证券代码：835092　　证券简称：钢银电商　　主办券商：广发证券

钢 银 电 商

NEEQ:835092

上海钢银电子商务股份有限公司

banksteel.com

第三季度报告

2016

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务报告的真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	否
是否审计	否

（1）董事、监事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证的理由（如有）

无

（2）列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由（如有）

无

【备查文件目录】

文件存放地点	上海钢银电子商务股份有限公司董事会办公室
备查文件	报告期内在全国中小企业股份转让系统（http://www.neeq.com.cn/）上公开披露过的所有公司文件正本及原件；
	第一届董事会第十一次会议决议；
	第一届监事会第六次会议决议；
	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表

第一节公司概览

一、公司信息

公司中文全称	上海钢银电子商务股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Gangyin E-Commerce Holdings Co.,Ltd.
证券简称	钢银电商
证券代码	835092
法定代表人	朱军红
注册地址	上海市宝山区园丰路 68 号 5 楼
办公地址	上海市宝山区园丰路 68 号 5 楼
主办券商	广发证券股份有限公司
会计师事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

二、联系人

董事会秘书或信息披露负责人	吴发挥
电话	021-26093304
传真	021-66896774
电子邮箱	public@banksteel.com
公司网址	www.banksteel.com
联系地址及邮政编码	上海市宝山区园丰路 68 号；200444

三、运营概况

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015 年 12 月 21 日
分层层次	创新层
行业（证监会规定的行业大类）	I64 互联网和相关服务
主要产品与服务项目	钢铁现货交易电子商务服务
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	785,850,002
控股股东	上海钢联电子商务股份有限公司
实际控制人	郭广昌

第二节管理层讨论与分析

一、经营情况

公司电商业务模式已逐步趋向成熟。本报告期内，公司一方面持续优化销售结构，严格控制基础库存规模；另一方面着力打造供应链金融三大拳头产品——”任你花、帮你采、随你押”，为用户提供整体供应链解决方案，产品市场影响力不断扩大，取得了良好的经济效益。

2016 年 1-9 月，平台结算寄售量 1285.4 万吨，与上年同期相比增长 75.14%；公司钢铁现货网上交易平台的寄售服务业务实现了快速发展；实现营业收入 267.56 亿元，与上年同期相比增长 77.01%；实现净利润 1,282.05 万元，与上年同期相比扭亏为盈。

其中，公司前三季度寄售量分别为 359.42 万吨、479.41 万吨、446.57 万吨，第三季度寄售量环比略有下降，其主要原因：一是第三季度为保障 G20 峰会顺利召开，有关部门对部分工厂实行了限产停产、对施工工地进行了停工，对平台交易量有一定的影响；二是第三季度为提升客户体验，增强用户黏性，钢银电商对交易平台的业务流程及操作系统进行了全面的优化升级，为确保钢银平台业务的平稳运营，钢银电商放缓了交易节奏，对交易量产生了一定的影响。钢银电商平台业务流程及操作系统优化升级为交易量稳步提升奠定了基础。自 9 月下旬以来，日均寄售交易量已超 10 万吨。

二、风险及控制

一、市场竞争风险

近年来，钢铁电商行业发展迅速，钢铁产业链众多从业企业，包括钢厂、钢贸商、物流仓储企业、互联网公司等，投入了大量资源以发展钢铁电商业务，市场竞争日趋激烈。由于电子商务行业具有集中度高的特征（领先企业占据大部分市场份额），如果公司不能继续创造并保持竞争优势，不断加剧的市场竞争将会对公司未来发展带来不利影响。

应对措施：公司在稳定现有平台客户的基础上不断推出新产品以满足客户需求，增强客户粘性。近年来，公司已在经营过程中积极探索各类业务模式，加强队伍建设并提高管理能力，不断提升钢银平台技术和服务水平。

二、互联网风险

公司相关服务主要通过自主开发并运营的互联网平台实现。而互联网平台是众多的网站、计算机通过电话线、光纤、电缆、无线通讯等技术手段形成的系统，虽然公司已经采取了包括服务器托管、加强软件安全、严格数据管理、加快备份频率等有效的措施保证了计算机系统和数据安全性，但如果设备故障、软件漏洞、网络恶意攻击、电力供应故障、自然灾害等不可控因素出现，将可能会导致公司出现系统崩溃、数据丢失、服务中断等严重后果，给项目的正常运作和市场声誉造成较大的损失。此外，随着计算机技术的不断进步，各种类型的网络逐步融合推动着公司对互联网平台的升级，在此过程中也会存在一定的技术升级风险。

应对措施：公司将不断引进专业技术人员开发新产品，保持和维护平台运行；同时加大对新设备、新技术的投入，保持公司数据网络安全稳定。

三、信用管理风险

由于钢铁交易具有资金规模大、价格时效性高等特征，买卖双方对于交易信息的真实性具有很高的要求。若入驻交易平台开设专卖店的钢厂、贸易商发布不准确的资源和挂牌销售信息，将会影响用户对于公司网上交易平台信赖，从而影响交易平台业务的长期发展。此外，公司开展的委托采购业务，要求

买家按照合同约定的钢材价格先向公司支付约10%至20%的保证金，之后公司向钢厂支付全款购买钢材，并在买家付清货款后转让货权。但是若钢价在短期内出现急速大幅跌价的极端情形，则有可能导致客户出现违约，公司需要承担钢材处置相关的风险。同时，公司推出的“任你花”服务产品，在账龄到期后，由于客户资金周转问题一时无法还款，有可能导致公司出现坏账损失的的风险。

应对措施：一方面公司对于在钢银交易平台开设专卖店的钢厂、贸易商的信用状况以及资质材料进行评审和定期检查，并对其进行评级；另一方面对于“帮你采”、“随你押”业务，公司管理系统对钢价进行实时动态跟踪、及时预警。在开展“帮你采”业务过程中，如遇钢材市场价格下跌，交易的买家须严格执行公司的保证金追加制度。同时，加大对“任你花”服务产品的审查力度，严格控制审批权限，做好被授信单位的资信和背景调查工作，加强风险管理。

四、经营亏损风险

目前，我国钢铁电商行业仍处于发展早期，公司的发展重点为做大平台线上业务的交易量，抢占客户资源和市场份额，因此基本上采用微利或不盈利的经营模式。而随着业务规模的快速发展和人力、技术资源的加大投入，公司销售费用和管理费用定会增加，如果钢材价格持续下跌或剧烈波动，有可能会导致公司经营出现亏损。

应对措施：公司已在经营过程中积极探索各类业务模式，开发新产品以满足客户需求；同时加强队伍建设，不断提高管理能力。

五、存货价格下跌风险

在寄售交易服务业务的发展初期，由于上游寄售卖场的挂牌量有限，为保证钢银平台销售的连续性，快速提升交易服务水平以及提高线上客户的黏性，公司在全国多个主要销售区域建立了一定数量的基础库存。由于国内钢材市场持续低迷，公司面临存货价格下跌的风险。

应对措施：随着钢银平台的日趋成熟，公司正逐步调整基础库存数量，同时利用期货市场的套期保值功能，加强库存管理，以避免钢铁价格下跌对公司经营造成的影响。

六、资金短缺风险

报告期内，公司业务规模快速发展，经营活动现金净流出持续较大，运营资金需求较大。钢铁电商的行业特征、现有发展阶段以及公司业务发展情况决定，公司在未来一段时间内，仍将对运营资金有着较高需求。如果公司未来不能持续扩大自身的资金实力，或者不能有效的利用外部资金，公司将面临资金短缺的风险，从而对公司业务发展产生不利影响。

应对措施：报告期内，公司通过增资扩股、银行等方式积极筹划运营资金，对公司业务发展起到了重要作用；同时，公司已于2016年一季度通过定向增发，取得募集资金6.47亿元，补充公司业务发展所需的营运资金；另外，公司将不断探索新的融资方式满足公司业务发展的资金需求。

七、人才流失风险

公司处于高速发展的互联网行业，对科技人才的依赖性较高，研发、运营、维护等业务环节都需要技术人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。如果未来公司不能提供有市场竞争力的激励机制，打造有利于人才长期发展的平台，将会影响到核心团队积极性、创造性的发挥，产生核心高管和技术人才流失的风险。互联网信息服务业具有高人力资本的特征，高质素的信息技术人员必须具备策略、项目执行管理等多方面专业知识及行业经验。优秀的业务团队是各项服务持续发展的重要基础之一。因此，如果该等专业人才或核心人员出现大规模流失，将给公司经营活动带来较大的冲击，影响服务质量和服务持续性。

应对措施：一方面，公司计划针对性地招聘优秀专业人才，并为其提供与其自身价值相适应的待遇和职位，以保障公司发展的需求；另一方面，公司实行了“股票期权激励方案”，充分调动公司中、高级管理人员的积极性，使各方共同关注公司的长远发展，有效降低人才流失的风险。

第三节主要会计数据和财务指标

（一）合并资产负债表

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		326,850,026.48	204,837,203.02
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,550,080.00	
衍生金融资产			
应收票据		135,491,155.51	13,061,938.65
应收账款		39,588,069.75	1,496,300.90
预付款项		1,944,338,743.90	819,364,276.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		5,371,740.40	1,774,033.75
买入返售金融资产			
存货		725,679,477.22	248,041,827.35
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			50,061,390.87
流动资产合计		3,178,869,293.26	1,338,636,971.04
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		3,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		52,722,432.16	32,304,530.24
投资性房地产			
固定资产		5,454,399.63	6,415,840.95
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		460,786.17	97,615.33
递延所得税资产		_____	_____
其他非流动资产		_____	_____
非流动资产合计		61,637,617.96	38,817,986.52
资产总计		3,240,506,911.22	1,377,454,957.56
流动负债:			
短期借款		_____	74,000,000.00
向中央银行借款		_____	_____
吸收存款及同业存放		_____	_____
拆入资金		_____	_____
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		342,603,274.62	100,060,921.44
应付账款		733,000.00	9,772,279.47
预收款项		1,515,234,603.57	431,983,047.13
卖出回购金融资产款		_____	_____
应付手续费及佣金		_____	_____
应付职工薪酬		5,535,920.50	12,171,207.29
应交税费		-1,825,503.72	486,911.94
应付利息		_____	114,873.61
应付股利		_____	_____
其他应付款		118,071,111.41	145,218,394.95
应付分保账款		_____	_____
保险合同准备金		_____	_____
代理买卖证券款		_____	_____
代理承销证券款		_____	_____
划分为持有待售的负债		_____	_____
一年内到期的非流动负债		_____	_____
其他流动负债		_____	_____
流动负债合计		1,980,352,406.38	773,807,635.83
非流动负债:			
长期借款		_____	_____
应付债券		_____	_____
其中:优先股		_____	_____
永续债		_____	_____
长期应付款		_____	_____
长期应付职工薪酬		_____	_____

专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,980,352,406.38	773,807,635.83
所有者权益(或股东权益):			
股本		785,850,002.00	642,140,000.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积		663,898,152.08	163,921,467.25
减:库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-189,593,649.25	-202,414,145.52
归属于母公司所有者权益合计		1,260,154,504.83	603,647,321.73
少数股东权益			
所有者权益合计		1,260,154,504.83	603,647,321.73
负债和所有者权益总计		3,240,506,911.22	1,377,454,957.56

（二）合并利润表

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		26,755,945,400.55	14,946,387,031.04
其中:营业收入		26,755,945,400.55	14,946,387,031.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		26,743,870,791.75	15,303,894,945.08
其中:营业成本		26,653,136,656.80	15,178,516,003.06
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		45,272.59	56,906.51
销售费用		61,245,612.69	82,603,031.84

管理费用		37,446,993.74	15,840,840.39
财务费用		-5,411,994.02	10,699,901.30
资产减值损失		-2,591,750.05	16,178,261.98
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)		-552,643.12	-366,451.12
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		11,521,965.68	-357,874,365.16
加:营业外收入		1,464,461.71	108,471.82
其中:非流动资产处置利得			10,616.72
减:营业外支出		165,931.12	313,104.67
其中:非流动资产处置损失			2,493.60
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		12,820,496.27	-358,078,998.01
减:所得税费用			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		12,820,496.27	-358,078,998.01
其中:被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
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			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		12,820,496.27	-358,078,998.01
归属于母公司所有者的综合收益总额		12,820,496.27	-358,078,998.01
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.02	-0.56
(二)稀释每股收益		0.01	-0.43

（三）合并现金流量表

项目	附注	本期金额	上期金额

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		32,881,382,505.10	17,368,443,650.26
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		167,430,870.72	587,642,382.91
经营活动现金流入小计		33,048,813,375.82	17,956,086,033.17
购买商品、接受劳务支付的现金		33,305,298,093.83	17,509,657,908.36
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		77,263,257.20	70,659,360.41
支付的各项税费		3,133,076.51	431,014.76
支付其他与经营活动有关的现金		237,732,409.09	493,517,039.65
经营活动现金流出小计		33,623,426,836.63	18,074,265,323.18
经营活动产生的现金流量净额		-574,613,460.81	-118,179,290.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1,960,000.00
取得投资收益收到的现金			7,033.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			74,735.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			2,041,768.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		800,269.18	1,600,864.10
投资支付的现金		24,000,000.00	4,000,000.00
质押贷款净增加额			
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		1,520,861.74	
投资活动现金流出小计		26,321,130.92	5,600,864.10
投资活动产生的现金流量净额		-26,321,130.92	-3,559,095.79

三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		653,670,010.50	332,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		114,900,000.00	483,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		768,570,010.50	815,800,000.00
偿还债务支付的现金		188,900,000.00	398,442,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,280,136.36	11,010,717.74
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		191,180,136.36	409,452,717.74
筹资活动产生的现金流量净额		577,389,874.14	406,347,282.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-23,544,717.59	284,608,896.46
加:期初现金及现金等价物余额		161,337,914.24	7,272,412.53
六、期末现金及现金等价物余额		137,793,196.65	291,881,308.99