大成律师事务所
三会	指	股东大会、董事会、监事会
B2C	指	B2C 是英文 Business-to-Customer（商家对顾客）的缩写，而其中文简称为“商对客”。B2C 即企业通过互联网为消费者提供一个新型的购物环境——网上商店，消费者通过网络在网上购物、在网上支付。
B2B	指	B2B（Business To Business）是指一个互联网市场领域的一种，是企业对企业之间的营销关系。
Amazon	指	亚马逊公司（Amazon），是美国最大的一家网络电子商务公司，位于华盛顿州的西雅图。（ <a href="http://www.amazon.cn/">http://www.amazon.cn/</a> ）
eBay	指	eBay（EBAY，中文电子湾、亿贝、易贝）是全球最大的电子商务公司，于 1995 年 9 月 4 日由 Pierre Omidyar 以 Auctionweb 的名称创立

		于加利福尼亚州圣荷西。(www.ebay.com)
速卖通	指	全球速卖通是阿里巴巴旗下唯一面向全球市场打造的在线交易平台,像淘宝一样,把宝贝编辑成在线信息,通过速卖通平台,发布到海外,被广大卖家称为国际版“淘宝”。
Lightning 数据线	指	苹果 lightning to usb 数据线,是一款通过了苹果 MFi 认证的数据线。
Micro USB	指	Micro USB,是 USB 2.0 标准的一个便携版本,比部分手机使用 Mini USB 接口更小。
Type-C	指	Type-C 是 USB 接口的一种连接介面,不分正反两面均可插入,大小约为 8.3mm×2.5mm,和其他介面一样支持 USB 标准的充电、数据传输、显示输出等功能。
MFi 认证	指	苹果 MFi 认证,是苹果公司(Apple Inc.)对其授权配件厂商生产的外置配件的一种标识使用许可,是 apple 公司 Made for iOS "Made for iPod,"Made for iPhone,"and"Made for iPad" 是指分别为连接 iPod, iPhone 和 iPad 而特别设计的电子配件。而且这些配件已经被苹果公司授权认证,以此来满足苹果产品的性能标准。苹果公司不会为该装置的操作或其符合安规认证的标准负责。
凯芙拉纤维	指	凯芙拉(Kevlar)是杜邦 DuPont 用于芳族聚酰胺类有机纤维上的注册商标。该种纤维继玻璃纤维、碳纤维、硼纤维之后被用作增强纤维,由杜邦 DuPont 首先实现工业化生产。此纤维抗张强度是一般有机纤维的 4 倍,其模量为涤纶的 9 倍。由于凯芙拉品牌纤维的比重小,所以它的比强度高于玻璃纤维、碳纤维和硼纤维。
TPE	指	热塑性弹性体 TPE (Thermoplastic Elastomer) 是一种具有橡胶的高弹性,高强度,高回弹性,又具有可注塑加工的特征的材料。具有环保无毒安全,应用范围广,有优良的着色性,触感柔软,耐候性,抗疲劳性和耐温性,加工性能优越,无须硫化,可以循环使用降低成本,既可以二次注塑成型,与 PP、PE、PC、PS、ABS 等基体材料包覆粘合,也可以单独成型。
HDMI	指	高清晰度多媒体接口(英文: High Definition Multimedia Interface, HDMI)是一种数字化视频/音频接口技术,是适合影像传输的专用型数字化接口,其可同时传送音频和影像信号,最高数据传输速度为 18Gbps (2.0 版)。
PVC	指	聚氯乙烯(英文: PolyVinyl Chloride, 简称: PVC)是一种使用一个氯原子取代聚乙烯中的一个氢原子的高分子材料。
LAN 接口	指	LAN 接口(局域网接口)主要是用于路由器与局域网进行连接,因局域网类型也是多种多样的,所以这也就决定了路由器的局域网接口类型也可能是多样的。不同的网络有不同的接口类型,常见的以太网接口主要有 AUI、BNC 和 RJ-45 接口,还有 FDDI、ATM、光纤接口,这些网络都有相应的网络接口。
3C 产品	指	计算机(Computer)、通信(Communication)和消费类电子产品(Consumer Electronics)三者结合,亦称“信息家电”。
PayPal	指	PayPal(在中国大陆的品牌为贝宝),是美国 eBay 公司的全资子公司。1998 年 12 月由 Peter Thiel 及 Max Levchin 建立。是一个总部在美国加利福尼亚州圣荷西市的因特网服务商,允许在使用电子邮件来

		标识身份的用户之间转移资金，避免了传统的邮寄支票或者汇款的方法。PayPal 也和一些电子商务网站合作，成为它们的货款支付方式之一；但是用这种支付方式转账时，PayPal 收取一定数额的手续费。
Alipay	指	支付宝（Alipay）是国内领先的第三方支付平台，致力于提供“简单、安全、快速”的支付解决方案。
一达通	指	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，改变传统外贸经营模式，集约分散的外贸交易服务资源，为广大中小企业和个人减轻外贸经营压力、降低外贸交易成本、解决贸易融资难题。
APP	指	APP 是英文 Application 的简称，由于 iPhone 等智能手机的流行，APP 指智能手机的第三方应用程序。
CE 认证	指	欧盟 CE 认证，“CE”标志是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE 代表欧洲统一（CONFORMITE EUROPEENNE）。凡是贴有“CE”标志产品就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国要求，从而实现商品在欧盟成员国范围内自由流通。欧洲合格认证规定大部分来自欧洲经济区（EEA）产品，都需要印上 CE 标志，代表产品制造商或服务提供者已确保产品符合相应欧洲联盟指令，而相应评估程序也已完成。相关欧盟指令包括玩具安全、机械工具等指令。现时约有 25 条指令要求产品印上 CE 标志。
FCC 认证	指	FCC 认证是 FCC（Federal Communications Commission，美国联邦通信委员会）在 1934 年由 COMMUNICATIONACT 建立的，它是美国政府的一个独立机构，直接对国会负责。FCC 通过控制无线电广播、电视、电信、卫星和电缆来协调国内和国际的通信。
UL 认证	指	UL 是美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）的简写。UL 安全试验所是美国最有权威的，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。它是一个独立的、营利的、为公共安全做试验的专业机构。它采用科学的测试方法来研究确定各种材料、装置、产品、设备、建筑等对生命、财产有无危害和危害的程度；确定、编写、发行相应的标准和有助于减少及防止造成生命财产受到损失的资料，同时开展实情调研业务。UL 认证在美国属于非强制性认证，主要是产品安全性能方面的检测和认证，其认证范围不包含产品的 EMC（电磁兼容）特性。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称	深圳市理德铭科技股份有限公司
英文名称	Shenzhen Leaderment Technology Co.,Ltd.
法定代表人	李纯滨
有限公司设立日期	2013年12月25日
股份公司设立日期	2017年9月8日
注册资本	人民币126.3694万元
住所	深圳市龙华新区龙华街道三联社区弓村新城商业中心A座1910-1913室
邮编	518109
电话	0755-36861402
传真	0755-82585950
网址	www.leaderment.com
董事会秘书或信息披露负责人	张媛玲
电子邮箱	cherise.zhang@leaderment.com
社会统一信用代码	9144030006868455X2
所属行业	根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司属于“F 52零售业”；根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类》的规定，公司属于大类“F 52零售业”中的“F 5273计算机、软件及辅助设备零售”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司2015年3月18日发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于大类“F 52零售业”中的“F 5294互联网零售”。
经营范围	经营电子商务；网络技术咨询；电子产品、计算机软硬件的研究开发与销售；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前必须经批准的项目除外）
主营业务	主要从事自有品牌“3C”产品的研发和跨境互联网销售业务

### 二、股票挂牌情况

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：1,263,694 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

### 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十一条之规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

根据《公司章程》第 3.3.3 条规定：发起人持有的本公司股份，自股份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、总经理以及其他高级管理人员在其任职期间内，应当定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份。

除上述规定股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定承诺。

截至本说明书签署日，公司股份限售安排情况如下表所示：

序号	姓名	职务	挂牌前持股数量 (股)	挂牌时限制转让股 份数量(股)	挂牌时可转让股 份数量(股)
1	李纯滨	董事长、总经理	220,575	220,575	0
2	卢丽婷	董事	352,950	352,950	0
3	理德铭合伙	-	176,475	176,475	0
4	张洪华	董事	191,175	191,175	0
5	启始合伙	-	58,825	58,825	0

6	傲基电商	-	176,500	176,500	0
7	理德壹号	-	61,920	41,280	20,640
8	张 啸	-	25,274	0	25,274
合 计			1,263,694	1,217,780	45,914

## 四、控股股东和主要股东情况

### (一) 公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



### (二) 公司控股股东、实际控制人的基本情况

#### 1、公司控股股东、实际控制人情况

截至本说明书签署日，公司无控股股东。

截至本说明书签署日，公司共有8名股东，李纯滨直接持有公司股份220,575股，占公司股份总额的17.45%；卢丽婷直接持有公司股份352,950股，占公司股份总额的27.93%；理德铭合伙直接持有公司股份176,475股，占公司股份总额的15.13%；张洪华直接持有公司股份191,175股，占公司股份总额的13.97%；傲基电商直接持有公司股份176,500股，占公司股份总额的13.97%；其他3名股东启始合伙、理德壹号、张啸持股比例均不超过5%。根据《公司法》有关规定，公司不存在持有的股份占公司股份总额百分之五十以上的股东，且各股东依其各自持有的股份所享有的表决权均不足以对股东大会的决议产生重大影响，据此认定公司无控股股东。

截至本说明书签署日，公司实际控制人为李纯滨、卢丽婷夫妇。

李纯滨直接持有公司股份220,575股，占公司股份总额的**17.45%**，通过理德铭合伙间接控制公司股份176,475股，占公司股份总额的**13.97%**；卢丽婷直接持有公司股份352,950股，占公司股份总额的**27.93%**，**通过理德壹号间接控制公司股份61,920股**，占公司股份总额的**4.90%**；夫妻二人于2017年5月签订《一致行动协议》，合计能够控制公司股份**811,920股**，占公司股份总额的**64.25%**，能够对公司进行控制。因此，李纯滨、卢丽婷夫妇为公司的实际控制人。

李纯滨目前担任公司董事长、总经理，卢丽婷任董事、副总经理、财务负责人。简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

## 2、公司控股股东、实际控制人变化的情况说明

报告期初至本说明书签署日，**控股股东发生变更一次，即由李纯滨变更为无控股股东**；实际控制人发生变更一次，即由李纯滨变更为李纯滨、卢丽婷夫妇。上述变更具体情况如下：

报告期初至2017年4月末，经过历次股权转让、增资，**公司股东李纯滨持有有限公司50.00%以上的股权**，并且任有限公司执行董事、经理，为公司控股股东、实际控制人。

2017年5月，李纯滨将其持有有限公司30.00%的股权转让给其配偶卢丽婷，转让后李纯滨持有有限公司33.75%的股权、卢丽婷持有有限公司30.00%的股权；同月李纯滨、卢丽婷二人签署《一致行动协议》。至此，**公司各股东持股比例均不超过50%，且不存在单一股东直接持股数额及持股比例显著高于其他股东的情况**，各股东依其各自持有的股份所享有的表决权均不足以对股东大会的决议产生重大影响，**公司控股股东由李纯滨变更为无控股股东**；李纯滨、卢丽婷夫妇实际控制公司**63.75%**的股权，公司实际控制人由李纯滨变更为李纯滨、卢丽婷夫妇。

2017年7月，李纯滨将其持有有限公司15.00%的股权转让给理德铭合伙，转让后李纯滨持有有限公司18.75%的股权。李纯滨担任理德铭合伙的执行事务合伙人，能够对理德铭合伙进行控制。2017年10月、11月，公司经过二次增资，李纯滨持股比例进一步降至**17.45%**，卢丽婷持股比例降至**27.93%**。

2017年5月至本说明书签署日，经过历次股权转让及增资，公司仍不存在持股比例均超过50%的股东，且各股东依其各自持有的股份所享有的表决权均不足以对股东大会的决议产生重大影响，公司仍无控股股东；经过历次股权转让及增资，李纯滨、卢丽婷夫妇实际控制公司股份为64.25%，仍为公司实际控制人。

### （三）公司前十名股东及其他持股5%以上股东基本情况

截至本说明书签署日，公司前十名股东及其他持股5%以上股东的持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	李纯滨	220,575	17.45%	境内自然人	净资产折股	无
2	卢丽婷	352,950	27.93%	境内自然人	净资产折股	无
3	理德铭合伙	176,475	13.97%	境内合伙企业	净资产折股	无
4	张洪华	191,175	15.13%	境内自然人	净资产折股	无
5	启始合伙	58,825	4.65%	境内合伙企业	净资产折股	无
6	傲基电商	176,500	13.97%	境内法人	净资产折股	无
7	理德壹号	61,920	4.90%	境内合伙企业	货币	无
8	张啸	25,274	2.00%	境内自然人	货币	无
	合计	1,263,694	100.00%	-	-	-

#### 1、李纯滨

李纯滨先生简历，详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

#### 2、深圳市理德铭管理咨询合伙企业（有限合伙）

理德铭合伙，成立于2017年6月7日，认缴出资额130万元，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为李纯滨，经营场所为深圳市龙华区龙华街道三联社区弓村八巷十一号1301；经营范围为企业管理咨询。

理德铭合伙，现持有本公司股份176,475股，占本公司总股本的13.97%。其股权结构如下表所示：

序号	合伙人名称	承担责任方式	出资额（元）	出资比例
1	李纯滨	无限责任	988,000.00	76.00%
2	李永亮	有限责任	182,000.00	14.00%
3	李丽双	有限责任	65,000.00	5.00%
4	李初祥	有限责任	65,000.00	5.00%

合计	-	1,300,000.00	100.00%
----	---	--------------	---------

### 3、卢丽婷

卢丽婷女士简历，详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

### 4、张洪华

张洪华先生简历，详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

### 5、深圳市启始管理咨询合伙企业（有限合伙）

启始合伙，成立于2017年6月9日，认缴出资40万元，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为张洪华，经营场所为深圳市龙华区龙华街道办事处弓村八巷十一号1201；经营范围为企业管理咨询。

启始合伙，现持有本公司股份58,825股，占本公司总股本的4.65%。其股权结构如下表所示：

序号	合伙人名称	承担责任方式	出资额（元）	出资比例
1	张洪华	无限责任	200,000.00	50.00%
2	晏晓琨	有限责任	200,000.00	50.00%
合计		-	400,000.00	100.00%

### 6、深圳市傲基电子商务股份有限公司

傲基电商，成立于2010年9月13日，普通股总股本8,377.50万股，经营场所为深圳市龙岗区平湖街道华南大道一号华南国际印刷纸品包装物流区（一期）P09栋102号，法定代表人陆海传，经营范围为经营电子商务（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）；计算机软硬件、电子产品的技术开发、购销；信息咨询（不含职业介绍及其它限制项目）；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（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

傲基电商，现持有本公司股份176,500股，占本公司总股本的13.97%。根据傲基电商（股票代码：834206.OC）2017年半年度报告，截至2017年6月30日，傲基电商前十名普通股股东如下：

序号	股东名称	期末持股数（股）	期末持股比例
1	陆海传	19,571,074	23.90%
2	连会越	11,349,580	13.86%
3	深圳市创新投资集团有限公司	7,117,760	8.69%
4	陆颂督	6,221,540	7.60%
5	张啸	5,391,999	6.58%
6	深圳市长果投资合伙企业(有限合伙)	3,752,160	4.58%
7	深圳市红土信息创业投资有限公司	3,558,800	4.35%
8	谢莹	3,305,000	4.04%
9	金泰富资本管理有限责任公司	3,000,000	3.66%
10	北京知点投资有限公司-知点新三板成长二号	2,499,999	3.05%
合计		65,767,912	80.30%

北京知点投资有限公司-知点新三板成长二号已于2015年12月16日履行私募投资基金备案程序，取得中国证券投资基金业协会核发的《私募投资基金备案证明》（备案编码：S85830），符合《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》的相关规定。截至2017年6月30日，北京知点投资有限公司-知点新三板成长二号通过傲基电商间接持有公司股份比例为0.46%，难以通过傲基电商对公司股东大会决议产生影响，进而不会对公司股权稳定性产生重大影响。

#### 7、深圳市理德壹号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

理德壹号，成立于2017年6月23日，认缴出资额164.088万元，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为卢丽婷，经营场所为深圳市龙华区龙华街道办事处弓村十七巷三号102；经营范围为企业管理咨询。

理德壹号，现持有本公司股份61,920股，占本公司总股本的4.90%。其股权结构如下：

序号	合伙人名称	承担责任方式	出资额（元）	出资比例
1	卢丽婷	无限责任	708,860.16	43.20%
2	区东华	有限责任	114,861.60	7.00%
3	张映	有限责任	114,861.60	7.00%
4	陈幸芹	有限责任	114,861.60	7.00%
5	韦波	有限责任	114,861.60	7.00%
6	张媛玲	有限责任	52,508.16	3.20%
7	郑凡	有限责任	52,508.16	3.20%
8	蓝毅霆	有限责任	52,508.16	3.20%
9	易俊	有限责任	52,508.16	3.20%

10	卓舒苑	有限责任	52,508.16	3.20%
11	张妙辉	有限责任	52,508.16	3.20%
12	骆玉琴	有限责任	52,508.16	3.20%
13	高丹丹	有限责任	52,508.16	3.20%
14	袁进月	有限责任	52,508.16	3.20%
合计		-	1,640,880.00	100.00%

## 8、张啸

张啸先生，1978年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年9月至2000年7月，就读于中国农业大学贸易经济专业，获得学士学位；2000年7月至2002年7月，任北京国富投资管理有限公司研究员；2002年9月至2013年6月，就职于北京百慧勤投资管理有限公司，历任项目经理、部门经理、合伙人；2014年1月至今，任北京知点投资有限公司CEO。

张啸先生现持有本公司股份25,274股，占本公司总股本的2.00%。

### （四）公司现有股东之间的关联关系

公司股东李纯滨、卢丽婷为夫妻关系；李纯滨持有理德铭合伙76.00%的出资额，并担任其执行事务合伙人；张洪华持有股东启始合伙50.00%的出资额，并担任其执行事务合伙人；卢丽婷持有股东理德壹号43.20%的出资额，并担任其执行事务合伙人；张啸持有傲基电商6.58%股份（截至2017年6月30日）。

除上述情况外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

### （五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本说明书签署日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

### （六）股东主体资格的适格性

公司现有8名股东分别为：李纯滨、理德铭合伙、卢丽婷、张洪华、启始合伙、傲基电商、理德壹号、张啸。公司股东中4名自然人股东李纯滨、卢丽婷、张洪华、张啸均无违法违规行为，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任公司股东的情形；傲基电商系根据我国《公司法》等法律法规发起设立并合法存续的股份有限公司，理德铭合伙、启始合伙、理德壹号系根据我国《合伙企业法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定而设立并合法有效存续的有限合伙企

业，上述**四家**企业均以自有资金投资于理德铭，不适用我国相关法律法规对私募投资基金及基金管理人备案的规定，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》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定进行登记备案。

## 五、公司股本形成及变化和资产重组情况

### （一）公司股份形成及变化情况

#### 1、2013年12月有限公司设立

有限公司成立于2013年12月25日，由李纯滨、蔡伟雄分别以货币方式认缴出资51.00万元、49.00万元，合计认缴出资100.00万元设立。有限公司于2013年12月25日取得了深圳市市场监督管理局核发的注册号为440301108570184号《营业执照》。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	认缴出资比例	出资方式
1	李纯滨	510,000.00	0.00	51.00%	货币
2	蔡伟雄	490,000.00	0.00	49.00%	货币
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>	-

#### 2、2015年2月有限公司第一次股权转让

2015年1月30日，有限公司股东会作出决议，同意股东蔡伟雄将其持有的公司49.00%的股权（49万元出资额）以共计1.00元的价格转让给李纯滨；同日，李纯滨与蔡伟雄签订《股权转让协议书》，就上述股权转让事项予以确认。2015年2月4日，经深圳市市场监督管理局核准，有限公司就以上事项办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	认缴出资比例	出资方式
1	李纯滨	1,000,000.00	0.00	100.00%	货币
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### 3、2015年6月有限公司第二次股权转让

2015年5月27日，有限公司股东作出决定，同意股东李纯滨将其持有的公司25.00%的股权（25万元出资额）以共计25.00万元的价格转让给张洪华<sup>1</sup>；2015年5月28日，李纯滨与张洪华签订了《股权转让协议书》，就上述股权转让事项予以确认。2015年6月2日，经深圳市市场监督管理局核准，有限公司就以上事项办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	认缴出资比例	出资方式
1	李纯滨	750,000.00	0.00	75.00%	货币
2	张洪华	250,000.00	0.00	25.00%	货币
合计		1,000,000.00	0.00	100.00%	-

### 4、2015年8月有限公司实缴注册资本

2015年8月12日，公司股东李纯滨、张洪华分别以货币方式实缴注册资本75.00万元、25.00万元，合计实缴出资100.00万元。

本次实缴注册资本完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	750,000.00	75.00%	货币
2	张洪华	250,000.00	25.00%	货币
合计		1,000,000.00	100.00%	-

### 5、2015年9月有限公司第一次增资

2015年8月14日，有限公司及股东李纯滨、张洪华与傲基电商签订《投资合作协议书》，约定傲基电商以300.00万元的价格认购有限公司新增注册资本17.65万元，其中17.65万元计入注册资本，其余计入资本公积；2015年9月2日，有限公司股东会作出决议，同意将有限公司注册资本由100.00万元增加至117.65万元，新增注册资本17.65万元由傲基电商以货币方式出资。2015年9

<sup>1</sup> 由于股权转让时公司注册资本尚未实缴，股权受让人张洪华将25万元转让款作为实缴资金转入公司账户，未支付给股权出让人李纯滨，股权转让价格应为0元，双方就上述事项签订《补充协议》作出书面确认。

月 2 日，经深圳市市场监督管理局核准，有限公司就以上事项办理了工商变更登记。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	750,000.00	63.75%	货币
2	张洪华	250,000.00	21.25%	货币
3	傲基电商	176,500.00	15.00%	货币
合计		1,176,500.00	100.00%	-

有限公司及李纯滨、张洪华与傲基电商于 2015 年 8 月 14 日签订的《投资合作协议书》第二款第 4 条约定：“丙方<sup>2</sup>账面规范后（规范时间为 2015 年 9 月），于 2016 年 8 月，甲方<sup>3</sup>启动对丙方并购程序（即购买丙方 36% 的股权），估值按照丙方 2015 年 8 月—2016 年 8 月经审计后净利润 PE8 倍，股权款项具体支付方式由双方另行签订协议确定”；第四款约定：“甲方与乙方<sup>4</sup>签订本投资协议时，前期所签订的协议自动失效。后续投资协议保证按本协议约定事项签订”。

2017 年 7 月 14 日，有限公司及李纯滨、张洪华与傲基电商签订《投资合作协议书之补充协议》，约定由于原《投资合作协议书》第二款第 4 条未实际启动实施，各方协议约定解除该条款；原《投资合作协议书》第四款为协议制定过程中因拟定人失误而增加的条款，各方均确认在签订该协议之前未签订任何其他协议，现各方协议约定解除该条款。

## 6、2017 年 5 月有限公司第三次股权转让

2017 年 5 月 10 日，有限公司股东会作出决议，同意股东李纯滨将其持有的公司 30.00% 的股权（35.295 万元出资额）以 1.00 元的价格转让给其妻卢丽婷；同日，李纯滨与卢丽婷签订《股权转让协议书》，就上述股权转让事项予以确认。2017 年 5 月 17 日，经深圳市市场监督管理局核准，有限公司就以上事项办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

<sup>2</sup> 丙方指有限公司。

<sup>3</sup> 甲方指傲基电商。

<sup>4</sup> 乙方指李纯滨、张洪华。

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	397,050.00	33.75%	货币
2	卢丽婷	352,950.00	30.00%	货币
3	张洪华	250,000.00	21.25%	货币
4	傲基电商	176,500.00	15.00%	货币
合计		<b>1,176,500.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### 7、2017年7月有限公司第四次股权转让

2017年7月12日，有限公司股东会作出决议，同意股东李纯滨将其持有的公司15.00%的股权（17.6475万元出资额）以共计109.50万元的价格转让给理德铭合伙，同意股东张洪华将其持有的公司5.00%的股权（5.8825万元出资额）以共计36.50万元的价格转让给启始合伙；同日，李纯滨与理德铭合伙、张洪华与启始合伙签订《股权转让协议书》，就上述股权转让事项予以确认。2017年7月17日，经深圳市市场监督管理局核准，有限公司就以上事项办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	220,575.00	18.75%	货币
2	卢丽婷	352,950.00	30.00%	货币
3	理德铭合伙	176,475.00	15.00%	货币
4	张洪华	191,175.00	16.25%	货币
5	启始合伙	58,825.00	5.00%	货币
6	傲基电商	176,500.00	15.00%	货币
合计		<b>1,176,500.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### 8、2017年8月有限公司整体变更为股份公司

2017年8月21日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华审字[2017]007928号《审计报告》，对有限公司的财务报表进行了审计确认，截至2017年5月31日有限公司账面总资产为人民币19,176,294.38元，总负债为人民币12,763,398.78元，净资产为人民币6,412,895.60元。

2017年8月22日，有限公司召开股东会，审议通过有限公司以2017年5月31日经审计的净资产6,412,895.60元为基础，按1:0.1835比例折成1,176,500.00股，余额5,236,395.60元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。

2017年8月22日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司针对本次整体变更出具了沃克森评报字[2017]第1062号《资产评估报告》，对有限公司资产予以评估。

2017年8月24日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）针对本次整体变更出具了大华验字[2017]000646号《验资报告》予以审验。

2017年8月24日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会决议，审议通过《关于设立深圳市理德铭科技股份有限公司的议案》。

2017年9月8日，公司取得了深圳市市场监督管理局换发的股份公司《营业执照》（统一社会信用代码9144030006868455X2）。

本次股份制改造完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	李纯滨	220,575	18.75%	净资产折股
2	卢丽婷	352,950	30.00%	净资产折股
3	理德铭合伙	176,475	15.00%	净资产折股
4	张洪华	191,175	16.25%	净资产折股
5	启始合伙	58,825	5.00%	净资产折股
6	傲基电商	176,500	15.00%	净资产折股
合计		1,176,500	100.00%	-

在公司股份形成及变化过程中，公司股东的历次出资真实且已缴足，出资程序完备、合法合规。

#### 9、2017年10月股份公司第一次增资

2017年10月25日，股份公司召开2017年第三次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本由117.65万元增加至123.842万元，新增注册资本6.192万元由理德壹号以26.50元/股的增资价格进行认购，合计增资164.088万元。其中6.192万元计入股本，157.896万元计入资本公积。同日，公司与理德壹号签署了《增资协议》。本次增资经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验

字[2017]000816号《验资报告》予以审验。

2017年11月1日，经深圳市市场监督管理局核准，股份公司就以上事项进行了工商变更登记。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	李纯滨	220,575	17.81%	净资产折股
2	卢丽婷	352,950	28.50%	净资产折股
3	理德铭合伙	176,475	14.25%	净资产折股
4	张洪华	191,175	15.44%	净资产折股
5	启始合伙	58,825	4.75%	净资产折股
6	傲基电商	176,500	14.25%	净资产折股
7	理德壹号	61,920	5.00%	货币
合计		1,238,420	100.00%	-

本次增资价格为 26.50 元/股，系在综合考虑公司所处行业及发展阶段、公司经营情况、成长性等因素，并参考公司最近资产评估结果而与投资者友好协商确定。

理德壹号为公司员工持股平台，其所有合伙人均出具《承诺函》，承诺其向理德壹号支付的出资款项为自有资金，持有理德壹号的财产份额不存在股权质押、司法冻结等转让限制情形，不存在股份代持、股权纠纷或潜在纠纷。

根据理德壹号出具的《声明》，其所持有的理德铭全部股份不存在质押等转让限制情形，不存在股权纠纷或潜在纠纷，不存在股权代持情形；其增资入股行为，系其与理德铭真实的意思表示，其与理德铭及原股东之间不存在任何形式的“对赌”等投资价格调整、优先权、反稀释、拖带权、认沽权等特殊条款或利益安排，不会对公司控制权、权益、公司治理产生负面影响，其与理德铭及其他股东之间不存在（或潜在）纠纷，不会对公司治理及正常运营产生负面影响。

#### 10、2017年11月股份公司第二次增资

2017年11月16日，股份公司召开2017年第四次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本由123.842万元增加至126.3694万元，新增注册资本2.5274

万元由张啸以 26.50 元/股的增资价格进行认购，合计增资 66.9761 万元。其中 2.5274 万元计入股本，64.4487 万元计入资本公积。同日，公司与张啸签署了《增资协议》。本次增资经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2017]000840 号《验资报告》予以审验。

2017 年 11 月 20 日，经深圳市市场监督管理局核准，股份公司就以上事项进行了工商变更登记。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	李纯滨	220,575	17.45%	净资产折股
2	卢丽婷	352,950	27.93%	净资产折股
3	理德铭合伙	176,475	13.97%	净资产折股
4	张洪华	191,175	15.13%	净资产折股
5	启始合伙	58,825	4.65%	净资产折股
6	傲基电商	176,500	13.97%	净资产折股
7	理德壹号	61,920	4.90%	货币
8	张 啸	25,274	2.00%	货币
合计		1,263,694	100.00%	-

本次增资价格为 26.50 元/股，系在综合考虑公司所处行业及发展阶段、公司经营情况、成长性等因素，并参考公司最近资产评估结果而与投资者友好协商确定。

根据张啸出具的《声明》，其所持有的理德铭全部股份不存在质押等转让限制情形，不存在股权纠纷或潜在纠纷，不存在股权代持情形；其增资入股行为，系其与理德铭真实的意思表示，其与理德铭及原股东之间不存在任何形式的“对赌”等投资价格调整、优先权、反稀释、拖带权、认沽权等特殊条款或利益安排，不会对公司控制权、权益、公司治理产生负面影响，其与理德铭及其他股东之间不存在（或潜在）纠纷，不会对公司治理及正常运营产生负面影响。

## （二）分公司、子公司情况

报告期内，公司下设一级全资子公司 1 家，为香港网络；二级全资子公司 3 家，为香港科技、亚图科技、英国子公司；二级控股子公司 1 家，为日本子公司。

上述子公司的具体情况如下：

### 1、香港理德铭网络有限公司（HongKong Leaderment Network Co.,Limited）

香港网络，于 2015 年 7 月 24 日根据中国香港特别行政区《公司条例》在香港成立，注册资本 1,500,000.00 港元（1,500,000 股普通股），企业类型为有限公司，现任董事为李纯滨，注册地址为香港九龙尖沙咀广东道 17 号海港城环球金融中心南座 13A 楼 05-15 室，业务性质为互联网，电子产品的研发，生产销售及国际贸易。

香港网络设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例	出资方式
1	理德铭	1,500,000.00	100.00%	货币
合计		1,500,000.00	100.00%	-

香港网络已履行境外投资备案程序，取得了深圳市经济贸易和信息化委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4403201600381 号）。

公司已对投资 150 万港币设立香港网络进行项目备案，取得了深圳市发展和改革委员会核发的《项目备案通知书》（深发改函[2017]2456 号）。

### 2、香港理德铭科技有限公司（Leaderment International Group Co.,Limited）

#### （1）2013 年 9 月设立

香港科技，于 2013 年 9 月 2 日中国香港特别行政区《公司条例》在香港成立，注册资本 10,000.00 港元（10,000 股普通股），企业类型为有限公司，现任董事为李纯滨，注册地址为香港九龙尖沙咀广东道 17 号海港城环球金融中心南座 13A 楼 05-15 室，业务性质为电子产品的研发，生产销售及国际贸易。

香港科技设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	10,000.00	100.00%	货币
合计		10,000.00	100.00%	-

#### （2）2017 年 5 月第一次股权转让

2017年5月24日，香港科技股东李纯滨与香港网络签订《股权转让协议》，将其持有的10,000股普通股以10,000.00港元的价格转让给香港网络。

本次股权转让完成后，香港科技股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例	出资方式
1	香港网络	10,000.00	100.00%	货币
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### (3) 2017年7月第二次股权转让

2017年7月28日，香港科技股东香港网络与白雨松签订《股权转让协议》，将其持有的10,000股普通股以10,000.00港元的价格转让给白雨松。

本次股权转让完成后，香港科技股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例	出资方式
1	白雨松	10,000.00	100.00%	货币
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### (4) 2017年8月第三次股权转让

2017年8月1日，香港科技股东白雨松与香港网络签订《股权转让协议》，将其持有的10,000股普通股以10,000.00港元的价格转让给香港网络。

本次股权转让完成后，香港科技股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例	出资方式
1	香港网络	10,000.00	100.00%	货币
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

注：香港科技2013年9月设立时未履行境外投资备案手续，存在设立程序的瑕疵，2017年7月、2017年8月进行的股权转让系为解决前述事项而进行的。截至本说明书签署日，香港科技已履行境外投资备案程序，取得了深圳市经济贸易和信息化委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N4403201700332号）。

### 3、亚图科技有限公司（Atumtek Limited）

亚图科技，于2017年5月8日根据中国香港特别行政区《公司条例》在香

港成立，注册资本 10,000.00 港元（10,000 股普通股），企业类型为有限公司，现任董事为张洪华，注册地址为香港九龙尖沙咀广东道 17 号海港城环球金融中心南座 13A 楼 06 室。

亚图科技设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例	出资方式
1	香港网络	10,000.00	100.00%	货币
合计		10,000.00	100.00%	-

亚图科技已履行境外投资备案程序，取得了深圳市经济贸易和信息化委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4403201700322 号）。

#### 4、Syncwire Japan 合同会社（Syncwire Japan Co.,Limited）

日本子公司，于 2016 年 10 月 18 日在日本成立，注册资本 1,010,000.00 日元（10,000 股普通股），现代表社员为谷口郁夫，注册地址为东京都港区虎之门二丁目 7 番 16 号 303 号室，经营范围为电子产品等销售及进出口；EC（电子商务）网站的企划、制作、运营及管理；上述各项附带相关的一切业务。

日本子公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（日元）	出资比例	出资方式
1	香港网络	1,000,000.00	99.01%	货币
2	谷口郁夫	10,000.00	0.99%	货币
合计		1,010,000.00	100.00%	-

日本子公司已履行境外投资备案程序，取得了深圳市经济贸易和信息化委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4403201700321 号）。

#### 5、Syncwire UK LTD

##### （1）2016 年 5 月设立

英国子公司，于 2016 年 5 月 31 日在英国成立，注册资本 100 英镑（100 股普通股），企业类型为有限责任公司，现任董事为卢丽婷，注册地址为 C/O Lai&Co,Gainsborough House 109 Portland Street, Manchester，经营范围为通过邮购公司或互联网进行零售。

英国子公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（英镑）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	100.00	100.00%	货币
合计		100.00	100.00%	-

### (2) 2016年9月第一次股权转让

2016年9月1日，英国子公司股东李纯滨将其持有的100股普通股以0英镑的价格转让给香港网络。

本次股权转让完成后，英国子公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（英镑）	出资比例	出资方式
1	香港网络	100.00	100.00%	货币
合计		100.00	100.00%	-

### (3) 2017年8月第二次股权转让

2017年8月15日，英国子公司股东香港网络将其持有的100股普通股以100.00英镑的价格转让给白雨松。

本次股权转让完成后，英国子公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（英镑）	出资比例	出资方式
1	白雨松	100.00	100.00%	货币
合计		100.00	100.00%	-

### (4) 2017年8月第三次股权转让

2017年8月18日，英国子公司股东白雨松将其持有的100股普通股以100.00英镑的价格转让给香港网络。

本次股权转让完成后，英国子公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（英镑）	出资比例	出资方式
1	香港网络	100.00	100.00%	货币
合计		100.00	100.00%	-

注：英国子公司2016年5月设立时未履行境外投资备案手续，存在设立程

序的瑕疵。2017年8月进行的两次股权转让系为解决前述事项而进行的。截至本说明书签署日，英国子公司已履行境外投资备案程序，取得了深圳市经济贸易和信息化委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4403201700368 号）。

## 6、公司对子公司的有效管控

公司为一级子公司香港网络的唯一股东，并通过香港网络对二级子公司香港科技、亚图科技、英国子公司、日本子公司进行实质控制，能够通过公司股东决定、董事（会）对子公司所有重大事项实施全面有效的控制。具体表现在：

（1）李纯滨担任子公司香港网络、香港科技的董事；卢丽婷担任英国子公司的董事；张洪华担任亚图科技董事；香港网络持有日本子公司 99% 的股权，对其有绝对控制权。李纯滨、卢丽婷作为公司的实际控制人，张洪华作为公司的重要股东、董事、副总经理，均能够通过通过对理德铭的控制及管理从而实现对子公司的有效控制。

（2）在母子公司的分工中，理德铭负责产品研发及供应链管理，香港网络负责统筹境外销售事项，香港科技、亚图科技、英国子公司、日本子公司负责在不同电子商务销售渠道及销售地区的产品销售工作。**各子公司的运营策略、合同签订流程、人事安排等由母公司理德铭决定**，该等安排符合跨境电商业务特征和行业惯例，能够对子公司业务及人员实施有效控制。

（3）各子公司的财务管理制度系由母公司理德铭统一指导制定，公司财务部对各子公司的会计核算和财务管理等实施监督和管理，**能够对子公司财务实施有效控制**。

（4）理德铭作为香港网络直接唯一股东，香港科技、亚图科技、英国子公司间接唯一股东，日本子公司绝对控股股东，在子公司利润分配等方面起决定作用，能够有效地对各子公司进行控制。

## （三）公司重大资产重组情况

报告期内，公司下属子公司香港网络分别于 2017 年 5 月、2016 年 9 月收购公司实际控制人李纯滨控制的香港科技、Syncwire UK LTD，具体情况如下：

### 1、收购香港理德铭科技有限公司 100% 股权

#### （1）收购的必要性、原因

报告期内，香港科技作为理德铭产品的销售平台，通过 Amazon 将公司的产

品销售至英国、德国、法国、意大利、西班牙、美国、日本等地，与公司存在同业竞争情况。为解决收购前理德铭与香港科技存在的同业竞争，增强公司的市场竞争力，2017年5月有限公司收购了香港科技100%股权，有其必要性。

香港科技成立于2013年9月2日，注册资本为10,000.00港元（10,000股普通股），在理德铭2017年5月受让其100%股权前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	10,000.00	100.00%	货币
	合计	10,000.00	100.00%	-

由于李纯滨为理德铭的实际控制人，因此，理德铭2017年5月收购香港科技100%股权构成同一控制下企业合并。

#### （2）收购的审议程序、作价依据

2017年5月23日，有限公司召开股东会，同意下属子公司香港网络以10,000.00港元的价格收购李纯滨持有的香港科技100%股权；同日，香港科技股东李纯滨作出决定，将其持有的香港科技100%股权即10,000股普通股以10,000.00港元的价格转让给香港网络。

2017年5月24日，香港科技股东李纯滨与香港网络签订《股权转让协议》，将其持有的10,000股普通股以10,000.00港元的价格转让给香港网络。合并日香港科技经审计的净资产为3,181,837.71元，高于转让价款10,000.00港元，未损害公司及其股东利益。

#### （3）收购价款支付情况

2017年5月26日，香港网络已实际支付本次收购价款10,000港币。

#### （4）收购时点被收购方的财务指标

合并日被合并方的资产、负债的账面价值情况：

项目	合并日
资产总计	3,774,084.01
负债总计	592,246.30
净资产	3,181,837.71
取得的净资产	3,181,837.71

#### （5）收购对公司财务及经营的影响

经过本次收购，在业务层面彻底消除公司与香港科技之间的同业竞争，实现母子公司业务协同发展，有利于公司做大做强，提升公司竞争力，进一步促进公司的可持续发展。在财务方面，实现了香港科技与香港网络第三方平台账号、收款账号的共享及规范使用，更加有利于资金等统筹管理。

## 2、收购 Syncwire UK LTD100%股权

### (1) 收购的必要性、原因

报告期内，Syncwire UK LTD 作为理德铭产品的销售平台，主要通过 eBay 将公司的产品销售至欧洲地区，与公司存在同业竞争情况。为解决收购前理德铭与 Syncwire UK LTD 存在的同业竞争，增强公司的市场竞争力，2016 年 9 月有限公司收购了 Syncwire UK LTD100% 股权，有其必要性。

Syncwire UK LTD 成立于 2016 年 5 月 31 日，注册资本为 100.00 英镑（100 股普通股），在理德铭 2016 年 9 月受让其 100% 股权前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（英镑）	出资比例	出资方式
1	李纯滨	100.00	100.00%	货币
	合计	100.00	100.00%	-

由于李纯滨为理德铭的实际控制人，因此，理德铭 2016 年 9 月收购 Syncwire UK LTD100% 股权构成同一控制下企业合并。

### (2) 收购的审议程序、作价依据

2016 年 9 月 1 日，有限公司召开股东会，同意下属子公司香港网络以 100.00 英镑的价格收购李纯滨持有的 Syncwire UK LTD100% 股权；同日，Syncwire UK LTD 股东李纯滨作出决定，将其持有的 Syncwire UK LTD100% 股权即 100 股普通股以 100.00 英镑的价格转让给香港网络。同日，Syncwire UK LTD 股东李纯滨与香港网络签订《股权转让协议》，将其持有的 100 股普通股以 100.00 英镑的价格转让给香港网络，本次收购构成同一控制下企业合并。

由于合并日 Syncwire UK LTD 未开展经营，且自 Syncwire UK LTD 设立以来股东未实缴注册资本，鉴于上述情况，2017 年 8 月 31 日，Syncwire UK LTD 股东香港网络与原股东李纯滨签订《股权转让协议之补充协议》，将股权转让价格修订为 0 英镑。上述股权转让行为未损害公司及其股东利益。

### (3) 收购价款支付情况

本次收购不涉及收购价款支付。

#### (4) 收购时点被收购方的财务指标

由于 Syncwire UK LTD 尚未开展经营，合并日被合并方的资产、负债、权益等项目均为零。

#### (5) 收购对公司财务及经营的影响

经过本次收购，在业务层面彻底消除公司与 Syncwire UK LTD 之间的同业竞争，实现母子公司业务协同发展，拓宽了产品销售渠道和市场规模，有利于公司做大做强，促进公司的可持续发展。在财务方面，本次收购将扩大公司营业收入，增加公司盈利规模，有利于增强公司可持续经营能力。

### (四) 公司历次股权变动合法合规性

截至本说明书出具日，公司及子公司设立以来历次股权变动时间、变动事项、资金来源、价款支付情况如下：

变动主体	变动时间	变动事项	资金来源	价款支付情况
理德铭	2013年12月	有限公司设立，股东李纯滨、蔡伟雄分别认缴出资51.00万元、49.00万元，公司注册资本100.00万元	-	设立时未实缴出资
	2015年2月	有限公司第一次股权转让，股东蔡伟雄将其持有的49%股权以1.00元价格转让给李纯滨	股东自有合法资金	已支付
	2015年6月	有限公司第二次股权转让，股东李纯滨将其持有的25%股权以实际0元价格转让给张洪华	--	转让时未实缴注册资本，未支付转让价款
	2015年8月	有限公司实缴注册资本	股东自有合法资金	已实缴
	2015年9月	有限公司第一次增资，傲基电商以300.00万元的价格认购有限公司新增注册资本17.65万元，公司注册资本由100.00万元增至117.65万元	股东自有合法资金	已支付

	2017年5月	有限公司第三次股权转让, 股东李纯滨将其持有的30%股权以1.00元价格转让给配偶卢丽婷	股东自有合法资金	已支付
	2017年7月	有限公司第四次股权转让, 股东李纯滨将其持有的15%股权以109.50万元价格转让给理德铭合伙; 股东张洪华将其持有的5%股权以36.50万元价格转让给启始合伙	股东自有合法资金	已支付
	2017年8月	有限公司整体变更为股份公司, 注册资本仍为117.65万元	净资产折股	已支付
	2017年10月	股份公司第一次增资, 理德壹号以164.088万元价格认购股份公司新增股本6.192万股, 公司股本由117.65万股增至123.842万股	股东自有合法资金	已支付
	2017年11月	股份公司第二次增资, 张啸以66.9761万元价格认购股份公司新增股本2.5274万股, 公司股本由123.842万股增至126.3694万股	股东自有合法资金	已支付
香港网络	2015年7月	理德铭出资150.00万港元设立	-	尚未实缴出资
香港科技	2013年9月	李纯滨出资1.00万港元设立	股东自有合法资金	已实缴
	2017年5月	第一次股权转让, 李纯滨将其持有的香港科技100%股权以1.00万港元的价格转让给香港网络	股东自有合法资金	已支付
	2017年7月	第二次股权转让, 香港网络将其持有的香港科技100%股权以1.00万港元的价格转让给白雨松	股东自有合法资金	已支付
	2017年8月	第三次股权转让, 白雨松将其持有的香港科技100%股权以1.00万港元的	股东自有合法资金	已支付

		价格转让给香港网络		
亚图科技	2017年5月	香港网络出资1.00亿港元设立	-	尚未实缴出资
日本子公司	2016年10月	香港网络、谷口郁夫分别出资100.00万日元、1.00万日元设立	股东自有合法资金	已实缴
英国子公司	2016年5月	李纯滨出资100.00英镑设立	-	尚未实缴出资
	2016年9月	第一次股权转让, 李纯滨将其持有的英国子公司100%股权以0英镑的价格转让给香港网络	-	转让时未实缴注册资本, 未支付转让价款
	2017年8月	第二次股权转让, 香港网络将其持有的英国子公司100%股权以100.00英镑的价格转让给白雨松	股东自有合法资金	已支付
	2017年8月	第三次股权转让, 白雨松将其持有的英国子公司100%股权以100.00英镑的价格转让给香港网络	股东自有合法资金	已支付

公司股东所持有的公司股份不存在质押或冻结、锁定、特别转让安排等转让限制, 也不存在代持、股权纠纷或潜在纠纷的情形。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 公司董事

1、李纯滨先生, 1986年5月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历。2005年9月至2008年7月, 就读于深圳职业技术学院, 取得大专学历; 2008年7月至2011年5月, 自由职业; 2011年6月至2013年12月, 任深圳市福田区智本电子经营部经理; 2013年12月至2017年8月, 任有限公司执行董事、总经理; 2017年8月至今, 任股份公司董事长、总经理。

2、卢丽婷女士, 1991年6月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历。2009年9月至2012年7月, 就读于深圳信息职业技术学院, 取得大专学历; 2012年7月至2012年12月, 任深圳市公安局龙华分局辅警; 2013年1月至2013年12月, 任深圳市福田区智本电子经营部职员; 2013年12月至2015

年2月，任有限公司行政人事部经理、出纳；2015年2月至2017年8月，任有限公司监事、行政人事部经理、出纳；2017年8月至今，任股份公司董事、副总经理、财务负责人。

**3、张洪华先生**，1986年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005年9月至2009年7月，就读于深圳职业技术学院，取得大专学历；2009年9月至2012年9月，任宏标殷达（深圳）电子有限公司销售经理；2012年9月至2015年5月，任帕太国际贸易（深圳）有限公司销售经理；2015年5月至2017年8月，任有限公司首席运营官；2017年8月至今，任股份公司董事、副总经理。

**4、张妙辉先生**，1986年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005年9月至2008年7月，就读于深圳职业技术学院，取得大专学历；2008年6月至2015年12月，任香港网念科技有限公司系统开发工程师；2016年2月至2017年8月，任有限公司系统开发部主管；2017年8月至今，任股份公司董事、系统开发部主管。

**5、厉琼娇女士**，1984年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年9月至2008年6月，就读于上海交通大学国际贸易专业，取得本科学历；2008年6月至2011年7月，自由职业者；2011年8月至今，任傲基电商财务部资金会计岗位。

## **（二）公司监事**

**1、袁进月女士**，1991年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年9月至2015年6月，就读于广州大学行政管理专业，取得本科学历；2015年6月至2017年5月，任有限公司物流专员；2017年5月至2017年8月，任有限公司物流主管；2017年8月至今，任股份公司职工代表监事、监事会主席、物流主管。

**2、卓舒苑女士**，1986年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年9月至2011年6月，就读于广东海洋大学工商管理专业，取得学士学位；2011年6月至2015年3月，任帕太国际贸易（深圳）有限公司采购专员；2015

年3月至2015年12月，无业；2016年1月至2017年8月，任有限公司采购主管；2017年8月至今，任股份公司监事、采购主管。

**3、郑凡先生**，1992年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2010年9月至2014年6月，就读于西安工程大学工业设计专业，取得学士学位；2014年9月至2015年9月，任深圳天基权健康科技集团ID设计师；2015年11月至2017年8月，任有限公司工业设计师；2017年8月至今，任股份公司监事、工业设计师。

### （三）公司高级管理人员

**1、李纯滨先生**，简历同上，见“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”，现任公司总经理。

**2、卢丽婷女士**，简历同上，见“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”，现任公司副总经理、财务负责人。

**3、张洪华先生**，简历同上，见“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”，现任公司副总经理。

**4、张媛玲女士**，1985年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年9月至2006年7月，就读于重庆科技学院财务会计专业，取得大专学历；2013年9月至2016年1月，就读于江南大学会计学专业，取得本科学历；**2006年3月至2008年12月**，任重庆和勤会计师事务所有限公司审计助理；2009年2月至2012年2月，任深圳市翼鹏机械有限公司会计；2012年3月至2015年11月，任深圳市金正源电子科技有限公司财务主管；2015年12月至2017年8月，任有限公司财务主管；2017年8月至今，任股份公司董事会秘书、财务主管。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

主要会计数据和财务指标	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	3,944.72	3,291.36	1,345.94
股东权益合计（万元）	2,996.06	2,221.93	917.55
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,995.99	2,221.87	917.55
每股净资产（元/股）	25.47	18.89	7.80
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	25.47	18.89	7.80

主要会计数据和财务指标	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（母公司）（%）	66.56	61.57	44.67
流动比率（倍）	4.06	2.97	3.09
速动比率（倍）	3.53	1.99	1.54
主要会计数据和财务指标	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	6,028.56	13,196.03	3,812.67
净利润（万元）	774.68	1,304.84	520.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	774.68	1,304.84	520.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	773.35	1,304.09	255.18
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）	773.35	1,304.09	255.18
毛利率（%）	66.60	63.48	61.86
净资产收益率（%）	29.69	83.13	142.53
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	29.64	83.08	69.92
基本每股收益（元/股）	6.58	11.09	13.78
稀释每股收益（元/股）	6.58	11.09	13.78
应收账款周转率（次）	56.49	211.26	54.79
存货周转率（次）	2.75	6.33	4.22
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,045.71	990.72	-2.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	8.89	8.42	-0.06

注：1、净资产收益率

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

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

## 2、每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的北京胡杨网

络科技股份有限公司 公开转让说明书 34 净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增 股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至 报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

本公司系由有限公司整体变更，有限公司阶段模拟股本数为有限公司的实收资本。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

### 3、每股净资产

每股净资产=股东权益合计/期末股份总数。

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计/期末 股份总数。

本公司系由有限公司整体变更，有限公司阶段每股净资产计算公式中分母以有限公司期末 的实收资本数作为模拟股本进行计算。

### 4、每股经营活动产生的现金流量净额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数。

本公司系由有限公司整体变更，有限公司阶段每股经营活动现金流计算公式中分母的确定参考了每股收益计算公式中分母计算方法。

## 八、本次挂牌的相关机构

### （一）主办券商

名称：首创证券有限责任公司

法定代表人：毕劲松

地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号

电话：010-59366289

传真：010-59366280

项目负责人：邱国江

项目小组成员：邱国江、姜玥茜、袁笑颜

### （二）律师事务所

名称：北京大成律师事务所

负责人：彭雪峰

地址：北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地大厦7层

电话：010-58137003

传真：010-58137788

经办律师：刘阳、赵文君

### **(三) 会计师事务所**

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

电话：010-52242833

传真：010-52242833

经办注册会计师：叶金福、滕忠诚

### **(四) 资产评估机构**

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

负责人：徐伟建

地址：北京市海淀区首体南路22号楼19层21层2109

电话：010-52800787

传真：010-88019300

经办注册评估师：杨冬梅、李凤山

### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889674

公司与本次挂牌及公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

理德铭是国内专业的跨境电子商务公司，主要从事“3C 产品”的研发和跨境互联网销售业务。公司以“简约、优越、可信赖”（“Simple、Superior、Reliable”）作为产品设计理念并创立自有品牌“Syncwire”，并将该品牌系列产品通过第三方平台、自建平台及线下销售的方式销往全球多个国家和地区，**致力于成为全球智能设备及其配件领域领先电子商务公司。**

公司以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务，主要通过 Amazon、eBay、速卖通等**第三方平台和自有线上销售平台 Syncwire.com** 将以中高端用户为定位的自有品牌“Syncwire”数据线、USB 充电器、**音频线**等智能配件销往英国、德国、法国、意大利、西班牙、美国、日本等多个国家，部分产品销量在欧洲多个国家 Amazon 平台同品类排名前三。自 2016 年起，**公司拓展线下分销渠道，开展线下 B2B 业务。公司线上 B2C 业务的主要客户为通过网络平台购物的境外个人消费者；线下 B2B 业务的主要客户为境外经销商。**

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品及其用途

公司主要围绕智能手机、计算机周边领域，通过整合国内生产企业及国内外销售渠道，将相关产品通过网络销售平台销售到终端用户。主营产品包括数据线、充电器、音频线、其他移动终端设备周边产品等。

##### 1、数据线

公司数据线相关产品主要包括 Lightning 数据线，Micro USB 数据线，Type-C 数据线等。主要功能为终端设备提供充电与传输支持。

相关产品的介绍如下：

产品类别	型号	产品展示	材质	功能	产品特点
------	----	------	----	----	------

Lighting 数据线	SW-01		TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层	苹果设备传输数据和充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.苹果原装芯片, MFi 认证, 兼容性强, 传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸和苹果原装线一样大小, 适用任何手机壳</li> <li>3.内有凯芙拉纤维, 可摇摆次数 7000+, 耐用性强</li> <li>4.内有铝箔隔离层, 抗干扰性强</li> </ol>
	SW-03		TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层	苹果设备传输数据和充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.苹果原装芯片, MFi 认证, 兼容性强, 传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸和苹果原装线一样大小, 适用任何手机壳</li> <li>3.内有凯芙拉纤维, 可摇摆次数 7000+, 耐用性强</li> <li>4.内有铝箔隔离层, 抗干扰性强</li> </ol>
	LC002		尼龙编织 TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层	苹果设备传输数据和充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.苹果原装芯片, MFi 认证, 兼容性强, 传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸较小, 适用大部分手机壳</li> <li>3.内有凯芙拉纤维, 外有尼龙编织, 可摇摆次数 12000+, 耐用性强</li> <li>4.内有铝箔隔离层, 抗干扰性强</li> </ol>
	LC008		尼龙编织 TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层	苹果设备传输数据和充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.苹果原装芯片, MFi 认证, 兼容性强, 传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸较小, 适用大部分手机壳</li> <li>3.内有凯芙拉纤维, 外有尼龙编织, 可摇摆次数 12000+, 耐用性强</li> <li>4.内有铝箔隔离层, 抗干扰性强</li> </ol>

	LC009		<p>尼龙编织 TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>苹果设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.苹果原装芯片，MFi 认证，兼容性强，传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸较小，适用大部分手机壳</li> <li>3.内有凯芙拉纤维，外有尼龙编织，可摇摆次数 12000+，耐用性强</li> <li>4.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> </ol>
	LC035		<p>特殊材质 TPE 一体成型和铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>苹果设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 苹果原装芯片，MFi 认证，兼容性强，传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸较小，适用任何手机壳</li> <li>3.内有高分子聚酯纤维，可摇摆次数 30000+，最大可承重 125kg，耐用性极强</li> <li>4.材质柔软</li> </ol>
	LC010		<p>锌合金材质</p>	<p>苹果设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.苹果原装芯片，MFi 认证，兼容性强，传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸很小，适用所有手机壳</li> <li>3. 锌合金外壳</li> </ol>
	LC011		<p>锌合金材质</p>	<p>苹果设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.苹果原装芯片，MFi 认证，兼容性强，传输数据和充电速度快</li> <li>2.Lightning 头尺寸很小，适用所有手机壳</li> <li>3.锌合金外壳</li> <li>4.两米长度，适合更多使用场景</li> </ol>
<p>Micro USB 数据线</p>	MC013		<p>尼龙编织 TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>给 Mirco USB port 的设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.充电速度快，最大电流能达到 2.4A，最大传输速度能达到 480Mbps</li> <li>2.内有凯芙拉纤维，外有尼龙编织，可摇摆次数 12000+，耐用性强</li> <li>3.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> </ol>

	MC014		<p>尼龙编织 TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>给 Mirco USB port 的设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.充电速度快，最大电流能达到 2.4A, 最大传输速度能达到 480Mbps</li> <li>2.内有凯芙拉纤维，外有尼龙编织，可摇摆次数 12000+，耐用性强</li> <li>3.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> <li>4.两米长度，适合更多充电场合</li> </ol>
	MC037		<p>特殊材质 TPE 一体成型 和 铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>给 Mirco USB port 的设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.充电速度快，比一般充电速度快 20% 以上</li> <li>2.内有高分子聚酯纤维，可摇摆次数 30000+，最大可承重 125kg, 耐用性极强</li> <li>3.材质柔软</li> </ol>
Type-C 数据线	TC007		<p>尼龙编织 TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>给 Type-C 接口的设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. USB 3.0 端口，充电速度和数据传输速度更快，最大电流可达 3A，最快传输速度可达 5Gbits;</li> <li>2. 兼容性强，可适用市面上大部分 type C 端口设备;</li> <li>3. 内有凯芙拉纤维，外有尼龙编织，可摇摆次数 12000+，耐用性强</li> <li>4.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> </ol>
	TC022		<p>尼龙编织 TPE 外壳 铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>给 Type-C 接口的设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.USB 3.0 端口，充电速度和数据传输速度更快，最大电流可达 3A，最快传输速度可达 5Gbits;</li> <li>2.兼容性强，可适用市面上大部分 Type-C 端口设备;</li> </ol>
	TC039		<p>特殊材质 TPE 一体成型 和 铜芯 铝箔隔离层</p>	<p>给 Type-C 接口的设备传输数据和充电</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.充电速度快，比一般 USB 2.0 线充电速度快 20% 以上</li> <li>2.兼容性强，可适用市面上大部分 Type-C 端口设备;</li> <li>3.内有高分子聚酯纤维，可摇摆次数 30000+，最大可承重 125kg, 耐用性极强</li> </ol>

4.材质柔软

## 2、充电器

公司充电器相关产品主要包括电源类的桌面充电器，墙面充电器，车载充电器等。主要为移动通讯终端及智能设备提供充电支持。

相关产品的介绍如下：

产品类别	型号	产品展示	类别介绍	功能	产品特点
墙充	AC-01		由交流电转为直流电的内部电路组装构成，能够通过 USB 接口，配合充电线材，给移动设备充电的 AC 电源产品	用于手机平板等设备充电	1.带有欧规，美规，英国三个插头； 2.4 个智能输出口，最大输出电流 6.8A 满足智能手机、iPad、Macbook 等产品充电不同功率的需求
墙充+micro	AC01N13		由交流电转为直流电的内部电路组装构成，能够通过 USB 接口，配合充电线材，给移动设备充电的 AC 电源产品，另外搭配一根 micro 充电线	用于手机平板等设备充电	1.带有欧规，美规，英国三个插头； 2.4 个智能输出口，最大输出电流 6.8A 满足智能手机、iPad、Macbook 等产品充电不同功率的需求； 3.配有 micro 充电线，使用更加方便
两孔墙充	AC020		由交流电转为直流电的内部电路组装构成，能够通过 USB 接口，配合充电线材，给移动设备充电的 AC 电源产品	用于手机平板等设备充电	1.带有欧规，美规，英国三个插头； 2.2 个智能输出口，最大输出电流 6A 满足智能手机、iPad、Macbook 等产品充电不同功率的需求； 3.轻便小巧，便于携带

	AC044		由交流电转为直流电的内部电路组装构成，能够通过 USB 接口，配合充电线材，给移动设备充电的 AC 电源产品	用于手机平板等设备充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.带有欧规，美规，英国三个插头；</li> <li>2.2 个智能输出口，最大输出电流 6A 满足智能手机、iPad、Macbook 等产品充电不同功率的需求；</li> <li>3.轻便小巧，便于携带</li> </ol>
车充	XC018		通过连接汽车点烟器向移动通讯设备或其他移动设备充电的产品	用于手机平板设备充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.产品自带 Lightning 充电线；</li> <li>2.可以同时给安卓和苹果设备充电；</li> <li>3. 黑色款跟大部分车的内饰和颜色更加搭配</li> </ol>
	XC012		通过连接汽车点烟器向移动通讯设备或其他移动设备充电的产品	用于手机平板设备充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.产品自带 Lightning 充电线；</li> <li>2.可以同时给安卓和苹果设备充电</li> </ol>
快充	AC040		带 Type-C 口快充	用于智能设备充电	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.智能控制充电电流和速率，短路保护，充电快速又安全</li> <li>2.自带 Type-C 接口，可以同时两个设备一起充电</li> </ol>

### 3、音频线

音频连接线，简称音频线；用来传输电声信号或数据的线。相关产品的介绍

如下：

产品类别	型号	产品展示	材质	功能	产品特点
------	----	------	----	----	------

音频线	SC017		尼龙编织 铜芯 金属外壳 镀金接口	连接 3.5mm 播放设备播 放音乐	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.兼容性强，兼容所有的带有3.5mm 端口的设备</li> <li>2.镀金接口，高保真音质</li> <li>3.尼龙编织，柔软且耐用，可摇摆次数 15000+</li> <li>4.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> </ol>
	SC025		尼龙编织 铜芯 金属外壳 镀金接口	连接和延长 3.5mm 播 放设备播 放音乐	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.兼容性强，兼容所有的带有3.5mm 端口的设备；</li> <li>2.镀金接口，高保真音质</li> <li>3.尼龙编织，柔软且耐用，可摇摆次数 15000+</li> <li>4.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> </ol>
	SC023		尼龙编织 铜芯 金属 外壳 镀金接口	连接 3.5mm 播放设备播 放音乐	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.兼容性强，兼容所有的带有3.5mm 端口的设备</li> <li>2.镀金接口，高保真音质</li> <li>3.尼龙编织，柔软且耐用，可摇摆次数 15000+</li> <li>4.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> <li>5. 两米长度，适合更多充电场合</li> </ol>
	SC024		尼龙编织 铜芯 金属外壳 镀金接口	连接和延长 3.5mm 播 放设备播 放音乐	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.兼容性强，兼容所有的带有3.5mm 端口的设备；</li> <li>2.镀金接口，高保真音质</li> <li>3.尼龙编织，柔软且耐用，可摇摆次数 15000+</li> <li>4.内有铝箔隔离层，抗干扰性强</li> <li>5.可以同时延长两个设备</li> </ol>

#### 4、其他移动终端设备周边产品

除上述公司主要产品外，公司亦销售用于改善智能手机及计算机用户体验的其他周边产品，包括车载手机支架、蓝牙耳机、其他连接线材产品。

相关产品的介绍如下：

产品类别	型号	产品展示	功能	产品特点
------	----	------	----	------

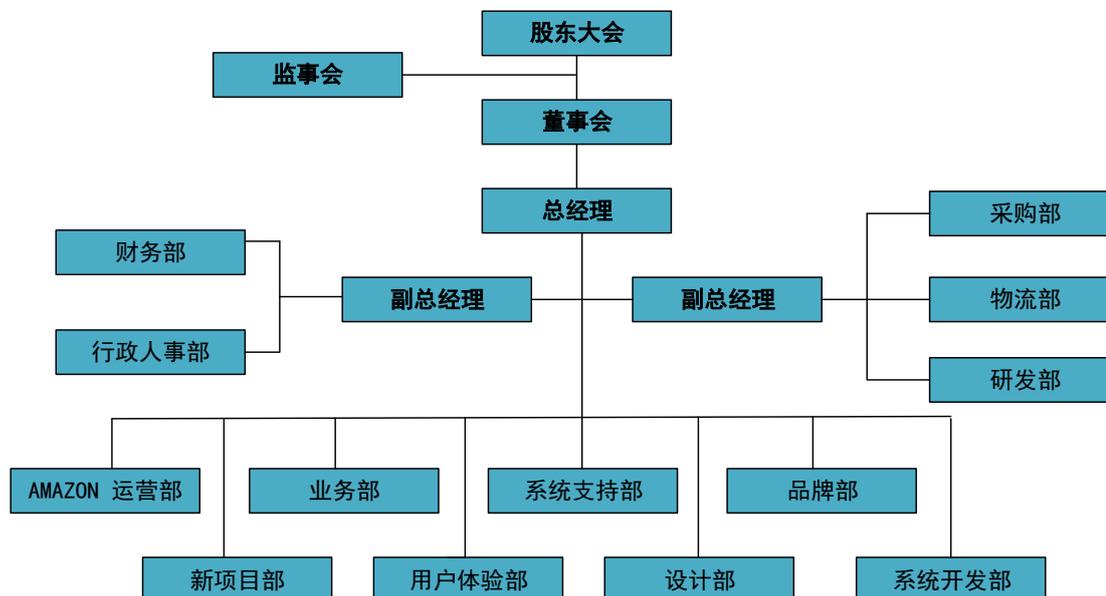
车载手机 支架	CH005		汽车驾驶途中稳固手机	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.强磁稳固，不易脱落</li> <li>2.通用型手机支架，兼容各种型号，尺寸的手机</li> <li>3.多角度变换，导航更安全更方便</li> </ol>
蓝牙耳机	BTE01		入耳式，立体蓝牙耳机	满足用户运动时听音乐的需求
HDMI 数字高清 线	HD032		HDMI 数字高清线	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.传输速度快且稳定，(4K @60Hz, 18 Gbps)</li> <li>2.兼容性强,可适用目前市场上所有的 HDMI 端口的设备</li> <li>3.耐用性强,可摇摆超过 3000+, 最大可承重 5kg</li> <li>4.内有多层金属隔离层, 抗干扰性强</li> </ol>
USB 3.0 延长线	UE031		USB 3.0 延长线	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.USB 3.0 端口, 充电速度和数据传输速度更快, 最大电流可达 3A, 最快传输速度可达 5Gbits</li> <li>2.兼容性强, 可连接任何 USB 端口设备</li> <li>3.耐用性强</li> <li>4.多层金属隔离层, 抗干扰性强</li> </ol>
网络连接 线	CN026 CN027 CN028 CN029 CN030		连接网络	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.适应各类网络环境。如：路由器，交换机，集线器，防火墙等设备之间的 LAN 接口到电脑的网卡接口等</li> <li>2.采用优质线芯，精密机械压制，一体成型，加粗 PVC 线身，使用方便舒适</li> <li>3.环保，耐磨，抗氧化</li> </ol>
打印机线	UP033		连接电脑与打印机	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.传输速度快且稳定</li> <li>2.兼容性强,可适用目前市场上所有的 USB A 端口的设备</li> <li>3.耐用性强,可摇摆超过 3000+, 最大可承重 5kg</li> <li>4.内有多层金属隔离层, 抗干扰性强</li> </ol>

### (三) 公司子公司主营业务

报告期内，公司子公司香港网络与公司主营业务相同。

## 二、公司内部组织结构及业务流程

### (一) 公司内部组织结构图



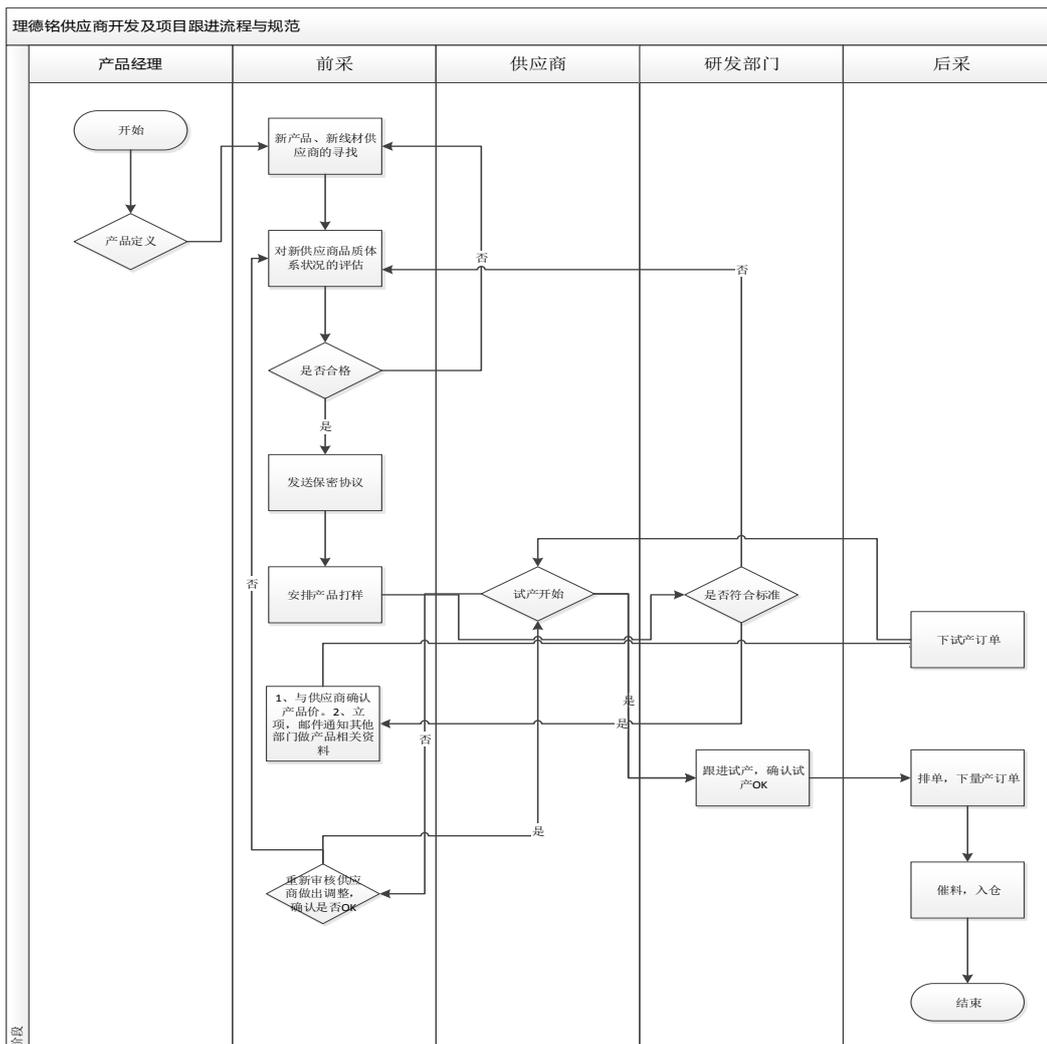
上述部门职责描述如下：

部门	工作职责
AMAZON 运营部	负责 Amazon 电子商务平台业务运营工作，对产品进行市场销量分析与预估，及时更新产品信息；深度研究 Amazon 政策和功能，对相关部門员工进行培训。
系统开发部	负责为公司提供计算机系统开发及支持服务，努力实现自动化、无纸化办公，提高全体员工的工作效率。
新项目部	负责调研海外不同市场的线上消费习惯和消费能力，筹备开拓除 Amazon 以外的其他线上销售渠道。
业务部	负责通过展会、B2B 平台和网络推广等渠道为公司寻找潜在客户，为公司产品在世界各国开拓国家代理及各级分销渠道，并通过跟进代理商及分销商对产品及产品的反馈，向公司提供产品的升级改进方案。
用户体验部	负责为客户解决各种售前售后问题；追踪客户的产品使用感受，收集客户对于产品的意见，集中反馈至研发部，以不断提高产品质量；协助监控管理海外仓库存。
研发部	负责公司新产品、新技术的调研、论证、开发、设计工作；制定研发规范，推行并优化研发管理体系。

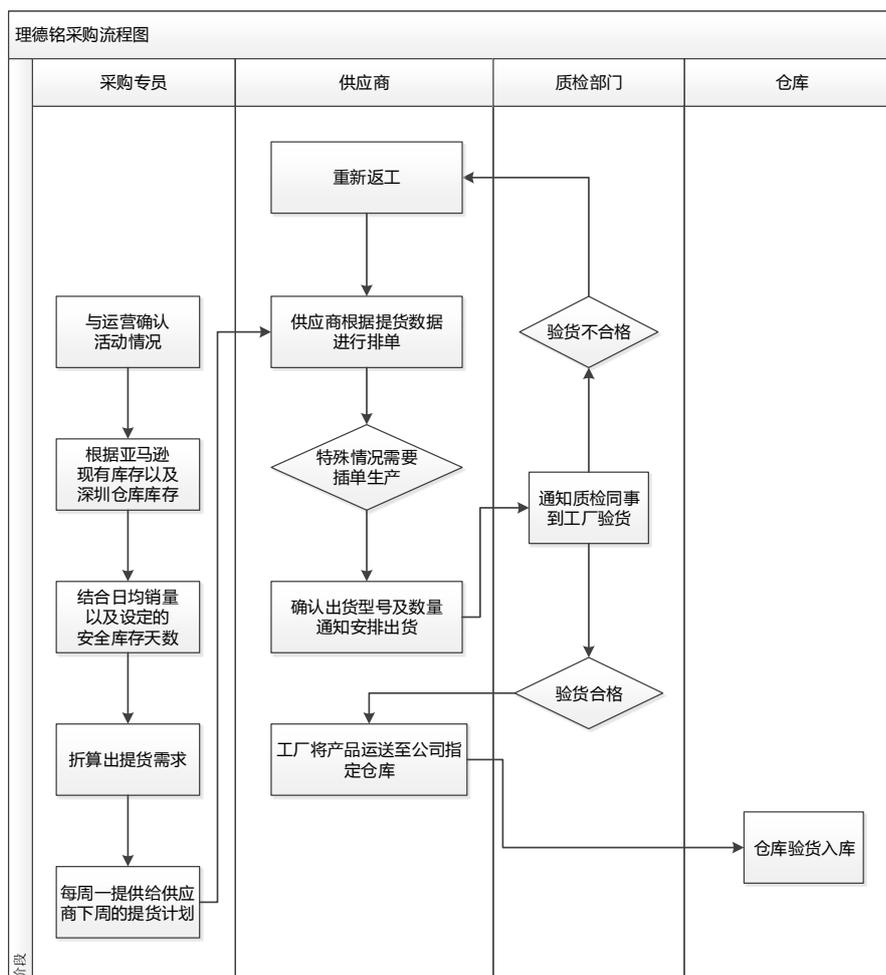
品牌部	负责公司的品牌形象建设，进行品牌推广活动的策划及执行，通过媒体公关、赞助、线下活动、社交平台及官方网站等多渠道进行市场营销活动。
系统支持部	负责公司的信息安全管理，制定企业信息安全管理政策；及时发现并修复公司信息安全漏洞；为公司及员工解决系统相关技术问题。
设计部	负责公司产品、包装及宣传图片的设计工作。
财务部	负责公司财务制度的制定、日常财务核算及分析、资金调配、税务筹划和风险控制等工作。
物流部	负责货物的收发整理以及仓库设计和规划；安排发货、追踪物流情况以及解决进出关事项。
采购部	负责制定并完善采购制度及采购流程，制定并实施采购计划；管理及开发供应商，确认采购价格、账期及到货情况。
行政人事部	负责公司各部门之间的工作协调和行政管理事务，安排人员招聘、考核、培训等工作。

## （二）公司主要业务流程

### 1、外协加工生产流程

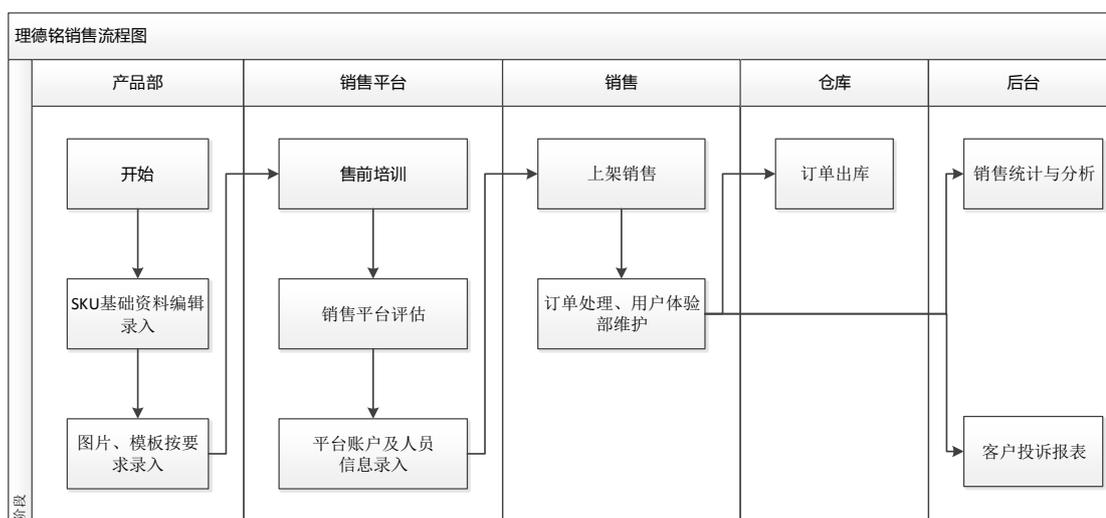


## 2、采购流程

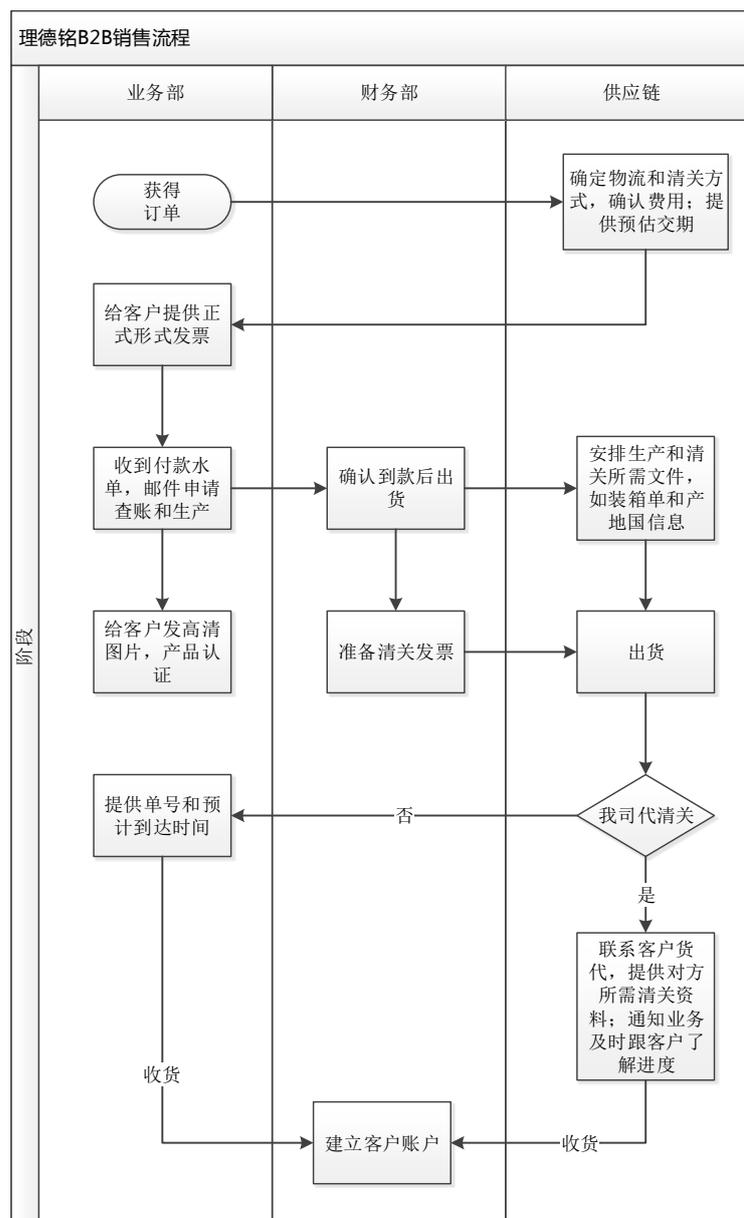


## 3、销售流程

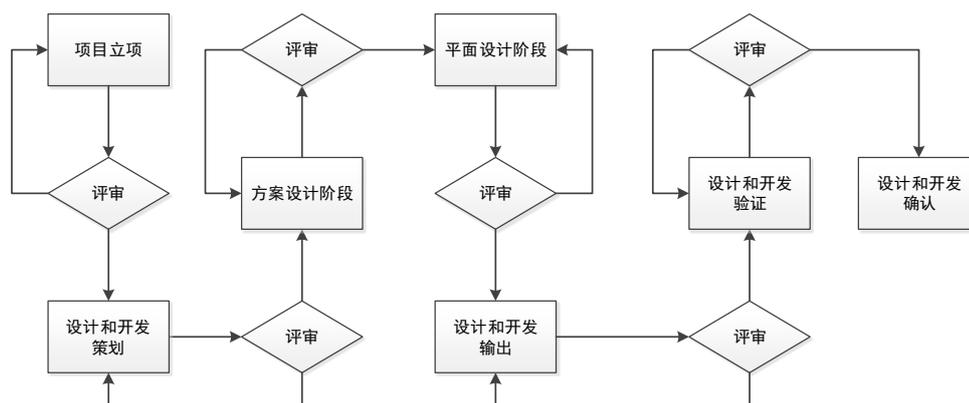
### (1) B2C 线上销售流程



## (2) B2B 线下销售流程



## 4、研发流程



### 三、公司业务关键资源要素

#### (一) 产品使用的主要技术

##### 1、公司技术概况

公司自成立以来始终专注于“3C”类产品的研发及跨境互联网销售,组建了产品设计及销售平台核心技术开发的专业团队,公司及其子公司拥有软件著作权 2 项,实用新型专利 6 项,在申请专利 1 项,已完成或在开发软件系统 10 项,均已应用于公司的产品开发与销售运营中,公司具有较高的技术开发能力,相关技术具备一定的竞争力。

##### 2、公司核心技术及竞争力情况

序号	项目名称	项目类型	研发内容	项目进度
1	库存管理系统	软件开发	库存管理,对销售数据分析,预计库存可卖数量,管理商品的库存情况,做到实时的库存预计目的	已完成数据获取,能展示库存信息,物流情况
2	转化率管理系统	软件开发	对销售数据进行分析,针对商品的展示,购买转化率,销售业绩进行监控分析	已完成数据获取,能以图表的形式分析销售情况
3	产品排名检测系统	软件开发	监控销售排名的情况,掌控排名与市场带来流量的情况	已完成 40%,能每天获取一次搜索排名结果
4	类目排名检测	软件开发	监控与同类别的商品在同类别的排名	已完成,能对排名

	系统		情况,为争取BSR的第一位做参考数据	的情况进行获取。
5	物流检测系统	软件开发	调用国际物流商接口,实时监控不同仓库之间商品的物流状况	已经完成与UPS的API对接
6	订单监控系统	软件开发	实时监控销售平台,细致到每一条订单的状态。能对未付款买家实施精准的推广销售	已完成对订单状态监控
7	平台产品健康系统	软件开发	实时监控销售平台,对产品的展示,销售商机的实时监测,监控盗版品牌的存在	已完成产品的展示和BuyBox实时监控,并对跟卖的实施发送警告信
8	客户信息系统	软件开发	实时获取销售平台的买家联系方式,建立客户信息档案。	已完成获取客户联系信息
9	广告投放系统	软件开发	实时获取广告投放状态,对投放价格进行监控分析,自动调整竞价价格,实现投入比最低	已完成广告投放状态监控
10	评论管理系统	软件开发	对销售平台的评论进行定位,并主动为客户提供优质的改善服务	已完成评论监控获取

## (二) 主要无形资产

公司及子公司的无形资产主要包括域名、专利、商标、计算机软著,具体情况如下:。

### 1、域名

序号	域名	权属人	到期日
1	syncwire.cn	理德铭	2018.08.01
2	syncwire.com.cn	理德铭	2018.08.21
3	syncwires.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2019.08.21
4	leadermentgroup.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.09.30

5	sync-wire.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.03.06
6	atumtek.net	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.03.13
7	atumtek.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.03.13
8	syncwire.net	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.08.21
9	syncwires.net	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.08.21
10	leaderment.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.09.26
11	syncwire.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.10.01
12	unbreakcable.net	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2020.02.18
13	unbreakcable.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2020.02.18
14	addsfite.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2019.08.30
15	aracase.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2019.08.30
16	fansful.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2019.08.30
17	lobara.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2019.08.30
18	timatt.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2019.08.30
19	rosesy.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2019.08.30
20	gomum.com	HONGKONG LEADERMENT NETWORK CO., LIMITED	2018.09.09

注：公司域名均在境外使用，无需备案。

## 2、专利

截至本说明书出具之日，公司拥有及在申请的专利信息如下：

### (1) 公司已有专利

序号	名称	类型	专利号	授权日	有效期	专利权人
1	一种便于识别插接部接口方向的数据线	实用新型	ZL2015 2 0710380.8	2015年12月30日	10年	理德铭
2	一种多用途数据线	实用新型	ZL2015 2 0710378.0	2015年12月30日	10年	理德铭

3	一种数据线	实用新型	ZL 2015 2 0710441.0	2015 年 12 月 30 日	10 年	理德铭
4	一种鼠标装置	实用新型	ZL 2015 2 1115738.9	2016 年 06 月 22 日	10 年	理德铭
5	一种带有激光指示灯的便携式数据线	实用新型	ZL 2015 2 0709523.3	2015 年 12 月 30 日	10 年	理德铭
6	一种便于插接的多接口数据线	实用新型	ZL 2015 2 0709497.4	2015 年 12 月 30 日	10 年	理德铭

## (2) 公司在申请专利

序号	名称	申请号	申请日
1	一种耐弯折线材	201611261666.8	2016 年 12 月 30 日

## 3、商标

截止本说明书出具之日，公司及子公司拥有商标 4 项，具体情况如下：

序号	注册地区	商标图样	商标注册号	类别	注册日期	取得方式	所有人
1	日本		5824349	第 9 类	2016 年 2 月 5 日	原始取得	理德铭
2	欧盟		013908652	第 9、11、21 类	2015 年 7 月 20 日	继受取得	亚图科技
3	美国		4,842,221	第 9 类	2015 年 10 月 27 日	原始取得	香港科技
4	欧盟		013022132	第 9 类	2014 年 11 月 4 日	原始取得	香港科技

在申请商标情况如下：

序号	注册地区	商标图样	商标申请号	类别	受理日期	申请人
1	欧盟		016928913	第 9 类	2017 年 6 月 27 日	香港科技
2	欧盟		016906133	第 9 类	2017 年 6 月 21 日	香港科技
3	美国		87498553	第 9 类	2017 年 6 月 21 日	香港科技
4	日本		51701340191	第 9 类	2017 年 6 月 26 日	香港科技

<sup>5</sup> 本商标已于 2017 年 8 月 9 日提出所有权由理德铭转让至香港科技的申请，目前转让程序正在履行。

<sup>6</sup> 本商标所有权已于 2017 年 8 月 14 日由理德铭转让至亚图科技。

5	日本	SYNCWIRE	51701736719	第9类	2017年8月18日	香港科技
6	美国	ATUMTEK	87509924	第21类	2017年6月28日	亚图科技
7	日本	ATUMTEK	51701365704	第21类	2017年6月28日	亚图科技
8	美国	ATUMTEK	87591066	第11类	2017年8月31日	亚图科技
9	日本	ATUMTEK	51701654487	第11类	2017年8月7日	亚图科技

#### 4、计算机软件著作权

截止本说明书出具之日，公司拥有计算机软件著作权信息如下：

序号	软件名称	登记号	权利范围	登记日期	取得方式
1	库存管理系统 V1.0.0	2017SR049118	全部权利	2017年2月20日	原始取得
2	转化率管理系统 V1.0.0	2017SR048572	全部权利	2017年2月20日	原始取得

### (三) 业务许可资格或资质

#### 1、取得的业务许可资格或资质情况

公司及子公司拥有的业务许可资格或资质如下：

序号	资质名称	证书编号	有效期限
1	对外贸易经营者备案登记表	02037519	-
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4403160AQJ	长期

#### 2、公司环保情况

公司及子公司不涉及需要环保部门批准或备案许可的事项。

#### 3、公司安全生产情况

公司及子公司的主营业务是“3C产品”的研发和销售，根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等规定，公司无须办理安全生产许可证。

#### 4、公司质量标准情况

##### (1) 公司产品质量标准认证情况：

公司在售产品均已取得符合销售地产品质量及产品安全相关的认证，具体情

况如下：

### 1) CE 认证

序号	产品名称	产品类别	产品型号	申请公司名称	认证代码
1	lighting 数据线 普通白色 1 米	Cable	SW-01	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
2	lighting 数据线 普通白色 2 米	Cable	SW-03	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
3	lighting 数据线 粉色 1 米	Cable	SW-LC002	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
4	Type-C3.0 数据线 1 米 渔网编织线	Cable	SW-TC007	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
5	lighting 数据线 尼龙 2 米	Cable	SW-LC008	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
6	lighting 数据线 尼龙 1 米	Cable	SW-LC009	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
7	Micro 数据线 尼龙 1 米 2 根装	Cable	SW-MC013	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
8	Micro 数据线 尼龙 2 米 2 根装	Cable	SW-MC014	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
9	Micro 数据线 尼龙 1 米 1 根装	Cable	SW-MC042	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
10	Micro 数据线 尼龙 2 米 1 根装	Cable	SW-MC043	理德铭	PTCDQ01170601301E-EM01
11	lightning 数据线 黑色 1 米	Cable	SW-LC035	理德铭	MTi170306E003C
12	Micro 数据线 黑色 1 米	Cable	SW-MC037	理德铭	MTi170306E003C
13	Type-C2.0 数据线 黑色 1 米	Cable	SW-TC039	理德铭	MTi170306E003C
14	车充 2.4A+lightning	CAR CHARGER	SW-XC012	理德铭	PTS800526160516E-EM01
15	充电器 4 口 34w 6.4A	Switching Mode Power Supply	GPE034H-05 0y-Z	东莞市金盈电子有限公司	ESTE-E1608009\ESTS-P16042107
16	USB 3.0 延长线 2M	Cable	SW-UE031	理德铭	PTCHX07170802801E-EM01
17	HDMI A 公对 A 公 2M	Cable	SW-HD032	理德铭	PTCHX07170802801E-EM01
18	USB 打印线 2M	Cable	SW-UP033	理德铭	PTCHX07170802801E-EM01
19	HDMI-HDMI-1.5	Cable	SW-HD059	理德铭	PTCHX07170802801E

	米				-EM01
20	USB2.0-打印机线 3米	Cable	SW-UP052	理德铭	PTCHX07170802801E-EM01
21	USB3.0— RJ45 网络接口	Female	SW-AD061	理德铭	MTi170928E063C
22	Mini DisplayPort(Thunderbolt) to HDMI Adapter	Adapter	SW-AD062	理德铭	MTi171101E006C
23	光纤 1.8M Digital Optical	Cable	SW-DO069	理德铭	PTCHX07171000501E-EM01
24	DP-DP-2 米	Cable	SW-DP057	理德铭	PTCHX07171000502E-EM01
25	DP-DP-1.5 米	Cable	SW-DP058	理德铭	PTCHX07171000502E-EM01
26	Samsung Micro USB 3.0 Data Cable White 1 米	Cable	SW-MC068	理德铭	MTi170926E060C
27	Samsung Micro USB 3.0 Data Cable Black	Cable	SW-MC072	理德铭	MTi170926E060C
28	USB-C TO MICRO USB A 2 个装 黑色	Cable	SW-TC041	理德铭	MTi170926E062C
29	USB-C TO MICRO USB A 2 个装 白色	Cable	SW-TC070	理德铭	MTi170926E062C
30	UNBREAKCABLE 1 米黑色 Type C3.0	Cable	SW-TC066	理德铭	MTi170926E057C
31	UNBREAKCABLE 1 米白色 Type C3.0	Cable	SW-TC067	理德铭	MTi170926E057C

## 2) FCC 认证

序号	产品名称	产品类别	产品型号	申请公司名称	认证代码
1	lighting 数据线 普通白色 1 米	Cable	SW-01	理德铭	PTCDQ01170601301E-FC01
2	lighting 数据线 普通白色 2 米	Cable	SW-03	理德铭	PTCDQ01170601301E-FC01
3	lighting 数据线 粉色 1 米	Cable	SW-LC002	理德铭	PTCDQ01170601301E-FC01
4	Type-C3.0 数据线 1 米 渔网编织线	Cable	SW-TC007	理德铭	PTCDQ01170601301E-FC01

5	lighting 数据线 尼龙 2 米	Cable	SW-LC008	理德铭	PTCDQ0117060130 1E-FC01
6	lighting 数据线 尼龙 1 米	Cable	SW-LC009	理德铭	PTCDQ0117060130 1E-FC01
7	Micro 数据线 尼龙 1 米 2 根装	Cable	SW-MC013	理德铭	PTCDQ0117060130 1E-FC01
8	Micro 数据线 尼龙 2 米 2 根装	Cable	SW-MC014	理德铭	PTCDQ0117060130 1E-FC01
9	Micro 数据线 尼龙 1 米 1 根装	Cable	SW-MC042	理德铭	PTCDQ0117060130 1E-FC01
10	Micro 数据线 尼龙 2 米 1 根装	Cable	SW-MC043	理德铭	PTCDQ0117060130 1E-FC01
11	lightning 数据线 黑色 1 米	Cable	SW-LC035	理德铭	MTi170306E004C
12	Micro 数据线 黑色 1 米	Cable	SW-MC037	理德铭	MTi170306E004C
13	Type-C2.0 数据线 黑色 1 米	Cable	SW-TC039	理德铭	MTi170306E004C
14	车充 2.4A+lightning	CAR CHARGER	SW-XC012	理德铭	PTS800526160516E -FC01
15	充电器 4 口 34w 6.4A	Switching Mode Power Supply	GPE034H-0 50y-Z	东莞市金盈电子有限 公司	ESTE-F1409003
16	USB 3.0 延长线 2M	Cable	SW-UE031	理德铭	<b>PTCHX0717080280 1E-FC01</b>
17	HDMI A 公对 A 公 2M	Cable	SW-HD032	理德铭	<b>PTCHX0717080280 1E-FC01</b>
18	USB 打印线 2M	Cable	SW-UP033	理德铭	<b>PTCHX0717080280 1E-FC01</b>
19	HDMI-HDMI-1.5 米	Cable	SW-HD059	理德铭	<b>PTCHX0717080280 1E-FC01</b>
20	USB2.0-打印机线 3 米	Cable	SW-UP052	理德铭	<b>PTCHX0717080280 1E-FC01</b>
21	USB3.0— RJ45 网络 接口	Female	SW-AD061	理德铭	MTi170928E064C
22	Mini DisplayPort(Thunde rbolt) to HDMI Adapter	Adapter	SW-AD062	理德铭	MTi171101E007C
23	光纤 1.8M Digital Optical	Cable	SW-DO069	理德铭	<b>PTCHX0717100050 1E-FC01</b>
24	DP-DP-2 米	Cable	SW-DP057	理德铭	<b>PTCHX0717100050</b>

					2E-FC01
25	DP-DP-1.5 米	Cable	SW-DP058	理德铭	PTCHX0717100050 2E-FC01
26	Samsung Micro USB 3.0 Data Cable White 1 米	Cable	SW-MC068	理德铭	MTi170926E059C
27	Samsung Micro USB 3.0 Data Cable Black	Cable	SW-MC072	理德铭	MTi170926E059C
28	USB-C TO MICRO USB A 2 个装 黑色	Cable	SW-TC041	理德铭	MTi170926E061C
29	USB-C TO MICRO USB A 2 个装 白色	Cable	SW-TC070	理德铭	MTi170926E061C
30	UNBREAKCABLE 1 米黑色 Type C3.0	Cable	SW-TC066	理德铭	MTi170926E058C
31	UNBREAKCABLE 1 米白色 Type C3.0	Cable	SW-TC067	理德铭	MTi170926E058C

### 3) MFI 认证

序号	产品名称	产品类别	产品型号	所属品牌
1	lighting 数据线 普通白色 1 米	Cable	SW-01	Syncwire
2	lighting 数据线 普通白色 2 米	Cable	SW-03	Syncwire
3	lighting 数据线 粉色 1 米	Cable	SW-LC002	Syncwire
4	lighting 数据线 尼龙 2 米	Cable	SW-LC008	Syncwire
5	lighting 数据线 尼龙 1 米	Cable	SW-LC009	Syncwire
6	lightning 数据线 黑色 1 米	Cable	SW-LC035	Syncwire
7	车充 2.4A+Lighting 黑色	CAR CHARGER	SW-XC018	Syncwire
8	lightning 数据线 锌合金尼龙 1 米	Cable	SW-LC010	Syncwire
9	lightning 数据线 锌合金尼龙 2 米	Cable	SW-LC011	Syncwire
10	Unbreakcable lightning 数据线 白色 1 米	Cable	SW-LC034	Syncwire

### 4) UL 认证

序号	产品名称	产品类别	产品型号	申请公司名称	认证代码
1	充电器 4 口 34w 6.4A	Switching Mode Power Supply	GPE034H-050 y-Z	东莞市金盈电 子有限公司	20141031-E2211 42

除上述业务资质外，公司不涉及环保、安全生产等其他业务资质。

## (四) 特许经营权

公司系专业从事“3C 产品”的研发和跨境互联网销售的电子商务公司，业务开展不涉及特许经营权的取得。

## （五）主要固定资产

截止 2017 年 5 月 31 日，公司拥有的主要固定资产包括办公设备、网络设备、试验设备等，具体情况如下：

单位：元

固定资产类别	2017 年 5 月 31 日	
	原值	净值
电子设备合计	269,034.01	115,207.53
其中：深信服设备	17,030.00	14,782.99
360 度线材摇摆试验机	23,000.00	21,179.17
深信服 VPN 网关	12,330.00	12,004.62
高精度插拔荷重试验机	24,500.00	24,500.00
自动拉力试验机	15,000.00	15,000.00
换气老化试验箱	9,000.00	9,000.00

## （六）公司员工及核心技术人员情况

### 1、公司员工整体情况

截止 2017 年 5 月 31 日，公司在职员工共计 50 名。

#### （1）员工年龄结构

年龄区间	人 数	占员工总数的比例（%）
30 岁以下	41	82.00
31-40 岁	9	18.00
合 计	50	100.00

#### （2）员工工龄结构

工龄区间	人 数	占员工总数的比例（%）
1 年以下	25	50.00
1-2 年以下	17	34.00
2-5 年	8	16.00
合 计	50	100.00

#### （3）员工学历结构

学历类别	人 数	占员工总数的比例 (%)
硕士及以上	2	4.00
大学本科	28	56.00
大专及以下	20	40.00
合 计	<b>50</b>	<b>100.00</b>

#### (4) 员工岗位分布

岗位分工	人 数	占员工总数的比例 (%)
管理人员	3	6.00
研发人员	20	40.00
销售人员	14	28.00
采购人员	7	14.00
财务人员	4	8.00
行政人员	2	4.00
合 计	<b>50</b>	<b>100.00</b>

#### (5) 员工地域分布

日常工作地区	人 数	占员工总数的比例 (%)
深圳	50	100.00
合 计	<b>50</b>	<b>100.00</b>

截至 2017 年 5 月 31 日，公司共计员工 50 人，社会保险缴纳人数为 43 人，住房公积金缴纳人数 42 人。在社会保险缴纳人数中，2 人已于 5 月下旬离职，当月尚未完成转移手续；在未缴纳社会保险人数中，2 人已向公司书面承诺其本人自愿在户籍所在地自行缴纳社会保险，无需公司为其缴纳，7 人于当月社会保险登记日之后入职，于次月起缴纳社会保险。在未缴纳住房公积金人数中，7 人于当月住房公积金登记日后入职；1 人为住房公积金登记日前入职，报告期末尚未完成公积金缴存手续。

## 2、公司核心技术人员

公司核心技术人员为张洪华、张妙辉、韦波、蓝毅霆等 4 人，最近两年内公

司核心技术人员未发生变动。

### (1) 核心技术人员持有公司股份情况

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	持股方式
1	张洪华	董事、副总经理	220,588	18.75	直接及间接
2	张妙辉	董事、系统开发部主管	-	-	-
3	韦波	研发主管	-	-	-
4	蓝毅霆	系统支持部主管	-	-	-
合计			220,588	18.75	-

### (2) 公司核心技术人员简历

1) 张洪华先生，1986年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005年9月至2009年7月，就读于深圳职业技术学院，取得大专学历；2009年9月至2012年9月，任宏标殷达（深圳）电子有限公司销售经理；2012年9月至2015年5月，任帕太国际贸易（深圳）有限公司销售经理；2015年5月至2017年8月，任有限公司首席运营官；2017年8月至今，任股份公司董事、副总经理。

2) 张妙辉先生，1986年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005年9月至2008年7月，就读于深圳市职业技术学院计算机网络专业，取得大专学历；2008年6月至2016年12月，任香港网念科技有限公司系统开发工程师；2017年1月至2017年8月，任有限公司系统开发部主管；2017年8月至今，任股份公司董事、系统开发部主管。

3) 韦波先生，1983年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历；1998年9月至2010年6月，就读于四川省工业贸易学校电子与计算机专业，取得中专学历；2001年6月至2004年8月，任东莞市祥力电子有限公司技术员；2004年9月至2005年8月，任东莞市玉丰电子科技有限公司生产主管；2005年8月至2011年11月，任深圳市鹏宏科技制造厂生产主管、工程主管；2011年12月至2013年2月，任深圳市泰立德科技有限公工程主管；2013年9月至2015年5月，任广东品胜电子股份有限公司项目工程师；2015年5月至2016年11月，任湖南海翼电子股份有限公司开发工程师；2016年12月至今，任理德铭研发主管。

4) **蓝毅霆先生**，1986年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005年9月至2008年7月，就读于深圳职业技术学院计算机网络技术专业，取得大专学历；2008年7月至2010年5月，任深圳市深信服科技有限公司技术支持工程；2010年6月至2010年11月，任深圳市众诚鑫科技有限公司网络工程师；2010年12月至2015年8月，任沃尔玛（中国）投资有限公司系统工程师；2015年9月至今，任理德铭系统支持部主管。

## **（七）人员、资产、业务的匹配性**

### **1、员工状况与公司业务的匹配性、互补性**

报告期内，公司主营业务为自有品牌“3C”产品的研发和跨境互联网销售。截止本说明书出具之日，公司及子公司拥有商标10项，域名13项，软件著作权2项，实用新型专利6项，在申请专利1项；公司拥有员工50人，其中本科及本科以上学历占比60%，技术研发人员占比40%，高素质的人才团队保证了公司产品的创新性，维持了公司业务的持续发展。

公司高级管理人员及核心技术人员具有丰富的行业经验，技术研发人员具有较高的研发创新能力，确保了公司销售的产品能满足终端客户需求、公司研发软件能够满足公司业务运营需求。公司现有员工状况能够较好地支撑公司业务的正常开展，人员与公司业务匹配合理，具有较强互补性。

### **2、公司主要资产与业务、人员的匹配性、关联性**

公司经营用主要资产（如电子设备、办公设备、软件著作权等）均为公司合法取得，具备独立开展自有品牌“3C”产品的研发和跨境互联网销售的条件及能力，公司主要资产与业务、人员匹配合理，关联性较强。

## **四、公司收入及成本情况**

（注：以下数据如无特别说明，金额单位均为人民币元）

### **（一）公司收入构成**

#### **1、合并口径收入构成**

##### **（1）营业收入的构成及分析**

报告期内，公司营业收入按性质分类构成情况如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务收入	60,285,637.77	100.00%	131,960,323.88	100.00%	38,126,680.93	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>60,285,637.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,960,323.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,126,680.93</b>	<b>100.00%</b>

公司营业收入来源于 Amazon、eBay 等跨境电商平台销售智能移动周边产品的销售。报告期内，公司营业收入逐年增加，2016 年公司营业收入较 2015 年同比增加 9,383.36 万元，增幅达 246.11%，快速增长趋势较为明显。2015 年度营业收入较低的原因系公司成立运营初期，品牌知名度较低、产品在 Amazon 平台上排名较为靠后、且公司在营销宣传上投入较少使得产品曝光率较低、客户认可度不足所致。2016 年度，随着公司品牌知名度的提升、店铺运营管理经验的增加、新产品与新市场的开发、存货 ERP 管理系统的建立、公司定价自主权的提升等因素，公司营业收入大幅增加。宏观层面，受益于国家政策层面对跨境电商行业的大力支持，国内跨境出口电商行业内企业陆续崛起，充分挖掘国内产品生产成本较低的“中国制造”优势，实现营收大幅增长。经与处于同样发展阶段同行业可比公司收入增幅相比较，公司业务增速与其基本保持一致，业务规模的快速增长符合行业发展趋势，具有合理性。

## (2) 主营业务收入分产品列示

报告期内，公司主营业务收入按照产品分类构成情况如下：

产品	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
数据线	45,262,027.83	75.08%	108,654,424.68	82.34%	36,629,499.50	96.07%
充电器	8,292,391.13	13.76%	15,308,887.64	11.60%	1,266,851.68	3.32%
音频线	6,281,887.91	10.42%	3,846,225.73	2.91%		
其他	449,330.90	0.74%	4,150,785.83	3.15%	230,329.75	0.61%
合计	<b>60,285,637.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,960,323.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,126,680.93</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入主要来源于智能移动周边产品，包括数据线、充电器、音频线等。报告期内，公司数据线产品收入占比从 2015 年度的 96.07% 下降到 2017 年 1-5 月的 75.08%，收入占比下降主要系由于公司在保持数据线收入规模扩大的同时，逐步丰富运营产品类目，且新增产品销售情况良好，导致公司收入结构有所调整；充电器产品占比稳定上升，从 2015 年度的 3.32% 上升到 2017 年 1-5

月的 13.76%；音频线产品自 2016 年开始销售，在 2017 年 1-5 月期间收入占比达 10.42%。随着未来公司运营产品类目的不断丰富以满足市场需求的变化，上述趋势将会进一步加强。其他产品收入主要系车载支架、无线耳机等产品，收入占比总体较小。

### (3) 主营业务收入分地域列示

报告期内，公司主营业务收入按照区域分类构成情况如下：

地域	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国内	-	-	-	-	-	-
国外	60,285,637.77	100.00%	131,960,323.88	100.00%	38,126,680.93	100.00%
其中：德国	17,815,560.98	29.55%	38,348,770.98	29.06%	15,393,669.01	40.38%
英国	15,158,076.64	25.14%	45,710,174.90	34.64%	9,911,413.68	26.00%
美国	12,857,043.74	21.33%	9,676,134.41	7.33%	2,386,894.41	6.26%
法国	6,931,560.70	11.50%	16,094,731.84	12.20%	5,707,415.52	14.97%
意大利	3,412,673.57	5.66%	11,691,856.87	8.86%	3,530,853.63	9.26%
日本	2,664,740.28	4.42%	5,907,415.42	4.48%	-	-
西班牙	1,370,686.45	2.27%	4,331,550.41	3.28%	1,196,434.68	3.13%
其他	75,295.41	0.13%	199,689.05	0.15%	-	-
合计	<b>60,285,637.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,960,323.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,126,680.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入均来源于境外。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司来自德国、英国、法国、意大利等欧洲国家收入占比分别为 93.74%、88.04%和 74.12%，占据主导地位。一方面，欧洲地区经济相对较为发达，居民对产品质量要求较高，而公司产品属于中高端产品，符合当地客户需求；另一方面，公司早期创业时选定欧洲为第一目标市场，长期保持的销售渠道及市场运作较好所致。自 2016 年下半年以来，公司大力开拓美国市场，来自美国的营业收入占比从 2015 年的 6.26%上升到 2017 年 1-5 月的 21.33%，呈现逐步上升趋势。

### (4) 主营业务收入分平台/渠道列示

报告期内，公司主营业务收入按照销售平台/渠道分类构成情况如下：

平台/渠道	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
Amazon	58,486,100.32	97.01%	131,714,598.21	99.81%	38,126,680.93	100.00%
其他	1,799,537.45	2.99%	245,725.67	0.19%	-	-
合计	<b>60,285,637.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,960,323.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,126,680.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主要通过 Amazon 平台开展跨境电商业务，产品的终端消费

群体主要为境外个人消费者。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月 Amazon 平台收入占比均达 97% 以上。自 2016 年起，公司逐步在 eBay、速卖通等其他第三方平台进行销售，同时运营自建网上平台，并开展部分线下 B2B 业务，报告期内其他渠道收入占比依然较小。

## 2、香港网络收入构成

### (1) 营业收入的构成及分析

报告期内，按性质分类构成情况如下：

项目	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务收入	60,202,223.28	100.00%	131,946,012.15	100.00%	23,321,529.65	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>60,202,223.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,946,012.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,321,529.65</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 主营业务收入分产品列示

报告期内，按照产品分类构成情况如下：

产品	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
数据线	45,201,891.56	75.08%	108,647,963.03	82.34%	21,948,175.71	94.11%
充电器	8,289,127.04	13.77%	15,306,814.12	11.60%	1,189,729.55	5.10%
音频线	6,269,360.85	10.41%	3,844,696.86	2.91%	-	-
其他	441,843.83	0.74%	4,146,538.13	3.15%	183,624.39	0.79%
合计	<b>60,202,223.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,946,012.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,321,529.65</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 主营业务收入分地域列示

报告期内，按照区域分类构成情况如下：

地域	2017 年 1-5 月		2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国内						
国外	60,202,223.28	100.00%	131,946,012.15	100.00%	23,321,529.65	100.00%
其中：德国	17,815,560.98	29.59%	38,348,770.98	29.06%	9,473,779.65	40.62%
英国	15,074,662.15	25.04%	45,695,863.17	34.63%	5,570,755.07	23.89%
美国	12,857,043.74	21.36%	9,676,134.41	7.33%	983,995.18	4.22%
法国	6,931,560.70	11.51%	16,094,731.84	12.20%	3,587,683.45	15.38%
意大利	3,412,673.57	5.67%	11,691,856.87	8.86%	2,672,708.65	11.46%
日本	2,664,740.28	4.43%	5,907,415.42	4.48%	-	-
西班牙	1,370,686.45	2.28%	4,331,550.41	3.28%	1,032,607.66	4.43%
其他	75,295.41	0.12%	199,689.05	0.14%	-	-
合计	<b>60,202,223.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,946,012.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,321,529.65</b>	<b>100.00%</b>

#### (4) 主营业务收入分平台/渠道列示

报告期内，按照销售平台/渠道分类构成情况如下：

平台/渠道	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
Amazon	58,481,362.57	97.14%	131,696,642.75	99.81%	23,321,529.65	100.00%
其他	1,720,860.71	2.86%	249,369.40	0.19%	-	-
合计	<b>60,202,223.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,946,012.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,321,529.65</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 公司成本构成

### 1、合并口径

#### (1) 营业成本的构成及分析

报告期内，公司营业成本按性质分类构成情况如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
主营业务成本	20,138,201.49	100.00%	48,194,602.53	100.00%	14,540,143.39	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	<b>20,138,201.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,194,602.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,540,143.39</b>	<b>100.00%</b>

公司的业务模式是采购国内商品并通过互联网电子商务平台销售给境外消费者，属于贸易型企业，有别于生产型企业的成本核算特点。公司报告期内的成本全部为产品的采购成本，没有任何加工过程，影响成本构成的主要因素即为商品采购价格。公司库存商品计价方法为购入的实际采购价格，在商品销售确认营业收入时按加权平均单价及数量结转成本。

报告期内公司整体成本增幅较大，2016年总成本较2015年上升231.46%，主要原因系公司收入增长速度较快，导致成本相应增加所致，整体成本变化趋势与收入变化趋势相一致。

#### (2) 主营业务成本结构

产品	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
商品采购成本	20,138,201.49	100.00%	48,194,602.53	100.00%	14,540,143.39	100.00%
合计	<b>20,138,201.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,194,602.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,540,143.39</b>	<b>100.00%</b>

其中：分产品列示情况如下：

产品	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
数据线	15,717,176.42	78.05%	40,196,656.91	83.40%	13,804,801.38	94.94%

产品	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
充电器	3,071,438.53	15.25%	6,018,011.27	12.49%	525,687.01	3.62%
音频线	1,261,765.60	6.27%	748,368.82	1.55%	-	-
其他	87,820.94	0.43%	1,231,565.53	2.56%	209,655.00	1.44%
合计	<b>20,138,201.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,194,602.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,540,143.39</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司主要成本为数据线、充电器、音频线和其他移动配件产品的采购成本，整体成本结构与收入结构相一致。数据线产品成本在报告期内存在明显下降趋势，从2015年的94.94%下降到2017年1-5月的78.05%；而充电器成本占比呈现上升趋势，从2015年的3.62%上升到2017年1-5月的15.25%；公司自2016年起销售音频线产品，随着该品类产品销售收入占比迅速提升，其成本占比从2016年度的1.55%上升到2017年1-5月的6.27%；其他产品结转成本占比较小，与收入结构相一致。

## 2、香港网络成本构成

### (1) 营业成本的构成及分析

报告期内，香港网络营业成本按性质分类构成情况如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
主营业务成本	24,637,101.43	100.00%	54,741,632.61	100.00%	10,084,216.65	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	<b>24,637,101.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,741,632.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,084,216.65</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 主营业务成本结构

产品	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
商品采购成本	24,637,101.43	100.00%	54,741,632.61	100.00%	10,084,216.65	100.00%
合计	<b>24,637,101.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,741,632.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,084,216.65</b>	<b>100.00%</b>

其中：分产品列示情况如下：

产品	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
数据线	19,376,474.68	78.65%	45,655,043.00	83.40%	9,311,994.13	92.34%
充电器	3,909,709.95	15.87%	7,033,436.93	12.85%	591,499.91	5.87%
音频线	1,262,063.62	5.12%	748,588.99	1.37%	-	-
其他	88,853.18	0.36%	1,304,563.69	2.38%	180,722.61	1.79%
合计	<b>24,637,101.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,741,632.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,084,216.65</b>	<b>100.00%</b>

## 3、成本的归集、分配与结转方法

报告期内，公司存货发出按照月末一次加权平均法计量，在公司确认收入时结转成本。

### (三) 前五名客户情况

#### 1、合并口径前五名客户及销售站点销售情况

##### (1) 2017年1-5月前五名客户销售情况

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例
1	SYNCWIRE US LLC	912,812.84	1.51%
2	Fahad Alowairedhi	95,243.95	0.16%
3	Egytrend	49,288.34	0.08%
4	Sharaid Mohammed	18,722.76	0.03%
5	SPS TECH COMPONENTS LIMITED PARTNERSHIP	8,792.38	0.01%
合计		1,084,860.27	1.79%

续：

##### 2017年1-5月前五名销售站点销售情况

序号	销售站点	营业收入	占营业收入比例
1	Amazon De	17,815,560.98	29.55%
2	Amazon Uk	15,158,076.67	25.14%
3	Amazon Us	12,857,043.74	21.33%
4	Amazon Fr	6,931,560.70	11.50%
5	Amazon It	3,412,673.57	5.66%
合计		56,174,915.66	93.18%

##### (2) 2016年前五名客户销售情况

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例
1	SYNCWIRE US LLC	46,444.69	0.04%
2	Jamesand James Fulfilment Ltd	22,995.69	0.02%
3	Vensylconsumiblesinform áicos, S.L.	21,558.88	0.02%
4	Reyner Fortuin	21,274.92	0.02%
5	Sharaid Mohammed	17,405.00	0.01%
合计		129,679.18	0.11%

续：

##### 2016年前五名销售站点销售情况

序号	销售站点	营业收入	占营业收入比例
----	------	------	---------

1	Amazon Uk	45,710,174.90	34.64%
2	Amazon De	38,348,770.98	29.06%
3	Amazon Fr	16,094,731.84	12.20%
4	Amazon It	11,691,856.87	8.86%
5	Amazon Us	9,676,134.41	7.33%
合计		121,521,669.00	92.09%

(3) 2015 年公司尚未开展线下 B2B 业务，主要消费群体均为境外个人消费者，不存在重要前五大客户。

#### 2015 年前五名销售站点销售情况

序号	销售站点	营业收入	占营业收入比例
1	Amazon De	15,393,669.02	40.37%
2	Amazon Uk	9,911,413.68	26.00%
3	Amazon Fr	5,707,415.52	14.97%
4	Amazon It	3,530,853.63	9.26%
5	Amazon Us	2,386,894.41	6.26%
合计		36,930,246.26	96.86%

公司主要通过境外第三方平台和自有线上销售平台实现销售，线上 B2C 业务主要客户和最终销售客户为通过网络平台购物的境外个人消费者；线下 B2B 业务主要客户为境外经销商，其最终销售客户为通过经销商购买商品的境外个人消费者。

2016 年度、2017 年 1-5 月公司针对前五大客户的销售额合计占营业收入的比重分别为 0.11% 和 1.79%，不存在重大客户依赖情形。

报告期内，公司存在关联销售情况，其前五名客户中的 SYNCWIRE US LLC 为公司实际控制人李纯滨在美国设立的公司，主要经营公司 Syncwire 品牌产品在北美地区的销售业务，转移定价公允。

## 2、子公司香港网络前五名客户情况

### (1) 2017 年 1-5 月前五名客户销售情况

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例
1	SYNCWIRE US LLC	912,812.84	1.52%
2	Syncwire UK LTD	599,056.02	0.99%
3	Fahad Alowairedhi	95,243.95	0.16%
4	Egytrend	49,288.34	0.08%
5	Sharaid Mohammed	18,722.76	0.03%

合计	1,675,123.91	2.78%
----	--------------	-------

## (2) 2016 年前五名客户销售情况

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例
1	Syncwire UK LTD.	188,749.28	0.14%
2	SYNCWIRE US LLC	46,444.69	0.04%
3	James and James Fulfilment Ltd.	22,995.69	0.02%
4	Vensylconsumiblesinform áicos,S.L.	21,558.88	0.02%
5	Reyner Fortuin	21,274.92	0.02%
合计		301,023.46	0.24%

报告期内，根据电子商务平台不同销售站点的销售情况，子公司香港网络 2016 年度和 2017 年 1-5 月的前五名销售站点销售情况与合并口径的情况相同。

(3) 2015 年香港网络尚未开展线下 B2B 业务，主要消费群体均为境外个人消费者，不存在重要前五大客户。

## 2015 年前五名销售站点销售情况

序号	销售站点	营业收入	占营业收入比例
1	Amazon De	9,473,779.65	40.62%
2	Amazon Uk	5,570,755.07	23.89%
3	Amazon Fr	3,587,683.45	15.38%
4	Amazon It	2,672,708.65	11.46%
5	Amazon Us	983,995.18	4.22%
合计		23,321,529.65	95.57%

## (四) 前五名供应商情况

### 1、合并口径前五名供应商情况

#### (1) 2017 年 1-5 月前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购额比例
1	深圳市欧普索科技有限公司	11,679,654.02	74.05%
2	东莞市金盈电子有限公司	1,522,478.88	9.65%
3	法拉帝科技（深圳）有限公司	955,039.05	6.06%
4	深圳市乐腾科技有限公司	627,762.70	3.98%
5	深圳扬煜科技开发有限公司	463,739.25	2.94%
合计		15,248,673.90	96.68%

#### (2) 2016 年前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购额比例
1	深圳市欧普索科技有限公司	38,469,034.26	68.64%
2	东莞市金盈电子有限公司	7,667,733.28	13.68%
3	深圳市宜步科技有限公司	5,095,198.29	9.09%
4	法拉帝科技（深圳）有限公司	1,207,711.08	2.15%
5	深圳市一达通企业服务有限公司	588,254.11	1.04%
合计		<b>53,027,931.02</b>	<b>94.62%</b>

### (3) 2015 年度前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购额比例
1	深圳市一达通企业服务有限公司	6,560,730.65	35.49%
2	深圳市欧普索科技有限公司	5,038,901.95	27.25%
3	深圳市乐腾科技有限公司	2,821,900.90	15.26%
4	深圳市宜步科技有限公司	2,780,425.25	15.04%
5	东莞市金盈电子有限公司	665,364.69	3.60%
合计		<b>17,867,323.44</b>	<b>96.64%</b>

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司向前五大供应商采购额合计占采购总额的比重分别为 96.64%、94.62%和 96.68%，其中向目前第一大供应商深圳市欧普索科技有限公司采购金额占比分别为 27.25%、68.64%和 74.05%，公司对前五大供应商存在较强依赖性。公司主要供应商为深圳市欧普索科技有限公司、深圳市乐腾科技有限公司、深圳市一达通企业服务有限公司、深圳市宜步科技有限公司、东莞市金盈电子有限公司、法拉帝科技（深圳）有限公司等广东省生产企业，报告各期公司主要供应商基本保持稳定。

公司对供应商的选择有一套严格的评价标准，公司掌握产品的关键生产工艺和外观设计，如供应商某些情况发生变化，不能满足公司产能或质量要求，公司会及时更换其他满足要求的供应商。公司所需采购产品的市场供应充足，价格体系透明，可选择的供应商较多，转换成本较低，对前五大供应商的依赖性不会给公司生产经营带来较大不利影响。

## 2、子公司香港网络前五名供应商情况

### (1) 2017 年 1-5 月前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购额比例
1	深圳市理德铭科技有限公司	18,411,479.79	92.15%

2	深圳市欧普索科技有限公司	939,736.82	4.71%
3	深圳市乐腾科技有限公司	627,762.70	3.14%
合计		<b>19,978,979.31</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 2016 年度前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购额比例
1	深圳市理德铭科技有限公司	51,885,308.38	84.88%
2	深圳市欧普索科技有限公司	8,491,431.73	13.89%
3	深圳市一达通企业服务有限公司	588,254.11	0.96%
4	深圳市乐腾科技有限公司	138,401.46	0.23%
5	深圳市宜步科技有限公司	22,520.28	0.04%
合计		<b>61,125,915.96</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 2015 年度前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额	占总采购额比例
1	深圳市理德铭科技有限公司	6,671,053.42	50.42%
2	深圳市一达通企业服务有限公司	6,560,730.65	49.58%
合计		<b>13,231,784.07</b>	<b>100.00%</b>

按照公司的供产销模式，报告期内，深圳理德铭作为公司境内采购主体，向供应商采购后将产品销售至境外子公司香港网络，并通过该子公司在第三方电子商务平台上进行销售，香港网络的第一大供应商为深圳理德铭。

## (五) 重大业务合同及其履行情况

### 1、重大销售合同

公司主要从事“3C 产品”的研发和跨境互联网销售业务，主要客户群体为通过网络平台购物的终端境外用户，故重大销售合同较少。

报告期内，合同金额或结算金额 15,000 美元以上的销售合同如下：

序号	客户名称	签订主体	签订日期	合同金额 (美元)	销售产品	履行情况
1	SYNCWIRE US LLC	香港网络	2017-5-31	34,753.61	数据线、充电器、音频线	履行完毕
2	SYNCWIRE US LLC	香港网络	2017-4-30	33,958.99	数据线、充电器、音频线	履行完毕
3	SYNCWIRE US LLC	香港网络	2017-3-31	32,008.57	数据线、充电器、音频线	履行完毕

4	SYNCWIRE US LLC	香港网络	2017-2-28	16,285.10	数据线、充电器、音频线	履行完毕
5	SYNCWIRE US LLC	香港网络	2017-1-31	15,369.86	数据线、充电器、音频线	履行完毕

## 2、重大采购合同

报告期内，合同金额或结算金额 200 万元以上的采购合同具体情况如下：

序号	供应商名称	签订主体	签订日期	采购金额 (人民币)	采购产品	履行情况
1	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2016-8-4	5,150,300.00	数据线	履行完毕
2	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2016-2-23	3,973,371.50	数据线	履行完毕
3	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2017-3-4	3,890,409.40	数据线	履行完毕
4	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2015-8-12	3,766,718.00	数据线	履行完毕
5	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2016-6-25	3,634,737.50	数据线	履行完毕
6	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2016-12-12	3,093,648.00	数据线	履行完毕
7	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2015-10-15	2,643,536.00	数据线	履行完毕
8	东莞市金盈电子有限公司	深圳理德铭	2016-8-16	2,621,762.00	电源适配器	履行完毕
9	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2016-11-8	2,341,124.00	数据线	履行完毕
10	东莞市金盈电子有限公司	深圳理德铭	2016-4-6	2,209,491.00	电源适配器	履行完毕
11	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2016-5-29	2,113,153.50	数据线	履行完毕
12	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2017-2-26	2,071,414.50	数据线	履行完毕
13	深圳市欧普索科技有限公司	深圳理德铭	2015-7-13	2,069,540.00	数据线	履行完毕
14	深圳市乐腾科技有限公司	深圳理德铭	2015-9-5	2,036,096.00	数据线	履行完毕

## 3、房屋租赁合同

截止 2017 年 5 月 31 日，公司及下属子公司所签订的房屋租赁合同情况如下：

序号	承租方	月租金（元）	租赁期限	租赁地址	出租方
1	理德铭	16,389.00	2017/3/1-2017/10/31	深圳市龙华新区龙华办事处三联社区弓村新城商业中心 A 座 1905、1906 室	深圳市龙华弓村股份合作公司
		17,208.45	2017/11/01-2018/10/31		
2	理德铭	32,877.75	2015/11/1-2017/10/31	深圳市龙华新区龙华办事处三联社区弓村新城商业中心 A 座 1910、1911、1912、1913 室	深圳市龙华弓村股份合作公司
		32,623.67	2017/11/01-2018/10/31		
3	理德铭	4,666.67	2015/01/01-2015/12/31	深圳市龙华新区东环一路三联弓村 8 巷 11 号 1201 室	张中英
4	理德铭	1,600.00	2015/01/01-2016/10/31	深圳市龙岗区南湾街道南岭村龙山工业区 11 栋厂房 3 楼 308	李永亮
5	理德铭	15,800.00	2016/11/1-2018/7/31	深圳市龙华区上芬社区西头工业区第一栋厂房第四层	深圳市海纳印刷制品有限公司

## 五、公司商业模式

公司立足于跨境电商行业，拥有较强的市场开拓能力、研发能力、自有品牌优势和优秀的供应链管理水平和关键资源要素。公司为以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务的跨境电子商务公司，主要采用“自主品牌研发设计+外协加工生产”模式采购优质的“3C 产品”，随后依托 Amazon、eBay、速卖通等第三方平台、“Syncwire”自有销售平台及线下批发零售等渠道，将“Syncwire”系列产品销售至英国、德国、美国、法国等欧美国家，其主要客户为境外个人消费者。公司在香港、日本、英国等地设立子公司，以实现公司业务在不同地域的协同发展并取得资源整合的销售放大效益。

报告期内，公司综合毛利率略高于同行业可比公司，主要系各企业产品品类不同及主要市场竞争压力不同所致。同时公司将目标市场定位为中高端市场，以更优的产品质量和打造自有品牌来避免参与市场上的低价竞争，因而在产品定价上享有较高定价自主权和溢价空间。

公司及其子公司的职能分工如下：

序号	公司名称	职能分工	与公司的关系
1	理德铭	负责产品研发及供应链管理工作，在其从供应商处采购完毕相关产品后，根据子公司销售需求将产品发往子公司或境外指定仓库	母公司

2	香港网络	负责统筹境外销售事项、公司自有境外销售平台 Syncwire.com 的运营，并负责将公司产品通过 Amazon 平台销往英国、德国、法国、意大利、西班牙、美国、日本等地	一级全资子公司
3	香港科技	负责 Amazon 平台主体账号的注册及管理，从而为香港网络提供平台销售渠道	二级全资子公司
4	亚图科技	负责其他品类的产品的海外市场的销售业务，该公司在报告期内未运营	二级全资子公司
5	日本子公司	负责日本市场的销售业务，该公司在报告期内未运营	二级控股子公司
6	英国子公司	通过 eBay 平台完成部分欧洲市场的销售业务	二级全资子公司

## （一）采购模式

旨在打造自有“Syncwire”品牌，确保产品质量，公司采用“自主品牌研发设计+外协加工生产”的模式介入供应商生产流程，确保供应商严格按照公司的产品品质要求完成订单产品生产，而后根据产品销售所需安全库存的情况，定期向供应商发出订单完成商品采购。

### 1、外协加工生产

**报告期内，外协加工生产的产品占公司全部产品的比例为 100%，外协产品的采购成本占公司生产成本比例为 100%。**

为满足终端用户对相关产品质量及功能方面的需求，公司研发部门及采购部门协同完成商品采购过程中的外协加工生产流程。公司根据运营部门就终端客户对产品功能及质量的需求统计结果，组织研发部门对产品进行研发设计及完成产品定义工作，采购部门根据研发部门，设计部门出具的设计方案、图纸、生产工艺等要求，开发关键料材生产商、根据市场比价筛选产品生产供应商。在确定生产供应商后，公司督促生产供应商使用公司指定的关键材料生产商生产的原材料完成生产，并在生产环节中的打样、小批量生产及发货前对供应商生产产品进行质量检测，确保公司销售产品从原材料、工艺等层面满足产品质量及功能要求。

公司与外协厂商采用市场化议价定价的原则，在综合考虑产品生产所需工

艺，产品关键材料价格及市场同类工艺加工费的一般价格等要素后，经公司与外协厂商协商确定产品单价，价格公允。外协厂商的定价机制为：

- A. 根据拟定的产品设计方案，就所需生产工艺及加工费用进行市场调研，同时与能够满足生产工艺的众多制造商接洽并初步询价；
- B. 根据市场上同类加工费的收费情况，对制造商前期报价进行比对筛选；
- C. 根据筛选制造商生产及原材料采购价格情况，就产品生产成本进行专业分析评估；
- D. 根据市场拟定售价，结合公司财务预算就该产品拟取得利润率的情况，最终与外协厂商确定采购价格。

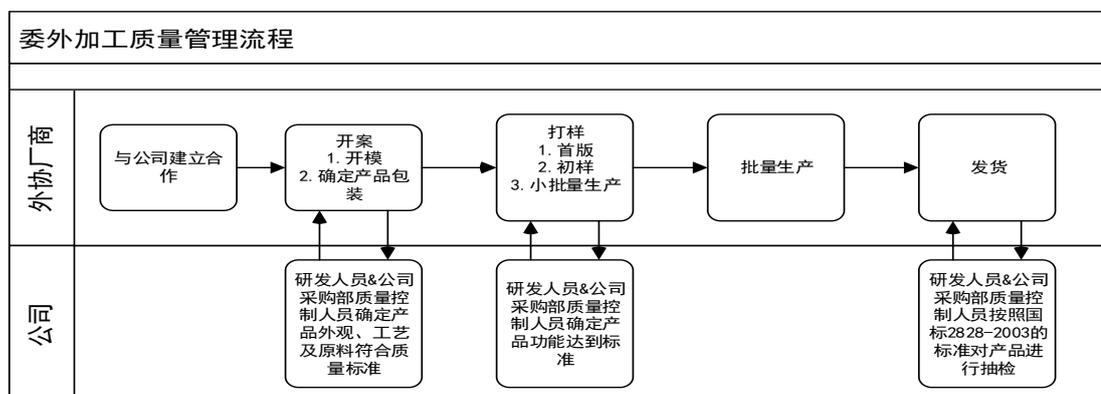
公司为以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务的跨境电子商务公司，着力于“3C 类”产品的研发及销售，力求以功能完善、外观新颖且质量过硬的产品满足终端用户的使用需求。外协生产系公司供应链管理中非常重要的一环，外协生产产品的品质、产能及价格对公司经营有较大的影响。但是，基于公司在与外协厂商建立合作同时，要求了解其上游原材料供应商的信息，或采用令其通过公司指定的原材料供应商处采购满足公司产品质量要求的生产材料；公司掌握了用户需求信息采集、产品设计的相关专利、产品品牌、供应链管理等与电子商务运营所需的关键要素，且与运营所需的无形资产产权明晰，均为公司所有；公司采用询价的方式与外协生产商建立合作，且外协生产厂商数量众多、竞争激烈，综上，公司不会对某个外协厂商产生依赖。

报告期内，公司主要外协厂商如下：

序号	外协厂商	关联关系
1	深圳市欧普索科技有限公司	无关联关系
2	深圳市乐腾科技有限公司	无关联关系
3	中山市华力通电器有限公司	无关联关系
4	深圳市长知科技有限公司	无关联关系
5	东莞市金盈电子有限公司	无关联关系
6	深圳市宜步科技有限公司	无关联关系
7	法拉帝科技（深圳）有限公司	无关联关系
8	深圳恒峰线缆有限公司	无关联关系

报告期内，外协厂商与公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

在外协生产过程中，公司采用深度介入外协厂商生产的方式确保公司销售产品质量符合销售所在地监管部门的质量要求以及终端用户的需求，公司委外加工质量管理流程如下：



公司相关产品取得的质量认证情况，详见本节“三、公司业务关键资源要素”之“（三）业务许可资格或资质”。

## 2、采购入库

公司根据运营所需安全库存情况，定期向外协供应商发出订单，完成产品入库及后续销售工作。公司采购部门会根据公司运营部门提供的销售数据，制定采购计划并及时向外协供应商发出采购订单，在通过公司质量控制测试后，供应商将货物送至公司指定仓库入库处理。

## （二）销售模式

公司以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务，主要通过 Amazon、eBay、速卖通等平台，将以中高端用户为定位的自有品牌“Syncwire”系列产品通过第三方平台、自建平台及线下销售的方式销往全球多个国家和地区。

公司主要销售自有品牌“Syncwire”系列产品，销售模式包括线上 B2C、线下 B2B 业务。

### 1、线上 B2C 业务

目前公司线上 B2C 业务全部面向境外市场，以欧美客户群体为主。线上 B2C 业务主要通过 Amazon、eBay、速卖通等第三方国际运营平台（以下简称“第三方平台”）及自有境外电子商务平台“Syncwire.com”开展。第三方平台的运作依照

第三方独立卖家模式操作，公司自主完成产品类目管理、产品定价及库存管理，在线销售配送由第三方平台或物流公司实施。自有“Syncwire.com”为公司自主独立运营的电子商务平台，平台管理与维护等由公司独立承担运营。

B2C 销售平台、第三方支付平台相关规定及公司相关内部控制制度如下：

B2C 销售平台	第三方支付平台	第三方平台相关规定	公司内部控制规定
Amazon 平台	OFX 支付平台 Payoneer 支付平台 CD 支付平台	1、公司作为卖家添加 OFX、Payoneer、CD 账户必须经 Amazon 平台审核通过后方可使用； 2、OFX、Payoneer、CD 账户添加提现收款银行账户必须经支付平台审核通过方可使用； 3、Payoneer 支付平台对新账号第一次收到资金时将人工审核资金来源的合法性。	1、公司在线上 B2C 平台网店开立之后，经财务负责人批准后由财务部专职人员负责添加第三方支付平台收款账号，并在第三方支付平台绑定银行账户； 2、财务部专职人员每日登陆第三方支付平台收
Ebay 平台 自建平台	Paypal 支付平台	1、公司作为卖家添加 Paypal 账号必须经过 eBay 平台、自建平台审核通过后方可使用； 2、Paypal 账号添加提现收款银行账户时须经 paypal 支付平台客户经理申请并获授权后方可使用。	款账号，并反馈余额，财务负责人根据资金预算情况决定是否转出金额，确认转出时由专职人员操作将货款转入公司银行账户；
速卖通	国际支付宝支付平台 速卖通平台账户	1、公司作为卖家添加国际支付宝账号必须经过速卖通平台审核通过后方可使用； 2、国际支付宝账户添加提现收款银行账户必须经国际支付宝支付平台审核通过方可使用。	3、财务部会计人员依据第三方支付平台账号的交易流水及电子回单登记账簿，并定期核对第三方支付平台账号期末余额； 4、财务部会计人员定期下载第三方销售平台的订单明细，同时比对第

			三方支付平台收款明 细，如有差异则及时查 明原因。
--	--	--	---------------------------------

## 2、线下 B2B 业务

为进一步提高公司产品市场占有率，公司利用传统的线下批发模式填补部分 B2C 业务未覆盖地域的消费市场。公司通过筛选区域性影响力较强、渠道较广的境外经销商并与之建立合作，将产品销往东南亚，中东，南美等地。公司将进一步完善 B2B 销售渠道的开发与建设，旨在以线上 B2C 销售模式为主、线下 B2B 销售模式为辅助的方式，进一步提高公司产品覆盖市场范围，并提升品牌价值及产品影响力。

## （三）研发模式

公司通过紧密的市场调研，深挖客户需求及市场在售产品“痛点”，以市场需求为导向，不断开发设计新颖、功能完善的产品，满足市场需求，提升公司核心竞争力。公司根据前端市场规划产品需求，经项目立项、设计和开发策划、方案设计、工作图设计、设计和开发输出、设计和开发验证、设计和开发确认及上述节点间的历次评审工作，最终确定产品设计方案及图纸并确定工艺要求，力求依托顶尖研发团队，打造差异化领先产品。

## 六、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司属于“F52 零售业”；根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》的规定，公司属于大类“F52 零售业”中的“F5273 计算机、软件及辅助设备零售”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月 18 日发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于大类“F52 零售业”中的“F5294 互联网零售”。

## 2、行业监管体制和监管政策

### (1) 行业监管部门

中国电子商务行业的监管体制由行业主管部门和自律管理机构组成，行业主管部门为国家商务部电子商务和信息化司，行业自律管理机构为中国电子商务协会。除此之外，公司还接受中华人民共和国海关等部门监督管理。

国家商务部电子商务和信息化司主要负责制定我国电子商务发展规划，拟订推动企业信息化、运用电子商务开拓国内外市场的相关政策措施并组织实施；推动电子商务服务体系建设，建立电子商务统计和评价体系；拟订电子商务相关标准、规则；组织和参与电子商务规则和标准的对外谈判、磋商和交流；推动电子商务的国际合作等。公司所处行业不设准入许可，行业内企业面向市场独立自主经营，按照市场经济规则，参与市场竞争。

中国电子商务协会为公司所处行业协会，主要负责协助政府部门推动电子商务的发展；进行与电子商务相关业务的调查和研究，为政府部门制定相关法律法规和政策提供参考建议等工作。

中华人民共和国海关是国家的进出境监督管理机关。具有出入境监管、征税、打私、统计，对外承担税收征管、通关监管、保税监管、进出口统计、海关稽查、知识产权海关保护、打击走私、口岸管理等主要职责。

### (2) 行业监管政策

近年来影响行业的主要法律法规及其政策如下：

时间	部门	名称	主要内容
2013年2月1日	国家外汇管理局	支付机构跨境电子商务外汇支付业务试点指导意见	为便利机构、个人通过互联网进行电子商务交易、规范支付机构跨境互联网支付业务发展，防范互联网渠道跨境资金流动风险。
2013年12月30日	财政部 国家税务总局	关于跨境电子商务零售出口税收政策的通知(财税[2013]96号)	电子商务出口企业出口货物同时符合一定条件的，可适用增值税、消费税退(免)税政策。
2014年7月23日	海关总署	关于跨境贸易电子商务进出境货物、物品有关监管事宜的公告(2014年第56号)	明确规定了通过与海关联网的电子商务平台进行跨境交易的进出境货物、物品范围以及数据传输、企业备案、申报方式、监管要求等事项。

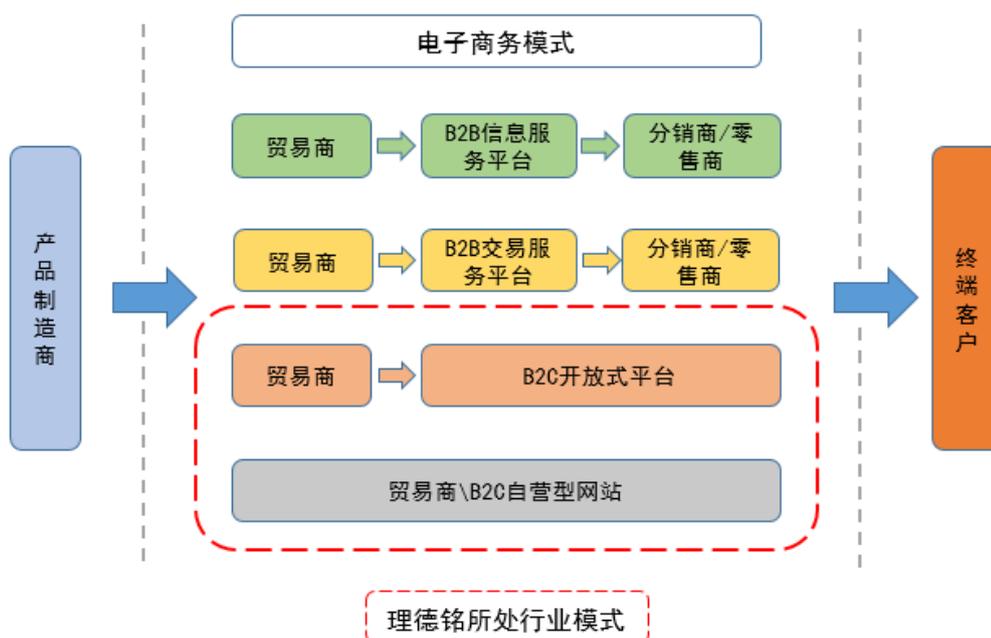
2015年2月12日	国务院	国务院关于加强培育外贸竞争新优势的若干意见(国发〔2015〕9号)	大力推动跨境电子商务发展,积极开展跨境电子商务综合改革试点工作,抓紧研究制订促进跨境电子商务发展的指导意见。培育一批跨境电子商务平台和企业,大力支持企业运用跨境电子商务开拓国际市场。鼓励跨境电子商务企业通过规范的“海外仓”等模式,融入境外零售体系。促进市场采购贸易发展,培育若干个内外贸结合商品市场,推进在内外贸结合商品市场实行市场采购贸易,扩大商品出口。培育一批外贸综合服务企业,加强其通关、物流、退税、金融、保险等综合服务能力。
2015年5月15日	商务部	“互联网+流通”行动计划	加快建立健全适应跨境电子商务的监管服务体系,协同推进跨境电子商务通关、商检、结汇、退税等环节“单一窗口”综合服务体系建设,提高服务便利化水平。加强知识产权和消费者权益保护,规范跨境电子商务健康发展。支持涉外会展平台开展电子商务服务。
2015年6月16日	国务院办公厅	国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见(国办发〔2015〕46号)	支持国内企业更好地利用电子商务开展对外贸易。加快建立适应跨境电子商务特点的政策体系和监管体系,提高贸易各环节便利化水平。鼓励企业间贸易尽快实现全程在线交易,不断扩大可交易商品范围。支持跨境电子商务零售出口企业加强与境外企业合作,通过规范的“海外仓”、体验店和配送网店等模式,融入境外零售体系,逐步实现经营规范化、管理专业化、物流生产集约化和监管科学化。通过跨境电子商务,合理增加消费品进口。
2016年4月8日	广东省人民政府办公	广东省人民政府办公	推动传统企业发展跨境电子商务。

	厅	厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的实施意见（粤府办〔2016〕24号）	<p>支持各类经营主体开展跨境电子商务业务，鼓励生产企业和商贸流通企业利用跨境电子商务开展国际贸易，建立针对小微型跨境电子商务主体的创业创新孵化平台和公共服务产品。</p> <p>大力培育跨境电子商务支撑服务平台（企业）。培育提供交易、物流、仓储、通关、支付、结汇、退税等专项或综合性服务的跨境电子商务服务平台（企业）。发展网络推广、数据分析、多语种翻译、软件开发、技术支持、资质认证、信用安全等多样化服务，为跨境电子商务企业提供全面配套支持。</p>
2016年5月11日	广东省人民政府	广东省人民政府关于印发中国（广州）、中国（深圳）跨境电子商务综合试验区实施方案的通知（粤府函〔2016〕119号）	<p>支持外贸企业转型升级。鼓励传统外贸企业利用跨境电子商务拓展进出口；推动海外仓建设。探索海外仓建设新模式，积极推进利用海外仓资源开设线下展示中心的创新模式，多渠道拓展海外小额采购批量订单。支持企业建设统一的海外公共仓，降低跨境电子商务企业物流成本；完善财税政策。加大对跨境电子商务平台建设、国内仓租、租建海外仓、通关报检、园区建设等方面的政策扶持力度。积极争取跨境电子商务零售出口免征增值税、消费税政策（国家明确不予出口退（免）税的货物除外），争取国家部委支持对无法取得合法有效进项凭证的出口货物适用免税政策。</p>
2016年12月6日	国家发展改革委办公厅 中央网信办秘书局 商务部办公厅	关于印发促进电子商务发展部际综合协调工作组工作制度及三年行动实施方案（2016-2018年）的通知（发改办高技	<p>围绕落实“一带一路”战略，推动与“一带一路”沿线国家重要节点城市的对点合作，推动跨境电子商务合作通道建设，带动对外贸易和产业合作；支持电子商务企业建设国际合作平台，促进国际化发展；深入</p>

		[2016]2632号)	推进跨境电子商务综合试验区建设，促进国内关检税汇业务协同，便利跨境电子商务发展。
--	--	--------------	--

### 3、行业与上下游的关系

跨境出口电商市场的电商企业根据营业模式的不同可以分为四类，第一类是B2B模式下的信息服务平台，该跨境电商平台作为第三方为供应商发布信息或帮助分销商、零售商搜索信息，最后为双方交易提供撮合服务，代表企业包括阿里巴巴国际站、环球资源等；第二类是B2B模式下的交易服务平台，能够实现供需双方之间的网上交易和在线电子支付，代表企业包括敦煌网、大龙网等；第三类是B2C模式下的平台型网站，平台的内容涉及出口电商的各个环节，除了开放买家和卖家数据外，还包括开放商品、店铺、交易、物流、评价、仓储、营销推广等各环节和流程的业务，代表企业是Amazon、速卖通等；第四类是B2C模式下的自营型网站，平台对其经营的产品进行统一生产或采购、产品展示、在线交易，并通过物流配送将产品投放到最终消费者群体，代表企业是环球易购、兰亭集势等。根据跨境出口电商的经营模式，其不同模式类别下的上下游涵盖范围有所差异，公司以外贸B2C电子商务运营为核心业务，主要通过Amazon、eBay速卖通及通过自有平台实现公司运营，其细分行业上下游关系如下：

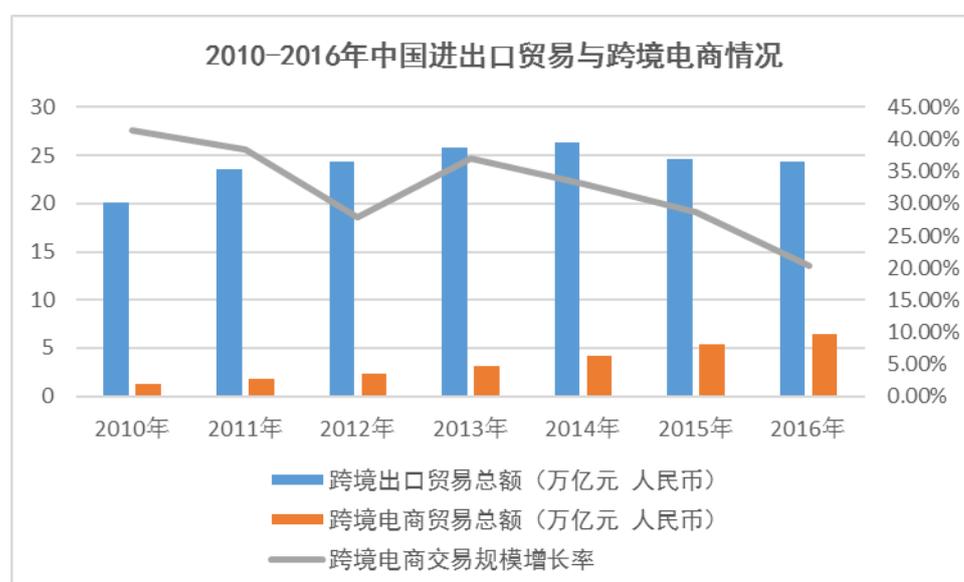


## （二）公司所处行业市场规模及发展趋势

### 1、行业市场规模

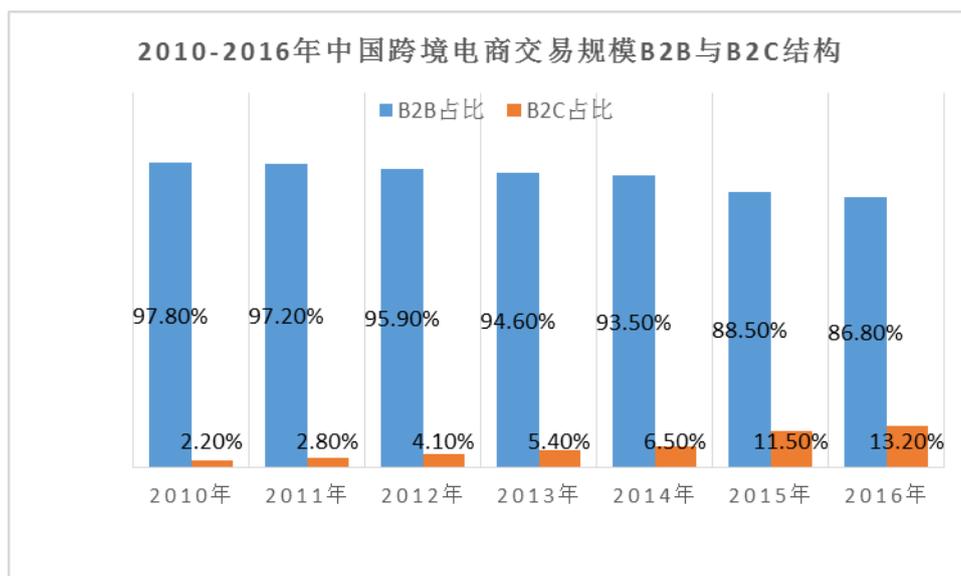
公司主要围绕智能手机周边领域，通过整合国内生产企业及国内外销售渠道，将相关产品通过网络销售平台销售到终端用户，所属跨境出口电子商务范畴。

海关总署数据显示，2016年我国外贸进出口总值达到24.33万亿元人民币，同比增速下降0.9%，其中出口总值13.84万亿元人民币，同比增速下降2.0%，进口总值10.49万亿元人民币，同比增速上升0.6%。根据托比研究监测显示2016年我国跨境电商市场交易规模达到了6.5万亿元人民币，占外贸进出口比例的26.72%，较2015年相比上升4.72个百分点，另外我国跨境电商交易规模增速始终保持在20%以上。



数据来源：国家统计局、海关总署、艾媒咨询、中国电子商务研究中心、易观国际、托比研究所、首创证券

跟据中国电子商务研究中心监测数据显示，2015年中国B2B跨境电商的交易占比为88.5%，同比下降5个百分点。根据托比研究监测显示2016年中国B2B跨境电商的交易占比为86.5%，仍然有小幅下降，但是整体上在我国进出口跨境电商中，B2B商业交易仍然处于绝对优势的地位。从电商B2C/B2B结构分布来看，出口B2C比国内电商在电商交易总额中的占比拥有更大渗透空间。



数据来源：www.100ec.cn，首创证券

跨境电商交易额增长迅速，占进出口交易额的比重逐年扩大。根据iiMediaResearch的数据显示，2016年中国进出口跨境电商（含零售及B2B）整体交易规模达6.3万亿，至2018年，规模预计将达到8.8万亿。此外，根据阿里研究院发布的《2016年跨境电商发展报告》，预计跨境电商交易额占中国进出口总额比重将从2015年的19.5%提升到2020年的37.6%，电商对传统贸易的渗透呈现逐年增加趋势。

2016年跨境电商出口业务远高于进口业务。进出口双向流动达6.3万亿，其中出口业务5.4万亿，远高于进口业务0.9万亿元。根据艾瑞咨询预测，我国跨境电商业务在未来三年的增速将保持20%-30%，2017年进出口跨境电商整体交易规模预计将达到7.5万亿，预计2019年进出口双向电商交易规模将超过10万亿。在跨境出口电商中，B2B模式仍主流，但B2C增速可观，发展弹性大，不容小觑。2015年与2016年跨境电商出口B2B分别占出口总额84%和83%，出口B2C跨境电商占比虽小，但增势迅猛。中国电子商务研究中心监测数据显示，2015年，中国出口跨境电商B2C交易规模高达7700亿元，同比增长42.6%。阿里研究院预计2020年跨境电商B2C出口额将达到2.16万亿，2015-2020年年均增幅约34%，出口B2C万亿空间仍待挖掘。

在现有进出口贸易规模及结构调整推动跨境出口电商不断发展的基础上，跨境电商将面对的巨大的全球跨境消费市场将进一步推动跨境出口电商的加速发展。跟据埃森哲分析报告显示，2014年全球跨境B2C消费人数仅占全球B2C的

23.8%，2014-2020 年年复合增速 20.4%，预测到 2020 年接近半数的网上消费者会进行跨境消费。按 20.4%的复合增速，2020 年全球跨境 B2C 消费人数至少比 2016 年增长一倍。同时全球经济的发展也会进一步促进跨境消费购买力，按全球 GDP3.0%年复合增速计算，2020 年相比 2016 年消费者跨境购买力增长 12.6%，预测国内出口 B2C 卖家至少在 2020 年能增长 1.365 倍。根据 2014-2020 年全球跨境 B2C 交易额年复合增速 27.3%计算，出口 B2C 卖家规模在 2020 年将增长 1.626 倍。

## 2、行业发展趋势

跨境电子商务是指分属不同关境的交易主体，通过电子商务平台达成交易、进行支付结算，并通过跨境物流送达商品、完成交易的一种国际商业活动。与传统进出口贸易相比，近年来我国跨境电子商务一直保持较快增长，且增速高于全球平均水平，在我国互联网经济乃至国民经济中的地位越来越重要。跨境电子商务伴随我国电子商务发展、基于我国中产阶级消费升级、互联网技术驱动以及我国进出口贸易形式的变更，已成为中国零售变更主要驱动力的新兴商业模式。

根据搜狐财经发布的跨境电商研究显示，我国电商发展从时间来看总体可划分为四个时期：

a、萌芽与泡沫时期（1999-2002）：中国化工网、8848、阿里巴巴、易趣网、当当网、美商网等中国国内第一批电子商务网站创立于这段时间，受限于当时信息化水平较低，消费群体对电子商务认可程度不高，且遭遇互联网泡沫等影响因素对电商发展初始的负面影响，我国电商网站发展举步维艰，超 1/3 网站在该阶段销声匿迹。

b、复苏与高速发展期（2003-2008）：随着支撑电子商务发展的基础设施和政策逐步发展，基础环境不断成熟，物流、支付、诚信瓶颈得到基本解决，大批网民逐步接受网购，泡沫期后留存的企业开始复苏并高速发展。

c、白热与转型创新期（2009-2012）：传统厂商纷纷涉水电商，竞争开始白热化，B2B/B2C/C2C 领域各运营商加速商业模式探索，电商领域百花齐放。

d、后电商时代（2013 年至今）：受益于 PC 端流量红海，移动端开始崛起，国内电商格局基本稳定，开始走向差异化、跨界、融合，电商巨头也纷纷多元化布局、抱团合作，构建电商生态圈。

伴随着国民收入提升，消费者更加注重对商品品质、品牌的追求，在国内天猫、京东、唯品会等 B2C 品质电商出现而满足用户对正品、中高档产品的需求同时，伴随我国电子商务发展、基于我国中产阶级消费升级、互联网技术驱动、更为完善的物流配套服务及更为成熟安全的线上支付环境，跨境进口电子商务在近年来兴起并成为中国零售变更主要驱动力的新兴商业模式。于此同时，“中国制造”在全球范围影响力不断提升，凭借良好的质量及更加亲民的价格优势，境外终端消费者对我国生产产品的需求不断增大。受益于境外较为成熟的电子商务平台，我国传统国际贸易商已开始采用 B2C 在线销售的方式将产品销售至境外终端用户，部分企业已完成从传统 B2B 贸易模式到跨境出口 B2C 模式的转变。

跨境电商按照贸易模式可划分为跨境进口电商及跨境出口电商，基于以下几个原因，公司所处的跨境出口电商行业，尤其是跨境 B2C 行业将在未来几年内保持高速发展。

全球人口红利助推国内跨境出口 B2C 电商发展，相较于国内 B2C 电商，跨境 B2C 电商增长潜力更大。从消费者数量上来看，出口 B2C 电商所面对的消费者及消费者增速大于国内 B2C 电商，中国互联网用户仅占全球互联网人口的 1/5，中国占世界人口比例也不到 1/5。据埃森哲与艾瑞预测，2013-2020 年全球跨境 B2C 消费者年复合增速达 20.4%，快于国内网购人数(B2C+C2C)年复合增速 10.3%，未来全球跨境 B2C 消费人数将超越中国网购人数。

全球市场将给跨境出口电商带来更广阔的发展空间。从市场及交易总额来看，出口 B2C 电商面对全球市场，而全球跨境 B2C 电商市场总额及增速大于国内 B2C 电商。出口 B2C 可选择的国家、市场范围大，除欧美发达国家跨境消费市场还具增长空间外，印度、巴西、俄罗斯、东南亚等新兴国家市场也还待开发，仍是蓝海。据埃森哲与艾瑞预测，2016-2020 年全球跨境 B2C 交易额年复合增速达 25.6%，快于国内 B2C 交易额年复合增速 18.2%。

出口 B2C 电商相比国内 B2C 电商平台种类更丰富。国内主要 B2C 电商平台就是天猫和京东，而淘品牌主要依赖并成长于天猫平台上，即使当前淘品牌“出淘”，开始与京东、唯品会、美丽说等电商平台合作，但相比出口 B2C 电商平台种类还是较少。出口 B2C 企业除可在出口电商平台第一梯队：Amazon、eBay、wish、速卖通上售卖产品外，还可在针对新兴区域性的平台入驻，如中东市场 B2C 平台 Jollychic、东南亚本土电商平台 lazada 与 Shopee、针对拉美市场的 linio

和 mercrolibre、东非最大电商平台 kilimall。

出口 B2C 电商比国内 B2C 电商所处生态环境更大、更优。目前中国出口 B2C 市场规模虽较国内 B2C 市场规模小，但单个公司所能取得的市场空间要大，就 3C、服装来看，2015 年国内 B2C 电商交易总额接近 2 万亿，中国出口 B2C 交易额才不到 0.5 万亿，出口 B2C 电商生存环境更好。同时凭借“中国制造”性价比更优与海外新兴市场流量红利，中国出口 B2C 生存环境也更优，毛利率、净利率都较高。

### （三）公司所处行业竞争情况

#### 1、公司所处行业竞争情况

近年来，我国跨境电商市场快速发展，行业竞争进一步加剧。不同模式的跨境出口电商所面对的竞争激烈程度有所不同，跨境出口平台型电商为不完全竞争状态；出口自营型电商处于发展初期，市场竞争相对激烈。

跨境出口平台型电商行业相对成熟，阿里巴巴、Amazon 垄断市场份额。中国电子商务研究中心统计，2015 年跨境 B2B 平台中，阿里巴巴国际站市场份额为 42%，其他竞争者市场份额均处于 5% 以下。而 SellerTool 检测数据显示，2015 年跨境 B2C 平台中，Amazon 占据最高市场份额 49%，其次分别是 eBay、速卖通、Wish，分别占据 21%、19% 和 11% 的市场份额。凭借阿里巴巴、Amazon 自身巨大的流量和资源优势，跨境出口平台型电商龙头的市场份额还有望进一步提高。

出口自营型电商行业仍处于发展初期，由于自营型电商产品主要面向中低端客户，产品廉价、同质化严重，差异化竞争不明显，市场竞争日趋激烈。出口自营型电商分为两类，一类是有自身平台和供应链的电商；另一类则是借助第三方平台的出口自营电商，主打自主品牌，如价值链、海翼股份、理德铭等。

#### 2、主要竞争对手情况

公司的主要竞争对手简介如下：

竞争企业名称	主要产品及品牌
湖南海翼电子商务有限公司	主要经营 USB 充电、智能家居、音频数码和保护类配件等产品，线上品牌为 Anker。

深圳市泽宝网络科技有限公司	主要经营 USB 充电、充电宝、手机电池等产品，拥有多个品牌如 RAVpower, TaoTronics 等。
深圳价之链跨境电商股份有限公司	主要经营消费类电子产品、汽车配件、家居运动等产品，拥有 bavolink 等品牌。

## （四）公司所处行业进入壁垒

### 1、资金壁垒

跨境电商物流配送时间较长，导致跨境电商收到平台支付的货款周期较国内电商要长，使得资金成为跨境电商的准入壁垒之一。为保证消费者权益，平台采用担保付款模式——即用户支付到平台，商家发货；用户收货确定没问题，平台支付给商家。跨境电商物流周期长，回款时间长，就造成资金压制时间长，对于越大的商家越不利，即出货量越大需要垫资越多，压制资金越多资金流动性过长是跨境电商的壁垒。

### 2、管理壁垒

供应链管理水平和产品品牌经营能力为出口跨境电商卖家的核心竞争力，缺乏相应的供应链管理水平和产品品牌推广与经营能力，将导致新入者在短时间内被市场所淘汰。由于跨境电商多采用境外影响力较大的 B2C 平台（如 Amazon、eBay 等）实现商品销售，在此类平台销售量的大小取决于销售产品的排名及用户体验反馈，若在销售的过程中出现产品质量问题、产能问题（供货不足会导致产品下架）或在品牌经营推广方面采用不恰当的营销策略，将导致销售产品关注度大幅下滑，进一步直接影响跨境出口电商的运营情况甚至导致运营失败的情况发生。

### 3、品牌壁垒

先入者多年营运所培养的品牌优势将成为新入者进入市场或在市场上生存的阻力。随着消费市场升级，消费者品牌意识不断加强，名优品牌占据市场份额越来越多。电商龙头企业已开始采用自有品牌化战略已维系或扩大其所占有的市场份额，将进一步压缩原有小型买家或新入者的生存空间。如 Amazon 在 2014 年 12 月推出的自有品牌系列“AmazonElements”，2015 年 5 月该平台为超过 24 个品类注册了 AmazonElements 商标，2016 年年初 Amazon 已经拥有七个服装服饰品牌，囊括了男装、女装、儿童服装等领域，七个品牌同时上架销售的服装，

款式超过了 1800 款。Amazon 依托其丰富的产品体系以及愈发完善的供应链体系在自有品牌上大举发力，产品价格优势以及品牌营销能力具备强大的后发优势，毋庸置疑将对平台原有的小型卖家造成进一步的冲击，同时限制了新入者的发展。

#### **4、信用壁垒**

随着全球电子商务产业的发展，电子商务信用评级体系建设日趋完善，跨境电商所售产品能否被用户认可，商家是否具有好的信用评级将直接影响跨境电商所售产品在境外的销售情况。大型电商由于进入市场时间时间较长，且有较丰富与完善的销售记录，已积累起良好的信用评级，消费者在选购商品过程中倾向于选择大型电商所售产品而非选择缺乏信用评级记录或销售记录的新入商家，这直接给新入商家发展造成了巨大的障碍。

### **（五）影响行业发展的主要因素**

#### **1、有利因素**

##### **（1）日趋丰富的支付渠道将促进跨境电商的进一步发展**

近几年与电子商务产业同步发展的电子金融产业所带来的丰富的支付渠道，将进一步促进电子商务产业的发展。在电子商务运营过程中，支付是运营的核心问题，随着电子金融产业的发展，Paypal、Alipay、一达通及境内外网上银行推广普及，在电子商务发展萌芽期制约产业发展的支付瓶颈已不存在；同时，受益于智能手机移动端的广泛使用及手机支付 APP 的用户培养，安全、方便、快捷的支付手段将会提升用户在线购物的体验。于此同时电子金融的全球化发展亦降低了跨境销售的成本及解决了 B2C 跨境电商的支付问题。日趋丰富的支付渠道将促进跨境电商的进一步发展。

##### **（2）日趋完善的物流服务将进一步改善用户体验**

物流是电商发展中不可或缺的一环，近年来伴随电商产业的发展，物流产业的发展及完善改善了网购用户体验，这将利于电商提升重复购买率及渗透率，优化电商经营环境，利于电商产业扩大发展。我国跨境电商通过设立海外仓、通过保税区、借助 Amazon、一达通等自有物流平台，缩短了物流配送周期及节省运费成本。在满足现有客户配送时限要求的同时，智能化物流理念已被提出并被尝

试运用，日趋完善的物流服务无疑会促进跨境电商产业规模的扩大与发展。

## 2、不利因素

### (1) 信用体系不够完善

在电子商务行业中，供需双方在支付、商品品质保障、售后服务等多方面存在一定的信用风险。信用体系有待完善是全球电子商务市场发展面临的主要问题，交易行为缺乏必要的自律和严厉的社会监督。社会信用体系不够完善将对互联网零售业的发展造成一定不利影响。

## (六) 公司所处行业基本风险特征

### 1、政策变动的风险

中国跨境电商行业尚处在发展初期，包括监管体系的明确、管理与职能定位、外汇管理等相关法律法规体系尚不十分完善。虽然国家为促进跨境电商行业的加速发展，接连颁布对跨境电子商务的相关支持政策，并提出具体措施以解决跨境电商在通关、支付等方面存在的难题，但目前仍处于行业发展的早期阶段，若未来监管部门出台新的监管政策，且公司未能满足新的政策要求，将可能对公司的持续经营产生不利影响。

### 2、出口退税率变动的风险

报告期内，公司营业收入均来自境外销售。公司主营的“3C 产品”出口依国家税收政策可以享受出口退税，相关政策直接决定公司可收到的出口退税金额。如果未来国家调低电子产品的出口退税率，可能会对公司的出口业务及经营业绩产生一定负面影响。

### 3、跨境物流风险

伴随跨境电商发展的需要，全球物流产业在近年来享有长足的发展，已成为跨境电商不可或缺的关键一环。虽然公司及行业内部同类电商均选择货物运送安全、快捷、费用合理的物流公司作为长期合作伙伴，且同时与数家物流公司建立合作以满足成本控制及货物供应需求。但是，不排除由于天气原因、经济原因、物流公司经营原因等客观因素影响，而导致不能按时配送、物流成本提高等问题，

进而对公司造成重大影响。

#### 4、人才流动风险

电子商务运营的核心为供应链管理、营销管理与售后服务的提供，上述重要环节均以人才驱动为导向得以实施保障。跨境电商行业及公司内部虽然为相关人才提供了专业能力培养体系、建立健全了日趋完善的员工激励制度以及着重在于相关人才的引进与挖掘，但是，正常的人才流动及新兴行业对专业人员的吸纳将影响专业人才的稳定性，将对公司及行业产生重大影响。

### （七）公司所处行业地位

#### 1、公司所处行业地位

公司自成立即从事跨境电子商务业务，目前主要产品为“Syncwire”系列 USB 充电产品及智能手机、计算机及音频设备周边的配件等，主要客户群体集中在海外市场。公司以“简约、优越、可信赖”（“Simple、Superior、Reliable”）作为产品设计理念，并将系列产品通过通过 Amazon、eBay、速卖通等平台完成销售，公司诸多产品在多个国家 Amazon 平台同品类排名前三。凭借完善的产品功能、新颖的产品外观设计以及过硬的产品质量，积累了一定数量的粘性客户，在 USB 充电产品细分类目中具有较强的行业影响力及竞争力。

#### 2、公司竞争优势

##### （1）中高端产品定位

公司主营 USB 充电器、充电线产品目标客户为境外中高端客户，公司采用指定原材料供应商、深度介入产品制造商的生产流程、重点关注客户使用体验反馈及及时回访的方式，严格控制产品质量，确保产品外观、材料、性能满足客户需求，同时通过及时回访的方式建立客户归属感及提高客户满意度。凭借过硬的产品质量及牢固的客户粘性，公司采用高定价策略以取得差异化竞争优势，由此在多国 Amazon 平台上实现公司部分产品排名常年保持在前三名的优势。

##### （2）供应商管理

公司从生产前端严格落实供应链管理策略，具备良好的前端成本控制能力。

公司通过严格的审核标准筛选出符合公司合作要求的供应商，同时介入供应商前端采购环节及生产过程中的多个环节严格控制产品质量及产品制造成本，以实现供应链稳定、成本合理可控的目标。

### **(3) 人才优势**

公司管理层及核心业务人员均具备多年的从业经验，受益于公司在供应链管理、产品销售运营、产品及软件研发等核心岗位都配备了从业经验丰富，受教育水平、技术专业水平及年轻化水平较高的人才负责具体业务运营，近年来在公司业绩保持持续增长的同时，亦积累了多项与业务运营所需的专利技术、软件著作权、非专利技术等知识产权，这对公司后续进一步发展提供了保障。于此同时，公司通过建立健全科学合理的内部培训制度及员工激励机制，着重引入及培养具备互联网营销逻辑及理念的专业人才，同时重点加强公司营销部门建设及研发团队建设，加强公司人才稳定情况，进一步让人才成为公司业绩保持高速发展的推动力。

## **3、公司竞争劣势**

### **(1) 资金实力不足**

公司虽然凭借优良的产品质量及合理有效的营销策略，在近年来取得了良好的发展态势并保持较强的现金获取能力，足以满足自身快速发展的资金需求。但是，面对跨境电商行业日趋激烈的市场竞争情况，公司欲想短期内通过扩大产品类目的方式扩展公司经营范围并进一步提高公司的竞争力，最直接有效的方式系收购涵盖目标类目的公司。公司现有资金无法同时满足驱动现有业务快速发展的同时完成相关类目公司收购的需求。公司拟定采用直接融资或间接融资的方式，适时的配套相关资金进而打破资金实力不足给公司发展带来的制约。

### **(2) 产品类目单一**

公司充电器、充电线采用中高端营销路线，虽然凭借优良的产品质量及理想的产品外观已取得了差异化的竞争优势，但是公司主营产品类目单一已成为制约公司加快速度发展的瓶颈。公司虽然积极采用加大公司研发力度、挖掘消费者需求、拓展新的销售途径及产品、适时的加大广告投入等方式，不断扩大经营产品范围，但能否在新的产品类目领域取得长足发展依旧存在不确定性。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事、一名监事。在此期间，公司能够按照《公司法》、《公司章程》等规定，就公司变更住址、股权转让、整体变更设立股份公司等事项召开股东会，履行了内部决策程序。但是，有限公司仍然存在一些治理瑕疵，包括但不限于有限公司会议通知多以电话或口头形式，且未保存书面记录；三会文件保存不完整等情况。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

针对有限公司阶段存在的不规范之处，公司在整体变更设立股份公司后，加强了公司治理机制的建设。2017年8月24日，公司全体发起人依法召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会。根据《公司法》的相关规定，创立大会审议通过了股份公司的《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》，以及《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等治理细则；2017年9月12日公司召开2017年第二次临时股东大会，审议通过了《承诺管理制度》及《利润分配管理制度》。现将有关公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况说明如下：

#### （一）股东大会

##### 1、股东大会的构成及股东权利、义务

公司股东大会由公司股东名册记载的股东构成。公司建立股东名册，并将股东名册置备于公司。股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质

询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和公司章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

## **2、股东大会职权**

股东大会的主要职权包括：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准公司章程规定的担保事项；（13）审议批准变更募集资金用途事项；（14）审议股权激励计划；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## **3、股东大会议事规则**

根据《股东大会议事规则》，公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。发生下列所述情形之一，公司应当在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司章程》所定人数的三分之二时；（2）公司未

弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；（3）连续 90 日单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告等方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以公告等方式通知各股东。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

#### **4、股东大会运行情况**

自股份公司设立以来，股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运作。自公司设立以来，**共召开了 4 次股东大会**。公司严格按照法律、法规、公司章程及内部制度的要求履行了股东大会召集、通知、召开、表决及记录等完整的会议程序，全体股东均按时参加会议。

## **（二）董事会**

### **1、董事会构成**

本公司第一届董事会由 5 名董事组成，任期自 2017 年 8 月 24 日至 2020 年 8 月 23 日。董事会成员包括李纯滨、卢丽婷、张洪华、张妙辉、厉琼娇，其中李纯滨任董事长；公司现任董事均由股东大会选举产生。

### **2、董事会职权**

董事会对股东大会负责，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分

立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）制定投资者关系管理制度，并由董事会秘书通过现场、电话、视频、网络等方式对投资者关系进行管理；（16）对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；（17）听取关于总经理等高级管理人员履行职责情况、绩效评价结果及其薪酬情况的报告；（18）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（19）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

### 3、董事会的议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少召开两次定期会议，由董事长召集和主持，并应当提前十日通过传真、电话、电子邮件或专人信函的方式通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东提议时、董事长认为必要时、1/3 以上董事或者监事会提议时，董事会应当召开临时会议。董事会召开临时董事会会议应当在会议召开三日以前通过专人信函、传真、电话、电子邮件以及全体董事认可的其他方式通知全体董事。有紧急事情须及时召开董事会会议的，通知时限不受上述限制，但应在合理期限内提前做出通知。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会审议担保事项时，必须经出席会议董事的 2/3 以上同意。

董事会决议的表决，实行一人一票，以记名投票表决方式进行。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审

议。

董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。代为出席会议的董事应于授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托其他董事代为出席的，视为其放弃在该次会议上的投票表决权。

#### **4、董事会运行情况**

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》规范运作，**公司第一届董事会已召开4次会议**。全体董事均按时参加会议，能够勤勉、尽责地履行董事职责。

### **(三) 监事会**

#### **1、监事会的构成**

本公司第一届监事会由3名监事组成，任期自2017年8月24日至2020年8月23日。公司本届监事会成员包括袁进月、郑凡、卓舒苑，袁进月为职工代表监事，任监事会主席。

#### **2、监事会职权**

公司监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（9）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

#### **3、监事会的议事规则**

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每6个月召开一次，定期会议通知应于会议召开10日前书面通知全体监事。监事可以提议召开监事会临时会议，临时会议通知应于会议召开3日前发出。

情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

监事会会议的表决实行一人一票，采用记名投票方式进行。监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。

#### **4、监事会运行情况**

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》规范运作，公司第一届监事会已召开1次会议。全体监事均按时参加会议，能够履行监事职责。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估**

### **（一）投资者关系管理**

公司依据《公司法》、《证券法》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》以及《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》等健全的法人治理结构制度体系，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。

#### **1、投资者信息知情权的保障**

《公司章程》对公司信息披露做了基本的规定。公司应按照相关法律、法规及行政规章规定的方式进行公司公告及信息披露。公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的，应当按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定编制并披露定期报告和临时报告。公司应当在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc)）公布定期报告和临时报告。

公司董事会应当制定及审议信息披露事务管理制度，并及时向全国中小企业股份转让系统有限公司报备并披露。公司董事会秘书为信息披露事务负责人，如董事会秘书离职无人接替或因故不能履行职责时，公司董事会应及时指定一名高级管理人员负责信息披露事务并披露。

#### **2、投资者资产收益权的保障**

根据《公司章程》，公司的利润分配政策为：1) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；2) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利；可以进行中期现金分红；3) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### 3、投资者参与重大决策权的保障

公司具有完善的股东大会制度，《公司章程》和《股东大会议事规则》等制度充分保障了投资者依法享有的股东大会召集权、提案权和表决权。

#### (1) 召集权

《公司章程》对召集权规定为：单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内作出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

#### (2) 提案权

《公司章程》对提案权规定为：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

#### (3) 表决权

《公司章程》对表决权规定为：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东

的表决情况。

#### **4、投资者关系管理**

《投资者关系管理制度》对投资者关系管理规定为：投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。

投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：1) 公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；2) 法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告；3) 公司依法披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；4) 公司依法披露的重大事项；5) 企业文化建设；6) 投资者关心的其他相关信息（公司保密事项除外）。

公司尽可能通过多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的沟通，并借助互联网等便捷方式，提高沟通效率、保障投资者合法权益。投资者关系管理的方式包括但不限于：定期报告与临时公告；股东大会；分析师会议、业绩说明会和路演；网站；一对一沟通；现场参观；电子邮件和电话咨询；其他方式。

### **（二）纠纷解决机制**

根据《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及公司章程规定的纠纷，应当先行协商解决；协商不成的，依法通过诉讼方式解决。董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。根据《公司章程》，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司、董事、监事、总经理和其他高级管理人员，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

### **（三）关联股东和董事回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》规定了关联股

东和董事回避制度，具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### **（四）风险控制相关的内部管理制度**

公司依据法律法规及行业规则等有关规定，结合公司的具体情况制定了《财务部操作流程及 SOP 规范》等与风险控制相关的内部管理制度，切实保障了公司业务顺利发展，防范法律风险。

#### **（五）公司管理层对公司治理评估结果**

有限公司时期，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》规定，初步建立了公司法人治理结构，治理结构较为完善，规范运营意识较强，相关人员能够各司其职。有限公司增资、股权转让和整体变更股份公司等重大事项，均经股东会审议批准。但公司治理也存在一定缺陷，如部分股东会缺少会议记录；有限公司会议通知多以电话或口头形式，且未保存书面记录等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2017年8月24日，公司整体变更为股份公司，并建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的更为科学规范的法人治理结构。公司相继完善了《公司章程》，先后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等制度性文件，建立健全了公司治理结构，完善了公司内部控制体系。同时，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规

定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了争议解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可以通过诉讼方式解决；《公司章程》中明确了投资者关系管理相关事项，加强了公司与投资者之间的沟通；制定《关联交易管理办法》等规范性文件，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律法规的逐步深化及公司经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》及各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

### **三、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况**

#### **（一）公司违法违规及受处罚情况**

报告期内，公司严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关政府主管部门处罚的情况。

#### **（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

报告期内，公司控股股东、实际控制人李纯滨及卢丽婷夫妇遵守相关法律法规的规定，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### **四、公司独立经营情况**

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》

等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### **（一）业务独立**

报告期内，公司主要从事“3C 产品”的研发和销售业务，拥有独立的研发、运营团队及相对完善的内部管理制度，具有直接面向市场独立经营的能力。截至本说明书签署日，公司各项经营业务均不构成对任何股东的依赖关系，与任何股东之间不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

### **（二）资产独立**

公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司从事业务所必需的办公设备、网络设备、试验设备、经营资质、商标权、专利权、软件著作权及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。除已披露事项外，公司未以资产、权益或信誉为股东或股东控制的关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

### **（三）人员独立**

公司拥有自己独立的人力资源管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同或劳务合同，公司高级管理人员与核心业务人员均专职在本公司任职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领薪的情形。公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》等法律法规、部门规章及《公司章程》等公司规章制度，依据法定程序产生，不存在人事任命受股东或其他单位干扰的情形。

### **（四）机构独立**

公司已建立了适应自身发展和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均独立，独立行使经营管理权。不存在股东和其

他单位、个人干预公司机构设置的情况，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

## （五）财务独立

公司设立后，已按照企业会计准则的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；独立开设银行账户，依法独立纳税；独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。除已披露事项外，公司不存在为股东或关联企业、个人提供担保的情形，不存在资产、资金被股东占用的情形。

## 五、同业竞争情况及其承诺

### （一）同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人没有直接或者通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

报告期内，公司控股股东、实际控制人李纯滨控制的企业香港科技、Syncwire UK LTD、深圳市福田区智本电子经营部、SYNCWIRE US LLC 与公司存在同业竞争情况，具体情况如下：

香港科技，基本情况见本说明书“第一节基本情况/五、公司股本形成及变化和资产重组情况/（三）下属子公司情况”，其作为理德铭产品的销售平台，通过 Amazon 将公司的产品销售至英国、德国、法国、意大利、西班牙、美国、日本等地，与公司存在同业竞争情况。2017 年 5 月，有限公司收购了香港科技 100% 股权，消除了同业竞争情况。

Syncwire UK LTD，基本情况见本说明书“第一节基本情况/五、公司股本形成及变化和资产重组情况/（三）下属子公司情况”，其作为理德铭产品的销售平台，通过 eBay 将公司的产品销售欧洲地区，与公司存在同业竞争情况。2016 年 9 月，有限公司收购了 Syncwire UK LTD 100% 股权，消除了同业竞争情况。

深圳市福田区智本电子经营部，基本情况见本说明书“第四节公司财务/四、关联方、关联方关系及关联交易/（一）公司主要关联方及关联方关系”，主要经

营电子产品的批发零售业务，与公司的主营业务重合。上述企业于 2017 年 6 月 29 日完成注销登记手续，消除了同业竞争情况。

SYNCWIRE US LLC，基本情况见本说明书“第四节公司财务/四、关联方、关联方关系及关联交易/（一）公司主要关联方及关联方关系”，自设立以来主要经营公司的 Syncwire 品牌产品在美国地区的销售业务，上述企业于 2017 年 8 月 3 日完成注销登记手续，消除了同业竞争情况。

公司实际控制人李纯滨胞兄李永亮控制的企业深圳永泰富贸易有限公司，基本情况见本说明书“第四节公司财务/四、关联方、关联方关系及关联交易/（一）公司主要关联方及关联方关系”，其主营业务为通过淘宝网等电子商务平台，在境内销售牙具等口腔类日用品。上述企业在主营产品、销售市场区域等方面与公司存在显著区别，不存在同业竞争情况。

## （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人李纯滨、卢丽婷夫妇以及李纯滨胞兄李永亮签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、表示目前本人或本人控制的其他企业没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营与股份公司业务存在竞争的任何活动；

2、在股份公司依法存续期间且本人仍然直接或间接持有股份公司期间，本人及/或本人控制、与他人共同控制、具有重大影响的其他企业将不以任何方式直接或间接经营任何与股份公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与股份公司构成同业竞争；

3、在股份公司依法存续期间且本人仍然直接或间接持有股份公司的股份期间，若因本人及/或本人控制、与他人共同控制、具有重大影响的其他企业所从事的业务与股份公司的业务发生重合而可能构成同业竞争，则股份公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与股份公司的业务构成同业竞争；

4、如因本人违反承诺函而给股份公司造成损失的，本人同意对由此而给股份公司造成的损失予以赔偿。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他

## 企业损害的情况说明

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况**

报告期内，存在公司实际控制人李纯滨、卢丽婷向公司拆借资金未归还而构成占用公司资金的情况。具体情况详见本说明书“第四节公司财务/四、关联方、关联方关系及关联交易/（三）报告期内的重大关联交易/2、偶发性关联交易/（1）关联方资金拆借”。

除上述情况外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

截至本说明书签署日，公司已对关联交易进行了完整规范，前述关联方已将占用资金全部归还公司，不再存在资金占用情形。

### **（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

公司已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

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

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下：

#### **1、《公司章程》的有关规定**

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司中小股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，

控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和中小股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和中小股东的利益。

董事应当遵守法律、行政法规和公司章程，对公司负有勤勉义务。董事执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或公司章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## **2、《股东大会议事规则》的有关规定**

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

## **3、《董事会议事规则》的有关规定**

在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足3人的，应当将该事项提交股东大会审议。

## **4、公司《关联交易管理办法》的有关规定**

2017年8月24日，股份公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，通过了《关联交易管理办法》，其中对关联交易的主要规定如下：

公司关联交易分为日常性关联交易及偶发性关联交易。

日常性关联交易指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为；公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型；除了日常性关联交易之外的，为偶发性关联交易。

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本

年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据以下程序审议批准并披露：（1）公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额占公司最近一期经审计净资产值 30% 以下的，关联交易经公司董事会批准后实施；（2）公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额占最近一期经审计净资产值超过 30% 的，关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

除日常性关联交易之外的其他偶发性关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

#### 5、公司《对外担保管理办法》的有关规定

2017年8月24日，股份公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，通过了《对外担保管理办法》，其中对关联方担保的主要规定如下：

公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会在审议担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

#### 6、相关制度执行情况

公司制定了防范关联方占用资源（资金）的相关防范制度，执行情况良好。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例	持股方式
1	李纯滨	董事长、总经理	354,696	28.07%	直接及间接
2	卢丽婷	董事、副总经理、财务负责人	379,700	30.05%	直接及间接
3	张洪华	董事、副总经理	220,588	17.46%	直接及间接
4	张妙辉	董事	1,981	0.16%	间接
5	厉琼娇	董事	-	-	-
6	袁进月	监事会主席	1,981	0.16%	间接

8	卓舒苑	监事	1,981	0.16%	间接
9	郑凡	监事	1,981	0.16%	间接
10	张媛玲	董事会秘书	1,981	0.16%	间接
11	李永亮	董事长、总经理李纯滨之胞兄	24,706	1.96%	间接
12	李丽双	董事长、总经理李纯滨之母	8,824	0.70%	间接
13	李初祥	董事长、总经理李纯滨之父	8,824	0.70%	间接
14	晏晓琨	董事张洪华之配偶	29,412	2.33%	间接
合计			1,036,655	82.03%	-

截至本说明书签署日，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

本公司董事长、总经理李纯滨与董事卢丽婷为夫妻关系。除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理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及做出的重要承诺

### 1、签订的重要协议及其履行情况

在公司担任职务并领取薪酬的董事、监事、高级管理人员与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日，上述有关合同履行正常。

### 2、重要承诺及其履行情况

为避免与本公司同业竞争，公司实际控制人李纯滨、卢丽婷夫妇出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体情况请参见本节“三、同业竞争情况及其承诺/（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺”。

为避免竞业禁止情况，公司董事、监事和高级管理人员出具《关于竞业禁止情况的声明》，声明其应采取必要措施维护其在理德铭任职期间所知悉或持有的商业秘密，并保持其机密性。除非职务之正常使用外，非经理德铭事先书面同意，不泄露、告知、交付或转移予第三人，或对外发表、或为自己或第三人使用、利用该商业秘密。并声明其未与除理德铭的其他企业签订竞业禁止协议，不存在与其他企业的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职企业知识产权，商业秘

密的纠纷或潜在纠纷。

为规范与本公司关联交易，公司董事、监事和高级管理人员出具《关于规范关联交易的承诺》，承诺其将尽可能避免与股份公司及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，其将严格遵守有关法律、法规、股转公司相关规则及《公司章程》的规定，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；承诺不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼任职务情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职单位	对外兼职	兼职单位与公司的关系
1	李纯滨	董事长、总经理	理德铭合伙	执行事务合伙人	公司直接股东
			香港网络	董事	公司子公司
			香港科技	董事	公司子公司
			理德铭咨询有限公司	董事	实际控制人控制的其他企业
2	卢丽婷	董事、副总经理、财务负责人	理德壹号	执行事务合伙人	实际控制人控制的企业
			英国子公司	董事	公司子公司
3	张洪华	董事、副总经理	启始合伙	执行事务合伙人	公司直接股东
			亚图科技	董事	公司子公司
4	厉琼娇	董事	傲基电商	资金会计	公司直接股东

注：理德铭咨询有限公司正在履行注销登记流程。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在的利益冲突情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表所示：

序号	姓名	本公司任职情况	对外投资情况	被投资公司主营业务
1	李纯滨	董事长、总经理	持有理德铭合伙 76.00% 份额	管理咨询

			持有理德铭咨询有限公司 100.00% 股权	管理咨询
			作为深圳市龙华弓村股份合作公司合作入股成员	物业租赁
2	卢丽婷	董事、副总经理、财务负责人	持有理德壹号 43.20% 份额	管理咨询
			作为深圳市龙华弓村股份合作公司合作入股成员	物业租赁
3	张洪华	董事	持有启始合伙 50.00% 的份额	管理咨询
4	张妙辉	董事	持有理德壹号 3.20% 份额	管理咨询
5	袁进月	监事会主席	持有理德壹号 3.20% 份额	管理咨询
6	卓舒苑	监事	持有理德壹号 3.20% 份额	管理咨询
7	郑凡	监事	持有理德壹号 3.20% 份额	管理咨询
8	张媛玲	董事会秘书	持有理德壹号 3.20% 份额	管理咨询

注：理德铭咨询有限公司正在履行注销登记流程。

本公司董事、监事、高级管理人员的对外投资均不存在与本公司产生利益冲突的情形。

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

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格，合法合规。公司董事、监事、高级管理人员承诺：

- 1、最近两年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- 6、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

## （七）竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定的情形，无有关竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；公司现任董事、监事、高级管理人员不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况和原因

报告期内董事、监事、高级管理人员任职变化情况如下表所示：

序号	姓名	有限公司阶段	股份公司阶段
1	李纯滨	执行董事、总经理（2015年1月1日至2017年8月24日）	董事长、总经理
2	卢丽婷	监事（2015年2月4日至2017年8月24日）	董事、副总经理、财务负责人
3	张洪华	/	董事、副总经理
4	张妙辉	/	董事
5	厉琼娇	/	董事
6	袁进月	/	监事会主席
7	卓舒苑	/	监事
8	郑凡	/	监事
9	张媛玲	/	董事会秘书
10	蔡伟雄	监事（2015年1月1日至2015年2月4日）	/

### （一）董事变动情况

- 1、2015年1月，有限公司设执行董事一人，由李纯滨担任。
- 2、2017年8月24日，公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，李纯滨、卢丽婷、张洪华、张妙辉、厉琼娇为公司董事，组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举李纯滨为董事长。

### （二）监事变动情况

- 1、2015年1月，有限公司设监事一人，由蔡伟雄担任。
- 2、2015年2月，有限公司免去蔡伟雄监事职务，由卢丽婷接任。
- 3、2017年8月24日，公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举卓舒苑、郑凡为公司监事；同日，公司职工代表大会选举袁进月为职工代表监事；以上三人组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议作出决议，选举袁进月为监事会主席。

### **(三) 高级管理人员变动情况**

1、2015年1月，李纯滨任有限公司总经理。

2、2017年8月24日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任李纯滨为公司总经理，卢丽婷为公司副总经理、财务负责人，张洪华为公司副总经理，张媛玲为公司董事会秘书。

公司董事、监事和高级管理人员的变动系因完善股份公司法人治理结构而增选，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期经审计的财务报表

#### (一) 最近两年及一期财务报表审计意见

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表和 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注已经具有证券期货审计业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大华审字[2017]第 007928 号）。

#### (二) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### (三) 合并财务报表范围及其变化

##### (1) 本期纳入合并财务报表范围的主体共五户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
香港网络（Hongkong Leaderment Network Co.,Limited）	有限公司	一	100.00	100.00
香港科技（Leaderment Internatinoal Group Co.,Limited）	有限公司	二	100.00	100.00
亚图科技（Atumtek Limited）	有限公司	二	100.00	100.00
英国子公司（Syncwire UK LTD）	有限公司	二	100.00	100.00
日本子公司（Syncwire Japan 合同会社）	有限公司	二	99.01	99.01

##### (2) 报告期发生的同一控制下企业合并：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	合并日
英国子公司（Syncwire UK LTD）	100	2016-9-1

香港科技 (Leaderment Internatinal Group Co.,Limited)	100	2017-5-31
--	-----	-----------

合并日被合并方的资产、负债的账面价值如下：

项目	Leaderment Internatinal Group Co.,Limited		Syncwire UK LTD	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产总计	3,774,084.01	5,125,364.40	-	-
负债总计	592,246.30	1,943,526.69	-	-
净资产	3,181,837.71	3,181,837.71	-	-
取得的净资产	3,181,837.71	3,181,837.71	-	-

报告期内发生的同一控制下企业合并事项详见“第一节基本情况/五、公司股本形成及变化和资产重组情况/（三）公司重大资产重组情况”。

#### （四）最近两年及一期的财务报表

（注：以下数据如无特别说明，金额单位均为人民币元）

##### 1、合并财务报表

##### （1）合并资产负债表

资产	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	17,315,911.00	8,057,371.25	2,758,269.62
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	1,581,060.81	553,348.82	695,900.36
预付款项	448,206.73	515,602.74	1,470,988.92
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	14,600,944.12	12,623,095.80	3,164,009.48
存货	4,582,303.89	10,058,220.60	5,165,051.50
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	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>38,528,426.55</b>	<b>31,807,639.21</b>	<b>13,254,219.88</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

资产	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	115,207.53	41,090.75	36,828.75
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	611,111.11	754,084.97	-
递延所得税资产	192,489.16	310,768.51	168,339.26
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>918,807.80</b>	<b>1,105,944.23</b>	<b>205,168.01</b>
<b>资产总计</b>	<b>39,447,234.35</b>	<b>32,913,583.44</b>	<b>13,459,387.89</b>
负债和股东权益	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债:</b>			
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	2,559,816.34	5,399,132.61	1,938,452.71
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	401,104.75	245,320.62	91,760.97
应交税费	6,314,892.87	4,964,265.04	1,139,523.38
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	210,874.00	85,605.69	1,114,176.00
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	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>9,486,687.96</b>	<b>10,694,323.96</b>	<b>4,283,913.06</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-

资产	2017年5月31日	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	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>9,486,687.96</b>	<b>10,694,323.96</b>	<b>4,283,913.06</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	1,176,500.00	1,176,500.00	1,176,500.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	2,823,500.00	2,831,425.00	2,831,425.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-2,793.00	-5,197.00	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	203,471.31	203,471.31	-
未分配利润	25,759,248.13	18,012,464.26	5,167,549.83
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>29,959,926.44</b>	<b>22,218,663.57</b>	<b>9,175,474.83</b>
少数股东权益	619.95	595.91	-
<b>股东权益合计</b>	<b>29,960,546.39</b>	<b>22,219,259.48</b>	<b>9,175,474.83</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>39,447,234.35</b>	<b>32,913,583.44</b>	<b>13,459,387.89</b>

**(2) 合并利润表**

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>60,285,637.77</b>	<b>131,960,323.88</b>	<b>38,126,680.93</b>
减：营业成本	20,138,201.49	48,194,602.53	14,540,143.39
营业税金及附加	11,950.75	23,009.18	-
销售费用	27,873,443.01	60,911,363.26	15,264,471.66
管理费用	2,777,786.73	4,994,639.16	1,474,623.63
财务费用	-7,656.15	676,315.37	572,633.06
资产减值损失	143,530.37	628,739.88	104,207.12
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>9,348,381.57</b>	<b>16,531,654.50</b>	<b>6,170,602.07</b>
加：营业外收入	15,626.65	10,000.07	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	71.45	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>9,364,008.22</b>	<b>16,541,583.12</b>	<b>6,170,602.07</b>
减：所得税费用	1,617,224.35	3,493,197.38	968,408.45
<b>四、净利润</b>	<b>7,746,783.87</b>	<b>13,048,385.74</b>	<b>5,202,193.62</b>
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润	-	-	3,174,146.43
归属于母公司所有者的净利润	7,746,783.87	13,048,385.74	5,202,193.62
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,428.04</b>	<b>-5,248.97</b>	<b>-</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、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	2,404.00	-5,197.00	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	2,404.00	-5,197.00	-
6、一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	24.04	-51.97	-

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>六、综合收益总额</b>	<b>7,749,211.91</b>	<b>13,043,136.77</b>	<b>5,202,193.62</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,749,187.87	13,043,188.74	5,202,193.62
归属于少数股东的综合收益总额	24.04	-51.97	-
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	6.58	11.09	13.78
(二) 稀释每股收益	6.58	11.09	13.78

### (3) 合并现金流量表

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	40,793,588.03	89,313,240.56	25,423,556.88
收到的税费返还	1,617,301.45	15,386.31	-
收到其他与经营活动有关的现金	78,074.42	14,603.33	52,807.76
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>42,488,963.90</b>	<b>89,343,230.20</b>	<b>25,476,364.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	20,075,512.26	56,099,363.71	20,299,859.67
支付给职工以及为职工支付的现金	1,916,827.16	3,465,778.22	720,219.74
支付的各项税费	306,442.01	10,479.32	-
支付其他与经营活动有关的现金	9,733,035.84	19,860,394.95	4,477,997.88
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>32,031,817.27</b>	<b>79,436,016.20</b>	<b>25,498,077.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,457,146.63</b>	<b>9,907,214.00</b>	<b>-21,712.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,515.00	1,067,720.00	92,799.01
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	8,865.30	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>117,380.30</b>	<b>1,067,720.00</b>	<b>92,799.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-117,380.30</b>	<b>-1,067,720.00</b>	<b>-92,799.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
收到其他与筹资活动有关的现金	800,000.00	1,650,000.00	1,536,692.19
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>800,000.00</b>	<b>1,650,000.00</b>	<b>5,536,692.19</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,794,255.38	4,624,382.86	2,608,766.73
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,794,255.38</b>	<b>4,624,382.86</b>	<b>2,608,766.73</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-994,255.38</b>	<b>-2,974,382.86</b>	<b>2,927,925.46</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-86,971.20	-566,009.51	-194,367.43
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>9,258,539.75</b>	<b>5,299,101.63</b>	<b>2,619,046.37</b>
加：期初现金及现金等价物余额	8,057,371.25	2,758,269.62	139,223.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>17,315,911.00</b>	<b>8,057,371.25</b>	<b>2,758,269.62</b>

## (4) 合并股东权益变动表

项目	2017年1-5月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,176,500.00	-	2,831,425.00	-	-5,197.00	-	203,471.31	18,012,464.26	595.91	22,219,259.48
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	1,176,500.00	-	2,831,425.00	-	-5,197.00	-	203,471.31	18,012,464.26	595.91	22,219,259.48
三、本期增减变动金额	-	-	-7,925.00	-	2,404.00	-	-	7,746,783.87	24.04	7,741,286.91
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,404.00	-	-	7,746,783.87	24.04	7,749,211.91
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-7,925.00	-	-	-	-	-	-	-7,925.00
四、本期末余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-2,793.00	-	203,471.31	25,759,248.13	619.95	29,960,546.39

## 合并股东权益变动表（续）

项目	2016 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,176,500.00	-	2,831,425.00	-	-	-	-	5,167,549.83	-	9,175,474.83
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	1,176,500.00	-	2,831,425.00	-	-	-	-	5,167,549.83	-	9,175,474.83
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-5,197.00	-	203,471.31	12,844,914.43	595.91	13,043,784.65
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-5,197.00	-	-	13,048,385.74	-51.97	13,043,136.77
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	647.88	647.88
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	647.88	647.88
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	203,471.31	-203,471.31	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	203,471.31	-203,471.31	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	1,176,500.00	-	2,831,425.00	-	-5,197.00	-	203,471.31	18,012,464.26	595.91	22,219,259.48

## 合并股东权益变动表（续）

项目	2015 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	-	-	-	-	-	-	-	-34,643.79	-	-34,643.79
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	-	-	-	-	-	-	-	-34,643.79	-	-34,643.79
三、本期增减变动金额	1,176,500.00	-	2,831,425.00	-	-	-	-	5,202,193.62	-	9,210,118.62
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	5,202,193.62	-	5,202,193.62
（二）股东投入和减少资本	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入的普通股	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	7,925.00	-	-	-	-	-	-	7,925.00
四、本期末余额	1,176,500.00	-	2,831,425.00	-	-	-	-	5,167,549.83	-	9,175,474.83

## 2、母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

资产	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,835,729.83	264,797.72	448,119.41
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	-	-	899,230.92
预付款项	372,497.05	162,744.74	389,917.05
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	14,490,351.75	12,610,728.21	3,164,706.53
存货	749,927.94	1,865,365.47	630,179.48
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	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>18,448,506.57</b>	<b>14,903,636.14</b>	<b>5,532,153.39</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	115,207.53	41,090.75	36,828.75
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	611,111.11	754,084.97	-
递延所得税资产	1,469.17	2,288.89	130,033.82

资产	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>727,787.81</b>	<b>797,464.61</b>	<b>166,862.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,176,294.38</b>	<b>15,701,100.75</b>	<b>5,699,015.96</b>
负债和股东权益	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债：</b>			
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	1,642,110.95	2,989,863.60	1,421,562.15
预收款项	9,577,729.09	5,359,725.20	-
应付职工薪酬	401,104.75	245,320.62	91,760.97
应交税费	906,019.85	1,015,478.25	2,775.67
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	236,434.14	56,000.00	1,029,876.57
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	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>12,763,398.78</b>	<b>9,666,387.67</b>	<b>2,545,975.36</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
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	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>12,763,398.78</b>	<b>9,666,387.67</b>	<b>2,545,975.36</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	1,176,500.00	1,176,500.00	1,176,500.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	2,823,500.00	2,823,500.00	2,823,500.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-

资产	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
盈余公积	203,471.31	203,471.31	-
未分配利润	2,209,424.29	1,831,241.77	-846,959.40
<b>股东权益合计</b>	<b>6,412,895.60</b>	<b>6,034,713.08</b>	<b>3,153,040.60</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>19,176,294.38</b>	<b>15,701,100.75</b>	<b>5,699,015.96</b>

## (2) 母公司利润表

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>19,485,950.85</b>	<b>53,712,575.86</b>	<b>11,418,726.97</b>
减：营业成本	14,964,281.99	43,734,917.18	10,862,473.53
营业税金及附加	11,950.75	23,009.18	-
销售费用	732,759.47	1,290,777.29	164,479.11
管理费用	2,624,146.42	4,649,343.46	1,432,346.44
财务费用	652,962.69	148,562.64	-101,276.74
资产减值损失	638.90	5,867.77	3,287.78
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>499,210.63</b>	<b>3,860,098.34</b>	<b>-942,583.15</b>
加：营业外收入	15,626.65	10,000.07	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	71.45	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>514,837.28</b>	<b>3,870,026.96</b>	<b>-942,583.15</b>
减：所得税费用	136,654.76	988,354.48	-130,033.82
<b>四、净利润</b>	<b>378,182.52</b>	<b>2,881,672.48</b>	<b>-812,549.33</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>378,182.52</b>	<b>2,881,672.48</b>	<b>-812,549.33</b>

## (3) 母公司现金流量表

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,639,819.18	69,122,957.68	10,591,839.40
收到的税费返还	1,617,301.45	15,386.31	-
收到其他与经营活动有关的现金	21,370.34	14,561.33	7,210.17
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,278,490.97</b>	<b>69,152,905.32</b>	<b>10,599,049.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	18,047,656.64	50,602,287.57	11,523,136.48
支付给职工以及为职工支付的现金	1,916,827.16	3,465,778.22	720,219.74
支付的各项税费	306,442.01	10,479.32	-
支付其他与经营活动有关的现金	4,466,224.93	14,830,389.24	2,107,460.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,737,150.74</b>	<b>68,908,934.35</b>	<b>14,350,816.30</b>

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	3,541,340.23	243,970.97	-3,751,766.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,515.00	1,067,720.00	92,799.01
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>108,515.00</b>	<b>1,067,720.00</b>	<b>92,799.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-108,515.00</b>	<b>-1,067,720.00</b>	<b>-92,799.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	800,000.00	1,650,000.00	558,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>800,000.00</b>	<b>1,650,000.00</b>	<b>4,558,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	1,080,453.57	360,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>1,080,453.57</b>	<b>360,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-700,000.00</b>	<b>569,546.43</b>	<b>4,198,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-161,893.12</b>	<b>70,880.91</b>	<b>29,245.80</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,570,932.11</b>	<b>-183,321.69</b>	<b>382,680.06</b>
加：期初现金及现金等价物余额	264,797.72	448,119.41	65,439.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,835,729.83</b>	<b>264,797.72</b>	<b>448,119.41</b>

## (4) 母公司股东权益变动表

项目	2017年1-5月								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	203,471.31	1,831,241.77	6,034,713.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	203,471.31	1,831,241.77	6,034,713.08
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	378,182.52	378,182.52
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	378,182.52	378,182.52
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	203,471.31	2,209,424.29	6,412,895.60

## 母公司股东权益变动表（续）

项目	2016 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-846,959.40	3,153,040.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-846,959.40	3,153,040.60
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	203,471.31	2,678,201.17	2,881,672.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	2,881,672.48	2,881,672.48
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	203,471.31	-203,471.31	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	203,471.31	-203,471.31	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	203,471.31	1,831,241.77	6,034,713.08

## 母公司股东权益变动表（续）

项目	2015 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	-	-	-	-	-	-	-	-34,410.07	-34,410.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	-	-	-	-	-	-	-	-34,410.07	-34,410.07
三、本期增减变动金额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-812,549.33	3,187,450.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-812,549.33	-812,549.33
（二）股东投入和减少资本	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入的普通股	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 净资产折为股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	1,176,500.00	-	2,823,500.00	-	-	-	-	-846,959.40	3,153,040.60

## 二、公司主要会计政策、会计估计及其变更

### (一) 主要会计政策和会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况，2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

#### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日。

#### 3、记账本位币

本公司境内公司采用人民币为记账本位币，境外公司香港网络、香港科技及英国子公司采用人民币作为记账本位币，日本子公司采用日元作为记账本位币。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### 5、外币业务和外币报表折算

##### (1) 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

## **(2) 外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## **6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

**(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

## **(2) 同一控制下企业合并**

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### **(3) 非同一控制下企业合并**

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

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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应全部转入合并日当期的投资收益。

### **(4) 为合并发生的相关费用**

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## **7、合并财务报表的编制方法**

### **(1) 合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公

司所控制的单独主体)均纳入合并财务报表。

## (2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时,从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

### ①增加子公司或业务

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方

控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## ②处置子公司或业务

### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 2) 分步处置子公司

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，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：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### ③ 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## **(2) 金融工具的确认依据和计量方法**

### **① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## ② 应收款项

应收账款是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## ③ 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

## ④ 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

### ⑤ 其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **(4) 金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### **(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### **(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提**

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提

减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- 1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- 2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- 7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- 8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

#### ① 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述成本按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；不存在活跃市场的可供出售权益工具投资的公允价值，按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值确定；在活跃市场有报价的可供出售权益工具投资的公允价值根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因

承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

## **②持有至到期投资的减值准备**

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## **(7) 金融资产及金融负债的抵销**

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## **9、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：**

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：100 万元

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### **(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：**

**①信用风险特征组合的确定依据：**

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
网络平台组合	不计提坏账准备	在亚马逊及 ebay 等网络平台销售款
关联方组合	不计提坏账准备	股东、关联方往来及纳入合并范围的关联方组合
出口退税组合	不计提坏账准备	出口退税款，无减值风险
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

**②根据信用风险特征组合确定的计提方法：**

采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 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**

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

**10、存货****(1) 存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

## **(2) 存货的计价方法**

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

## **(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

## **(4) 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

## **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法。

## **11、长期股权投资**

### **(1) 初始投资成本的确定**

1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四、(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## **(2) 后续计量及损益确认**

### **① 成本法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### **② 权益法**

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股

权投资的账面价值；并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所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### **(3) 长期股权投资核算方法的转换**

#### **① 公允价值计量转权益法核算**

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调

整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

### ② 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### ③ 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

### ④ 成本法转权益法

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

### ⑤ 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进

行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### **(4) 长期股权投资的处置**

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

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，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

①在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

②在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个

别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

②在合并财务报表中，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，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### **(5) 共同控制、重大影响的判断标准**

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

- 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；
- 与被投资单位之间发生重要交易；
- 向被投资单位派出管理人员；
- 向被投资单位提供关键技术资料。

## **12、固定资产**

### **(1) 固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产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) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

## (3) 固定资产后续计量及处置

### ① 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20	5%	4.75
电子设备	平均年限法	3	5%	31.67
运输设备	平均年限法	5	5%	19
办公及其他设备	平均年限法	5	5%	19

### ② 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

### ③固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- 2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- 3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 13、在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公

司的在建工程以项目分类核算。

## **(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点**

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

## **14、借款费用**

### **(1) 借款费用资本化的确认原则**

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### **(2) 借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **(3) 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### **(4) 借款费用资本化金额的计算方法**

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者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者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## **15、无形资产与开发支出**

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，包括软件、非专利技术等。

### **(1) 无形资产的初始计量**

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

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

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

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

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

## **(2) 无形资产的后续计量**

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### **①使用寿命有限的无形资产**

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### **(3) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### **(4) 开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## 16、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，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（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 17、长期待摊费用

### (1) 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司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。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

## 18、职工薪酬

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

### (1) 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (2) 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### (3) 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资

及其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

## **19、预计负债**

### **(1) 预计负债的确认标准**

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### **(2) 预计负债的计量方法**

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## **20、收入**

### **(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准**

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

### **(2) 确认让渡资产使用权收入的依据**

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。

### **(3) 提供劳务收入的确认依据和方法**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 收入的金额能够可靠地计量；
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日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；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- 1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- 2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### **(4) 具体原则**

本公司商品销售收入主要通过线上 B2C 销售、线下 B2B 销售。线上 B2C 销售系公司在网络平台进行销售，主要为 Amazon 平台以及 eBay、速卖通、自有官网等其他网络平台；线下 B2B 销售系公司向境外经销商等客户进行批发销售。

具体而言，收入确认原则以及具体时点如下：

①线上 B2C 业务：公司将产品直接发往 Amazon 海外仓或自有租赁海外仓库，网上客户下订单后，由 Amazon 海外仓或自有租赁海外仓负责发货和产品配送，公司根据每个月从第三方平台或自建平台上下下载的对账单，经核对有关数据后确认产品销售收入；

②线下 B2B 业务：公司在商品发出、送达至客户指定地点并经客户签收商品时点确认销售收入实现。

#### **(6) 附回购条件的资产转让**

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

## **21、政府补助**

### **(1) 类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### **(2) 政府补助的确认**

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### **(3) 会计处理方法**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，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，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

## **22、递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### **(1) 确认递延所得税资产的依据**

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认

相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

## **(2) 确认递延所得税负债的依据**

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- 1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- 2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- 3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## **(3) 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示**

- 1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## **(二) 主要会计政策和会计估计变更**

### **1、会计政策变更**

本报告期重要会计政策未变更。

### **2、会计估计变更**

本报告期重要会计政策未变更。

### **3、财务报表列报项目变更说明**

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号）。

《增值税会计处理规定》规定：全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用

税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

《增值税会计处理规定》还明确要求“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目期末借方余额应根据情况，在资产负债表中的“其他流动资产”或“其他非流动资产”项目列示；“应交税费——待转销项税额”等科目期末贷方余额应根据情况，在资产负债表中的“其他流动负债”或“其他非流动负债”项目列示。

本公司已根据《增值税会计处理规定》，对于 2016 年 5 月 1 日至该规定施行之间发生的交易由于该规定而影响的资产、负债和损益等财务报表列报项目金额进行了调整，包括将 2016 年 5 月 1 日之后发生的房产税、土地使用税、车船使用税和印花税从“管理费用”调整至“税金及附加”9,911.69 元。对于 2016 年 1 月 1 日至 4 月 30 日期间发生的交易，不予追溯调整；对于 2016 年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。

### 三、主要会计数据和财务指标

（注：以下数据如无特别说明，金额单位均为人民币元）

#### （一）主要财务指标分析

##### 1、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
毛利率（%）	66.60	63.48	61.86
净资产收益率（%）	29.69	83.13	142.53
基本每股收益（元/股）	6.58	11.09	13.78

##### （1）主要盈利能力指标变动分析

报告期内公司毛利率变动分析及其与同行业公司的对比分析，详见本节“三、主要会计数据及财务指标/（二）营业收入和营业成本/4、毛利率及其变动分析”。

公司 2016 年净资产收益率较 2015 年度减少 59.40 个百分点，主要原因系 2015 年公司股东缴足出资并实施增资扩股增加净资产所致。基本每股收益指标降低也系上述原因所致。2017 年 1-5 月因非完整会计年度，净资产收益率和基本每股收益指标与 2016 年不具有可比性。

## (2) 同行业公司盈利能力指标对比

通过比较公司主营业务模式，公司选取的同行业可比公司共 2 家，包括湖南海翼电子商务股份有限公司（全国股份转让系统挂牌公司，股份代码 839473，股票简称“海翼股份”）和深圳价之链跨境电商股份有限公司（全国股份转让系统挂牌公司，股票代码 838599，股票简称“价之链”）。（1）海翼股份专业从事智能移动周边产品、智能生活周边产品及计算机周边产品的研发和销售，主要产品包括电池、充电器、数据线、耳机、音响、扫地机器人等。该公司产品为终端消费品，主要销售渠道为亚马逊等境外线上平台、境外线下零售及京东、天猫等境内线上平台。（2）价之链是国际在线零售的新型电子商务企业，荣膺中国跨境电商 50 强，以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务，目前主要通过 Amazon、eBay、aliexpress 等平台，将高质量，高性价比的产品（主要包含消费类电子产品、汽车配件、家居运动等）销售到美国，加拿大，英国，德国，法国，意大利，西班牙及日本等 8 个国家。该公司主攻欧洲、北美、日本等销售市场，主推 3C 数码、家庭安防等产品，拥有自有品牌和专利，在全球建立起了相对完善的供应链体系。

同行业可比公司主要盈利能力指标如下：

	证券代码	证券简称	2016 年	2015 年
毛利率%	839473.OC	海翼股份	53.92	52.53
	838599.OC	价之链	56.48	45.49
	均值		<b>55.20</b>	<b>49.01</b>
净资产收益率%	839473.OC	海翼股份	117.53	206.05
	838599.OC	价之链	41.98	23.66
	均值		<b>79.76</b>	<b>114.86</b>
基本每股收益 (元/股)	839473.OC	海翼股份	9.83	26.81
	838599.OC	价之链	14.01	3.42
	均值		<b>11.92</b>	<b>15.12</b>

2015 年度、2016 年度，公司净资产收益率、基本每股收益与同行业可比公司水平基本一致，未见明显异常。

## 2、营运能力分析

报告期公司应收账款周转率和存货周转率见下表：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	56.49	211.26	54.79
存货周转率（次）	2.75	6.33	4.22

### (1) 主要营运能力指标变动分析

公司 2015 年度、2016 年度应收账款周转率分别为 54.79 和 211.26，应收账款周转率高，回款较快，与公司的收入回款周期相匹配。2016 年度应收账款周转率高于 2015 年度主要原因系公司加强应收账款管理、缩短账期所致。

公司 2015 年度、2016 年度存货周转率分别为 4.22 和 6.33，呈上升趋势，主要系公司在 2016 年通过自建存货管理软件平台加强存货管理，提高存货流转速度所致。

总体而言，公司应收账款周转率、存货周转率较高，营运能力较强。

## (2) 同行业公司营运能力指标对比

同行业可比公司应收账款周转率和存货周转率见下表：

	证券代码	证券简称	2016 年	2015 年
应收账款周转率 (次)	839473.OC	海翼股份	27.97	30.88
	838599.OC	价之链	39.90	19.90
	均值		<b>33.94</b>	<b>25.39</b>
存货周转率(次)	839473.OC	海翼股份	6.50	9.76
	838599.OC	价之链	4.98	4.08
	均值		<b>5.74</b>	<b>6.92</b>

数据来源：Wind 资讯

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率高于同行业可比公司水平，主要系公司管理层注重应收账款管理和存货管理所致。

## 3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率(母公司)(%)	66.56	61.57	44.67
流动比率(倍)	4.06	2.97	3.09
速动比率(倍)	3.53	1.99	1.54

### (1) 公司主要偿债能力指标变动分析

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 5 月 31 日，母公司资产负债率分别为 44.67%、61.57% 和 66.56%，呈现出上升趋势，主要原因系母公司预收货款金额较大所致。

报告期内，公司流动比率和速动比率呈现上升趋势，主要原因系公司经营现金流较好，经营积累导致货币资金增加较多所致。

## (2) 同行业公司偿债能力指标对比

同行业公司主要偿债能力指标如下：

	证券代码	证券简称	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率 (母公司)	839473.OC	海翼股份	28.36%	39.87%
	838599.OC	价之链	25.08%	16.62%
	均值		<b>26.72%</b>	<b>28.25%</b>
流动比率 (倍)	839473.OC	海翼股份	2.15	1.27
	838599.OC	价之链	1.88	3.95
	均值		<b>2.02</b>	<b>2.61</b>
速动比率 (倍)	839473.OC	海翼股份	1.21	<b>0.92</b>
	838599.OC	价之链	1.17	<b>3.18</b>
	均值		<b>1.19</b>	<b>2.05</b>

数据来源：Wind 资讯

报告期内，公司资产负债率高于同行业可比公司，但考虑到公司负债主要为预收子公司货款，如排除该影响，公司资产负债率分别为 44.67%、27.43% 和 16.61%，增减变化较为正常。

公司流动比率、速动比率高于同行业可比公司，报告期末货币资金较为充足，公司整体资产结构稳定，偿债能力较强。

## 4、获取现金能力分析

报告期内，公司获取现金流量情况如下表所示：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	10,457,146.63	9,907,214.00	-21,712.65
投资活动产生的现金流量净额	-117,380.30	-1,067,720.00	-92,799.01
筹资活动产生的现金流量净额	-994,255.38	-2,974,382.86	2,927,925.46
汇率变动对现金的影响	-86,971.20	-566,009.51	-194,367.43
<b>当期现金净增加额</b>	<b>9,258,539.75</b>	<b>5,299,101.63</b>	<b>2,619,046.37</b>

### (1) 公司获取现金流能力分析

#### ①经营活动产生的现金流量波动分析

报告期内，公司除 2015 年度外其他运营期间经营现金流量情况良好。2015 年度公司成立运营初期，营业规模尚未爆发，预付采购货款增加以及存货备货导致公司经营活动产生的现金流量净额为负数。自 2016 年起，公司逐步加强存货、供应链和应收账款管理，使得经营活动产生的现金流量大幅增加，总体经营现金

流量情况良好。

### ②投资活动产生的现金流量波动分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量主要产生于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，系公司购置固定资产支付的设备采购款、房屋装修费用等长期待摊费用。2017年1-5月，公司取得子公司及其他营业单位支付的现金净额系因香港网络收购香港科技产生。

### ③筹资活动产生的现金流量波动分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额主要产生于接受股东实缴注册资本以及和与关联方之间的短期资金拆借活动。

## (2) 可比公司获取现金流能力指标对比分析

同行业公司获取现金流能力指标如下：

	证券代码	证券简称	2016年	2015年
每股经营活动产生的现金流量净额	839473.OC	海翼股份	6.38	3.23
	838599.OC	价之链	2.71	1.24
		本公司	8.42	-0.06

由于公司与可比公司所处发展阶段不同，盈利能力、规模效应以及客户议价能力等方面差异较大，该指标可比性不强。

## (二) 营业收入和营业成本

### 1、营业收入确认的具体方法

#### (1) 收入确认

公司营业收入确认的具体方法详见本节“二、公司采用的主要会计政策和会计估计/（一）主要会计政策和会计估计/20、收入”。

#### (2) 款项结算方式

公司各类销售模式的结算方式如下：

① Amazon 平台，公司经与 Amazon 申请后定期可申请一次货款结账。公司申请结账后，Amazon 将款项直接转入公司 OFX、Payoneer、CD 账户，并扣除平台收取的相关费用；

② eBay、自建平台在订单成交后款项将直接付款至公司 Paypal 账户，累计一定额度时公司将款项提现至特定银行账户；

③ 速卖通平台在订单成交后经申请定期可转账至公司速卖通账户或关联的

国际支付宝，累计一定额度时公司将款项提现至特定银行账户；

④ 对于线下 B2B 业务，公司采取直接银行汇款转账方式结算货款。

### **(3) 退换货政策**

公司通过线上平台销售产品时附有销售退回条件，约定了退换货条款，属于附条件销售情形；而线下 B2B 业务销售合同中未约定销售退回条款及其他类似条款，不属于附条件销售情形。

公司线上销售主要通过 Amazon、eBay 等第三方平台进行，公司在开展境外电商业务时严格遵守相关法律法规和相关电商销售平台的规定，并在各第三方平台制定的退换货政策框架下确定公司退货政策和条款。

公司在各第三方平台执行的退换货政策如下：在购货之日起 30 日内，客户可无理由退货，但前提是商品应该完整、未经使用或损坏；如产品质量出现问题，2017 年 8 月前终身包换；所售产品自 2017 年 9 月起统一变更为三年包换政策（如客户未在官网或 facebook 主页上注册成为公司会员，则仅享受一年质保期）。

对于 30 日内无理由退货，基于重要性原则和可操作性考虑，公司参考同行业可比公司（**839473 海翼股份**）政策，结合公司既往各期 30 日内退货率的经验数据，审慎确定了可接受的退货率水平为 2%。公司在报告期内各月会对实际退货情况进行跟踪分析，并在收到退回商品时冲减当期营业收入。对于涉及跨期的退货，公司在资产负债表日结合现有品类的退货情况预估退货率，若未超出可接受退货率则不进行预估计提，若超出可接受退货率则进行预估计提。从实际情况来看，报告期内各期退货率分别为 **1.94%**、**1.84%**、**1.59%**，均在可接受范围内，同时也基本符合同行业可比公司的历史数据水平，未出现需要预估计提预计负债的情形。

对于 30 日外因产品质量问题而出现的换货，公司将质保费用计入当期销售费用。根据公司既往各期换货质保费用的经验数据，换货质保费用均维持在当期销售额的 0.50% 以内。公司在资产负债表日结合现有品类的质保费用发生情况，若未超出上述平均水平则不进行预估计提，若超出则进行预计负债。报告期内，公司各期实际换货费用均未超过 0.50%，未出现计提预计负债的情形。

## **2、营业收入构成及变动分析**

公司营业收入构成及变动分析详见“第二节 公司业务/四、公司业务相关情况/（一）收入构成”。

### 3、毛利构成及变动分析

#### (1) 按产品（服务）类别列示的毛利构成

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
数据线	29,544,851.41	73.59%	68,457,767.77	81.73%	22,824,698.12	96.77%
充电器	5,220,952.60	13.01%	9,290,876.37	11.09%	741,164.67	3.14%
音频线	5,020,122.31	12.50%	3,097,856.91	3.70%	-	-
其他产品	361,509.96	0.90%	2,919,220.30	3.48%	20,674.75	0.09%
合计	40,147,436.28	100.00%	83,765,721.35	100.00%	23,586,537.54	100.00%

#### (2) 毛利变动分析

报告期内，随着公司营业收入的快速增长，毛利亦实现大幅增长，公司2016年度较2015年度毛利增长255.14%，与公司营业收入增幅基本一致。

公司毛利主要来源于数据线产品，其次是充电器产品。报告期内，公司各产品毛利变动趋势与各产品营业收入变动趋势基本一致。公司数据线产品实现毛利占比从2015年度的96.77%下降到2017年1-5月的73.59%，占比下降主要系公司在保持数据线收入规模扩大的同时，逐步丰富运营产品类目，新增产品销售占比上升，导致公司毛利结构有所调整；充电器产品实现毛利占比稳定上升，从2015年度的3.14%上升到2017年1-5月的13.01%；音频线产品自2016年开始销售，2017年1-5月，其实现毛利占比已达12.50%。随着未来公司为满足市场需求的变化而不断丰富产品类目，新增产品贡献毛利占比可能进一步上升。

### 4、毛利率及其变动分析

#### (1) 按产品（服务）类别列示的毛利率

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
数据线	65.28%	63.01%	62.31%
充电器	62.96%	60.69%	58.50%
音频线	79.91%	80.54%	-
其他产品	80.46%	70.33%	8.98%
综合毛利率	66.60%	63.48%	61.86%

#### (2) 毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率逐年上升，主要原因系公司目前仍处于快速增长阶段，产品品类不断丰富，新品类毛利率较原有产品更高且销量占比增加所致；同时公司将产品定位为中高端市场，随着公司产品的更新换代和自主品牌效应的显现，主要产品附加值提升，从而毛利率有所上升。

报告期内，公司毛利主要来自于数据线产品，其次为充电器产品。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月数据线产品毛利率分别为 62.31%、63.01% 和 65.28%，充电器产品毛利率分别为 58.50%、60.69% 和 62.96%，毛利率呈现逐年上升趋势。公司自 2016 年起销售音频线产品，该品类 2016 年度、2017 年 1-5 月毛利率分别为 80.54% 和 79.91%，毛利率较高的主要原因是该品类消费者对于价格敏感性较低，更为追求产品品质，而公司产品质量、外观设计明显优于竞争对手产品，因而在产品定价上公司享有较高定价自主权和溢价空间。

### (3) 毛利率同行业比较分析

同行业可比公司毛利率见下表：

证券代码	证券简称	2016 年	2015 年
839473.OC	海翼股份	53.92%	52.53%
838599.OC	价之链	56.48%	45.49%
均值		55.20%	49.01%

数据来源：Wind 资讯

可比公司海翼股份按产品类别列示的毛利率如下：

项目	2016 年 1-2 月	2015 年
综合毛利率	55.10%	52.53%
其中：数据线	60.80%	63.07%
充电器	54.90%	52.31%

经对比，报告期内公司综合毛利率明显高于同行业可比公司，主要系各企业产品品类不同所致。

(1) 可比公司价之链产品类别主要为车载电子用品系列、电脑周边系列、家居电子用品系列、蓝牙无线系列等，毛利率并不具有直接可比性。

(2) 经与海翼股份相应产品品类毛利率的比较，公司数据线产品毛利率与其基本一致（均为 60% 左右）；而充电器产品毛利率略高于其相应产品毛利率，主要原因一方面在于公司将目标市场定位为中高端市场，以更优的产品质量和打造自有品牌来避免参与市场上的低价竞争；另一方面公司自成立初期即选定欧洲为主要发展市场，而海翼股份主要产品市场在美国，市场竞争压力有所区别，上述两方面原因使得公司在产品定价时享有更高定价自主权和溢价空间。

总体而言，公司毛利率水平整体具有合理性。

### 5、营业收入和利润总额的变动趋势

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入	60,285,637.77	131,960,323.88	38,126,680.93
营业成本	20,138,201.49	48,194,602.53	14,540,143.39
利润总额	9,364,008.22	16,541,583.12	6,170,602.07
毛利率	66.60%	63.48%	61.86%

报告期内，公司营业收入及利润总额呈现大幅上涨趋势，其中：2016年度利润总额较2015年度增长1.68倍，主要系公司收入规模逐年扩大，产品盈利能力不断上升所致，与公司所处行业发展趋势及公司目前所处阶段相匹配。

## 6、经营活动现金流波动分析及其与净利润的匹配分析

### (1) 经营活动现金流波动分析

报告期内，公司除2015年度外其他运营期间经营现金流量情况良好。2015年度经营活动产生的现金流量净额为负主要系公司成立运营初期，尚未建立完善的供应链管理和存货管理体系所致，一方面与供应商尚未建立稳定合作关系，采购商品时预付账款比例较高；另一方面公司尚未上线存货管理软件平台，存货管理水平相对较弱，期末存货备货量较多形成资金占用，从而使得购买商品、接受劳务支付的现金过多。自2016年起，公司逐步加强供应链、存货和应收账款管理，通过与供应商建立稳定合作关系降低预付账款比例；通过加强存货管理提高存货周转率，减少因存货备货而形成的资金占用；通过加强应收账款管理提高应收账款周转率，加快资金流转速度。因此2016年度和2017年1-5月公司经营活动现金流净额大幅增加，公司经营活动获取现金流能力显著提升，该趋势符合公司业务模式和发展阶段，具有合理性。

### (2) 经营活动现金流净额与净利润的匹配分析

公司净利润与经营活动现金净流量的匹配分析如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
净利润	7,746,783.87	13,048,385.74	5,202,193.62
经营活动产生的现金流量净额	10,457,146.63	9,907,214.00	-21,712.65

报告期内，各期净利润与经营活动产生的现金流量净额有所差距，主要原因系公司各期末存货余额增减变动（原因详见本节“三、主要会计数据和财务指标/（五）主要资产/5、存货/（3）存货变动情况分析”），以及报告期内公司经营性应收、应付项目增减变动所致，尤其是其他应收款中核算的应收出口退税、应付账款等经营性应付款项各期末余额增减变化较大，从而造成各期净利润与经营现

金流量存在一定差异。

根据“采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量”进行分析，报告期内相关报表项目增减变动对当期经营活动现金流量的影响如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
<b>净利润</b>	<b>7,746,783.87</b>	<b>13,048,385.74</b>	<b>5,202,193.62</b>
加：资产减值准备	143,530.37	628,739.88	104,207.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,398.22	63,458.00	55,970.26
长期待摊费用摊销	142,973.86	245,915.03	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	34,595.45	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	118,279.35	-142,429.25	-168,339.26
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,475,916.71	-5,057,760.75	-3,444,673.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,997,099.75	-6,363,077.00	-3,295,629.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,207,636.00	7,449,386.90	1,524,558.94
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,457,146.63</b>	<b>9,907,214.00</b>	<b>-21,712.65</b>

## 7、成本构成及变动分析

公司营业成本构成及变动分析详见“第二节公司业务/四、公司业务相关情况 /（二）公司成本构成”。

## （三）主要费用

### 1、公司最近两年一期的期间费用情况

报告期内，公司期间费用情况如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	27,873,443.01	46.24%	60,911,363.26	46.16%	15,264,471.66	40.04%
管理费用	2,777,786.73	4.61%	4,994,639.16	3.78%	1,474,623.63	3.87%
财务费用	-7,656.15	-0.01%	676,315.37	0.51%	572,633.06	1.50%
<b>三项费用合计</b>	<b>30,643,573.59</b>	<b>50.84%</b>	<b>66,582,317.79</b>	<b>50.45%</b>	<b>17,311,728.35</b>	<b>45.41%</b>

### 2、公司最近两年一期期间费用变动分析

2015年度、2016年度和2017年1-5月，公司各项期间费用占营业收入的比例分别为45.41%、50.45%和50.84%，占比较为稳定。

#### （1）销售费用

报告期内，公司销售费用主要由 Amazon 平台费用、物流运费、广告费用、人工成本等组成，具体明细如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
Amazon 平台费用	18,920,934.65	43,314,390.75	11,884,848.45
广告费	4,048,900.89	6,140,778.67	801,379.03
物流费	3,345,652.19	9,398,406.04	2,234,325.22
人工费	574,309.67	1,104,841.75	135,228.97
仓储费	382,723.83	16,800.00	19,200.00
退换货费	267,926.29	564,041.09	170,737.27
其他	332,995.49	372,104.96	18,752.72
<b>合计</b>	<b>27,873,443.01</b>	<b>60,911,363.26</b>	<b>15,264,471.66</b>

报告期内,公司销售费用构成中 Amazon 平台费用为最主要的销售费用支出,各期占整体销售费用比例分别为 77.86%、71.11%和 67.88%。Amazon 平台费用主要包括 FBA 配送费(FullfillmentbyAmazon)、发货佣金、仓储费用等。FBA 具体内容为公司委托境外 Amazon 平台负责商品在境外的仓储、发货以及客服工作,系 Amazon 平台费用的主要组成部分。

报告期内,公司 Amazon 平台费用具体明细如下:

单位:元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
FBA 配送费	12,391,175.88	27,943,651.72	8,094,292.23
发货佣金	6,446,897.86	14,835,078.91	3,704,730.15
仓储费用	48,938.91	443,801.74	28,016.96
其他	33,922.00	91,858.38	57,809.11
<b>合计</b>	<b>18,920,934.65</b>	<b>43,314,390.75</b>	<b>11,884,848.45</b>

公司 2016 年度销售费用较 2015 年度增加 4,564.69 万元,占营业收入比例由 40.04%上升至 46.16%,其主要系由于报告期内随着营业规模扩大,公司物流费用支出和广告费用投入大幅增加所致,其中广告费用 2016 年同比增长 666.28%,主要系为进行产品推广提高销量,公司在 Amazon 平台大幅增加广告投放所致。

报告期内,公司 Amazon 平台费用占营业收入比例分别为 31.17%、32.82%和 31.39%,占比保持稳定。公司 2016 年度 Amazon 平台费用较 2015 年度增加 3,142.95 万元,增幅为 264.45%,与营业收入增幅基本一致。其主要系随着营业规模扩大,FBA 配送费较上一会计年度增加 1,984.94 万元、发货佣金较上一会计年度增加 1,113.03 万元、仓储费用较上一会计年度增加 41.58 万元所致。

## (2) 管理费用

报告期内,公司管理费用主要由研发费用、职工薪酬、折旧摊销、房屋租赁费用等组成。2015 年、2016 年和 2017 年 1-5 月,研发费用占比分别为 52.77%、47.12%和 39.68%。管理费用主要项目列示如下:

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
研发费用	1,102,171.51	2,353,428.62	778,145.80
人工成本	612,385.49	845,479.56	236,232.01
办公费	320,537.88	599,128.57	135,835.43
租赁费	232,455.07	483,400.21	75,200.00
待摊费用摊销	142,973.86	245,915.03	-
差旅费	141,348.71	145,094.80	48,227.88
招待费	66,288.63	175,402.42	80,350.10
折旧费	34,398.22	63,458.00	55,970.26
其他	125,227.36	83,331.95	64,662.15
合计	<b>2,777,786.73</b>	<b>4,994,639.16</b>	<b>1,474,623.63</b>

### (3) 财务费用

报告期内，公司财务费用主要由利息支出、汇兑损益及手续费等组成。财务费用项目列示如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
利息支出	-	34,595.45	-
减：利息收入	1,572.75	3,810.69	306.04
汇兑损益	-204,635.50	333,623.73	225,452.37
其他	198,552.10	311,906.88	347,486.73
合计	<b>-7,656.15</b>	<b>676,315.37</b>	<b>572,633.06</b>

报告期内，公司因汇率变动而发生汇兑损益金额分别为 225,452.37 元、333,623.73 元和 -204,635.50 元，占各期净利润比重分别为 4.33%、2.56% 和 -2.64%，对公司业绩影响较小。

公司的开户银行定期会就外汇走势提供咨询信息，公司自身也密切关注汇率的走向并据此做出结汇安排。虽然公司目前尚未采取金融工具规避汇兑风险，但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。

### 3、公司最近两年一期研发费用及其变动情况

报告期内，公司研发费用明细如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
研发人员薪酬	885,916.13	1,669,016.56	438,519.73
研发人员差旅费	7,345.38	479,383.88	245,845.42
外包费用	181,320.00	141,358.30	450.00
其他	27,590.00	63,669.88	93,330.65
合计	<b>1,102,171.51</b>	<b>2,353,428.62</b>	<b>778,145.80</b>

研发费用占营业收入比例如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
研发费用	1,102,171.51	2,353,428.62	778,145.80
营业收入	60,285,637.77	131,960,323.88	38,126,680.93
研发费用占营业收入的比例	1.83%	1.78%	2.04%

报告期内，研发费用占营业收入比例基本稳定，2016年度研发费用较2015年同比增加157.53万元，同比增长202.44%。研发费用大幅增加，一方面在于公司投入大量研发费用对目前现有产品品质予以优化完善；另一方面公司投入更多人力物力进行新产品开发以拓展产品品类。

#### （四）重大投资收益、非经常性损益、纳税情况

##### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

##### 2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	15,626.65	10,000.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	3,174,146.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-71.38	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	15,626.65	9,928.62	3,174,146.43
减：所得税影响额	2,344.00	2,482.16	523,734.16
少数股东权益影响（税后）	-	-	-
<b>非经常性损益净额（影响净利润）</b>	<b>13,282.65</b>	<b>7,446.46</b>	<b>2,650,412.27</b>

计入当期损益的政府补助明细如下：

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度	与资产相关/与收益相关
政府补助	15,626.65	10,000.00	-	与收益相关
合计	<b>15,626.65</b>	<b>10,000.00</b>	-	

2016年度，公司收到深圳市市场和质量监督管理委员会的电商补助10,000.00元；2017年1-5月，公司收到深圳市社会保险基金管理局稳岗补贴款10,626.65元及深圳市市场和质量监督管理委员会的商标补助5,000.00元。

报告期内，归属于母公司所有者净利润的非经常性损益占归属于公司普通股股东净利润的比重分别为 50.95%、0.06%、0.17%，其中：2015 年非经常性损益占比较高主要系由于香港网络同一控制下企业合并香港科技产生 3,174,146.43 元净收益所致，2016 年、2017 年 1-5 月，非经常性损益对公司净利润影响较小。

### 3、纳税情况

本报告期公司适用的主要税种及其税率列示如下：

#### (1) 流转税及附加

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	17%、6%、0%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育附加费	实缴流转税税额	3%
地方教育附加费	实缴流转税税额	2%

#### (2) 企业所得税

纳税主体名称	所得税税率
理德铭	25%、15%
香港网络	16.5%
香港科技	16.5%
亚图科技	16.5%
英国子公司	20%起，累计税率
日本子公司	22%起，累计税率

#### (3) 征收方式

本公司及子公司的流转税与所得税征收方式均为查账征收。

#### (4) 税收优惠政策及依据

根据《财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39 号）的规定，公司出口的货物享受增值税退（免）税政策。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，本公司已被列入深圳市 2017 年第一批拟认定高新技术企业名单，公示期自 2017 年 8 月 17 日起 10 个工作日，根据相关规定，公司 2017 年度将享受 15% 的所得税优惠税率。

#### (五) 主要资产

报告期内，公司拥有的主要资产及其构成情况如下表所示：

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)
<b>流动资产:</b>						
货币资金	17,315,911.00	43.90	8,057,371.25	24.48	2,758,269.62	20.49
应收账款	1,581,060.81	4.01	553,348.82	1.68	695,900.36	5.17
预付款项	448,206.73	1.14	515,602.74	1.57	1,470,988.92	10.93
其他应收款	14,600,944.12	37.01	12,623,095.80	38.35	3,164,009.48	23.51
存货	4,582,303.89	11.61	10,058,220.60	30.56	5,165,051.50	38.38
<b>流动资产合计</b>	<b>38,528,426.55</b>	<b>97.67</b>	<b>31,807,639.21</b>	<b>96.64</b>	<b>13,254,219.88</b>	<b>98.48</b>
<b>非流动资产:</b>						
长期股权投资	-	-	-	-	-	-
固定资产	115,207.53	0.29	41,090.75	0.12	36,828.75	0.27
长期待摊费用	611,111.11	1.55	754,084.97	2.29	-	-
递延所得税资产	192,489.16	0.49	310,768.51	0.95	168,339.26	1.25
<b>非流动资产合计</b>	<b>918,807.80</b>	<b>2.33</b>	<b>1,105,944.23</b>	<b>3.36</b>	<b>205,168.01</b>	<b>1.52</b>
<b>资产总计</b>	<b>39,447,234.35</b>	<b>100.00</b>	<b>32,913,583.44</b>	<b>100.00</b>	<b>13,459,387.89</b>	<b>100.00</b>

## 1、货币资金

报告各期末，公司货币资金余额如下表所示：

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	109,235.86	113,915.83	16,982.20
银行存款	14,393,367.54	5,828,122.51	787,045.36
其他货币资金	2,813,307.60	2,115,332.91	1,954,242.05
<b>合计</b>	<b>17,315,911.00</b>	<b>8,057,371.25</b>	<b>2,758,269.62</b>
其中：存放在境外的款项总额	14,480,181.17	7,792,573.53	2,310,150.21

本公司其他货币资金为存放于第三方支付平台的款项。

截至2017年5月31日止，本公司货币资金不存在质押、冻结、使用受限情况，或有潜在收回风险的款项。

外币货币资金情况详见“第四节公司财务/三、主要会计数据和财务指标/(五)主要资产/10、外币货币性项目”。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款构成

种类	2017年5月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	1,581,060.81	100.00	-	-	1,581,060.81
1、关联方组合	954,764.23	60.39	-	-	954,764.23
2、网络平台组合	626,296.58	39.61	-	-	626,296.58
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	<b>1,581,060.81</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>1,581,060.81</b>

续:

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	553,348.82	100.00	-	-	553,348.82
1、关联方组合	46,444.69	8.39	-	-	46,444.69
2、网络平台组合	506,904.13	91.61	-	-	506,904.13
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	<b>553,348.82</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>553,348.82</b>

续:

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	695,900.36	100.00	-	-	695,900.36
1、关联方组合	-	-	-	-	-
2、网络平台组合	695,900.36	100.00	-	-	695,900.36
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	<b>695,900.36</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>695,900.36</b>

## (2) 应收账款余额合理性分析

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款净额	1,581,060.81	553,348.82	695,900.36
营业收入	60,285,637.77	131,960,323.88	38,126,680.93
资产总计	39,447,234.35	32,913,583.44	13,459,387.89
应收账款占营业收入比例 (%)	2.62	0.42	1.83
应收账款占总资产的比例 (%)	4.01	1.68	5.17

2016年12月31日应收账款余额占营业收入比例和占总资产比例较2015年有所降低，主要原因系公司加强应收账款管理、缩短账期所致；2017年5月31日应收账款余额占营业收入比例和占总资产比例较2016年有所提高，主要原因系公司应收SYNCWIRE US LLC货款954,764.23元，应收账款余额增加所致。

### (3) 单项计提坏账准备的应收账款情况

报告期内，公司无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

### (4) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账龄分布情况

报告各期末，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款均为关联方组合、网络平台组合，根据公司的应收账款政策，针对上述组合不计提坏账准备。组合中，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款如下：

账龄	2017年5月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,581,060.81	-	-
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	1,581,060.81	-	-

续：

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	553,348.82	-	-
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	553,348.82	-	-

续：

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	695,900.36	-	-
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	695,900.36	-	-

### (5) 应收关联方账款情况

报告期内，公司应收关联方 SYNCWIRE US LLC 款项情况如下：

项目	关联方	款项性质	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款	SYNCWIRE US LLC	货款	954,764.23	46,444.69	-

### (6) 坏帐准备计提充分性分析

公司按照账龄在1年以内（含1年）、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上对应应收账款计提坏账准备的比例为5%、10%、20%、50%、80%和100%。

同行业可比公司应收账款按账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

可比公司	账龄					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
海翼股份(839473.OC)	5%	10%	30%	50%	80%	100%
价之链(838599.OC)	5%	10%	20%	50%	80%	100%

数据来源：Wind 资讯

公司坏账准备计提政策遵循了谨慎性及充分性的原则，与同行业可比公司坏账政策基本保持一致，符合公司实际情况。

### (7) 本报告期无实际核销的应收账款。

### (8) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	2017年5月31日		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
Syncwire US LLC	954,764.23	60.39	-
Amazon US	291,605.76	18.44	-
Amazon DE	138,921.03	8.79	-
Amazon IT	70,351.49	4.45	-
Amazon ES	55,555.61	3.51	-
合计	1,511,198.12	95.58	-

续：

单位名称	2016年12月31日		
	期末余额	占应收账款期末余额	已计提坏账准备

单位名称	2016年12月31日		
		的比例(%)	
Amazon US	162,425.24	29.35	-
Amazon JA	112,080.39	20.25	-
Amazon DE	73,442.42	13.27	-
Amazon UK	52,323.46	9.46	-
Amazon IT	50,647.38	9.15	-
合计	<b>450,918.89</b>	<b>81.48</b>	-

续:

单位名称	2015年12月31日		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
Amazon DE	213,443.89	30.67	-
Amazon FR	151,882.52	21.83	-
Amazon UK	139,942.18	20.11	-
Amazon IT	101,515.12	14.59	-
Amazon ES	57,279.98	8.23	-
合计	<b>664,063.69</b>	<b>95.43</b>	-

### (9) 外币应收账款

外币应收账款情况详见“第四节公司财务/三、主要会计数据和财务指标/(五)主要资产/10、外币货币性项目”。

## 3、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	448,206.73	100.00	515,602.74	100.00	1,470,988.92	100.00
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	<b>448,206.73</b>	<b>100.00</b>	<b>515,602.74</b>	<b>100.00</b>	<b>1,470,988.92</b>	<b>100.00</b>

报告期末，公司预付账款金额较小，账龄均为1年以内，主要为向供应商支付的采购预付款。

### (2) 预付关联方款项

报告期内，公司无预付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方的款项。

**(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

单位名称	2017年5月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
深圳市港中国际旅行社有限公司	123,880.00	27.64	2017年	业务尚未完成
法拉帝科技(深圳)有限公司	84,737.43	18.91	2017年	业务尚未完成
深圳市得润电子股份有限公司	81,950.00	18.28	2017年	业务尚未完成
深圳市易云达科技有限公司	69,550.42	15.52	2017年	业务尚未完成
深圳扬煜科技开发有限公司	41,868.09	9.34	2017年	业务尚未完成
<b>合计</b>	<b>401,985.94</b>	<b>89.69</b>		

续:

单位名称	2016年12月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
深圳前海明路品牌管理有限公司	200,063.08	38.80	2016年	业务尚未完成
北京禾众文化传播有限公司	147,245.32	28.56	2016年	业务尚未完成
东莞十方精密科技有限公司	77,000.00	14.93	2016年	业务尚未完成
法拉帝科技(深圳)有限公司	60,957.74	11.82	2016年	业务尚未完成
深圳市长知科技有限公司	11,087.50	2.15	2016年	业务尚未完成
<b>合计</b>	<b>496,353.64</b>	<b>96.27</b>		

续:

单位名称	2015年12月31日	占预付账款期末余额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
深圳市一达通企业服务有限公司	1,081,071.87	73.49	2015年	业务尚未完成
深圳市乐腾科技有限公司	298,026.82	20.26	2015年	业务尚未完成
深圳市龙华弓村股份合作公司	32,877.25	2.24	2015年	业务尚未完成
深圳市长知科技有限公司	21,800.58	1.48	2015年	业务尚未完成
中山市华力通电器有限公司	15,480.00	1.05	2015年	业务尚未完成
<b>合计</b>	<b>1,449,256.52</b>	<b>98.52</b>		

**4、其他应收款****(1) 其他应收款分类披露**

①报告期内, 公司其他应收款分类披露如下:

种类	2017年5月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,548,123.62	99.57	9,794.45	0.07	14,538,329.17
1、关联方组合	4,921,584.46	33.83	-	-	4,921,584.46
2、出口退税组合	9,496,405.66	65.28	-	-	9,496,405.66

种类	2017年5月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
3、账龄分析组合	130,133.50	0.89	9,794.45	7.53	120,339.05
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	62,614.95	0.43	-	-	62,614.95
<b>合计</b>	<b>14,610,738.57</b>	<b>100.00</b>	<b>9,794.45</b>	<b>0.07</b>	<b>14,600,944.12</b>

续:

种类	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,572,064.44	99.52	9,155.55	0.07	12,562,908.89
1、关联方组合	3,982,309.05	31.68	-	-	3,982,309.05
2、出口退税组合	8,472,399.89	67.39	-	-	8,472,399.89
3、账龄分析组合	117,355.50	0.93	9,155.55	7.80	108,199.95
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	60,186.91	0.48	-	-	60,186.91
<b>合计</b>	<b>12,632,251.35</b>	<b>100.00</b>	<b>9,155.55</b>	<b>0.07</b>	<b>12,623,095.80</b>

续:

种类	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,167,297.26	100.00	3,287.78	0.10	3,164,009.48
1、关联方组合	2,038,556.59	64.36	-	-	2,038,556.59
2、出口退税组合	1,062,985.17	33.56	-	-	1,062,985.17
3、账龄分析组合	65,755.50	2.08	3,287.78	5.00	62,467.72
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,167,297.26</b>	<b>100.00</b>	<b>3,287.78</b>	<b>0.10</b>	<b>3,164,009.48</b>

其他应收款分类说明：单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款为香港网络投资日本子公司的注册资本金，未提取坏账准备。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2017年5月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)

账龄	2017年5月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	64,378.00	3,218.90	5
1-2年	65,755.50	6,575.55	10
2-3年	-	-	-
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	130,133.50	9,794.45	7.53

续:

账龄	2016年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	51,600.00	2,580.00	5
1-2年	65,755.50	6,575.55	10
2-3年	-	-	-
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	117,355.50	9,155.55	7.80

续:

账龄	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	65,755.50	3,287.78	5
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	65,755.50	3,287.78	5

**(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况**

项目	2017年1月—5月	2016年度	2015年度
计提坏账准备金额	638.90	5,867.77	3,287.78
收回或转回坏账准备金额	-	-	-

**(3) 本报告期无实际核销的其他应收款****(4) 其他应收款按款项性质分类情况**

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
股东欠款	4,872,469.55	3,977,454.31	2,038,556.59

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
关联往来	49,114.91	4,854.74	-
出口退税	9,496,405.66	8,472,399.89	1,062,985.17
押金	98,533.50	65,755.50	65,755.50
日本子公司投资款	62,614.95	60,186.91	-
其他	31,600.00	51,600.00	-
<b>合计</b>	<b>14,610,738.57</b>	<b>12,632,251.35</b>	<b>3,167,297.26</b>

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	2017年5月31日				
	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
出口退税	退税款	9,496,405.66	1年之内 5,801,841.99元, 1-2年 3,694,563.67元	65.00	-
李纯滨	资金往来	4,843,679.99	1年之内 948,850.82元, 1-2年 3,894,829.17元	33.15	-
深圳市龙华弓村股份合作公司	押金	98,533.50	1年之内 32,778.00元, 1-2年 65,755.50元	0.67	8,214.45
谷口郁夫	投资款	62,614.95	1年之内	0.43	-
SYNCWIRE US LLC	资金往来	49,114.91	1年之内	0.34	-
<b>合计</b>		<b>14,550,349.01</b>		<b>99.59</b>	<b>8,214.45</b>

注：截至本说明书签署日，应收关联方李纯滨、SYNCWIRE US LLC的其他应收款项均已收回。

续：

单位名称	2016年12月31日				
	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
出口退税	退税款	8,472,399.89	1年之内 1,062,985.17元, 1-2年 7,409,414.72元	67.07	-
李纯滨	资金往来	3,898,539.52	1年之内	30.86	-
深圳市龙华弓村股份合作公司	押金	65,755.50	1-2年	0.52	6,575.55
谷口郁夫	投资款	60,186.91	1年之内	0.48	-
张洪华	备用金	50,125.23	1年之内	0.40	-
<b>合计</b>		<b>12,547,007.05</b>		<b>99.33</b>	<b>6,575.55</b>

续：

单位名称	2015年12月31日				
	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
李纯滨	资金往来	2,009,766.73	1年之内	63.45	-
出口退税	退税款	1,062,985.17	1年之内	33.56	-

单位名称	2015年12月31日				
	深圳市龙华弓村股份合作公司	押金	65,755.50	1年之内	2.08
卢丽婷	备用金	28,789.56	1年之内	0.91	-
张洪华	备用金	0.30	1年之内	-	-
合计		<b>3,167,297.26</b>		<b>100.00</b>	<b>3,287.78</b>

## 5、存货

### (1) 存货分类

项目	2017年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	4,154,306.52	164,591.65	3,989,714.87
在途物资	592,589.02	-	592,589.02
合计	<b>4,746,895.54</b>	<b>164,591.65</b>	<b>4,582,303.89</b>

续：

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	8,773,798.11	164,591.65	8,609,206.46
在途物资	1,449,014.14	-	1,449,014.14
合计	<b>10,222,812.25</b>	<b>164,591.65</b>	<b>10,058,220.60</b>

续：

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	4,470,372.30	-	4,470,372.30
在途物资	694,679.20	-	694,679.20
合计	<b>5,165,051.50</b>	-	<b>5,165,051.50</b>

### (2) 存货跌价准备

项目	2015年1月1日	本期增加金额		本期减少金额			2015年12月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	-	100,919.34	-	-	100,919.34	-	-
合计	-	100,919.34	-	-	100,919.34	-	-

续：

项目	2016年1月1日	本期增加金额		本期减少金额			2016年12月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	-	622,872.11	-	-	458,280.46	-	164,591.65
合计	-	622,872.11	-	-	458,280.46	-	164,591.65

续：

项目	2017年1月1日	本期增加金额		本期减少金额			2017年5月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	164,591.65	142,891.47	-	-	142,891.47	-	164,591.65
合计	164,591.65	142,891.47	-	-	142,891.47	-	164,591.65

### (3) 存货变动情况分析

2015年12月31日、2016年12月31日和2017年5月31日，公司账面存货余额分别为5,165,051.50元、10,058,220.60元和4,582,303.89元。

2016年末存货金额较2015年末增加94.74%，主要原因系公司销售规模扩大导致，2016年度公司的整体营业收入较2015年同期增幅为246.11%，营收规模扩大需要加大存货备货量以应对日常经营所需。2017年5月31日存货金额较2016年末减少54.44%，主要原因系公司由于所处行业特点，于上半年备货量相对较小所致。

自2016年起公司开始注重存货管理，存货周转速度加快。报告期末存货余额变动合理，符合行业特点和公司实际经营情况。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产的折旧年限及折旧方法

公司各类固定资产的折旧年限和折旧方法详见本节“二、公司采用的主要会计政策和会计估计/（一）主要会计政策和会计估计”。

### (2) 固定资产原值、累计折旧及净额明细表

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一. 账面原值					
1. 2016年1月1日	-	-	92,799.01	-	92,799.01
2. 本期增加金额	-	-	67,720.00	-	67,720.00
购置	-	-	67,720.00	-	67,720.00
其他转入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2016年12月31日	-	-	160,519.01	-	160,519.01
二. 累计折旧					
1. 2016年01月01日	-	-	55,970.26	-	55,970.26
2. 本期增加金额	-	-	63,458.00	-	63,458.00
计提	-	-	63,458.00	-	63,458.00
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2016年12月31日	-	-	119,428.26	-	119,428.26
三. 减值准备					
1. 2016年01月01日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 2016年12月31日	-	-	-	-	-
四. 账面价值					
1. 2016年12月31日	-	-	41,090.75	-	41,090.75
2. 2016年01月01日	-	-	36,828.75	-	36,828.75

续：

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一. 账面原值					
1. 2017年01月01日	-	-	160,519.01	-	160,519.01
2. 本期增加金额	-	-	108,515.00	-	108,515.00
购置	-	-	108,515.00	-	108,515.00
其他转入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2017年5月31日	-	-	269,034.01	-	269,034.01
二. 累计折旧					
1. 2017年01月01日	-	-	119,428.26	-	119,428.26
2. 本期增加金额	-	-	34,398.22	-	34,398.22
计提	-	-	34,398.22	-	34,398.22
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2017年5月31日	-	-	153,826.48	-	153,826.48
三. 减值准备					
1. 2017年01月01日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 2017年5月31日	-	-	-	-	-
四. 账面价值					
1. 2017年5月31日	-	-	115,207.53	-	115,207.53
2. 2017年01月01日	-	-	41,090.75	-	41,090.75

截至2017年5月31日止，公司不存在暂时闲置的固定资产。

## 7、长期待摊费用

项目	2016年1月1日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2016年12月31日
租入房屋装修费	-	500,000.00	176,470.59	-	323,529.41
三年期整体广告策划服务项目	-	500,000.00	69,444.44	-	430,555.56
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>245,915.03</b>	<b>-</b>	<b>754,084.97</b>

续：

项目	2017年1月1日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2017年5月31日
租入房屋装修费	323,529.41	-	73,529.41	-	250,000.00
三年期整体广告策划服务项目	430,555.56	-	69,444.45	-	361,111.11
<b>合计</b>	<b>754,084.97</b>	<b>-</b>	<b>142,973.86</b>	<b>-</b>	<b>611,111.11</b>

注：三年期整体广告策划服务项目系公司签订的由合同对方负责公司“Synewire”品牌形象策划推广的长期服务合同项目。根据合同约定，合同对方持续为公司提供包括广告策划、具体广告操作、各阶段媒体策略、媒介排期计划、各阶段广告设计推广实施计划、公关促销活动传播策划、媒介发布和广告效果监控等综合服务，合同期受益期为3年。

## 8、递延所得税资产

报告期内，公司未经抵销的递延所得税资产如下：

项目	2017年5月31日		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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,794.45	1,469.17	9,155.55	2,288.89	3,287.78	821.95
可弥补亏损	-	-	-	-	516,847.49	129,211.87
内部交易未实现利润	1,157,696.90	191,019.99	1,869,573.43	308,479.62	232,154.18	38,305.44
<b>合计</b>	<b>1,167,491.35</b>	<b>192,489.16</b>	<b>1,878,728.98</b>	<b>310,768.50</b>	<b>752,289.45</b>	<b>168,339.26</b>

## 9、主要资产减值准备

### (1) 主要资产减值准备计提政策

公司在报告期内计提的资产减值准备主要为坏账准备、存货跌价准备。坏账准备、存货跌价准备的计提政策详见本节“二、公司主要会计政策和会计估计/

(一) 主要会计政策和会计估计”。

### (2) 主要资产减值准备的计提与转回情况

项 目	2017年1月1日	本期计提	本期减少金额			2017年5月31日
			转回	转销	其他	
坏账准备	9,155.55	638.90	-	-	-	9,794.45
存货跌价准备	164,591.65	142,891.47	-	142,891.47	-	164,591.65
<b>合计</b>	<b>173,747.20</b>	<b>143,530.37</b>	-	<b>142,891.47</b>	-	<b>174,386.10</b>

续:

项 目	2016年1月1日	本期计提	本期减少金额			2016年12月31日
			转回	转销	其他	
坏账准备	3,287.78	5,867.77	-	-	-	9,155.55
存货跌价准备	-	622,872.11	-	458,280.46	-	164,591.65
<b>合计</b>	<b>3,287.78</b>	<b>628,739.88</b>	-	<b>458,280.46</b>	-	<b>173,747.20</b>

续:

项 目	2015年1月1日	本期计提	本期减少金额			2015年12月31日
			转回	转销	其他	
坏账准备	-	3,287.78	-	-	-	3,287.78
存货跌价准备	-	100,919.34	-	100,919.34	-	-
<b>合计</b>	-	<b>104,207.12</b>	-	<b>100,919.34</b>	-	<b>3,287.78</b>

## 10、外币货币性项目

报告期末，公司外币性货币资金和应收账款情况如下：

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
<b>货币资金</b>			<b>14,480,181.17</b>
其中：美元	173,613.74	6.8633	1,191,563.18
欧元	1,083,250.24	7.676	8,315,028.84
港币	76,044.33	0.88075	66,976.04
英镑	537,275.40	8.7985	4,727,217.61
其他币种			179,395.50
<b>应收账款</b>			<b>1,581,060.81</b>
其中：美元	181,599.23	6.8633	1,246,369.99
欧元	37,686.73	7.676	289,283.33
英镑	1,981.74	8.7985	17,436.31
其他币种			27,971.18

## (六) 主要负债

报告期内，公司的主要负债及其构成情况如下表所示：

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)
<b>流动负债:</b>						
应付账款	2,559,816.34	26.98%	5,399,132.61	50.49%	1,938,452.71	45.25%
应付职工薪酬	401,104.75	4.23%	245,320.62	2.29%	91,760.97	2.14%
应交税费	6,314,892.87	66.57%	4,964,265.04	46.42%	1,139,523.38	26.60%
其他应付款	210,874.00	2.22%	85,605.69	0.80%	1,114,176.00	26.01%
<b>流动负债合计</b>	<b>9,486,687.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,694,323.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,283,913.06</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动负债:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>9,486,681.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,694,323.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,283,913.06</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司负债构成均为流动负债。2016 年末较上年同期流动负债增加 6,410,410.90 元，主要系随着公司销售规模的扩大，公司采购规模随之扩大使得应付供应商采购款及应交税费大幅增加所致。

## 1、应付账款

### (1) 应付账款构成分析

应付账款按照款项性质分析：

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付货款	1,662,003.02	3,307,152.70	1,706,127.14
应付运费	897,177.32	2,091,979.91	232,325.57
应付其他	636.00	-	-
<b>合计</b>	<b>2,559,816.34</b>	<b>5,399,132.61</b>	<b>1,938,452.71</b>

应付账款按照账龄分析：

账龄	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	2,559,816.34	5,399,132.61	1,938,452.71
<b>合计</b>	<b>2,559,816.34</b>	<b>5,399,132.61</b>	<b>1,938,452.71</b>

公司应付账款主要为应付供应商采购货款和应付物流提供商物流服务费。报告各期末，公司应付账款账龄均在 1 年以内。截至本说明书签署日，上述应付账款均已支付。

### (2) 应付关联方款项

报告期末，公司无应付关联方款项。

### (3) 应付账款金额前五名情况

单位名称	2017 年 5 月 31 日

	期末余额	占应付账款期末余额的比例(%)
深圳市欧普索科技有限公司	1,445,919.18	56.49%
优比速包裹运送(广东)有限公司深圳分公司	667,366.53	26.07%
东莞市金盈电子有限公司	181,924.05	7.11%
深圳市华悦国际货运代理有限公司	178,647.60	6.98%
中外运-敦豪国际航空快件有限公司深圳分公司	50,947.50	1.99%
<b>合计</b>	<b>2,524,804.86</b>	<b>98.63%</b>

续:

单位名称	2016年12月31日	
	期末余额	占应付账款期末余额的比例(%)
深圳市欧普索科技有限公司	2,594,889.25	48.06%
VTOPSOURCETRADINGLIMITED	1,248,660.00	23.13%
东莞市金盈电子有限公司	471,276.32	8.73%
优比速包裹运送(广东)有限公司深圳分公司	431,610.77	7.99%
深圳市华悦国际货运代理有限公司	315,404.03	5.84%
<b>合计</b>	<b>5,061,840.37</b>	<b>93.75%</b>

续:

单位名称	2015年12月31日	
	期末余额	占应付账款期末余额的比例(%)
深圳市宜步科技有限公司	795,528.98	41.04%
CASTINTERNATIONALCO.,LIMITED	516,890.56	26.67%
深圳市欧普索科技有限公司	393,707.60	20.31%
深圳市华悦国际货运代理有限公司	122,788.00	6.33%
优比速包裹运送(广东)有限公司深圳分公司	109,537.57	5.65%
<b>合计</b>	<b>1,938,452.71</b>	<b>100.00%</b>

## 2、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	2,000.00	772,346.95	682,585.98	91,760.97
离职后福利-设定提存计划	-	37,633.76	37,633.76	-
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>809,980.71</b>	<b>720,219.74</b>	<b>91,760.97</b>

续:

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
短期薪酬	91,760.97	3,509,744.49	3,356,184.84	245,320.62
离职后福利-设定提存计划	-	109,593.38	109,593.38	-
<b>合计</b>	<b>91,760.97</b>	<b>3,619,337.87</b>	<b>3,465,778.22</b>	<b>245,320.62</b>

续:

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
短期薪酬	245,320.62	2,002,155.57	1,846,371.44	401,104.75
离职后福利-设定提存计划	-	70,455.72	70,455.72	-
<b>合计</b>	<b>245,320.62</b>	<b>2,072,611.29</b>	<b>1,916,827.16</b>	<b>401,104.75</b>

**(2) 短期薪酬列示**

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,000.00	620,402.96	530,641.99	91,760.97
职工福利	-	110,589.73	110,589.73	-
社会保险费	-	24,554.26	24,554.26	-
其中：基本医疗保险费	-	21,703.40	21,703.40	-
工伤保险费	-	928.40	928.40	-
生育保险费	-	1,922.46	1,922.46	-
住房公积金	-	16,800.00	16,800.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>772,346.95</b>	<b>682,585.98</b>	<b>91,760.97</b>

续：

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	91,760.97	3,250,989.86	3,097,430.21	245,320.62
职工福利	-	116,265.75	116,265.75	-
社会保险费	-	79,888.88	79,888.88	-
其中：基本医疗保险费	-	74,213.88	74,213.88	-
工伤保险费	-	1,750.00	1,750.00	-
生育保险费	-	3,925.00	3,925.00	-
住房公积金	-	62,600.00	62,600.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>91,760.97</b>	<b>3,509,744.49</b>	<b>3,356,184.84</b>	<b>245,320.62</b>

续：

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	245,320.62	1,794,900.88	1,639,116.75	401,104.75
职工福利	-	113,521.40	113,521.40	-
社会保险费	-	53,933.29	53,933.29	-
其中：基本医疗保险费	-	50,033.29	50,033.29	-
工伤保险费	-	1,400.00	1,400.00	-
生育保险费	-	2,500.00	2,500.00	-
住房公积金	-	39,800.00	39,800.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>245,320.62</b>	<b>2,002,155.57</b>	<b>1,846,371.44</b>	<b>401,104.75</b>

**(3) 设定提存计划列示**

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险	-	33,844.00	33,844.00	-
失业保险费	-	3,789.76	3,789.76	-
合计	-	<b>37,633.76</b>	<b>37,633.76</b>	-

续:

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
基本养老保险	-	104,425.00	104,425.00	-
失业保险费	-	5,168.38	5,168.38	-
合计	-	<b>109,593.38</b>	<b>109,593.38</b>	-

续:

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
基本养老保险	-	66,550.00	66,550.00	-
失业保险费	-	3,905.72	3,905.72	-
合计	-	<b>70,455.72</b>	<b>70,455.72</b>	-

### 3、应交税费

税费项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应交企业所得税	6,133,682.40	4,772,374.34	1,136,747.71
应交增值税	157,434.07	160,463.41	-
代扣代缴个人所得税	22,683.62	18,385.79	2,775.67
应交城市维护建设税	633.96	9,868.13	-
教育费附加	458.82	3,173.37	-
合计	<b>6,314,892.87</b>	<b>4,964,265.04</b>	<b>1,139,523.38</b>

### 4、其他应付款

#### (1) 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资金拆借	-	-	1,038,976.00
应付租金	56,000.00	56,000.00	75,200.00
应付其他	154,874.00	29,605.69	-
合计	<b>210,874.00</b>	<b>85,605.69</b>	<b>1,114,176.00</b>

#### (2) 按照账龄列示的其他应付款:

款项性质	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	154,874.00	29,605.69	1,114,176.00
1-2年	-	56,000.00	-
2-3年	56,000.00	-	-
合计	<b>210,874.00</b>	<b>85,605.69</b>	<b>1,114,176.00</b>

### (3) 应付关联方款项

报告期内，应付关联方款项详见本节“四、关联方、关联方关系及关联方交易/（四）关联方往来余额/2、应付关联方款项”。

## (七) 股东权益

### 1、股东权益构成情况

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（或股本）	1,176,500.00	1,176,500.00	1,176,500.00
资本公积	2,823,500.00	2,831,425.00	2,831,425.00
其他综合收益	-2,793.00	-5,197.00	-
盈余公积	203,471.31	203,471.31	-
未分配利润	25,759,248.13	18,012,464.26	5,167,549.83
合计	<b>29,960,546.39</b>	<b>22,219,259.48</b>	<b>9,175,474.83</b>

### 2、实收资本

#### (1) 报告期内各期末实收资本情况如下

股东名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
李纯滨	397,050.00	750,000.00	750,000.00
卢丽婷	352,950.00	-	-
张洪华	250,000.00	250,000.00	250,000.00
傲基电商	176,500.00	176,500.00	176,500.00
合计	<b>1,176,500.00</b>	<b>1,176,500.00</b>	<b>1,176,500.00</b>

#### (2) 实收资本变动情况

股东名称	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
李纯滨	-	750,000.00	-	750,000.00
张洪华	-	250,000.00	-	250,000.00
傲基电商	-	176,500.00	-	176,500.00
合计	-	<b>1,176,500.00</b>	-	<b>1,176,500.00</b>

续：

股东名称	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
李纯滨	750,000.00	-	-	750,000.00
张洪华	250,000.00	-	-	250,000.00
傲基电商	176,500.00	-	-	176,500.00
合计	<b>1,176,500.00</b>	-	-	<b>1,176,500.00</b>

续：

股东名称	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年05月31日
------	-----------	------	------	-------------

李纯滨	750,000.00	-	352,950.00	397,050.00
卢丽婷	-	352,950.00	-	352,950.00
张洪华	250,000.00	-	-	250,000.00
傲基电商	176,500.00	-	-	176,500.00
合计	<b>1,176,500.00</b>	<b>352,950.00</b>	<b>352,950.00</b>	<b>1,176,500.00</b>

### 3、资本公积变动情况

#### (1) 报告期内各期末资本公积情况如下：

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
股本溢价*1	2,823,500.00	2,823,500.00	2,823,500.00
其他资本公积*2	-	7,925.00	7,925.00
合计	<b>2,823,500.00</b>	<b>2,831,425.00</b>	<b>2,831,425.00</b>

\*1 股本溢价系 2015 年深圳市傲基电子商务股份有限公司溢价出资形成。

\*2 其他资本公积：2017 年 5 月 24 日，香港网络以现金 1 万港币向李纯滨收购其持有的香港科技 100% 的股权，形成同一控制下企业合并。购买对价与交易日应享有的香港科技账面净资产的份额之间的差额调增资本公积，同时对合并前香港科技留存收益归属于合并方的部分，自资本公积转入留存收益。

#### (2) 资本公积变动情况

项目	2015年1月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
股本溢价	-	2,823,500.00	-	2,823,500.00
其他资本公积	-	7,925.00	-	7,925.00
合计	-	<b>2,831,425.00</b>	-	<b>2,831,425.00</b>

续：

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
股本溢价	2,823,500.00	-	-	2,823,500.00
其他资本公积	7,925.00	-	-	7,925.00
合计	<b>2,831,425.00</b>	-	-	<b>2,831,425.00</b>

续：

项目	2017年1月1日	本期增加额	本期减少额	2017年5月31日
股本溢价	2,823,500.00	-	-	2,823,500.00
其他资本公积	7,925.00	-	7,925.00	-
合计	<b>2,831,425.00</b>	-	<b>7,925.00</b>	<b>2,823,500.00</b>

### 4、其他综合收益变动分析

项目	2016年1	本期发生额	2016年12
----	--------	-------	---------

	月1日	本期所得 税前发生 额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后 归属 于少 数股 东	月 31 日
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
1、 外币报表折算差额	-	-5,248.97	-	-	-5,197.00	-51.97	-5,197.00
<b>其他综合收益合计</b>	-	<b>-5,248.97</b>	-	-	<b>-5,197.00</b>	<b>-51.97</b>	<b>-5,197.00</b>

续：

项目	2017年1月 1日	本期发生额					2017年5 月31日
		本期所得 税前发生 额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
1、 外币报表折算差额	-5,197.00	2,428.04	-	-	2,404.00	24.04	-2,793.00
<b>其他综合收益合计</b>	<b>-5,197.00</b>	<b>2,428.04</b>	-	-	<b>2,404.00</b>	<b>24.04</b>	<b>-2,793.00</b>

## 5、盈余公积变动分析

### (1) 报告期内各期末盈余公积情况如下

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
法定盈余公积	203,471.31	203,471.31	-
<b>合计</b>	<b>203,471.31</b>	<b>203,471.31</b>	-

### (2) 盈余公积变动情况

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
法定盈余公积	-	203,471.31	-	203,471.31
<b>合计</b>	-	<b>203,471.31</b>	-	<b>203,471.31</b>

续：

项目	2017年1月1日	本期增加额	本期减少额	2017年5月31日
法定盈余公积	203,471.31	-	-	203,471.31
<b>合计</b>	<b>203,471.31</b>	-	-	<b>203,471.31</b>

## 6、未分配利润变动分析

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
期初未分配利润	18,012,464.26	5,167,549.83	-34,643.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,746,783.87	13,048,385.74	5,202,193.62

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
减：提取法定盈余公积	-	203,471.31	-
加：盈余公积弥补亏损	-	-	-
结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-
所有者权益其他内部结转	-	-	-
期末未分配利润	25,759,248.13	18,012,464.26	5,167,549.83

## 7、尚未实施完毕的股权激励计划

报告期末，公司无尚未实施完毕的股权激励计划。

## (八) 现金流量

### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
政府补助	15,626.65	10,000.00	-
利息收入	1,572.75	3,810.69	306.04
其他往来	60,875.02	792.64	52,501.72
合计	78,074.42	14,603.33	52,807.76

### 2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
期间费用	9,729,035.39	19,796,091.20	4,308,557.34
其他往来款	4,000.45	64,303.75	169,440.54
合计	9,733,035.84	19,860,394.95	4,477,997.88

### 3、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
股东往来	800,000.00	1,650,000.00	1,536,692.19
合计	800,000.00	1,650,000.00	1,536,692.19

### 4、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
股东往来	1,794,255.38	4,624,382.86	2,608,766.73
合计	1,794,255.38	4,624,382.86	2,608,766.73

## 四、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 公司主要关联方及关联方关系

公司根据《企业会计准则》、《公司法》相关规定，同时参考沪深证券交易所《股票上市规则》等操作惯例，在经公司股东大会审议通过的《关联交易管理制

度》中明确规定了公司关联方及关联关系的确定原则和方法。

### 1、公司控股股东、实际控制人

关联方名称	直接持股比例	与公司关系
李纯滨	18.75%	实际控制人(2015年1月至2017年4月为控股股东)
卢丽婷	30.00%	实际控制人

公司控股股东、实际控制人基本情况，详见本说明书“第一节公司基本情况/四、控股股东和主要股东情况/（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

### 2、本公司的子公司

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
香港网络（Hongkong Leaderment Network Co., Limited）	有限公司	一	100.00	100.00
香港科技（Leaderment Internatinoal Group Co., Limited）	有限公司	二	100.00	100.00
亚图科技（Atumtek Limited）	有限公司	二	100.00	100.00
英国子公司（Syncwire UK LTD）	有限公司	二	100.00	100.00
日本子公司（Syncwire Japan 合同会社）	有限公司	二	99.01	99.01

本公司的子公司情况，详见本说明书“第一节基本情况/五、公司股本形成及变化和资产重组情况/（三）下属子公司情况”。

### 3、其他关联方

关联方名称	与公司关系
理德铭合伙	持有公司5%以上股份的股东、公司实际控制人控制的企业
张洪华	持有公司5%以上股份的股东、董事、副总经理
启始合伙	持有公司5%以上股份的股东
傲基电商	持有公司5%以上股份的股东
张妙辉	董事
厉琼娇	董事
袁进月	监事会主席
卓舒苑	监事
郑凡	监事
张媛玲	董事会秘书
李永亮	公司实际控制人李纯滨胞兄
张中英	公司实际控制人卢丽婷母亲
深圳市福田区智本电子经营部	公司实际控制人李纯滨控制的企业（已注销）
SYNCWIRE US LLC	公司实际控制人李纯滨控制的企业（已注销）
理德铭咨询有限公司	公司实际控制人李纯滨控制的企业（正在注销）
理德壹号	公司实际控制人卢丽婷控制的企业
深圳永泰富贸易有限公司	公司实际控制人李纯滨胞兄李永亮控制的企业
傲基国际有限公司	持有公司5%以上股份的股东控制的其他企业
长春市诚基科技有限公司	持有公司5%以上股份的股东控制的其他企业

义乌科基电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
杭州傲基电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
深圳傲科海电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
前海高雅盛世投资管理（深圳）有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
深圳市傲视电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
广州玥乐企贸易有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
深圳市华杰电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
深圳市品隆电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业
杭州长卓电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份的股东控制的其他企业

### （1）不存在控制关系的关联自然人基本情况

张洪华、张妙辉、厉琼娇、袁进月、卓舒苑、郑凡、张媛玲等关联自然人，详见“第一节公司基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

李永亮先生，1982 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 9 月至 2006 年 7 月就读于广东外语外贸学院（公开学院）国际贸易专业，并取得大专学历。2006 年 7 至 2010 年 1 月，就任深圳祥兴食品批发行总经理职务。2010 年 1 月至 2014 年 7 月，任深圳长城电子商务有限公司运营职务。2014 年 7 月至 2017 年 8 月，任深圳永泰富贸易有限公司总经理，执行董事。

张中英女士，1970 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。自由职业者。

### （2）持有公司 5% 以上股份的法人股东基本情况

理德铭合伙、启始合伙、傲基电商的有关情况，详见本说明书“第一节公司基本情况/四、控股股东和主要股东情况/（三）公司前十名股东及其他持股 5% 以上股东基本情况”。

### （3）实际控制人控制或投资的其他企业基本情况

①深圳市福田区智本电子经营部，于 2011 年 6 月 1 日在深圳市成立，注册资本 2 万元人民币，营业场所为深圳市福田区京华街国际电子城迷你数码港四楼东 017 号，经营者为李纯滨，经营范围为电子产品的批发零售。上述企业已于 2017 年 6 月 29 日完成注销登记手续。

②Syncwire US LLC，于 2016 年 8 月 30 日在美国特拉华州成立，企业类型为有限责任公司，公司股东、董事为李纯滨，注册地址为 919 North Market Street Suite 425 Wilmington DE 19801, New Castle Country in the City of Wilmington。上述企业已于 2017 年 8 月 3 日完成注销登记手续。

③理德铭咨询有限公司（Leaderment Consulting Limited），于2017年3月27日在香港成立，注册资本10,000.00港元，公司股东、董事为李纯滨，注册地址为香港九龙尖沙咀广东道17号海港城环球金融中心南座13A楼06室。上述企业正在办理注销登记手续。

理德铭咨询有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（港元）	占比
李纯滨	货币	10,000.00	100.00%
合计	-	10,000.00	100.00%

④理德壹号，见本说明书“第一节 基本情况/四、控股股东和主要股东情况/（三）公司前十名股东及其他持股5%以上股东基本情况”。

#### （4）公司董事、监事、高级管理人员及关系密切的家庭成员控制的企业

①深圳永泰富贸易有限公司，成立于2015年1月9日，注册资本100万元人民币，注册地址为深圳市龙岗区南湾街道南岭村龙山工业区11号G栋厂房3楼308，法定代表人为李永亮，经营范围为家居日用品、户外旅行用品及个人生活用品的销售，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）。

深圳永泰富贸易有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
李永亮	货币	100.00	100.00%
合计	-	100.00	100.00%

#### （5）持有公司5%以上股份的法人股东投资的其他企业基本情况

①傲基国际有限公司，成立于2012年4月2日，注册资本32万美元，注册地址为香港九龙旺角亚皆老街16号旺角商业大厦20楼2001，董事为陆海传。

傲基国际有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万美元）	占比
傲基电商	货币	32.00	100.00%
合计	-	32.00	100.00%

②长春市诚基科技有限公司，成立于2012年4月26日，注册资本200万元，注册地址为高新区锦河街155号D栋六层601室。法定代表人为陆海传。经营范围为软件开发及软件技术服务，销售电子产品、数码产品、摄影器材、服装及

提供产品信息咨询（以上各项法律、行政法规、国务院规定禁止的不得经营；需经专项审批的项目未经批准之前不得经营）。

长春市诚基科技有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	200.00	100.00%
合计	-	<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>

③**义乌科基电子商务有限公司**，成立于 2015 年 8 月 10 日，注册资本 200 万元，注册地址为浙江省义乌市北苑街道秋实路 117 号 A3 幢 1 单元 2 楼。法定代表人为陆海传。经营范围为网上销售：电子产品、数码产品、计算机软硬件（以上经营范围不含电子出版物）、通讯设备（不含卫星地面接收设备）、日用百货、家居日用品、服装、鞋、帽、内衣、床上用品、化妆品（不含危险化学品）、小五金、饰品、工艺品、玩具、家用电器、汽车日用品及汽车配件；计算机软硬件开发（不含电子出版物）；商务信息咨询服务（不含证券、期货等金融业务，未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）；货物进出口、技术进出口。

义乌科基电子商务有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	200.00	100.00%
合计	-	<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>

④**杭州傲基电子商务有限公司**，成立于 2015 年 10 月 22 日，注册资本 500 万元，注册地址为杭州市余杭区南苑街道麦道大厦 918 室。法定代表人为倪建国。经营范围为销售（含网上销售）：服装、服饰、鞋帽、箱包、日用百货、电子产品（除电子出版物）、五金交电；服务：计算机软硬件、电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术成果转让；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。

杭州傲基电子商务有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	500.00	100.00%
合计	-	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

⑤**深圳傲科海电子商务有限公司**，成立于 2015 年 8 月 31 日，注册资本 500

万元，注册地址为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）。法定代表人为陆海传。经营范围为供应链管理；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；计算机软硬件、电子产品的技术开发及销售；信息咨询（不含限制项目）；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

深圳傲科海电子商务有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	500.00	100.00%
合计	-	500.00	100.00%

⑥前海高雅盛世投资管理（深圳）有限公司，成立于2015年10月20日，注册资本500万元，注册地址为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）。法定代表人为连会越。经营范围为受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。

前海高雅盛世投资管理（深圳）有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	500.00	100.00%
合计	-	500.00	100.00%

⑦深圳市傲视电子商务有限公司，成立于2016年8月22日，注册资本10万元，注册地址为深圳市龙岗区平湖街道华南大道一号华南国际印刷纸品包装物流区（一期）P09栋104号。法定代表人为连会越。经营范围为供应链管理；经营电子商务；计算机软硬件、电子产品的技术开发及销售；国内贸易；经营进出口业务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

深圳市傲视电子商务有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	10.00	100.00%
合计	-	10.00	100.00%

⑧广州玥乐企贸易有限公司，成立于2015年10月28日，注册资本50万元，注册地址为广州市天河区龙口西路361号3012室（仅限办公用途）。法定代表

人为杨超。经营范围为商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。

广州玥乐企贸易有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	50.00	100.00%
合计	-	50.00	100.00%

⑨深圳市华杰电子商务有限公司，成立于2015年11月20日，注册资本50万元，注册地址为深圳市龙岗区平湖街道华南大道华南国际印刷纸品包装物流区（一期）P07栋102号。法定代表人为王智杰。经营范围为经营电子商务（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）；计算机软硬件、电子产品的技术开发、购销；信息咨询（不含职业介绍及其它限制项目）；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（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

深圳市华杰电子商务有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	50.00	100.00%
合计	-	50.00	100.00%

⑩深圳市品隆电子商务有限公司，成立于2015年11月20日，注册资本50万元，注册地址为深圳市龙岗区平湖街道华南大道华南国际印刷纸品包装物流区（一期）P07栋120号。法定代表人为黄招平。经营范围为经营电子商务（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）；计算机软硬件、电子产品的技术开发、购销；信息咨询（不含职业介绍及其它限制项目）；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（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

深圳市品隆电子商务有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	50.00	100.00%
合计	-	50.00	100.00%

⑪**杭州长卓电子商务有限公司**，成立于2015年11月10日，注册资本300万元，注册地址为杭州市余杭区南苑街道麦道大厦917室。法定代表人为倪建国。经营范围为网上销售及销售：服装、服饰、鞋帽、箱包，日用百货，电子产品（除电子出版物），五金交电，汽车零部件，文化用品，工艺礼品，贵金属；技术开发、技术服务、技术咨询、技术成果转让：计算机软硬件、电子产品；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。

杭州长卓电子商务有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	注册资本（万元）	占比
傲基电商	货币	240.00	80.00%
倪建国	货币	60.00	20.00%
合计	-	300.00	100.00%

## （二）关联交易的决策权限和决策程序

有限公司阶段，公司未专门制定关联交易决策制度。2015年度、2016年度、2017年1-5月与关联方发生的关联交易业经股份公司创立大会予以确认。

股份公司设立后，公司制定了关联交易管理制度并经股东大会审议通过，从制度层面对关联交易进行规范管理。报告期内，公司与关联方发生的资金拆借、关联租赁等关联交易均已经公司股东会（或股东大会）批准。

关于关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的制度安排，详见“第三节公司治理/六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明/（三）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源行为发生而采取的具体安排”。

## （三）报告期内的重大关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方发生的经常性关联交易如下：

#### （1）销售商品或提供劳务

关联方	关联交易内容	2017年1月-5月	2016年度	2015年度
SYNCWIRE US LLC	3C 电子产品	912,812.84	46,444.69	-
合计		912,812.84	46,444.69	-

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资金拆借

报告期内，公司与关联方之间发生的资金拆借情况如下：

关联方名称	2017年1-5月		2016年		2015年	
	资金拆入	资金拆出/ 偿还	资金拆入	资金拆出/ 偿还	资金拆入	资金拆出/ 偿还
李纯滨	800,000.00	1,745,140.47	1,200,000.00	3,088,772.79	198,000.00	2,248,766.73
卢丽婷	-	-	450,000.00	450,000.00	310,000.00	338,789.56
傲基国际	-	-	-	1,080,755.33	978,692.19	-
张洪华	-	-	-	-	50,000.00	50,000.00
SYNCWIRE US LLC	-	44,260.17	-	4,854.74	-	-
<b>合计</b>	<b>800,000.00</b>	<b>1,789,400.64</b>	<b>1,650,000.00</b>	<b>4,624,382.86</b>	<b>1,536,692.19</b>	<b>2,637,556.29</b>

续：

关联方名称	2017年05月31日 账面金额	2016年12月31日 账面金额	2015年12月31日 账面金额
李纯滨	4,843,679.99	3,898,539.52	2,009,766.73
卢丽婷	28,789.56	28,789.56	28,789.56
张洪华	-	50,125.23	0.30
SYNCWIRE US LLC	49,114.91	4,854.74	-
<b>合计</b>	<b>4,921,584.46</b>	<b>3,982,309.05</b>	<b>2,038,556.59</b>

公司实际控制人李纯滨于2014年末向公司拆入资金余额为41,000.00元(其他应收款-41,000.00元)；2015年度、2016年度、2017年1-5月，李纯滨分别向公司发生新增借款2,248,766.73元、3,088,772.79元和1,745,140.47元，同期分别偿还借款198,000.00元、1,200,000.00元和800,000.00元。截至报告期末，李纯滨尚未归还金额为4,843,679.99元。该等款项均未支付资金占用费，无违反相应承诺情形。

2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司实际控制人卢丽婷分别向公司发生新增借款338,789.56元、450,000.00元和0.00元，同期分别偿还借款310,000.00元、450,000.00元和0.00元。截至报告期末，卢丽婷尚未归还金额为28,789.56元。该等款项未支付资金占用费，无违反相应承诺情形。

2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司为关联方SYNCWIRE US LLC提供代垫款项分别为0.00元、4,854.74元和44,260.17元。截至报告期末，SYNCWIRE US LLC尚未归还金额为49,114.91元。该等代垫款项未支付资金占

用费，无违反相应承诺情形。

上述关联方资金占用发生主体、时间、金额、资金占用费的支付情况如下：

① 香港网络向李纯滨拆出资金及收到归还情况

期间	拆出金额	收到归还金额	期末公司拆出余额	是否支付资金占用费
2015年8月	1,708,929.91	-	1,708,929.91	否
2015年12月	460,459.67	-	2,169,389.58	
2016年1月	2,429,149.94	-	4,598,539.52	
2017年1月	245,140.47	-	4,843,679.99	
2017年9月	-	4,843,679.99	-	

② 理德铭向卢丽婷拆出资金及收到归还情况

期间	拆出金额	收到归还金额	期末公司拆出余额	是否支付资金占用费
2015年10月	128,789.56	100,000.00	28,789.56	否
2015年11月	160,000.00	160,000.00	28,789.56	
2015年12月	50,000.00	50,000.00	28,789.56	
2016年9月	400,000.00	-	428,789.56	
2016年10月	-	400,000.00	28,789.56	
2016年12月	50,000.00	50,000.00	28,789.56	
2017年9月	-	28,789.56	-	

③ 香港网络向 SYNCWIRE US LLC 拆出资金及收到归还情况

期间	拆出金额	收到归还金额	期末公司拆出余额	是否支付资金占用费
2016年12月	4,854.74	-	4,854.74	否
2017年3月	44,260.17	-	49,114.91	
2017年9月	-	49,114.91	-	

上述关联方占款的关联交易业经公司创立大会审议通过，全体股东均对其进行了确认。截至本说明书签署日，公司已对上述关联资金往来进行了规范，前述关联方占款已全部归还完毕。同时，报告期末截至本说明书签署日，未发生新增关联方占用公司资金情况。

此外，报告期内，公司子公司香港网络向关联方傲基电商子公司傲基国际借款 16 万美元，按照中国人民银行贷款基准利率 4.85% 支付利息 102,063.14 元。该笔借款 2016 年度已偿还完毕。该笔借款为向关联方拆入资金形成，不属于资金占用。

2015 年度，公司关联方张洪华向公司借支备用金 50,000.00 元，并于当年偿还完毕；2016 年度、2017 年 1-5 月无发生额。截至报告期末，张洪华个人欠款已全部归还完毕。

2017 年 6 月 1 日至本说明书签署日，公司未发生新增控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，未违反相应承诺。

## (2) 受让股权

报告期内，香港网络于 2016 年 9 月收购 Syncwire UK LTD100% 股权，并于 2017 年 5 月收购香港科技 100% 股权，构成同一控制下企业合并，详见本说明书“第一节 公司基本情况/五、公司股本形成及变化和资产重组情况/（三）公司重大资产重组情况”。

## (3) 关联方租赁

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	2017年1月-5月确认的租赁费	2016年度确认的租赁费	2015年度确认的租赁费
李永亮	仓库	-	16,000.00	19,200.00
张中英	办公室	-	-	56,000.00
合计		-	16,000.00	75,200.00

## 3、关联交易的必要性

### (1) 经常性关联交易

报告期内，公司实际控制人控制的其他企业 SYNCWIRE US LLC 自设立以来主要经营公司的 Syncwire 品牌产品在美国地区的销售业务，公司为 SYNCWIRE US LLC 在美国沃尔玛平台运营提供产品及供应链服务。2016 年度、2017 年 1-5 月，双方发生日常性关联交易金额分别为 46,444.69 元和 912,812.84 元。公司借助 SYNCWIRE US LLC 在美国运营的沃尔玛平台，一方面可以丰富运营渠道，另一方面可以进一步扩大 Syncwire 品牌影响力，有其必要性。

### (2) 偶发性关联交易

报告期内，公司偶发性关联交易主要为公司与股东及其关联方之间发生的资金拆借和关联租赁。公司向股东拆入资金主要用于公司的日常生产运营；公司向关联方租赁仓库主要用于公司产品仓储；公司向关联方租赁办公用房主要用于公司办公和经营；公司向实际控制人李纯滨、卢丽婷提供往来借款主要用于其个人及家庭开支，构成占用公司资金的情况。截至本说明书签署日，公司已对关联资

金往来进行了规范，前述关联方占款已全部归还完毕。

报告期内，香港科技作为理德铭产品的销售平台，通过 Amazon 将公司的产品销售至英国、德国、法国、意大利、西班牙、美国、日本等地，与公司存在同业竞争情况。为解决收购前理德铭与香港科技存在的同业竞争，增强公司的市场竞争力，2017年5月香港网络收购了香港科技100%股权，交易有其必要性。

报告期内，Syncwire UK LTD 作为理德铭产品的销售平台，主要通过 eBay 将公司的产品销售至欧洲地区，与公司存在同业竞争情况。为解决收购前理德铭与 Syncwire UK LTD 存在的同业竞争，增强公司的市场竞争力，2016年9月香港网络收购了 Syncwire UK LTD 100% 股权，交易有其必要性。

#### **4、关联交易的公允性**

报告期内，本公司关联交易履行了必要的内部决策程序，定价方式符合市场化原则或通常操作惯例。

##### **(1) 经常性关联交易**

报告期内，公司与 SYNCWIRE US LLC 所发生的日常性关联交易定价综合考虑了产品当地销售价格以及维持公司运营所必要运营费用等因素，交易定价公允。

##### **(2) 偶发性关联交易**

###### **A. 关联方资金拆借**

报告期内，公司向控股股东、实际控制人及其他持股 5% 以上的股东和其控制的其他企业发生资金拆借行为。2015 年香港网络向傲基国际借款 16 万美元按照中国人民银行贷款基准利率 4.85% 计息，交易价格公允。除此笔借款以外，其余资金拆借均未计息。公司向关联方拆出资金已履行公司内部决策程序，经全体股东予以确认。截止本说明书签署日，关联方拆出资金均已偿还完毕。

###### **B. 受让股权**

报告期内，公司发生的同一控制下企业合并作价系综合考虑了股东出资、被收购公司经营状况、账面净资产等因素而定，收购价格均不高于合并日被收购公司净资产，未损害公司或其他股东利益。

###### **C. 关联方租赁**

公司向关联方李永亮租赁的仓库及向张中英租赁的办公用房定价参考了周边地段房租价格，并考虑面积利用率等因素，定价较为公允。

## 5、关联交易的持续性

### (1) 经常性关联交易

SYNCWIRE US LLC 已于 2017 年 8 月完成注销登记，公司与其发生的经常性关联交易不具有持续性。

### (2) 偶发性关联交易

报告期内，公司发生的资金拆借、受让股权、关联方租赁等关联交易均属于偶发性关联交易，不具有持续性。截至本说明书签署日，公司与关联方之间的资金拆借全部清偿完毕。公司未来将依照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等法律法规及内部管理制度对关联交易行为严格规范，同时，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于公司关联交易的承诺函》，承诺将减少不必要的关联交易，确保关联交易的必要性及公允性；公司实际控制人李纯滨、卢丽婷出具了《承诺函》，对报告期内占用公司资金及归还情况进行了说明，并承诺今后将进一步规范公司治理，杜绝关联方资金占用情况的发生。

## 6、公司对关联方的依赖性

### (1) 经常性关联交易

2016 年度、2017 年 1-5 月，公司因经常性关联交易从 Syncwire US LLC 处取得的收入分别为 46,444.69 元和 912,812.84 元，占营业收入的比重仅为 0.04% 和 1.51%，不存在对其重大依赖情形。

### (2) 偶发性关联交易

自 2016 年起，公司经营活动产生的现金流量净额持续为正，截至 2017 年 5 月 31 日公司账面货币资金余额 17,315,911.00 元，现金较为充足，无需通过从关联方拆借资金维持生产运营。公司与关联方李永亮及张中英签订的仓库及办公用房租赁合同均已执行完毕且未续约。因此，公司不存在对关联方的依赖，不影响公司的业务完整性和持续经营能力。

## (四) 关联方往来款项余额

### 1、应收关联方款项

#### (1) 其他应收款

关联方名称	2017 年 05 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备

关联方名称	2017年05月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
李纯滨	4,843,679.99	-	3,898,539.52	-	2,009,766.73	-
卢丽婷	28,789.56	-	28,789.56	-	28,789.56	-
张洪华	-	-	50,125.23	-	0.30	-
SYNCWIRE US LLC	49,114.91	-	4,854.74	-	-	-
合计	<b>4,921,584.46</b>	-	<b>3,982,309.05</b>	-	<b>2,038,556.59</b>	-

截至本说明书签署日，上述关联方欠款已全部清偿完毕。

## 2、应付关联方款项

### (1) 其他应付款

关联方名称	2017年05月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
傲基国际	-	-	1,038,976.00
李永亮	-	-	19,200.00
张中英	56,000.00	56,000.00	56,000.00
合计	<b>56,000.00</b>	<b>56,000.00</b>	<b>1,114,176.00</b>

## (五) 占有主要客户或供应商的权益情况

报告期内，公司前五名客户中的 SYNCWIRE US LLC 为公司实际控制人、**董事长、总经理李纯滨**在美国设立的公司，主要经营公司 Syncwire 品牌产品在北美地区的销售业务。**李纯滨持有 SYNCWIRE US LLC 100% 股权，并担任其董事**。2016 年度、2017 年 1-5 月公司向其销售产品金额占营业收入的比重分别为 0.04% 和 1.51%，不存在对其重大依赖情形。

除上述情况外，公司及子公司、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东均不存在在公司前五大客户或销售平台 Amazon 中占有权益的情形；公司与除 SYNCWIRE US LLC 之外的前五大客户及销售平台 Amazon 不存在关联关系。

## 五、期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 期后事项

#### 1、股权转让

2017 年 7 月 12 日，有限公司股东会通过决议，同意股东李纯滨将其持有的公司 17.6475 万股权转让给深圳市理德铭管理咨询合伙企业（有限合伙），同意

股东张洪华将其持有的公司 5.8825 万股权转让给深圳市启始管理咨询合伙企业（有限合伙）。上述事项业经深圳市市场监督管理局核准并办理了工商变更登记。

## （二）或有事项

截至本说明书签署日止，公司不存在应披露的未决诉讼或仲裁、对外担保等重大或有事项。

## （三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司不存在需披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

深圳市理德铭科技有限公司基于整体变更设立股份公司的目的，聘请评估机构对公司进行了整体评估。沃克森（北京）国际资产评估有限公司对有限公司 2017 年 5 月 31 日的资产负债情况进行了评估，并于 2017 年 8 月 22 日出具了沃克森评报字[2017]第 1062 号《资产评估报告》。

本次评估采用资产基础法，公司未根据评估结果调整账务。评估结论如下：评估基准日资产总额账面值 1,917.63 万元，评估值 4,373.71 万元，评估增值 2,456.08 万元，增值率 128.08%；负债总额账面值 1,276.34 万元，评估值 1,276.34 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 641.29 万元，评估值 3,097.37 万元，评估增值 2,456.08 万元，增值率 382.99%。

### 资产评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	1,844.85	1,844.85	-	-
非流动资产	2	72.78	2,528.86	2,456.08	3,374.66
其中：可供出售金融资产	3	-	-	-	-
持有至到期投资	4	-	-	-	-
长期应收款	5	-	-	-	-
长期股权投资	6	-	2,453.71	2,453.71	-
投资性房地产	7	-	-	-	-
固定资产	8	11.52	12.84	1.32	11.46
在建工程	9	-	-	-	-
工程物资	10	-	-	-	-

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
固定资产清理	11	-	-	-	-
生产性生物资产	12	-	-	-	-
油气资产	13	-	-	-	-
无形资产	14	-	1.05	1.05	-
开发支出	16	-	-	-	-
商誉	17	-	-	-	-
长期待摊费用	18	61.11	61.11	-	-
递延所得税资产	19	0.15	0.15	-	-
其他非流动资产	20	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>21</b>	<b>1,917.63</b>	<b>4,373.71</b>	<b>2,456.08</b>	<b>128.08</b>
流动负债	22	1,276.34	1,276.34	-	-
非流动负债	23	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>24</b>	<b>1,276.34</b>	<b>1,276.34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>25</b>	<b>641.29</b>	<b>3,097.37</b>	<b>2,456.08</b>	<b>382.99</b>

## 七、股利分配政策

### （一）股利分配政策

根据现行有效的《公司章程》规定，公司利润分配顺序如下：

1、弥补以前年度亏损（如有）。

2、提取法定盈余公积金。公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、提取任意公积金。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、分配股利。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司经批准在全国股份转让系统挂牌公开转让后，仍执行上述分配政策。

### （二）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

### （三）子公司股利分配政策及实际分配情况

#### 1、子公司股利分配政策

子公司香港网络系公司唯一的一级子公司。

根据香港网络《公司章程》和财务管理制度中规定的股利分配条款，香港网络执行如下股利分配政策：

香港网络的董事会负责拟定股利分配方案，并在股东会审议通过后公布及实施。在拟定分红方案时，需保留适当的比例作为公司运营储备资金。除非经董事会审议或发行股份的条款有特殊规定，股利分配需按照股东持股比例申报、分派及实施。

#### 2、实际股利分配情况

报告期内，公司子公司均未实施分红。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

### 1、控股子公司基本情况

本公司的控股子公司情况，详见本说明书“第一节基本情况/（五）公司股本形成及变化和资产重组情况/（三）下属子公司情况”。

### 2、控股子公司主要财务数据

项目	2017年05月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
香港理德铭网络有限公司	-	-	
-总资产	34,887,423.18	31,593,970.73	9,842,255.91
-净资产	24,663,537.24	14,592,402.32	3,034,445.26
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
香港理德铭网络有限公司			
-营业收入	60,202,223.28	131,946,012.15	23,321,529.65
-净利润	6,898,162.51	11,557,957.06	3,034,445.26

## 九、风险因素

### （一）公司对主要供应商依赖的风险

报告期内，公司向前五大供应商采购金额占比达95%，存在对主要供应商依赖的情形。虽然公司所需采购产品的市场供应充足，价格体系透明，公司已建立备选供应商制度，转换成本较低，并且公司掌握产品的关键生产工艺和外观设计，

如供应商某些情况发生变化，不能满足公司产能或质量要求，公司会及时更换其他满足要求的供应商。但如果公司主要供应商产能、产品质量发生了重大变化，可能会给公司生产经营带来一定负面影响。

## **（二）公司业务对第三方电商平台依赖的风险**

公司专业从事智能移动周边产品的研发和销售。公司与 Amazon 等第三方电子商务平台建立了良好的合作关系，主要通过第三方平台将产品销售给终端客户。公司业务在较大程度上存在对 Amazon 等第三方平台的依赖。报告期内，Amazon 费用占营业收入比例较高，如果第三方平台进一步提高服务费收费标准，可能对公司利润造成一定影响。

## **（三）转移定价风险**

公司作为境内采购主体，将统一采购的商品销售至香港子公司，并通过该子公司在 Amazon 等第三方电子商务平台上进行销售，或者进一步将产品销售至其他境外子公司进行销售（如当地 eBay 平台等），上述交易环节存在转移定价的情形。若公司未来被当地主管税务机关重新核定交易价格并追缴税款及罚款，则可能对公司经营业绩造成不利影响。

## **（四）汇率波动的风险**

公司主要从事跨境电商业务，以美元、英镑、欧元等货币进行结算。由于汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定不确定性。在人民币汇率波动更加市场化的大环境下，公司可能面临人民币汇率变动尤其是人民币升值带来的不利影响。

# **十、经营目标和计划**

## **（一）公司战略发展目标**

公司自成立以来一致致力于围绕“3C”类周边产品的跨境电子商务业务，秉承“简约、优越、可靠”的产品理念、“给自己自由追梦，对客户关怀备至”的经营理念，始终坚持“用户第一、服务优先”的原则，通过更深层次的挖掘终端用户的产品需求与体验，加大公司产品研发力度以不断完成产品的创新与升级；探索更新更宽广的销售平台，提高自身的产品运营能力；发掘更优质的中国制造企业并与其建立深度合作，力求依靠新颖的产品外观设计、完备的产品功能及过硬的质

量，打造良好的产品口碑并形成较强的品牌效应，努力让公司成为国内跨境出口电商之翘楚，实现公司“让中国制造引领全球”之宗旨。

## **（二）公司经营计划**

### **1、扩大经营产品类目，打造完备的产品品牌体系**

经营产品类目的选择决定了电子商务企业发展的方向，产品类目的丰富程度对电子商务企业的行业影响力、盈利能力、抗风险能力有较大的影响。公司自成立起始就围绕着“3C”类周边产品进行运营，基于正确选择了 USB 充电线及充电器等新增需求及存量需求均较大的标准化产品，同时合理选择了销售平台及销售方式，取得了快速且长足的发展。未来期间，公司将采用扩大运营产品类目及创立与新产品配套的品牌体系等方式，优化公司运营产品的丰富程度，以提升公司的营运能力及核心竞争力，力求成为国内跨境出口电商之翘楚。

### **2、持续加大研发投入，完成产品升级优化营销管理体系**

公司持续加大产品的研发投入，重点放在新产品研发及与运营相关的系统研发，力求在满足终端用户日趋提升的产品功能需求及外观需求的同时，提升公司整体运营能力，最终实现公司长期保持高速发展并可为同行业电子商务公司提供技术服务的科技型企业。

### **3、发掘优质中国制造合作伙伴，加强供应链管理体系建设**

供应链管理为电子商务运营是否成功的核心因素之一，公司自成立以来已根据自身运营的细分领域产品所需，与国内多家优质产品制造商建立良好的合作。在已建立的供应链管理体系的基础上，基于后续公司产品销量的提升及运营产品类目将不断丰富预期，公司将继续发掘优质的中国制造合作伙伴，加强并完善供应链管理体系建设工作，力求在优化产品质量的同时，做好成本控制管理及产能管理工作，进一步稳固并扩大自身供应链管理的优势地位。

## 第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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：



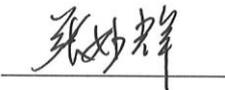
李纯滨



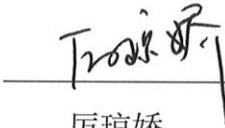
卢丽婷



张洪华

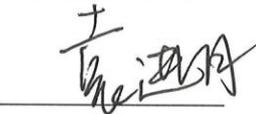


张妙辉



厉琼娇

全体监事签名：



袁进月



卓舒苑

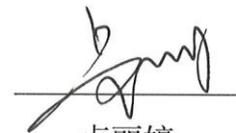


郑凡

高级管理人员签名：



李纯滨



卢丽婷



张洪华



张媛玲

深圳市理德铭科技股份有限公司

2017年12月22日



## 二、主办券商声明

本公司已对本说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

  
毕劲松

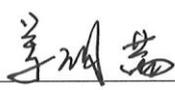
项目负责人：

  
邱国江

项目经办人：

  
邱国江

  
袁笑颜

  
姜玥茜



### 三、律师事务所声明

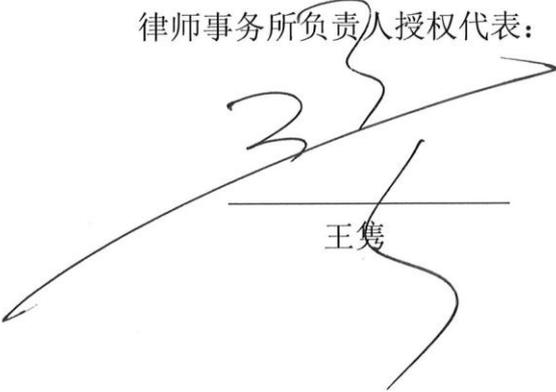
本所及经办律师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的法律意见书并无矛盾之处。本所及经办律师对公司在本说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
\_\_\_\_\_  
刘阳

  
\_\_\_\_\_  
赵文君

律师事务所负责人授权代表：

  
\_\_\_\_\_  
王隽

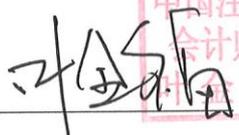


### 四、审计机构声明

大华特字[2017]003628 号

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和验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告和验资报告的内容无异议，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。

签字注册会计师：

  
  
 叶金福

  
  
 滕忠诚

执行事务合伙人：

  
 梁 春

  
 中国注册会计师  
 梁 春  
 15000001001

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读本说明书，确认本说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公司在本说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认本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。

签字注册资产评估师：

  
杨冬梅

李凤山

李凤山

法定代表人：

  
徐伟建

沃克森（北京）国际资产评估有限公司



2017年12月22日

## 第六节附件

本公开转让说明书的附件包括：

- 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公司股票挂牌的审查意见；
- 六、其他与本次公开转让有关的重要文件。

# 北京大成律师事务所 授权委托书

本人彭雪峰作为北京大成律师事务所负责人，授权事务所管理委员会主任，在北京大成律师事务所就深圳市理德铭科技股份有限公司新三板项目，上报全国中小企业股份转让系统法律文件上代理本人签名，特此授权。



委托人签字：

*彭雪峰*

受托人：王隽

职务：事务所管理委员会主任

受托人签字：

*王隽*

2017年9月16日