遨森电子商务股份有限公司

公开转让说明书

主办券商

财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二零一八年十月

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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。

重大风险提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、 市场竞争加剧的风险

随着移动互联网技术和移动智能终端迅速普及，社会物流服务体系的升级，全球互联网的使用率和网购渗透率大幅提升，电子商务市场广阔的发展空间吸引了越来越多的参与者，大量跨境电商企业涌入，行业发展变化非常的快，传统贸易企业及物流企业均纷纷试图涉足跨境电商行业，因此市场规模发展迅速。而面对日益激烈的市场竞争，有可能会导致公司盈利水平下降。公司除自己运营的销售平台外，一定程度上依赖第三方平台，第三方平台合作方案的改变如提高平台服务收费标准会影响公司的盈利。如果企业未能抓住行业发展的有利时机，将有可能在激烈的市场竞争中处于不利地位，从而面临严峻的市场风险。

二、 公司治理风险

公司于 2017 年 11 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

三、 核心人才流失风险

电子商务行业的关键管理人员和核心业务人员是公司核心竞争力，以及生存与发展的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心业务人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

四、 政策变动的风险

现今应用于国际贸易的法律并不健全。我国跨境电商行业尚处在发展期，其

中监管体系，职能定位，外汇管理等相关的法律政策尚不完善。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，若未来公司未能满足相关监管部门出台的新政策，可能将对公司的发展壮大带来潜在的不利影响。

五、 汇率波动的风险

汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。报告期内，公司汇兑损益波动较大，2016 年度汇兑损失 822.79 万元、2017 年度汇兑盈余 1,127.39 万元，2018 年 1-3 月汇兑盈余 53.48 万元。如果人民币升值，一方面会造成出口商品价格上升，削弱出口产品市场竞争力，减少市场需求，对出口跨境电商企业营业收入和利润的增长带来不利影响；另一方面，公司持有的外币资产将随着人民币升值而有所贬值。

六、 盈利情况季节性波动的风险

公司利润的实现具有明显的季节性波动特点，第一季度为销售淡季，第二季度是户外运动、休闲等产品的销售旺季，第四季度是圣诞节相关居家用品的销售旺季。由于货物从中国运输至各个国家的海外仓需要较长的时间，因此公司一般提前一个月进行大量备货，若公司在采购或者运输环节出现较大问题，或对产品销量的预判有较大偏差，将导致供货不足或者库存积压过多的情况出现，影响公司的销售收入，并导致全年盈利情况存在较大的不确定性。

七、 实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人为严光耀和王春华夫妇，间接持有公司 60.00%的股份。同时，严光耀担任公司董事长，王春华担任董事、总经理，两人对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

八、 报告期内亏损较大的风险

公司 2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度净利润分别为-1,275.15 万元、1,721.82 万元、-1,325.78 元。报告期内公司总体处于亏损状态，主要原因在于 2016 年，公司成立不久，仍处于市场开拓阶段，海外同时运营 7 家子公司所需的销售和管理费用较高；2017 年，随着业务的顺利开展，公司收入快速提升，部分子公司开始扭亏为盈，当年实现盈利；2018 年 1-3 月由于收入的季节性因素，一季度为全年销售淡季，同时由于销售费用的提升，公司整体取得一定的亏损，但随着第二季度销售旺季的到来，预计公司 2018 年度将继续保持良好的销售增长势头。

九、 中美贸易战加剧影响出口的风险

公司产品品类不在美国于当地时间 7 月 6 日起实施的对中国 818 个类别、价值 340 亿美元的商品加征 25%的进口关税的产品目录中，公司部分产品在美国于当地时间 7 月 10 日公布的对中国价值 2,000 亿美元的商品加征 10%的进口关税的产品目录中，自 2018 年 9 月 24 日起，美国政府对 2000 亿美元中国商品加征 10%的关税措施正式生效。公司对美销售比重较大，中美贸易冲突的加剧将对公司对美销售构成一定影响。

十、 境外投资所带来的风险

遨森电商的海外子公司负责销售端，公司在美国、加拿大、英国、德国、法国、意大利和西班牙 7 个国家均设有子公司，由于国内外在法律规章及经营环境方面的差异，海外子公司在持续经营过程中可能会在税务、外汇、经营等方面产生法律风险。

目 录

声 明……1

重大风险提示……2

目 录……5

释 义……7

第一节 公司基本情况……9

一、公司基本情况……9

二、股票挂牌情况……10

三、公司股权结构……11

四、公司股本形成及变化情况……17

五、控股子公司股本形成及变化情况……23

六、公司重大资产重组情况……31

七、红筹架构基本情况……31

八、公司于宁波股权交易中心成长板挂牌情况……36

九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况……37

十、最近两年及一期主要财务数据和财务指标……39

十一、相关中介机构……40

第二节 公司业务……43

一、公司业务概况……43

二、公司组织结构及业务流程……46

三、与公司业务相关的关键资源要素……49

四、公司具体业务情况……62

五、商业模式……72

六、公司所处行业基本情况……75

第三节 公司治理……89

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况……89

二、董事会对现有公司治理机制的评估……91

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况……92

四、公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况……95

五、同业竞争……98

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况……106

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况…… 107
第四节 公司财务……119
一、审计意见 ……119
二、最近两年及一期的财务报表……119
三、财务报表的编制基础…… 143
四、主要会计政策和会计估计…… 143
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标…… 165
六、经营成果和财务状况分析…… 172
七、关联方、关联方关系及关联交易…… 208
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 …… 232
九、最近两年及一期资产评估情况…… 232
十、股利分配政策和报告期内分配情况…… 232
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 …… 233
十二、风险因素与自我评估…… 236
第五节 有关声明……241
第六节 附件……246

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、遨森、遨森电商	指	遨森电子商务股份有限公司
遨森有限、有限公司	指	遨森电子商务（中国）有限公司
柏偲瑞泰	指	宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）
遨森控股	指	宁波遨森控股有限公司
遨森国际发展	指	遨森国际发展有限公司
遨森国际贸易	指	香港遨森国际贸易有限公司
遨森英国	指	MH STAR UK LTD
遨森美国	指	Aosom LLC
遨森德国	指	MH Handel GmbH
遨森法国	指	MH FRANCE
遨森意大利	指	AOSOM ITALY S.R.L
遨森西班牙	指	SPANISH AOSOM SL
遨森加拿大控股	指	MH STAR CANADA HOLDING INC.
遨森加拿大	指	AOSOM CANADA INC
遨森瑞士	指	AOSOM AG
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
本说明书、说明书、公开转让说明书	指	遨森电子商务股份有限公司公开转让说明书
股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统

报告期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	国浩律师（上海）事务所
中国、我国、国内	指	中国大陆地区
股东大会	指	遨森电子商务股份有限公司股东大会
股东会	指	遨森电子商务（中国）有限公司股东会
董事会	指	遨森电子商务股份有限公司董事会
监事会	指	遨森电子商务股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》	指	《遨森电子商务股份有限公司章程》

本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：遨森电子商务股份有限公司

法定代表人：严光耀

有限公司设立日期：2013年10月10日

股份公司成立日期：2017年11月13日

注册资本：人民币6,275.1419万元

住所：宁波市镇海区招宝山街道大教场路22号1-1，2-1室

邮编：315200

统一社会信用代码：9133021107494774X2

电话：0574-2889 2962

传真：0574-2889 5908

电子邮箱：cfo@mh-chine.com

董事会秘书：戴望徽

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的行业目录及分类原则，公司经营的跨境 B2C 电子商务行业应归类于“批发和零售业”项下的“F52 零售业”。根据我国《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754-2011）及全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“批发和零售业（行业代码：F）大类”，“综合零售（代码：F521）”中类，“百货零售（代码：F5211）”小类下的“互联网零售行业（行业代码：F5294）”，根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于行业为“互联网零售（13141111）”。

经营范围：3C 电子、灯具、汽配工具、饰品、户外休闲用品、宠物用品、家居用品、健身器材的网络销售、批发；自营和代理各类货物和技术的进出口（不涉及国营贸易管理用品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）；网站建设；软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：电子商务领域，跨境电商出口业务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：遨森电商

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：6,275.1419万股

转让方式：集合竞价

挂牌日期：2018年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》（2013年12月最新修订版）“第五章股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节股份转让”之“第一百四十一条”规定：

“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市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的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。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、

监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》“第二章股票挂牌”之2.8条规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

股份公司于2017年11月13日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司相关规定，公司2名发起人股东所持有的发起人股份均不能在股份公司设立满一年之前转让。公司全体股东所持股份不存在冻结、质押或其他转让限制情况。

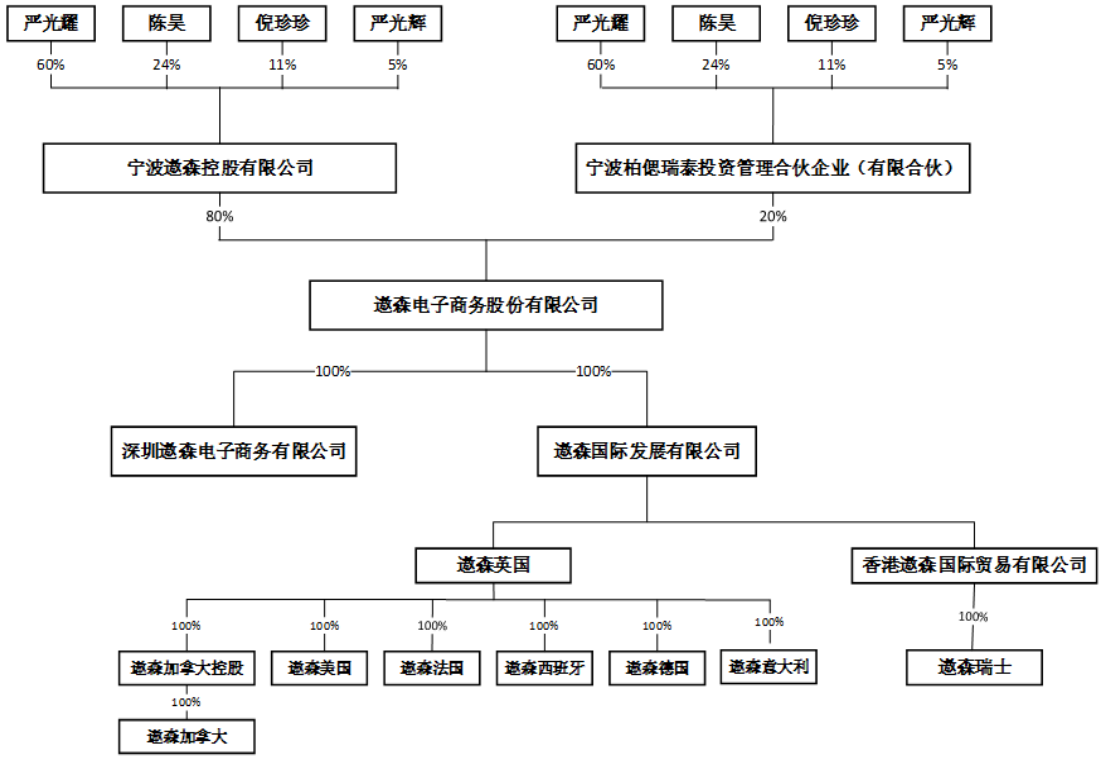
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入全国股转系统报价转让数量（股）
宁波遨森控股有限公司	50,201,135	80.00	0
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	12,550,284	20.00	0
合计	**62,751,419**	**100.00**	**0**

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



注：目前香港遨森国际贸易有限公司、遨森瑞士正在办理注销手续。

（二）股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	宁波遨森控股有限公司	50,201,135	80.00	企业法人	否
2	宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	12,550,284	20.00	有限合伙企业	否
合计		**62,751,419**	**100.00**	-	-

公司股东基本情况如下：

1、宁波遨森控股有限公司：

企业名称	宁波遨森控股有限公司
社会信用代码	91330201MA28YBBA51
企业类型	有限责任公司
法定代表人	严光耀
注册资本	20,000.00 万人民币

成立日期	2017 年 3 月 22 日
住所	宁波北仑区新碶进港路406号2号楼3031室
营业期限	自2017年3月22日至长期
经营范围	实业投资、投资咨询、投资管理、企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集融资等金融业务）

宁波遨森控股有限公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	严光耀	12,000.00	60.00
2	陈昊	4,800.00	24.00
3	倪珍珍	2,200.00	11.00
4	严光辉	1,000.00	5.00
合计		**20,000.00**	**100.00**

遨森控股的资金来源均为股东的自有资金，不存在向他人募集资金的情形；遨森控股亦未委托基金管理人管理其资产，且不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，故不需要办理备案手续。

2、宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）：

名称	宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）
社会信用代码	91330203MA28YDUY85
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	严光耀
出资总额	4,000.00 万人民币
成立日期	2017 年 3 月 24 日
住所	宁波市海曙区灵桥路229号（1-436）室
合伙期限	自 2017 年 3 月 24 日至长期
经营范围	投资管理、投资咨询、企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

柏偲瑞泰全体合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	实缴出资额（万元）	持有合伙企业份额比例（%）	合伙人性质
1	严光耀	2,400.00	60.00	普通合伙人
2	陈昊	960.00	24.00	有限合伙人
3	倪珍珍	440.00	11.00	有限合伙人
4	严光辉	200.00	5.00	有限合伙人
合计		**4,000.00**	**100.00**	-

柏偲瑞泰的资金来源均为合伙人的自有资金，不存在向他人募集资金的情形；柏偲瑞泰亦未委托基金管理人管理其资产，且不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，故不需要办理备案手续。

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东遨森控股、柏偲瑞泰为公司董事长严光耀实际控制的企业，董事长严光耀持有遨森控股、柏偲瑞泰各60%的股份。

除前述情形之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东

《公司法》第二百一十六条第（二）项规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本说明书签署之日，遨森控股持有公司股份 50,201,135 股，占公司股本总额的 80%，其持有的股份占公司股本总额百分之五十以上，故遨森控股为公司

的控股股东。

遨森控股的统一社会信用代码为 91330201MA28YBBA51，类型为有限责任公司（自然人投资或控股），住所为宁波北仑区新碶进港路 406 号 2 号楼 3031 室，法定代表人为严光耀，注册资为 20,000 万元人民币，成立日期为 2017 年 3 月 22 日，营业期限为长期，经营范围为“实业投资、投资咨询、投资管理、企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集融资等金融业务）”

遨森控股的股权结构如下：

序号	股东姓名	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	严光耀	12,000.00	60.00
2	陈昊	4,800.00	24.00
3	倪珍珍	2,200.00	11.00
4	严光辉	1,000.00	5.00
合计		**20,000.00**	**100.00**

2、实际控制人

《公司法》第二百一十六条第（三）项规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至本说明书签署之日，严光耀通过遨森控股间接持有公司 48%的股份，通过柏偲瑞泰间接持有公司 12%的股份，合计持股比例为 60%。同时，严光耀担任柏偲瑞泰执行事务合伙人，根据《合伙协议》的约定，严光耀通过柏偲瑞泰可以控制股份公司 20%的表决权。严光耀与王春华为夫妻关系，夫妻共同控制遨森电商 68%的表决权。2013 年 10 月至股份公司成立，王春华一直担任公司执行董事、总经理；自股份公司成立以来，严光耀一直担任公司董事长，王春华担任董事、总经理，二人对公司的经营方针、投资计划、经营计划等均有实质影响力。综上，严光耀、王春华可以对公司进行实质控制，夫妻二人为公司实际控制人。

严光耀，男，1972 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交大安泰经济与管理 EMBA，本科学历。1993 年 8 月至 2001 年 5 月就职于宁波

敦煌股份有限公司，担任业务主管；2001 年 6 月至今，担任宁波萌恒工贸有限公司执行董事、总经理；2014 年 2 月至今，担任宁波萌恒投资有限公司总经理；2013 年 8 月至 2017 年 8 月，担任遨森电子商务（中国）有限公司监事；2017 年 9 月至今，担任股份公司董事长，任期三年。

王春华，女，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于上海交通大学，研究生学历。1993 年 8 月至 1999 年 12 月，担任宁波维科集团业务经理；1999 年 12 月至 2013 年 12 月，担任宁波萌恒工贸有限公司总经理；2014 年 1 月至 2017 年 6 月，担任宁波萌恒海外国际贸易有限公司总经理；2013 年 8 月至 2017 年 8 月，担任遨森电子商务（中国）有限公司董事长、总经理； 2017 年 9 月至今，担任股份公司董事、总经理，任期三年。

3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司控股股东发生变更，但未导致实际控制人变更，具体情况如下：

2013 年 10 月至 2015 年 3 月，公司股东 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）（遨森控股有限公司）持有公司 100%的股权，严光耀通过 NINGBO MH INDUSTRY CO.LTD（BVI）间接持有遨森有限 42%的股权，王春华通过 HARVEST FIELD INVESTMENTS HOLDINGS LIMITED（Seychelles）间接持有遨森有限 29.7%的股权，严光耀、王春华合计持有公司 71.7%的股权。公司的控股股东为 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI），实际控制人为严光耀与王春华。

2015 年 3 月至 2017 年 3 月，公司第一次股权转让完成后，公司股东香港遨森国际贸易有限公司持有公司 100%的股权，严光耀与王春华通过 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）分别间接持有遨森有限 42%、29.7%的股权。公司的控股股东为香港遨森国际贸易有限公司，公司实际控制人为严光耀与王春华。

2017 年 3 月至今，公司第二次股权转让完成后，公司股东遨森控股持有公司 80%的股权，为公司控股股东；严光耀通过遨森控股、柏偲瑞泰分别间接持有公司 48%、12%的股权，合计持有公司 60%的股权，严光耀与王春华系夫妻关系，夫妻共同控制公司 60%的股份，仍为公司实际控制人。

综上，虽然报告期内公司控股股东发生了变化，但公司实际控制人未发生变化，控股股东的变动对公司无不利影响。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司的设立

2013 年 6 月 6 日，遨森电子商务（中国）有限公司取得国家工商行政管理总局核发的[2013]第 228 号《企业名称预先核准通知书》。

2013 年 9 月 18 日，公司取得宁波市外经贸局出具《关于同意成立外资企业遨森电子商务（中国）有限公司的批复》（甬外经贸资管函 [2013]493 号），同意 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）所签署章程，同意在宁波市镇海区成立外资企业遨森电子商务（中国）有限公司，经营期限 20 年。外资企业投资总额 2,000 万美元，注册资本 1,000 万美元。AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）出资 1,000 万美元，占注册资本的 100%，以美元现汇投入，出资期限在工商营业执照签发之日起三个月内支付 20%，其余部分在两年内全部缴清。外资企业的经营范围：日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、办公用品、五金件、3C 电子、灯具、汽配工具、饰品、户外休闲用品、宠物用品、家居用品、健身器材、家用电器的网络销售、批发；自营和代理各类货物和技术的进出口。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。外资企业的法定地址：宁波市镇海区招宝山街道大教场路 22 号 1-1,2-1 室。

2013 年 9 月 23 日，宁波市人民政府核发了“商外资甬外字[2013]0197 号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2013 年 9 月 29 日，宁波市工商行政管理局核发了（甬镇）外资登记字[2013]第 A382 号《准予设立登记通知书》。

2013 年 10 月 10 日，遨森有限取得注册号为 330200400078452 号《企业法人营业执照》。

2013 年 12 月 19 日，宁波市镇海区经济合作局镇经合外简[2013]71 号《简要

事项变更审批表》同意，公司注册资本 1,000.00 万美元出资方式由现汇美元变更为美元现汇出资。

有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	认缴额（万美元）	实缴额（万美元）	认缴出资比例（%）	实收资本占注册资本总额比例（%）	出资方式
AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）	1,000.00	0.0	100.00	0	货币
合计	**1,000.00**	**0.00**	**100.00**	**0**	-

（二）有限公司缴付第一期出资

2014 年 3 月 31 日，宁波威远会计师事务所出具了编号为“威远验字[2014]3004 号”《验资报告》，审验确认截至 2014 年 3 月 24 日止，已收到投资方 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）首次缴纳的注册资本（实收资本）合计 503,482.39 美元，出资方式为美元现汇出资。

本次实收资本变更后，股东的出资额、出资比例及出资方式如下：

股东名称	认缴额（万美元）	实缴额（万美元）	认缴出资比例（%）	实收资本占注册资本总额比例（%）	出资方式
AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）	1,000.00	50.348239	100.00	5.03	货币
合计	**1,000.00**	**50.348239**	**100.00**	**5.03**	-

（三）有限公司缴付第二期出资及公司章程变更

2014 年 6 月 17 日，宁波威远会计师事务所出具了编号为“威远验字[2014]3006 号《验资报告》，审验确认截至 2014 年 6 月 12 日止，已经收到投资方 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）第 2 期新增实收资本 505,071.85 美元，出资方式为美元现汇出资，累计实缴注册资本为 1,008,554.24 美元。

2014 年 6 月 24 日，有限公司股东会作出股东会决议：同意将原公司章程第三章第八条更改为：“股东的出资方式、出资额和出资时间：在营业执照签发之日十个月内到位 20%；其余在两年内全部到位”，并于 2014 年 7 月 28 日在宁波

市市场监督管理局备案。

本次实收资本变更后，股东的出资额、出资比例及出资方式如下：

股东名称	认缴额（万美元）	实缴额（万美元）	认缴出资比例（%）	实收资本占注册资本总额比例（%）	出资方式
AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）	1,000.00	100.855424	100.00	10.08	货币
合计	**1,000.00**	**100.855424**	**100.00**	**10.08**	-

（四）有限公司缴付第三至第六期出资

2014 年 9 月 9 日、2014 年 11 月 27 日、2014 年 12 月 10 日、2015 年 3 月 24 日，宁波威远会计师事务所出分别出具了编号为“威远验字[2014]3010 号”、“威远验字[2014]3016 号”、“威远验字[2014]3017 号”、“威远验字[2015]3002 号”《验资报告》。审验确认截至 2015 年 3 月 20 日止，已收到投资方 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）累计实缴注册资本 4,206,126.72 美元，出资方式为美元现汇出资，占已登记注册资本总额的 42.06%。

本次实收资本变更后，股东的出资额、出资比例及出资方式如下：

股东名称	认缴额（万美元）	实缴额（万美元）	认缴出资比例（%）	实收资本占注册资本总额比例（%）	出资方式
AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）	1,000.00	420.612672	100.00	42.06	货币
合计	**1,000.00**	**420.612672**	**100.00**	**42.06**	-

（五）有限公司第一次股权转让

2014 年 12 月 24 日，有限公司股东会作出股东会决议：同意 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）将持有的遨森有限 100%的股权以 18,773,095.03 元人民币的价格转让给遨森国际贸易，并同意修改公司章程。同日，上述股权转让双方签署了《遨森电子商务（中国）有限公司股权转让协议》。

2015 年 3 月 27 日，宁波市镇海区经济合作局出具《关于同意遨森电子商务（中国）有限公司股权转让的批复》（镇经合外[2015]20 号），同意原投资方

AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）将其持有的遨森有限 100%的股权以18,773,095.03 元人民币的价格转让给遨森国际贸易，注册资本 1,000 万美元，以美元现汇出资投入。公司原注册资本已到位 420.61 万美元，剩余部分将在两年内到位；同意变更后的公司章程。

2015 年 3 月 27 日，宁波市人民政府核发了批准号为“商外资甬外字[2013]0197 号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。本次股权转让后，公司性质由外商投资企业变更为台港澳侨企业。

2015 年 4 月 2 日，宁波市市场监督管理局核发了《准予变更登记通知书》，同意上述变更。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴额（万美元）	实缴额（万美元）	认缴出资比例（%）	实收资本占注册资本总额比例（%）	出资方式
遨森国际贸易	1,000.00	420.612672	100.00	42.06	货币
合计	**1,000.00**	**420.612672**	**100.00**	**42.06**	-

根据中国商务部、中国证监会、中国国家外汇管理局等六部委于 2006 年 8 月 8 日联合颁布，于 2006 年 9 月 8 日起施行的《关于外国投资者并购境内企业的规定》，中国境内公司、企业或自然人以其在境外合法设立或控制的公司名义并购与其有关联关系的境内的公司，应报商务部审批。

《关于外国投资者并购境内企业的规定》第 11 条：“境内公司、企业或自然人以其在境外合法设立或控制的公司名义并购与其有关联关系的境内公司，应报商务部审批。”此外，根据商务部外资司发布的《外商投资准入管理指引手册》（2008 年版）之“五、关于并购的审批说明”之“（一）并购适用对象”规定：“外国投资者购买境内非外商投资企业股东股权或认购公司增资，或外国投资者购买境内非外商投资企业资产并以该资产设立外商投资企业运营；或外国投资者设立外商投资企业协议购买境内非外商投资企业资产运营。上述外商投资企业应界定为：外国投资者及外商投资性公司在我国境内依法设立并取得外商投资企业批准证书和营业执照的企业，不论外资比例是否达到 25%。已设立的外商投资企业中方向外方转让股权，不参照并购规定。不论中外方之间是

否存在关联关系，也不论外方是原有股东还是新进投资者。并购的标的公司只包括内资企业。但股份公司中方转让股权的，必须以持有该部分股权 1 年以上。”在红筹架构搭建过程中，遨森国际贸易收购遨森有限 100%股权属于境外企业并购境内有关联关系的外商投资企业，不属于《关于外国投资者并购境内企业的规定》所述的外国投资者以股权并购或资产并购方式并购境内企业的情形。

因此，遨森控股有限公司（BVI）将持有的遨森有限 100%股权转让给香港遨森国际贸易有限公司的过程不涉及关联并购，不需要履行商务部审批或备案程序。

（六）有限公司缴付第七至第十六期出资

2015 年 7 月 1 日、2015 年 9 月 15 日，宁波威远会计师事务所分别出具了编号为“威远验字[2015]3009 号”、“威远验字[2015]3014 号”《验资报告》。审验确认截至 2015 年 9 月 14 日止，已收到投资方遨森国际贸易第七、第八期实收资本缴纳，累计实缴注册资本 5,796,510.13 美元，出资方式为美元现汇出资，占已登记注册资本总额的 57.97%。

股东遨森国际贸易又分别于 2015 年 9 月 30 日、2015 年 10 月 28 日、2015 年 11 月 27 日、2015 年 12 月 7 日、2015 年 12 月 21 日、2016 年 1 月 5 日、2016 年 1 月 7 日和 2016 年 1 月 18 日对遨森有限进行第九次至第十六次实收资本缴纳，第九次至第十六次实收资本缴纳共出资 4,185,344.12 美元。

本次实收资本变更后，股东的出资额、出资比例及出资方式如下：

股东名称	认缴额（万美元）	实缴额（万美元）	认缴出资比例（%）	实收资本占注册资本总额比例（%）	出资方式
遨森国际贸易	1,000.00	998.185425	100.00	99.82	货币
合计	**1,000.00**	**998.185425**	**100.00**	**99.82**	-

（七）有限公司第二次股权转让及变更企业类型

2017 年 3 月 20 日，经有限公司股东会决议：同意将股东遨森国际贸易在遨森有限 80%的股权（出资 800 万美元，折人民币 50,201,135 元）以 50,735,122 元人民币的价格转让给遨森控股；同意将股东遨森国际贸易在遨森有限 20%的股

权（出资 200 万美元，折人民币 12,550,284）以 12,683,781 元的价格转让给柏偲瑞泰，并同时修改公司章程。

2017 年 3 月 31 日，上述股权转让双方均签署了《股权转让协议》。

2017 年 4 月 25 日，宁波德威资产评估有限公司出具了“德威评报字【2017】061 号”评估报告，以遨森有限 2017 年 2 月 28 日为评估基准日，采用资产基础法（成本法）对遨森有限的市场价值进行评估，评估所得遨森有限的股东全部权益的市场价值为 63,418,902.65 元，本次股权转让价格公允。

2017 年 5 月 2 日，宁波市镇海区经济合作局核发了甬外资镇海备 201700056 号《外商投资企业变更备案回执》，同意此次股权转让后公司性质变更为内资企业。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	持股比例（%）	出资方式
遨森控股	5,020.1135	5,020.1135	80.00	货币
柏偲瑞泰	1,255.0284	1,255.0284	20.00	货币
合计	**6,275.1419**	**6,275.1419**	**100.00**	**/**

（八）有限公司整体变更为股份有限公司

2017 年 11 月 13 日，公司股东会审议通过，以遨森有限全体股东作为发起人，以 2017 年 4 月 30 日为评估、审计基准日，遨森有限整体变更为股份有限公司。

2017 年 9 月 1 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）以 2017 年 4 月 30 日为基准日对遨森有限出具了无保留意见的“致同审字（2017）第 310ZB0636 号”《审计报告》，截至 2017 年 4 月 30 日，遨森有限经审计账面净资产为 70,832,510.07 元。

2017 年 9 月 2 日，厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司出具了“大学评估 [2017]NB0001 号”《遨森电子商务（中国）有限公司拟整体变更为股份有限公司评估报告》，确认截至 2017 年 4 月 30 日，有限公司净资产评估值为 70,889,019.31 元。

2017 年 9 月 5 日，经有限公司股东会审议通过，以有限公司全体股东作为发起人，根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2017 年 4 月 30 日账面净资产人民币 70,832,510.07 元为基础，按照 1.1288:1 的折股比例折合股份总额 62,751,419 股，剩余净资产 6,464,873.06 元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2017 年 9 月 21 日，公司召开创立大会暨首次股东大会，全体发起人出席了创立大会，选举产生了公司第一届董事会董事及第一届监事会非职工代表监事。

2018 年 7 月 2 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“致同验字（2018）第 310ZA0026 号”《验资报告》，审验确认公司股本 6,275.1419 万元已经足额缴纳。

2017 年 11 月 13 日，宁波市市场监督管理局核准了本次变更，公司取得注册号为 9133021107494774X2 的《企业法人营业执照》。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	遨森控股	净资产折股	50,201,135	80.00
2	柏偲瑞泰	净资产折股	12,550,284	20.00
合计			**62,751,419**	**100.00**

（九）股东适格性

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

五、控股子公司股本形成及变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司直接控股2家子公司，经由子公司直接控制2家公司，经由子公司间接控制8家公司。公司控股及子公司控股公司具体情况如下：

（一）深圳遨森电子商务有限公司

公司名称	深圳遨森电子商务有限公司
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
成立日期	2018年4月20日
出资金额	500万人民币
公司类型	有限责任公司
经营范围	在网上销售电子产品、灯具、汽配工具、饰品、户外休闲用品、宠物用品、家居用品、健身器材；网站开发；软件开发；国内贸易；经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

深圳遨森电商成立于2018年4月20日，由遨森电商全额出资设立，深圳遨森电商目前还未开展任何经营业务。

（二）遨森国际发展有限公司

公司中文名称	遨森国际发展有限公司
公司英文名称	AOSOM INTERNATIONAL DEVELOPMENT CO.,LIMITED
住所	香港湾仔骆克道301-307号洛克中心19楼C室
成立日期	2017年12月15日
出资金额	50万美元
公司类型	有限责任公司
注册编号	2624069

遨森电商现持有宁波市商务委员会2017年12月5日核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N3302201700184号），遨森国际发展注册资本为50万美元。自成立以来，遨森国际发展未发生股权转让等情况。截止目前，遨森电商持有遨森国际发展100%的股权。

遨森国际发展主要负责公司香港地区的进出口业务，未设立董事会等公司治理结构，仅聘任王春华女士担任董事。自2017年12月15日成立以来，遨森国际发展未发生股权变更、重大重组事项。

（三）香港遨森国际贸易有限公司

公司中文名称	香港遨森国际贸易有限公司

公司英文名称	HK AOSOM INTERNATIONAL TRANING CO.,LIMITED
住所	香港湾仔骆克道301-307号洛克中心19楼C室
成立日期	2013年10月28日
出资金额	10,000港币
公司类型	有限责任公司
注册编号	1987252

香港遨森国际贸易有限公司成立于2013年10月28日，由AOSOM HOLDING LIMITED（BVI）100%出资设立。2018年1月5日，AOSOM HOLDING LIMITED（BVI）将100%股权转让给遨森国际发展。截止目前，遨森国际发展持有遨森国际贸易100%的股权。目前，遨森国际贸易正在办理清算注销手续。

（四）MH STAR UK LTD（遨森英国）

公司英文名称	MH STAR UK LTD
住所	27 Perivale Business Park, Horsenden Lane South, Perivale, Greenford, Middlesex, England UB6 7RH
成立日期	2010年8月31日
出资金额	48,100英镑
公司类型	有限责任公司
注册编号	07361121

（1）遨森英国设立

遨森英国于2010年8月31日在英国成立，由王春华、宁波萌恒工贸有限公司出资设立，注册资本为100英镑，王春华、宁波萌恒工贸分别持有1%、99%的股权。

（2）遨森英国第一次增资

2017年10月1日，遨森英国将注册资本由100英镑增至48,100英镑，由宁波萌恒工贸有限公司增资48,000英镑，增资完成后，股东王春华持有1股，宁波萌恒工贸有限公司持有48,099股。

（3）遨森英国第一次股权转让

2017年12月1日，经签订股权转让协议，股东王春华和股东宁波萌恒工贸有限公司分别将1股和48,099股股权转让给遨森国际发展。截止目前，遨森国际发展持有公司100%的股权。

（五）Aosom LLC（遨森美国）

公司英文名称	Aosom LLC
住所	6710 SW MCEWEN RD LAKE OSWEGO OR 97035 USA
成立日期	2008年4月18日
出资金额	-
公司类型	有限责任公司
注册编号	509780-98

（1）2008年4月，遨森美国设立

遨森美国于2008年4月18日在美国俄勒冈州成立，由Wei LI、Yi Liang、Zhenyu Cheng出资设立，遨森美国成立时出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	持股比例（%）
1	Wei LI	货币	33.33
2	Yi Liang	货币	33.33
3	Zhenyu Cheng	货币	33.33
合计			**100.00**

（2）2010年1月，遨森美国第一次股权转让

2010年1月1日，Ningbo Two Birds Industry Co.Ltd与Wei Li、Yi Liang和Zhenyu Cheng签订股权转让协议，分别受让Wei Li、Yi Liang和Zhenyu Cheng13.33%的股权。本次股权转让后，遨森美国的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股比例（%）
1	Wei LI	货币	20.00
2	Yi Liang	货币	20.00
3	Zhenyu Cheng	货币	20.00

4	Ningbo Two Birds Industry Co.Ltd	货币	40.00
合计			**100.00**

（3）2011年4月，遨森美国第二次股权转让

2011年4月3日，Ningbo Two Birds Industry Co.Ltd与Wei Li、Yi Liang和Zhenyu Cheng签订股权转让协议，分别受让Wei Li、Yi Liang和Zhenyu Cheng三人持有的遨森美国剩余60%的股权。本次股权转让后，遨森美国的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股比例（%）
1	Ningbo Two Birds Industry Co.Ltd	货币	100.00
合计			**100.00**

（4）2011年9月，美国遨森第三次股权转让

2011年9月26日， Ningbo Two Birds Industry Co.Ltd将其持有的遨森美国100%股权转让给宁波萌恒工贸有限公司。本次股权转让后，遨森美国的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股比例（%）
1	宁波萌恒工贸有限公司	货币	100.00
合计			**100.00**

（5）2017年7月，美国遨森第四次股权转让

2017年7月2日，遨森美国股东宁波萌恒工贸有限公司与遨森英国签署股权转让协议，遨森英国受让遨森美国100%股权。本次股权转让后，遨森美国的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股比例（%）
1	MH STAR UK LTD	货币	100.00
合计			**100.00**

截止目前，遨森英国持有遨森美国100%的股权。

（六）MH Handel GmbH（遨森德国）

公司英文名称	MH Handel GmbH
住所	Wendenstraße 309, 20537 Hamburg
成立日期	2010年5月20日
出资金额	100,000欧元
公司类型	有限责任公司
注册编号	HRB 141235

遨森德国成立于2010年5月20日，由宁波萌恒工贸有限公司100%出资设立，注册资本为100,000欧元。2017年7月14日，遨森德国股东将100%股权转让给遨森英国。截止目前，遨森英国持有遨森德国100%的股权。

（七）MH STAR CANADA HOLDING INC.（遨森加拿大控股）

公司英文名称	MH STAR CANADA HOLDING INC.
住所	Suite A ,5590 Finch Avenue East, Toronto, Ontario, Canada, M1B 1T1
成立日期	2017年7月28日
出资金额	100加元
公司类型	有限责任公司
注册编号	2589726

遨森加拿大控股于2017年7月28日在加拿大多伦多成立，由遨森英国100%出资设立，注册资本为100加元。截止目前，遨森英国持有遨森加拿大控股100%的股权。

（八）AOSOM CANADA INC.（遨森加拿大）

公司英文名称	AOSOM CANADA INC.
住所	11 Tremeley Crescent, Toronto, Ontario, Canada, M1K 3Y6
成立日期	2011年3月3日
出资金额	100加元
公司类型	有限责任公司
注册编号	2276551

遨森加拿大于2011年3月3日在加拿大多伦多成立，宁波萌恒工贸有限公司、

严光耀分别持有99%、1%的股份。2017年7月31日，股东宁波萌恒工贸有限公司、严光耀分别将99%、1%的股份转让给遨森加拿大控股。截止目前，遨森加拿大控股持有遨森加拿大100%的股份。

（九）MH FRANCE（遨森法国）

公司英文名称	MH FRANCE
住所	12 Avenue Raspail 94250 Gentilly
成立日期	2011年8月28日
出资金额	100,000欧元
公司类型	有限责任公司
注册编号	534 192 075

（1）有限公司设立

遨森法国成立于2011年8月28日，由NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY Co. Ltd、王春华分别出资90%、10%设立，注册资本为100,000欧元。

（2）有限公司第一次股权转让

2011年12月9日，遨森法国股东NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY Co. Ltd.将90%的股权转让给宁波萌恒工贸有限公司。

（3）有限公司第二次股权转让

2017年4月24日，遨森法国股东宁波萌恒工贸有限公司、王春华分别将90%、10%股权转让给遨森英国。截止目前，遨森英国持有遨森法国100%的股权。

（十）AOSOM ITALY S.R.L（遨森意大利）

公司英文名称	AOSOM ITALY S.R.L
住所	Assago (M I) Palazzo A5, Strada 4 SNC
成立日期	2014年3月3日
出资金额	10,000欧元
公司类型	有限责任公司
注册编号	08567220969

遨森意大利成立于2014年3月3日，由AOSOM AG100%出资设立，注册资本为10,000欧元。2017年6月12日，遨森意大利股东AOSOM AG将100%股权转让给遨森英国。截止目前，遨森英国持有遨森意大利100%的股权。

（十一）SPANISH AOSOM SL（遨森西班牙）

公司英文名称	SPANISH AOSOM SL
住所	AV DE LA LLIBERTAT Num.63 ESC.C P.1 PTA.1，MOLLET DEL VALLES，BARCELONA
成立日期	2014年5月5日
出资金额	10,000欧元
公司类型	有限责任公司
注册编号	B66295775

遨森西班牙成立于2014年5月5日，由AOSOM AG100%出资设立，注册资本为10,000欧元。2017年11月17日，遨森西班牙股东AOSOM AG将100%股权转让给遨森英国。截止目前，遨森英国持有遨森西班牙100%的股权。

（十二）AOSOM AG（遨森瑞士）

公司英文名称	AOSOM AG
住所	Neuhausen am Rheinf all,Querstrasse n.5. 8212
成立日期	2013年11月7日
出资金额	100,000瑞士法郎
公司类型	有限责任公司
注册编号	CHE-158.744.420

遨森瑞士于2013年11月7日由BMO TREUHAND AG设立，注册资本为100,000瑞士法郎。2013年12月13日，BMO TREUHAND AG 将100%的股权转让给香港遨森国际贸易有限公司，至此香港遨森国际贸易有限公司持有遨森瑞士100%的股权。目前，遨森瑞士正在办理清算注销手续。

（十三）各个子公司转让时点的净资产以及支付对价情况

被合并方名称	股权转让日	转让日账面净资产	注册/实收资本	支付对价

遨森法国	2017.04	EUR-1,331,251.16	EUR100,000.00	EUR100,000.00
遨森意大利	2017.06	EUR-474,839.81	EUR10,000.00	EUR10,000.00
遨森美国	2017.07	USD-6,446,513.45	USD410,395.99	USD200,000.00
遨森加拿大	2017.07	CAD567,192.20	CAD100.00	CAD1,200,000.00（99 股优先股）
遨森德国	2017.07	EUR-3,758,614.69	EUR100,000.00	EUR1.00
遨森西班牙	2017.11	EUR221,983.13	EUR10,000.00	EUR10,000.00
遨森英国（合并）	2017.12	¥-76,868,227.58	GBP48,100.00	GBP48,100.00
遨森国际贸易(合并)	2018.01	¥831,580.61	HKD10,000.00	HKD10,000.00

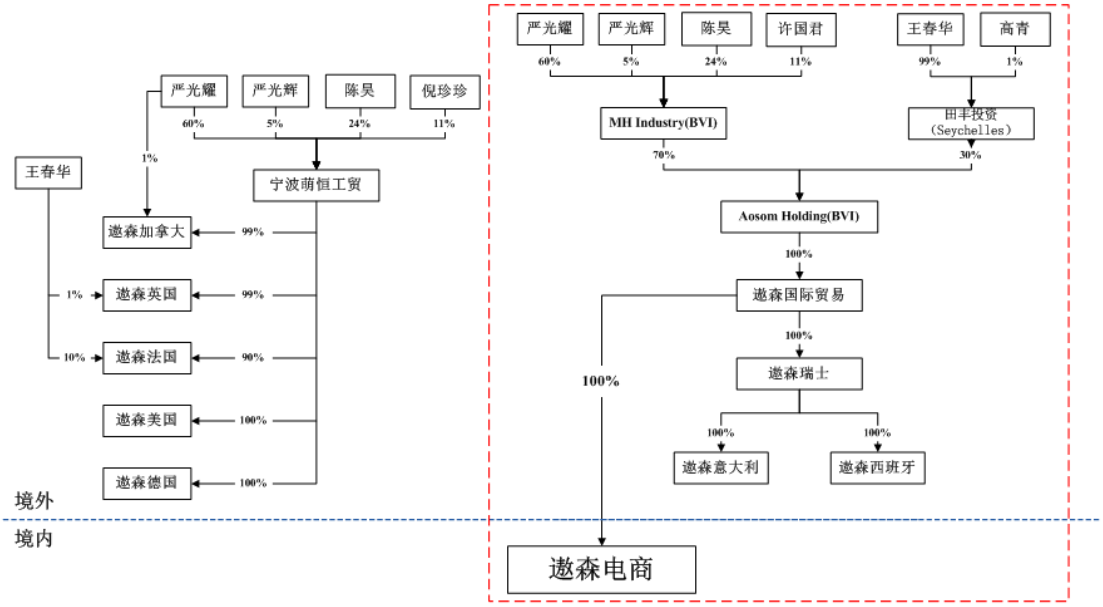
公司从关联方收购的必要性一是资产、业务的完整性以及经营的持续性的需要，遨森电商作为公司从事跨境电子商务出口业务的主要实施主体，其在业务环节上承担了跨境电子商务出口业务的采购及统一管理的功能，各海外子公司负责海外市场的销售业务；二是拆除海外红筹架构并以公司为主体整合相关资产权益并申请境内挂牌或上市的需要。由于各海外子公司处于发展起步阶段，且以上收购均属于同一控制下为消除关联交易、整合公司资产及业务链条所做的收购，故以上转让价格并未有失公允。

六、公司重大资产重组情况

公司自设立至本公开转让说明书签署之日，未发生重大资产重组情形。

七、红筹架构基本情况

（一）红筹架构示意图



注 1：上图主要反映红筹架构拆除前后相关主体的股权结构，其中红线框中的公司为红筹架构公司，红筹架构公司之间未签署其他控制协议。

注 2：上图中“MH Industry（BVI）”的全称为“Ningbo MH Industry Co.,Ltd”，“田丰投资（Seychelles）”的全称为“Harvest Field Investments Holdings Limited 田豐控股投資有限公司”，“Aosom Holding（BVI）”的全称为“AOSOM HOLDING LIMITED 遨森控股有限公司”，下同。

田丰投资已于 2017 年 12 月 21 日完成注销，MH Industry（BVI）已于 2018 年 2 月 12 日完成注销，Aosom Holding（BVI）、香港遨森国际贸易有限公司以及遨森瑞士正在办理注销手续。

公司从未进行过境外融资。

（二）红筹架构搭建过程

2007年12月6日，严光耀、陈昊、许国君、严光辉投资设立Ningbo MH Industry Co.,Ltd（BVI）；2013年5月20 日，王春华和高青投资设立Harvest Field Investments Holdings Limited田豐控股投資有限公司（Seychelles）。2013年5月21日，Ningbo MH Industry Co.,Ltd和Harvest Field Investments Holdings Limited共同出资设立Aosom Holding Limited遨森控股有限公司（BVI）。

2013年10月10日，经宁波市市场监督管理局、宁波市对外贸易经济合作局及宁波市人民政府批准，遨森控股有限公司（BVI）设立境内全资子公司遨森电子商务（中国）有限公司，注册资本为1,000万美元。

2014年12月24日，遨森电子商务（中国）有限公司股东会作出股东会决议：同意遨森控股有限公司（BVI）将持有的遨森有限100%的股权以18,773,095.03元

人民币的价格转让给HK AOSOM INTERNATIONAL TRANING CO.,LIMITED（香港遨森国际贸易有限公司）。同日，上述股权转让双方签署了《遨森电子商务（中国）有限公司股权转让协议》。

至此，严光耀、陈昊、许国君、严光辉、王春华、高青将其直接或间接持有、控制及运营的跨境电商业务及相关资产权益整合至遨森控股有限公司（BVI）在香港设立的全资子公司——香港遨森国际贸易有限公司，从而形成境外上市主体股权架构。

（1） Ningbo MH Industry Co.,Ltd

Ningbo MH Industry Co.,Ltd（BVI）于2007年12月6日在英属维尔京群岛成立，目前严光耀、陈昊、许国君和严光辉分别持有该公司60%、24%、11%和5%的股权，注册地址为P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Tortola, British Virgin Islands。该公司成立的主要目的是建立红筹架构，并无开展其他实际生产经营活动，目前该公司正在注销中。

（2） Harvest Field Investments Holdings Limited

Harvest Field Investments Holdings Limited田豐控股投資有限公司（Seychelles）于2013年5月20日在塞舌尔共和国成立，王春华和高青分别持有该公司99%和1%的股权，注册地址为P.O.Box 1239, Offshore Incorporations Centre, Victoria, Mahé, Republic of Seychelles。该公司成立的主要目的是建立红筹架构，并无开展其他实际生产经营活动。2017年12月21日，该公司已完成注销。

（3） Aosom Holding Limited

Aosom Holding Limited遨森控股有限公司（BVI）于2013年5月21日在英属维尔京群岛成立，目前Ningbo MH Industry Co.,Ltd（BVI）和Harvest Field Investments分别持有该公司70%和30%的股权，注册地址为P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands。该公司成立的主要目的是建立红筹架构，并无开展其他实际生产经营活动，目前该公司正在注销中。

（4） 香港遨森国际贸易有限公司

香港遨森国际贸易有限公司于2013年10月28日在香港成立，已发行股本为10,000股，1股的面值为1港元，注册地址为香港湾仔骆克道301-307号洛克中心19楼C室。设立之时，遨森控股有限公司（BVI）持有该公司100%的股权。2018年1月5日，股东将其所持的100%股权以10,000港元全部转让给遨森国际发展有限公司。目前，公司正在办理清算注销手续。

（三）红筹架构拆除过程

2017 年 3 月 31 日，香港遨森国际贸易有限公司分别与遨森控股、柏偲瑞泰签署《股权转让协议》，将其所持有的遨森电子商务（中国）有限公司 80%的股权以 800 万美元的价格转让给遨森控股，20%的股权以 200 万美元的价格转让给柏偲瑞泰。本次股权转让完成后，遨森有限的股东变更为遨森控股和柏偲瑞泰，从而拆除红筹架构。

在红筹结构解除后，MH Industry（BVI）、田丰投资（Seychelles）、Aosom Holding（BVI）不再拥有公司的资产。截至 2018 年 1 月，公司境外子公司的股权架构调整完毕，相关资产均已纳入遨森电商体系之中。资金给付义务均已履行完毕。

（四）红筹架构下涉及的税收、外汇事项的办理情况及海外投资者情况

①有关外汇事项的办理情况

2014年7月4日开始实施的《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发（2014）37号，以下简称“37号文”），对“特殊目的公司”扩大解释为境内居民（含境内机构和境内居民个人）以投融资为目的，以其合法持有的境内企业资产或权益，或者以其合法持有的境外资产或权益，在境外直接设立或间接控制的境外企业。同时，37号文还明确，本通知实施前，境内居民以境内外合法资产或权益已向特殊目的公司出资但未按规定办理境外投资外汇登记的，境内居民应向外汇局出具说明函说明理由。外汇局根据合法性、合理性等原则办理补登记，对涉嫌

违反外汇管理规定的，依法进行行政处罚。根据37号文的规定，严光耀、陈昊、许国君、严光辉、王春华和高青应当办理补登记手续。

公司股东未办理境外投资外汇登记手续或补登记手续，虽然存在被外汇管理部门处罚的风险，但公司已于2017年5月2日由外资企业变更为内资企业，原返程投资架构已不存在，田丰投资（Seychelles）已于2017年12月21日完成注销，MH Industry（BVI）已于2018年2月12日完成注销、Aosom Holding（BVI）以及香港遨森国际贸易有限公司正在办理注销手续。

公司实际控制人严光耀和王春华已经出具了《关于返程投资事宜的承诺函》，对未能办理境外投资外汇登记手续或补登记手续可能发生的外汇管理部门处罚由其承担，如给公司造成任何损失也由其全额补偿给公司。

经查询国家外汇管理局外汇违法信息查询系统，截至本反馈意见回复之日，未发现公司及实际控制人严光耀和王春华存在行政处罚记录。

②有关税收手续

在红筹架构搭建过程中，除Aosom Holding（BVI）将持有的遨森有限100%股权以18,773,095.03元人民币的价格转让给遨森国际贸易外，其他搭建过程均通过增资方式完成，无需缴纳企业所得税。

红筹架构拆除过程中涉及的企业所得税根据《企业所得税法》及其实施条例，以及《国家税务总局关于加强非居民企业间接转让财产企业所得税若干问题管理的公告》（国税函（2015）7号），境外特殊目的公司作为非居民企业，取得源自中国境内的股权转让所得，应当就其股权转让所得缴纳企业所得税，境内受让方作为股权转让款的支付人，应当作为扣缴义务人，实行源泉扣缴。2017年4月1日，宁波德威资产评估有限公司出具了“德威评报字[2017]061号”《遨森电子商务（中国）有限公司股东拟股权转让所涉及遨森电子商务（中国）有限公司全部股东权益价值司评估报告》，确认截至2017年2月28日，有限公司净资产评估值为63,416,902.65元。2017年5月2日，香港遨森国际贸易有限公司将其所持有的遨森电子商务（中国）有限公司80%的股权以800万美元（折人民币50,201,135元）的价格转让给遨森控股，20%的股权以200万美元（折人民币

12,550,284）的价格转让给柏偲瑞泰，遨森控股和柏偲瑞泰已分别向国家税务局缴纳预提所得税29,151.07元和7,287.77元，并已按合同金额的0.5‰缴纳印花税，收到税务局出具的完税凭证。同时，公司控股股东出具的《关于红筹架构设立和解除的承诺函》表明，若因公司历史上红筹架构搭建与拆除过程中，存在被税务监管机关要求补缴相应税款的，其将以其财产无条件代公司补缴。

③公司在搭建红筹过程及搭建完成后，未引入任何海外投资者，且不存在股权代持或其他利益安排。

八、公司于宁波股权交易中心成长板挂牌情况

2018 年 1 月 25 日，经遨森电商 2018 年第一次临时股东大会决议，遨森电商申请在宁波股权交易中心挂牌。

2018 年 3 月 7 日，宁波股权交易中心出具《关于同意遨森电子商务股份有限公司在宁波股权交易中心成长板挂牌的函》（甬股交函[2018]136 号），同意遨森电商在宁波股权交易中心成长板挂牌，简称“遨森电商”，挂牌代码为 710030。

2018 年 3 月 9 日，遨森电商在宁波股权交易中心成长板挂牌。

宁波股权交易中心是经宁波市政府批准成立的、在《宁波市人民政府关于推进宁波股权交易中心建设的若干意见》（甬政发〔2016〕48 号）指导下设立的，为宁波市企业私募证券发行、转让等提供服务的区域性市场平台，是全国第 38 家区域性股权交易中心，不属于《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38 号）、《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》（国办发〔2012〕37 号）中规定的有“六不得”行为、需要整顿清理的交易所。

根据《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发（2011）38号）第二条：“对经国务院或国务院金融管理部门批准设立从事金融产品交易的交易场所，由国务院金融管理部门负责日常监管。其他交易场所均由省级人民政府按照属地管理原则负责监管，并切实做好统计监测、违规处理和风险处置工作。”宁波作为计划单列市，宁波股权交易中心由宁波市人民政府负责监管。

根据《宁波市人民政府办公厅关于印发宁波市交易场所管理办法（试行）的通知》（甬政办发〔2013〕213号）第七条：“新设交易场所，除经国务院或国务院金融管理部门批准的以外，必须报市政府批准。新设交易场所应当由拟新设交易场所的主发起人向所在地县（市）区政府提出申请，所在地县（市）区政府审核同意后上报市政府；主发起人为市属企事业单位的，应当向市相关行业主管部门提出申请，市相关行业主管部门审核同意后上报市政府。监管办公室根据市政府要求提出意见，经监管委员会审议后报市政府批准。新设交易场所使用‘交易所’字样的，市政府批准前，应当取得国务院清理整顿各类交易场所部际联席会议的书面反馈意见。”宁波股交中心是由宁波市人民政府批准设立的区域性交易场所，且不带“交易所”字样，无需取得国务院清理整顿各类交易场所部际联席会议的书面反馈意见。

2018 年 7 月 5 日，宁波股权交易中心出具《情况说明》：“遨森电子商务股份有限公司于 2018 年 3 月 9 日在我中心成长板挂牌，该公司挂牌期间，未在我中心进行股权登记托管，未通过我中心进行过股票发行、股权转让、股权质押、增减资等行为，未发现违反我中心相关规则规定的事项，我中心未对其执行过相关违规处理。”

2018 年 7 月 6 日，公司在宁波股权交易中心发布《遨森电商股份有限公司关于公司在宁波股权交易中心终止挂牌的公告》，已于 2018 年 7 月 5 日取得宁波股权交易中心出具的《关于同意遨森电商股份有限公司在宁波股权交易中心终止挂牌的函》（甬股交函[2018]334 号），公司将自 2018 年 7 月 6 日起在宁波股权交易中心终止挂牌。

九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、严光耀，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

2、王春华，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

3、陈昊，男，1969 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于郑州纺织工业学院，大专学历。 1992 年 8 月至 1997 年 8 月，担任宁波制针厂副厂长；1997 年 9 月至 1999 年 12 月，担任宁波天润服饰有限公司副总经理；1999 年 12 月至今，担任宁波萌恒工贸有限公司副总经理；2017 年 9 月至今，担任股份有限公司董事，任期三年。

4、倪珍珍，女，1982 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁波工程学院，大专学历。2004 年 7 月至今，担任宁波萌恒工贸有限公司总经办主任；2017 年 9 月至今，担任遨森股份公司董事，任期三年。

5、陈宏平，男，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江树人大学，大专学历。2002 年 5 月至 2006 年 10 月，担任杭州杭新软件技术有限公司项目经理；2006 年 10 月至 2016 年 6 月，担任宁波萌恒工贸有限公司信息总监；2016 年 6 月至 2017 年 8 月，担任遨森电子商务（中国）有限公司副总经理；2017 年 9 月至今，担任股份公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

1、严光辉，男，1970 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。初中学历。2001 年 6 月至今，担任宁波萌恒工贸有限公司后勤经理；2017 年 9 月至今，担任股份公司监事，任期三年。

2、葛政帅，男，1974 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江丝绸工商学院，大专学历。2000 年 3 月至 2003 年 1 月，担任宁波贝森贸易有限公司业务员；2003 年 3 月至 2003 年 9 月，担任埃博国际贸易有限公司业务主管；2003 年 10 月至 2004 年 1 月待业；2004 年 2 月至 2012 年 12 月，担任宁波萌恒工贸有限公司部门货源部经理；2013 年 8 月至 2017 年 8 月，担任遨森电子商务（中国）有限公司采购部经理； 2017 年 9 月至今，担任股份公司监事，任期三年。

3、蔡胜成，男，1969 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于湖南省纺织专科学校，大专学历。1993 年 6 月至 1994 年 1 月，担任宁波敦煌集团股份有限公司会计；1994 年 1 月至 2001 年 3 月，担任宁波大贯制线有限公司

会计；2001 年 3 月至 2017 年 2 月，担任宁波萌恒工贸有限公司资金总监； 2017 年 9 月至今，担任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

1、王春华，总经理，简历详见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

2、陈宏平，副总经理，简历详见本节之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

3、戴望徽，女，1973 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于桂林电子工业学院，本科学历。1993 年 7 月至 2003 年 1 月，担任广西桂林矿产地质研究院主办会计；2003 年 1 月至 2006 年 6 月，担任宁波三江购物俱乐部有限公司财务经理；2006 年 6 月至 2008 年 6 月，担任贝侬生化（苏州工业园区）有限公司董事长特别助理；2008 年 6 月至 2010 年 12 月，担任宁波新江厦连锁超市有限公司财务负责人；2010 年 12 月至 2016 年 12 月，担任宁波萌恒工贸有限公司财务经理；2017 年 1 月至 2017 年 8 月，担任遨森电子商务（中国）有限公司财务负责人；2017 年 9 月至今，担任股份公司财务负责人兼董事会秘书，任期三年。

（四）核心技术人员基本情况

公司无核心技术人员认定。

十、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	21,681.37	97,423.58	75,496.38
净利润（万元）	-1,275.15	1,721.82	-1,325.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,275.15	1,721.82	-1,325.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,296.31	-2,588.92	-746.67
归属于申请挂牌公司股	-1,296.31	-2,588.92	-746.67

东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）			
毛利率（%）	46.85	47.20	48.20
净资产收益率（%）	-	-	-
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-	-	-
基本每股收益（元/股）	-0.20	0.27	-0.21
稀释每股收益（元/股）	-0.20	0.27	-0.21
应收账款周转率（次）	6.98	46.52	66.92
存货周转率（次）	0.55	2.91	2.85
经营活动产生的现金净流量（万元）	1,004.56	-293.72	1,815.52
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	-0.05	0.29
项目	**2018 年 3 月 31 日**	**2017 年 12 月 31 日**	**2016 年 12 月 31 日**
总资产（万元）	41,832.58	37,605.49	36,144.42
所有者权益（万元）	9,085.65	-616.29	-2,925.32
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益（万元）	9,085.65	-616.29	-2,925.32
每股净资产（元/股）	1.45	-0.10	-0.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.45	-0.10	-0.47
母公司资产负债率（%）	39.59	67.05	69.05
流动比率（倍）	1.14	0.88	0.83
速动比率（倍）	0.41	0.42	0.39

十一、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：陆建强

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-8713 0373

传真：0571-8782 8141

项目小组负责人：张雅文

项目小组成员：张雅文、赵薇、李晨

（二）律师事务所

机构名称：国浩律师（上海）事务所

负责人：李强

住所：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 楼

联系电话：021-5234 1668

传真：021-5243 3320

经办律师：张强、李婧

（三）会计师事务所

机构名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

住所：中国北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

联系电话：010-8566 5588

传真：010-8566 5120

经办注册会计师：付后升、张旭宏

（四）资产评估事务所

机构名称：厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司

法定代表人：王健青

住所：厦门市思明区湖滨南路 609 号厦门海峡农业科技交流中心 9 层 A，B，C，D 单元

联系电话：0592-5804 752

传真：0592-5804 760

经办评估师：陈庆华、彭枫

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务

经宁波市市场监督管理局批准，公司经营范围为：3C 电子、灯具、汽配工具、饰品、户外休闲用品、宠物用品、家居用品、健身器材的网络销售、批发；自营和代理各类货物和技术的进出口（不涉及国营贸易管理用品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）；网站建设；软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司一直专注于电子商务领域，主营跨境电商出口业务，自设立以来公司的主营业务未发生变化。

公司依托领先的信息化管理技术，在美国、加拿大、英国、德国、法国、意大利和西班牙 7 个国家均设有子公司，在当地建立销售渠道和海外仓，由中国母公司集中采购后运输至各个子公司，暂存于子公司的仓库，再通过公司官网 Aosom 以及当地 Amazon、eBay 等平台销售中国制造的优质产品。

（二）主要服务和产品

公司销售的产品主要分为家居用品、户外用品、运动休闲用品、宠物用品、工具、日用品、节日装饰品等七大类。产品的具体信息如下：

产品类别	主要产品	产品图片
家居用品	家具系列，如椅子、沙发、茶几、桌子、按摩沙发、搁脚凳等	
	家居装饰系列，如壁炉、照明设备、梳妆台、浴室镜、镜柜等	

	家庭办公系列，如书桌、平面设计写字板、电脑支架、办公椅等	
	厨房餐厅系列，如餐桌、餐具、厨房电器、厨房置物架、酒架等	
	收纳系列，如组合柜、衣帽架、壁橱、货架等	
户外用品	园艺系列，如割草机、除虫机、温室、花园长椅等	
	户外家具系列，如户外沙发、吊床、秋千等	
	帐篷系列，如户外帐篷、汽车顶棚、遮阳棚等	
	室外照明系列，如户外灯具、太阳能庭院灯等	
运动休闲用品	健身用品系列，如哑铃、健身垫、仰卧起坐机、臂力器、力量训练器、健身单车等	
	体育用品系列，如篮球架、平衡木、体操垫	
	露营系列，如帐篷、睡袋、露营桌、吊床等	

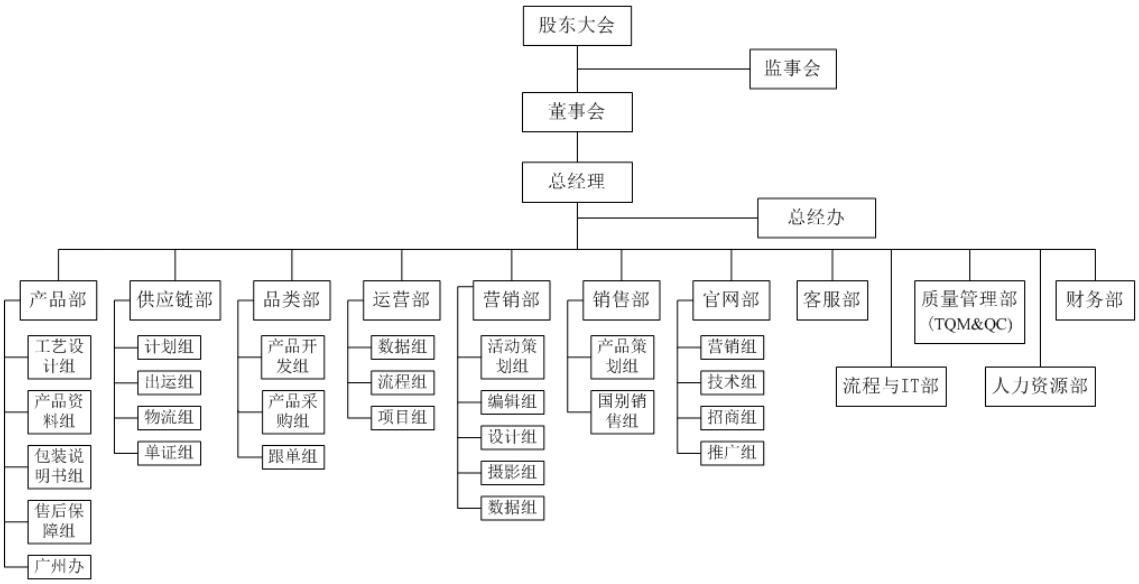
	旅行系列，如儿童拖车、货运拖车、旅行背包等	
宠物用品	狗用品系列，如狗屋、狗训练套装、狗围栏、狗旅行包等	
	猫用品系列，如猫树、猫屋、猫围栏等	
	鸟用品系列，如鸟笼、喂鸟器等	
	其他动物用品系列，如鸡舍、鱼缸、马鞍架等	
工具	车间工具系列，如梯子、汽车零配件、工具柜、发动机支架、喷漆枪等	
	安全工具系列，如保险箱、枪套、发电机等	
日用品	美容系列，如化妆箱、化妆镜等	
	保健系列，如按摩椅、按摩毯、老人调整座椅等	

节日装饰品	万圣节、感恩节、圣诞节等节日用品及装饰品	

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构

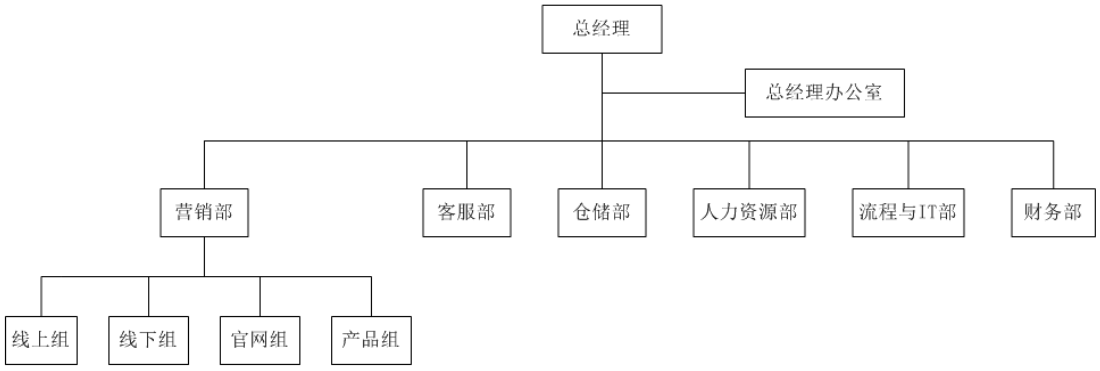
遨森电子商务股份有限公司的组织架构图如下：



部门名称	职责描述
总经办	总经办下设行政、法务、外物流组，负责预算统筹与经营目标监督、干部考核、公司级会议组织、境外物流管理，行政事务管理等。
产品部	下设工艺设计组、产品资料组、包装说明书组和售后保障组，负责产品的设计、产品资料说明书的编辑等。另设有广州办，负责珠三角地区的采购工作。
供应链部	物流部下设计划组、出运组、物流组和单证组，负责销售订单整合与分解、境内物流管理、商品报关等。
品类部	品类部下设产品开发、产品采购组和跟单组，负责品类拓展、供应商开发与管理、采购订单管理等。
运营部	下设流程与数据分析组和项目组，负责经营改善项目制定与执行、流程体系建设、经营数据分析与诊断等。
营销部	营销部下设活动策划组、编辑组、摄影与设计组和数据分析组，负责品牌策划、活动策划、产品营销、销售数据分析等。
销售部	销售部下设产品策划和国别销售组，负责产品选型与定型、销售渠道拓展、

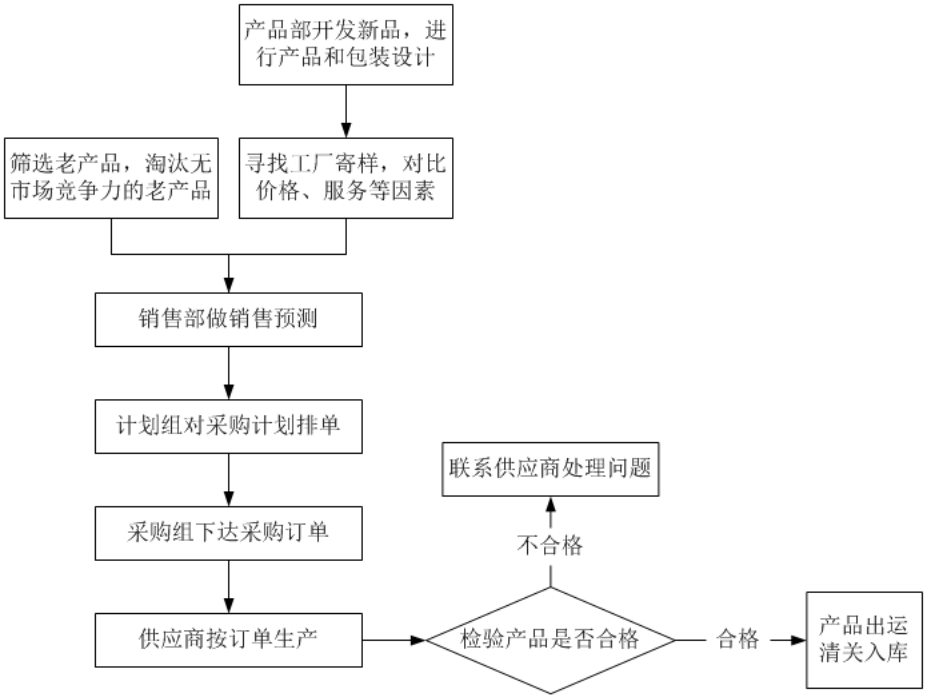
	产品上架、产品定价与调价、销售预测等。
官网部	下设产品营销与销售组、技术组、招商组和网站推广组，负责官网技术平台建设与网站推广、平台招商、官网销售等。
客服部	负责客户产品问题咨询、投诉处理等。
流程与 IT 部	下设软件开发、实施、网络技术组，负责公司硬件管理与维护、软件系统维护与开发、流程信息化实施等。
质量管理部（TQM&QC）	负责产品检验标准的制定与执行、质量改进等。
人力资源部	负责公司人力资源年度规划；负责拟定人员编制，进行岗位审视以确保职位设计符合业务发展需求。制订公司人力招聘计划并实施；组织制订公司培训计划；建立公司内训师评审体制。组织实施绩效管理制度；根据职位序列，设计或完善薪酬管理制度；负责组织公司企业文化建设及员工福利政策的制定和实施。
财务部	拟定并执行公司各项财务管理制度；财务预算和各项财务计划的制定、分解和落实；财务定额、费用开支标准的制定与调整修订；内部控制制度的制定与实施；资金配置与调度；税收筹划；成本控制与管理；财务考核与奖惩。负责会计核算制度的拟定和执行；负责公司计划统计制度的拟定和执行；负责对外统计报表的编报工作等。

遨森电商海外各大子公司的组织架构图如下：

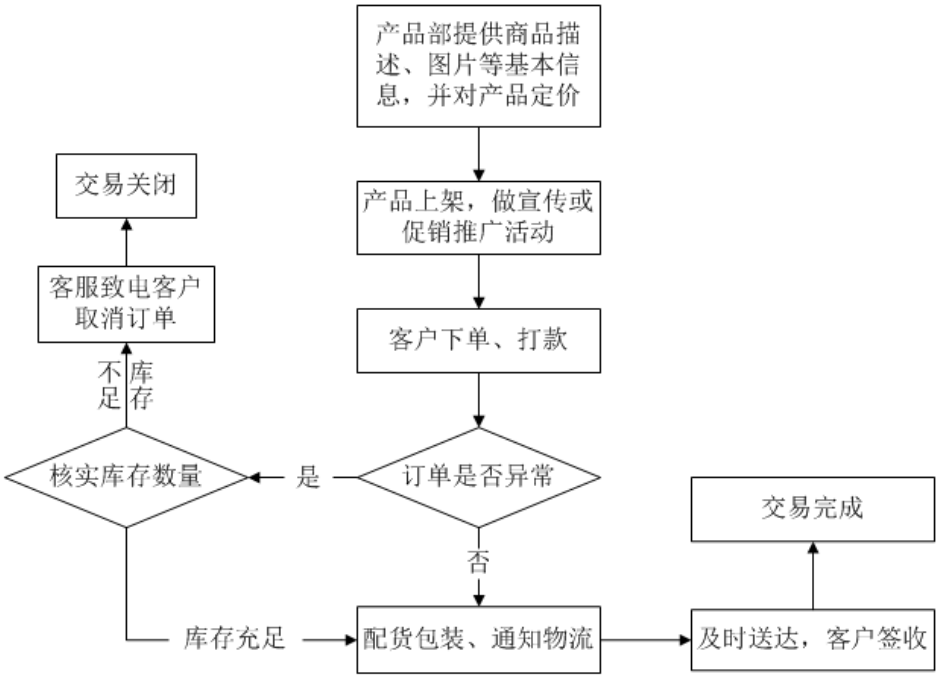


（二）生产或服务流程及方式

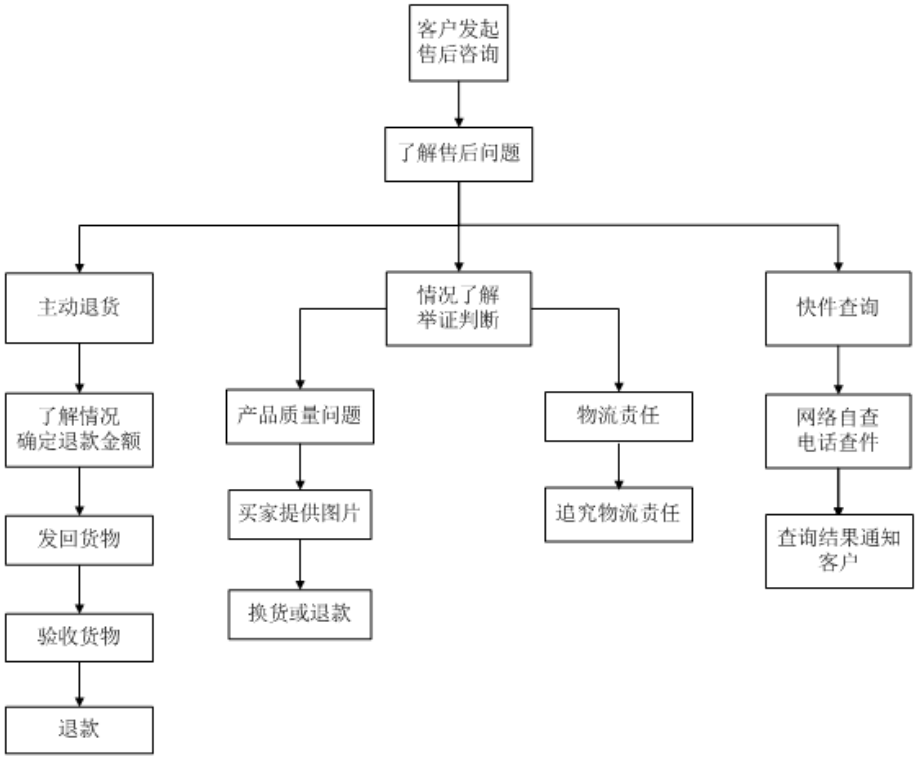
1、采购流程



2、销售流程



3、售后服务流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司业务相关的主要技术体现在自有网站运营管理和供应链管理上，公司主要通过使用 Oracle 系统，实现大数据分析、订单管理、供应商管理、采购管理、仓库&物流管理、财务管理和客服管理等，构成以信息化系统为核心的公司业务完整链条，已经完全实现了公司信息数据的标准化、系统化和集成化，规范了公司的业务流程和管理体系，有效提高了公司的整体运营水平。

软件名称	功能
Oracle 系统	Oracle 系统由若干模块组成，包括财务系统，库存管理系统、采购管理系统、订单管理系统、成本管理系统、品质管理系统、人事管理系统、薪酬管理系统等，能够实现公司运营及业务相关所需的信息化技术。

（二）公司的无形资产情况

截至本说明书签署日，公司拥有的无形资产情况如下：

1、注册商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 9 个注册商标，具体明细如下：

序号	权利人	商标图样	注册号	类别	有效期至	取得方式
1	遨森有限		13731037	27	2025.2.20	继受取得
2	遨森有限		13731036	22	2025.2.27	继受取得
3	遨森有限		13731035	21	2025.2.27	继受取得
4	遨森有限		13731032	20	2026.2.20	继受取得
5	遨森有限		13731031	18	2025.2.27	继受取得
6	遨森有限		13731030	12	2026.2.20	继受取得
7	遨森有限		13731028	6	2025.4.27	继受取得
8	遨森有限		12917509	28	2024.11.27	继受取得
9	遨森有限		12917381	12	2024.12.20	继受取得
10	遨森有限		12917396	27	2024.12.20	继受取得
11	遨森有限		12333603	20	2024.9.6	继受取得
12	遨森有限		12333535	12	2024.11.27	继受取得

13	遨森有限		12333944	28	2025.3.20	继受取得
14	遨森有限		12302838	11	2024.8.27	继受取得
15	遨森有限		12302894	18	2025.3.20	继受取得
16	遨森有限		12302945	20	2024.8.27	继受取得
17	遨森有限		12302986	22	2024.8.27	继受取得
18	遨森有限		12302634	18	2024.8.27	继受取得
19	遨森有限		12302679	20	2024.8.27	继受取得
20	遨森有限		12302720	21	2024.8.27	继受取得
21	遨森有限		12302780	28	2024.8.27	继受取得
22	遨森有限		7640860	27	202.11.20	继受取得
23	遨森有限		7640861	25	2021.6.6	继受取得
24	遨森有限		7640862	24	2020.11.20	继受取得
25	遨森有限		7640863	22	2020.11.20	继受取得
26	遨森有限		7640864	21	2020.11.27	继受取得
27	遨森有限		7640865	16	2020.11.27	继受取得

28	遨森有限		7640866	11	2021.3.6	继受取得
29	遨森有限		7640867	8	2021.3.6	继受取得
30	遨森有限		7640868	7	2020.11.20	继受取得
31	遨森有限		7640869	4	2020.11.20	继受取得
32	遨森有限		7803770	3	2020.12.6	继受取得
33	遨森有限		9239308	12	2022.3.27	继受取得
34	遨森有限		9239321	20	2023.9.13	继受取得
35	遨森有限		10252142	21	2023.2.6	继受取得
36	遨森有限		10285204	28	2023.6.6	继受取得
37	遨森有限		10285205	20	2023.7.6	继受取得
38	遨森有限		10285206	6	2023.2.13	继受取得
39	遨森有限		22200552	16	2028.3.27	原始取得
40	遨森有限		22200636	20	2028.1.27	原始取得
41	遨森有限		22200870	20	2028.1.27	原始取得

42	遨森有限		22200791	6	2028.1.27	原始取得
43	遨森有限		22201120	7	2028.1.27	原始取得
44	遨森有限		22201260	8	-	申请中

2、专利技术

截止本公开转让说明书签署之日，公司暂无专利技术。

3、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 5 项软件著作权。公司的软件著作权所有权不存在权属纠纷，具体明细如下：

序号	著作权人	软件名称	证书号	登记号	开发完成日期	取得方式
1	遨森有限	外贸企业全球在线售后服务系统 V1.0	软著登字第 1404286 号	2016SR225669	2016.7.15	原始取得
2	遨森有限	外贸在线 B2B 询价系统 V1.0	软著登字第 1497933 号	2016SR319316	2016.6.30	原始取得
3	遨森有限	外贸在线购物商城系统（美国版）V1.0	软著登字第 1479731 号	2016SR301114	2015.12.30	原始取得
4	遨森有限	外贸在线手机商城系统 V1.0	软著登字第 1493020 号	2016SR314403	2016.8.30	原始取得
5	遨森有限	智能采集与分析系统 V1.0	软著登字第 1625763 号	2017SR040479	2016.11.30	原始取得

公司拥有的上述软件著作权真实、合法、有效，上述软件著作权尚登记在有限公司名下，公司目前正在办理将上述专利权过户至股份公司名下的变更登记手续。

4、域名注册证

注册人	主办单位	域名	网址备案/许可证号	到期日期
遨森电商	遨森电商	aosom.cn	浙 ICP 备 17008900 号-1	2019.4.5
王春华	遨森美国	aosom.com	通过 GoDaddy.com 完成注册，并已经在国际顶级域名数据库中备案	2019.1.25
王春华	遨森加拿大	aosom.ca		2018.12.12
王春华	遨森德国	aosom.de		2018.12.12
王春华	遨森英国	aosom.co.uk		2018.12.12
严光辉	遨森法国	aosom.fr		2018.12.12
严光辉	遨森西班牙	aosom.es		2018.11.18
严光辉	遨森意大利	aosom.it		2018.11.21

5、土地使用权

截至说明书签署之日，公司无土地使用权。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

序号	证书名称	公司	证书编号	发证部门	发证日期
1	增值电信业务经营许可证	遨森电商	浙 B2-20170687	浙江省通信管理局	2018.3.28
2	对外贸易经营者备案登记表	遨森电商	备案登记表编号：03460010	宁波镇海区商务委员会	2017.11.24
3	中华人民共和国海关报告单位注册登记证书	遨森电商	海关注册编码：3302961E90	中华人民共和国宁波海关	2017.11.27
4	企业境外投资证书	遨森电商	第 N3302201700184 号	宁波市商务委员会	2017.12.5

（四）特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的环境保护问题

根据原国家环保总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）将重污染行业的范围界定为：

冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业“F52 零售业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“F52 零售业”之“F5294 互联网零售”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“F5294 互联网零售”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于行业为“互联网零售（13141111）”。公司所处行业根据国家规定不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所示的重污染行业。

公司不存在建设及生产项目，不需要办理环境影响评价手续，不需要办理排污许可证。

（六）生产安全情况

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证。公司亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。

公司不存在生产项目，不涉及安全生产事项，无需取得安全生产许可。公司报告期的经营活动符合国家关于产品质量和技术监督标准以及安全生产的法律、法规，不存在因违反相关法律、法规而受到行政处罚的情形。

（七）产品质量标准

公司内部制定了一套质量控制体系，各部门针对各自的职责范围制定相关的质量控制制度，使质量控制覆盖到技术研发、原料采购、产品生产和售后服务等各个环节，保证为客户提供优质的产品和服务。

（八）消防备案

公司日常经营场所和仓库已取得相应的消防验收及备案，具体情况如下：

房屋所有权人	地址	消防文件	发证时间
宁波萌恒日用品有限公司	鄞州区钟公庙街道长丰村	甬鄞公消装验字（2004）第 088 号《建筑工程消防设计验收意见书》	2005 年 1 月 6 日
宁波韦基纺织科技有限公司	宁波市江北区通宁路336号	《建设工程竣工验收消防备案表》编号：330000WYS100030731	2010 年 11 月 19 日

（九）公司的主要固定资产情况

1、固定资产情况

公司的主要固定资产包括电子设备、办公设备和其他设备。截至 2018 年 3 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）	净值比例（%）
1	办公设备	1,896,717.75	1,285,666.35	67.78	10.17
2	电子设备	3,160,249.70	1,771,272.59	56.05	16.95
3	其他设备	13,592,151.79	9,570,211.85	70.41	72.88
合计		**18,649,119.24**	**12,627,150.79**	**67.71**	**100.00**

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

2、房屋及建筑物使用情况

报告期内，公司无房屋所有权，生产场地及办公用房均系租赁所得，租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	坐落	面积	租金	租期
1	宁波镇海招宝市场发展有限公司	遨森电商	宁波市镇海区招宝山街道大教场路 22 号	167.00 ㎡	40,080.00 元/年	2013.7.15-2018.4.30
2	宁波萌恒日用品有限公司	遨森电商	宁波市鄞州区江东南路 616-618 号	1,400.00 ㎡	510,000.00 元/年	2015.1.1-2015.12.31
3	宁波萌恒日用品有限公司	遨森电商	宁波市鄞州区江东南路 616-618 号	500.00 ㎡	180,000 元/年	2016.1.1-2018.12.31

4	宁波韦基纺织科技有限公司	遨森电商	宁波市江北投资创业中心路 336 号	1,826.52 ㎡	164,781.33 元/年	2016.1.1-2018.12.31
5	Rodenbury Investments Ltd	遨森加拿大	Unit A,5590 Finch Avenue East, Toronto, Ontario,Canada	34,700 平方英尺	$24,752.66/年	2017.3.4-2017.8.14
6	Rodenbury Investments Ltd	遨森加拿大	5590 Finch Avenue East, Toronto, Ontario	52,427 平方英尺	$5/平方英尺	2014.2.1-2016.1.31
					$5.25/平方英尺	2016.2.1-2019.3.31
7	Postel Properties Limited	遨森英国	Unit 27, Perivale Park	9,721 平方英尺	£89,919/年	2012.10.3-2017.10.2
8	Postel Properties Limited	遨森英国	Unit 27, Perivale Park	9,721 平方英尺	£100,875/年	2017.10.3-2027.10.2
9	HOWARD VICTOR JONES and BARRY ALBERT ELVIDGE	遨森英国	Unit 4，Station Road, St Neots	9,079 ㎡	£250,000/年	2015.10.14-2025.10.13
10	GAGE ASSOCIATES LLC	遨森美国	6710 SW MCEWEN RD LAKE OSWEGO OR 97035 USA	11,888 平方英尺	$21,958/月	2012.8.1-2016.12.30
11	SDS West Plains LLC	遨森美国	27150 SW Kinsman Road, Wilsonville, OR 9707096461	96,461 平方英尺仓库，8,900 平方英尺办公室	$45,779/年，每年上涨 3%	2016.6.1-2021.10.19
12	MDH MEMPHIS PORTFOLIO LLC	遨森美国	3268 Democrat Road, Memphis, TN38118	100,000 平方英尺	$2.10/平方英尺	2016.11.1-2021.10.31
13	Peter oder Fritz-Jobst Jänichen	遨森德国	Wendenstrasse 309,4,OG	143.6 ㎡	€1,800/月	2015.5.18-2016.7.26
14	Peter oder Fritz-Jobst Jänichen	遨森德国	Wendenstrasse 309,4,OG	293 ㎡	€3,000/月	2016.7.27-2020.5.17
15	Trans Service Team	遨森德国	C¡rl-Bcnz-Str¡ße 25	7,486 ㎡仓库，168 ㎡办公室，6 个停车位	€46,000/月	2016.07 起租

16	SOCIETE CIVILE	遨森法国	ue de la Pierre Gaillarde	3,915 ㎡	€148,000 元/年	2014.1.1-2020.12.31
17	WDP FRANCE SARL	遨森法国	巴黎	4,000 ㎡	€12,158.8/月	2014.1-2022.12
18	NOTAPIERRE	遨森法国	12 avenue Raspail 94250 GENTILLY	135 ㎡	€10 400 /年	2013.10.15起租
19	SPANISH AOSOM, S.L.U,	遨森西班牙	situada en el municipio de Balenyà, calle Roc Gros núm. 15	2,870 ㎡仓库，315 ㎡办公室	€11,000/月，每年涨€500/月	2016.10.1-2021.9.30
20	EDIL,F,IMM,SRL	遨森意大利	Centro Direzionale Milanofiori Strada 1 Palazzo F1 Assago (MI) Italia	140 ㎡	€38,400/年	2017.6.15-2023.6.14
21	Interporto Rivalta Scrivia S.P.A	遨森意大利	Magazzino 19 -Porta1 Strada Savonese 12/16 Fraz. Rivalta Scrivia 15057 TORTONA (AL) Italia	3,000 ㎡	€140,790 /年	2017.3.15-2023.3.14

3、主要机器设备

截至 2018 年 3 月 31 日，公司的账面净值前五的机器设备情况如下表所示：

类别	设备名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
机器设备	货架	2,384,095.05	482,495.42	1,901,599.63	79.76
机器设备	货架	649,974.36	92,853.53	557,120.82	85.71
机器设备	叉车	468,743.90	39,061.91	429,681.99	91.67
机器设备	叉车	384,768.85	54,966.96	329,801.89	85.71
机器设备	货架	375,293.30	53,613.23	321,680.07	85.71

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

（十）员工情况

截至本说明书签署日，公司共拥有员工445人，其中遨森电商拥有员工211人，其他子公司拥有员工234人，全部签订了劳动合同。

1、遨森电商员工人数及结构

截止本说明书签署日，遨森电商员工总数为 211 人。

（1）按岗位结构划分

岗位类别	员工人数（人）	所占比例（%）
研发及技术人员	75	35.55
管理人员	16	7.58
销售及客服人员	64	30.33
采购人员	29	13.74
仓储人员	11	5.21
行政人员	16	7.59
合计	**211**	**100.00**

（2）按受教育程度划分

学历	员工人数（人）	所占比例（%）
本科及以上	160	75.83
大专	38	18.01
高中及以下	13	6.16
合计	**211**	**100.00**

（3）按年龄划分

年龄段	员工人数（人）	所占比例（%）
30岁以下	124	58.77
31-40岁	72	34.12
40岁以上	15	7.11
合计	**211**	**100.00**

2、遨森英国员工人数及结构

（1）按岗位结构划分

岗位	员工人数（人）	所占比例（%）
管理人员	4	8.70
销售及客服人员	20	43.48
采购人员	1	2.17
仓库人员	14	30.43
技术人员	1	2.17
行政人员	6	13.04
合计	**46**	**100.00**

（2）按受教育程度划分

学历	员工人数（人）	所占比例（%）
本科及以上	21	45.65
大专	1	2.17
高中及以下	24	52.17
合计	**46**	**100.00**

（3）按年龄划分

年龄段	员工人数（人）	所占比例（%）
30 岁以下	23	50.00
30-40 岁	13	28.26
40 岁以上	10	21.74
合计	**46**	**100.00**

3、遨森德国员工人数及结构

（1）按岗位结构划分

岗位	员工人数（人）	所占比例（%）
管理人员	3	9.68
销售及客服人员	13	41.94
采购人员	1	3.23
仓库人员	12	38.71

技术人员	-	-
行政人员	2	6.45
合计	**31**	**100.00**

（2）按受教育程度划分

学历	员工人数（人）	所占比例（%）
本科及以上	11	35.48
大专	2	6.45
高中及以下	18	58.06
合计	**31**	**100.00**

（3）按年龄划分

年龄段	员工人数（人）	所占比例（%）
30 岁以下	10	32.26
30-40 岁	15	48.39
40 岁以上	6	19.35
合计	**31**	**100.00**

4、遨森美国员工人数及结构

（1）按岗位结构划分

岗位	员工人数（人）	所占比例（%）
管理人员	6	9.68
销售及客服人员	28	45.16
采购人员	5	8.06
仓库人员	16	25.81
技术人员	5	8.06
行政人员	2	3.23
合计	**62**	**100.00**

（2）按受教育程度划分

学历	员工人数（人）	所占比例（%）

本科及以上	18	29.03
大专	26	41.94
高中及以下	18	29.03
合计	**62**	**100.00**

（3）按年龄划分

年龄段	员工人数（人）	所占比例（%）
30 岁以下	2	3.23
30-40 岁	49	79.03
40 岁以上	11	17.74
合计	**62**	**100.00**

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、按产品类别分类

公司主营业务为跨境电商出口业务，报告期内，公司的主营业务收入的构成情况如下：

项目	2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
户外系列	6,049.80	27.90	40,082.38	41.14	30,971.17	41.03
居家系列	9,066.60	41.82	30,607.16	31.42	22,916.19	30.36
健康休闲系列	5,252.29	24.22	19,902.20	20.43	16,430.38	21.77
其他	1,312.62	6.05	6,827.50	7.01	5,170.56	6.85
合计	**21,681.31**	**100.00**	**97,419.25**	**100.00**	**75,488.29**	**100.00**

2、按地区分类

地区	2018 年 1-3 月		2017 年		2016 年	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
北美地区	9,587.06	44.22	46,710.46	47.95	41,049.13	54.38
西欧地区	8,723.81	40.24	39,232.67	40.27	28,379.24	37.59

南欧地区	3,370.44	15.55	11,476.13	11.78	6,059.92	8.03
合计	**21,681.31**	**100.00**	**97,419.25**	**100.00**	**75,488.29**	**100.00**

（二）公司的主要客户情况

1、主要客户群体

公司主要从事线上跨境电商业务，终端客户为欧美地区的个人消费者，销售货款主要通过第三方平台及支付工具收取。公司的终端客户较为分散，前五名个人客户实现销售收入占营业收入的比例较低，以下统计的是前五大电商平台的销售情况。

2、公司前五大平台销售情况

（1）公司前五大平台销售情况

2016 年度，公司通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	38,668.53	51.22%
2	eBay	15,234.05	20.18%
3	Aosom（官网）	5,749.80	7.62%
4	Walmart	2,816.29	3.73%
5	Wayfair	2,592.45	3.43%
合计		**65,061.12**	**86.19%**
年度销售总额		**75,488.30**	**-**

2017 年度，公司通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	41,694.38	42.80%
2	eBay	17,758.84	18.23%
3	Aosom（官网）	10,505.21	10.78%
4	Wayfair	5,992.81	6.15%
5	Walmart	4,189.07	4.30%
合计		**80,140.31**	**82.26%**
年度销售总额		**97,419.25**	**-**

2018 年 1-3 月，公司通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百

分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	9,925.83	45.78%
2	eBay	3,553.49	16.39%
3	Aosom（官网）	2,347.26	10.83%
4	Wayfair	1,270.76	5.86%
5	Walmart	616.11	2.84%
合计		**17,713.45**	**81.70%**
2018 年 1-3 月销售总额		**21,681.31**	**-**

报告期内，公司前五大电商平台的销售额累计占当年销售总额较高，原因系 Amazon 平台本身就是电商行业的巨头，市场份额很高，是大多数跨境电商企业的重要销售平台。随着公司官网 Aosom 流量和销售额的提高，遨森通过第三方平台销售的比例在逐年降低，公司不存在对单一客户的重大依赖情形。

（2）重要子公司前五大平台销售情况

a. 美国遨森

2016 年度，美国遨森通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	20,158.92	55.92%
2	eBay	5,485.94	15.22%
3	Walmart	2,816.29	7.81%
4	Aosom（官网）	2,486.61	6.90%
5	Wayfair	2,101.57	5.83%
合计		**33,049.33**	**91.69%**
年度销售总额		**36,046.37**	**-**

2017 年度，美国遨森通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	17,404.99	46.08%
2	eBay	6,200.54	16.42%
3	Walmart	4,189.07	11.09%
4	Wayfair	3,276.03	8.67%
5	Aosom（官网）	3,015.13	7.98%
合计		**34,085.76**	**90.25%**

年度销售总额	**37,769.71**	**-**

2018 年 1-3 月，美国遨森通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	4,035.05	64.23%
2	eBay	1,008.96	13.10%
3	Wayfair	755.14	12.02%
4	Walmart	616.11	8.00%
5	Aosom（官网）	382.51	4.97%
合计		**6,797.77**	**88.26%**
2018 年 1-3 月销售总额		**7,701.86**	**-**

b. 英国遨森

2016 年度，英国遨森通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	5,732.53	41.51%
2	eBay	4,892.07	35.42%
3	Aosom（官网）	1,093.82	7.92%
4	Tesco	847.46	6.14%
5	Wayfair	462.46	3.35%
合计		**13,028.34**	**94.33%**
年度销售总额		**13,810.77**	**-**

2017 年度，英国遨森通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	7,483.34	37.51%
2	eBay	5,040.04	25.27%
3	Tesco	2,111.29	10.58%
4	Aosom（官网）	1,852.61	9.30%
5	Wayfair	1,586.74	7.95%
合计		**18,074.02**	**90.61%**
年度销售总额		**19,947.88**	**-**

2018 年 1-3 月，英国遨森通过前五名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	1,518.18	37.57%
2	eBay	1,139.36	28.19%
3	Aosom（官网）	391.95	9.70%
4	Tesco	378.88	9.37%
5	Wayfair	299.04	7.40%
合计		**3,727.41**	**92.23%**
2018 年 1-3 月销售总额		**4,041.35**	**-**

c. 德国遨森

由于德国遨森除前三大电商平台之外，其余平台的销售额很少且较分散，因此仅统计披露前三名电商平台情况。

2016 年度，德国遨森通过前三名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	4,323.02	51.95%
2	eBay	2,946.65	35.41%
3	Aosom（官网）	567.90	6.82%
合计		**7,837.57**	**94.18%**
年度销售总额		**8,321.77**	**-**

2017 年度，德国遨森通过前三名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	4,384.62	37.71%
2	eBay	3,721.46	32.01%
3	Aosom（官网）	1,300.75	11.19%
合计		**9,406.83**	**80.90%**
年度销售总额		**11,627.62**	**-**

2018 年 1-3 月，德国遨森通过前三名电商平台的销售额及其占年度销售总额的百分比情况如下：

序号	平台名称	销售额（万元）	比例
1	Amazon	1,163.09	40.41%
2	eBay	694.03	24.11%
3	Aosom（官网）	345.17	11.99%
合计		**2,202.29**	**76.52%**
2018 年 1-3 月销售总额		**2,878.12**	**-**

报告期内，除 Aosom 是遨森电商的自建电商平台以外，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述其他主要电商平台中占有权益。

（三）公司主要原材料及供应情况

1、产品采购情况

报告期内，公司主营业务成本由货物成本、海运费、陆运费、清关费及关税构成。

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表：

项目	2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
货物成本	93,190,864.27	80.88	411,480,197.09	80.00	320,891,433.79	82.07
存货毁损报废	7,012,975.14	6.09	30,838,440.97	6.00	20,052,722.82	5.13
清关费	2,049,096.83	1.78	8,800,622.25	1.71	7,772,276.20	1.99
海运费	8,239,610.12	7.15	43,613,794.34	8.48	27,882,359.00	7.13
陆运费	1,707,510.70	1.48	8,109,482.49	1.58	6,891,062.78	1.76
关税	3,026,279.32	2.63	11,507,740.75	2.24	7,516,740.99	1.92
合计	**115,226,336.38**	**100.00**	**514,350,277.89**	**100.00**	**391,006,595.58**	**100.00**

报告期内，公司主要成本构成为采购成本、存货毁损报废、海运费，合计占总成本 94%左右，作为跨境电商企业，公司的成本结构符合公司目前的实际生产经营情况及行业特点。

报告期内，公司存货毁损报废构成情况如下表：

项目	2018 年 1-3 月		2017 年		2016 年	
	金额（万元）	比例(%)	金额（万元）	比例(%)	金额（万元）	比例(%)
企业存货盘亏	18.16	2.59	47.92	1.55	21.35	1.06
装运途中毁损	161.08	22.97	465.32	15.09	310.12	15.47
顾客退货报损	266.93	38.06	1,396.09	45.27	1,338.64	66.76

（证据退货）						
顾客退货报损（实物退货）	67.54	9.63	275.81	8.94	239.71	11.95
其他	187.58	26.75	898.70	29.14	95.45	4.76
合计	701.30	100.00	3,083.84	100.00	2,005.27	100.00

2、公司的成本归集、分配、结转方法

公司产品销售成本由货物成本、存货毁损报废、海运费、陆运费、清关费及关税构成，销往海外子公司过程中，每一集装箱货柜发生的海运费、陆运费及清关费主要通过产品体积归集于具体产品，公司库存商品、发出商品发出时采用移动加权平均法计价。

直接销售主要是客户通过在公司自营网站或第三方销售平台（如 eBay、Amazon 等）下订单并按公司指定的付款方式支付货款后，由公司委托物流公司将商品配送交付与客户后确认收入，同时结转主营业务成本。间接销售主要是指有自营业务的电商平台向本公司发出采购订单，并安排物流公司前来仓库取货，待货物送至平台公司仓库后确认收入，同时结转主营业务成本。

公司以发货后 5 天确认收入，同时结转主营业务成本，该部分收入如果存在期后退货则冲减已经确认的收入及成本。公司主要通过亚马逊等平台销售，客户收到货物后如有质量问题（可能是快递过程的问题），在退货期内的，可要求退货。由于遨森电商销售的产品多为家居和户外用品，当存在瑕疵或者运输过程中损坏时，考虑到客户退回的快递成本以及海外高昂的人工检查成本，同时这类退回产品一般难以二次销售，经客服核实觉得没有退回来的价值时，通常不再要求客户退货。该部分存货不要求退回，账务处理时只冲减收入，不冲减成本。

综上，公司成本结转与收入确认匹配。

3、供应商的筛选与管理，产品质量控制

对于产品的质量管理，公司从供应商筛选的源头上开始把控，具体为公司从技术水平、质量水平、生产能力、价格情况、服务水平、信誉度、结算情况

和管理标准八大维度制定了筛选标准。新供应商的加入需要通过公司系统线上审批，在取得采购部门和质量管理部门的核准后录入 Oracle 供应商管理信息系统。

公司成立评估小组，每年至少进行两次供应商评估，将供应商分为五个等级，建立数据分析性管理模式。公司会对重点供应商以及重点产品的供应商投入较多精力，提供更优化的信誉额度和支付条件，更全面的技术指导，开发更多的新产品。

公司于 2016 年 7 月制定的《QC 验货手册》，对公司的验货流程、检验标准予以了明确规范，同时公司还采取了以下产品质量控制措施：a. 对重点产品实行封样管理；b. 日常不定期深入工厂进行实地考察；c. 根据公司的产品检验标准，产品在出运前需要进行抽样检查，必要时全检；d. 对于退货率高于 5%，且 3 个月内没有整改效果或没有整改意愿的供应商，公司立即停止下单，移出供应商清单。

4、公司主要供应商情况

2018 年 1-3 月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

排名	供应商名称	金额（元）	比例
1	余姚永生旅游用品有限公司	11,610,392.00	6.33%
2	宁波科恒休闲用品有限公司	7,295,021.00	3.98%
3	河北盐百户外休闲用品有限公司	6,714,794.95	3.66%
4	临海市莱蓬旅游制品有限公司	6,356,053.00	3.47%
5	金华麦克森休闲用品有限公司	6,003,294.00	3.28%
合计		**37,979,554.95**	**20.72%**

2017 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

排名	供应商名称	金额（元）	比例
1	余姚永生旅游用品有限公司	22,953,105.00	4.63%
2	余姚豪格休闲用品有限公司	16,839,906.00	3.40%
3	安吉康蒂家具有限公司	15,737,565.99	3.17%

4	金华麦克森休闲用品有限公司	12,725,033.00	2.57%
5	慈溪市一诗手袋有限公司	11,238,700.50	2.27%
合计		**79,494,310.49**	**16.04%**

2016 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

排名	供应商名称	金额（元）	比例
1	余姚永生旅游用品有限公司	20,236,544.00	4.45%
2	宁波科恒休闲用品有限公司	16,887,300.00	3.71%
3	安吉康蒂家具有限公司	11,704,066.00	2.57%
4	金华麦克森休闲用品有限公司	9,910,147.00	2.18%
5	临海市尚莱休闲用品有限公司	9.084.115.00	2.00%
合计		**67,822,182.00**	**14.91%**

报告期内，公司不存在对单一供应商采购金额占比超过 50%的情形，不存在对单一供应商重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在其他主要供应商中占有权益。

（四）重大业务合同履行情况

截至本说明书签署日，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大采购合同

报告期内，公司签订的对生产经营有重大影响的金额前十大采购合同如下表所示：

序号	合同对象	合同标的	合同金额（元）	签署日期	履行情况
1	余姚豪格休闲用品有限公司	藤编沙发套装、藤编桌椅套装	22,213,475.00	2016.8.6	履行完毕
2	余姚市永生旅游用品有限公司	阿拉伯篷、折叠篷围布等	21,514,555.00	2016.8.22	履行完毕
3	余姚市永生旅游用品有限公司	阿拉伯篷、折叠篷围布等	18,602,130.00	2017.9.14	正在履行
4	金华麦克森休闲用	藤编沙发套装	16,149,220.00	2016.8.6	履行完毕

	品有限公司				
5	宁波迪霸休闲用品有限公司	秋千椅、吧桌套装等	13,596,368.00	2016.8.22	履行完毕
6	宁波科恒休闲用品有限公司	藤编沙发套装	11,587,880.00	2017.8.25	正在履行
7	临海市国盛泰工艺品股份有限公司	藤编双人躺床、藤编秋千椅等	11,499,630.00	2016.8.6	履行完毕
8	东台市健舒户外家具有限公司	藤编餐桌椅套装、藤编躺椅等	11,202,275.00	2016.8.9	履行完毕
9	金华麦克森休闲用品有限公司	藤编沙发套装	10,105,475.00	2017.8.25	正在履行
10	慈溪市一诗手袋有限公司	货拖车、儿童拖车、宠物拖车等产品	9,027,870.00	2017.9.8	正在履行

2、重大服务合同

公司主营跨境电商出口业务，通过 Aosom 官网平台和其他电商平台进行直接销售。报告期内，公司与总销售额占比 10%以上第三方电商平台签订的重大合作协议，以及与正在履行合约的物流服务公司的协议如下表所示：

序号	合同对象	签署日期	服务内容	履行情况
1	Amazon	2017.10.30（条款修改日期）	提供电商平台服务	正在履行
2	eBay	2018.4.3（条款修改日期）	提供电商平台服务	正在履行
3	联邦快递国际货运代理服务（上海）有限公司）	2018.2.22	国际货物海上运输事宜	正在履行
4	德迅（中国）货运代理有限公司宁波分公司	2015.9.8	国际货物海上运输事宜	正在履行
5	宁波胜棋物流有限公司	2017.6.25	拖卡运输服务	正在履行

3、重大借款合同

截至说明书签署之日，公司正在履行的借款合同如下表：

序号	借款单位	债权人	借款起止日	借款金额	担保形式
1	遨森电商	宁波银行股份有限公司	2018.5.18-2018.8.17	500 万美元	保证担保
2	遨森电商	宁波银行股份有限公司	2018.5.24-2018.8.23	110 万美元	保证担保

4、重大担保合同

截至说明书签署之日，公司正在履行的担保合同如下表：

（1）抵押担保合同

抵押人	债务人	抵押权人	保证金额	抵押物	保证期限
萌恒（中国）有限公司	遨森电商	宁波银行股份有限公司	4,500 万元	土地使用权	2018.1.8-2019.6.30

（2）保证担保合同

担保人	被担保人	债权人	保证金额	保证期限
宁波萌恒服装辅料有限公司	遨森电商	宁波银行股份有限公司	4,500 万元	2017.1.17-2022.12.31

五、商业模式

公司致力于跨境电商出口领域，采用买断式自营方式运营。国内母公司及遨森国际发展、遨森国际贸易负责采购端，针对不同种类的产品，与供应商合作设计产品外包装及内包装，产品说明书内容等，检验合格后，由供应商直接运输至遨森国内仓库，或由供应商直接报关出口，再根据不同国家子公司的需求集中运输至各个海外子公司的海外仓库。

遨森的海外子公司负责销售端，公司在美国、加拿大、英国、德国、法国、意大利和西班牙 7 个国家均设有子公司，租赁了多个海外仓库。各个子公司根据销售计划，向母公司确定采购清单及采购和销售价格。货物入库后，公司主要有两种销售渠道，一方面通过官网 Aosom 以及国外当地的若干电商大平台进行直接直接销售，另一方面是向 Amazon 等大型电商平台批发，再由平台进行间接销售。

公司对子公司的管理模式为：① 人员管理方面：各子公司均为遨森的全资子公司，由母公司任命高级管理人员，子公司的劳动人事管理制度按照公司的统一标准执行，子公司的人事变动必须向公司汇报并备案；② 财务管理方面：公司对子公司的财务人员纳入公司集中管理，并采用统一的会计制度进行账务核算；每笔收款按制度规定存入子公司账户，每笔支出采取预算制管理，由子

公司负责人审批并提交母公司后进行审批方可执行，并且公司对子公司的预算管理有最终决定权。③ 业务管理方面：母公司对子公司的销售、存货管理等方面均制定了相关制度，并制定了业绩考核制度。母子公司每年对产品进行重新定价确认，子公司的销售数据通过 Oracle 系统实时传输到母公司，营销活动必须经过母公司批准，母公司要求子公司的存货每季度都全面盘点一次，平时进行不定期抽盘。

公司通过与 FedEx，Yodel，Tuffnells 等大型物流公司合作，开展配送活动，公司与第三方无关联关系。公司海外仓均为租赁，截至本公开转让说明书签署日，具体面积及分布如下：

序号	出租方	承租方	坐落	面积	租期
1	Rodenbury Investments Ltd	遨森加拿大	5590 Finch Avenue East, Toronto, Ontario	52,427 平方英尺	2016.2.1-2019.3.31
2	Postel Properties Limited	遨森英国	Unit 27, Perivale Park	9,721 平方英尺	2017.10.3-2027.10.2
3	HOWARD VICTOR JONES and BARRY ALBERT ELVIDGE	遨森英国	Unit 4, Station Road, St Neots	9,079 ㎡	2015.10.14-2025.10.13
4	SDS West Plains LLC	遨森美国	27150 SW Kinsman Road, Wilsonville, OR 9707096461	96,461 平方英尺仓库，8,900 平方英尺办公室	2016.6.1-2021.10.19
5	MDH MEMPHIS PORTFOLIO LLC	遨森美国	3268 Democrat Road, Memphis, TN38118	100,000 平方英尺	2016.11.1-2021.10.31
6	Trans Service Team	遨森德国	Cjrl-Bcnz-Strıße 25	7,486 ㎡仓库，168 ㎡办公室，6 个停车位	2016.07 起租
7	SOCIETE CIVILE	遨森法国	ue de la Pierre Gaillarde	3,915 ㎡	2014.1.1-2020.12.31
8	WDP FRANCE SARL	遨森法国	Paris	4,000 ㎡	2014.1-2022.12
9	SPANISH AOSOM, S.L.U,	遨森西班牙	situada en el municipio de Balenyà, calle Roc Gros núm. 15	2,870 ㎡仓库，315 ㎡办公室	2016.10.1-2021.9.30

10	Interporto Rivalta Scrivia S.P.A	遨森意大利	Magazzino 19 -Porta1 Strada Savonese 12/16 Fraz. Rivalta Scrivia 15057 TORTONA (AL) Italia	3,000 ㎡	2017.3.15-2023.3.14

（一）采购模式

公司主要采用有计划性的备货模式采购，主要向国内厂商直接采购。对于常规产品，销售部根据前期的销售数据、海外的市场反馈等信息渠道进行预测，确定采购种类及数量；供应链部的计划组根据销售预测情况，结合国内外库存、在途商品情况，对采购计划进行排单，并发送至品类部的产品采购部组；采购组从已有的供应商、线上及线下寻找的供应商中选择合适的一家或若干家，进行选择采购；确定供应商后，采购组初拟采购合同，并经过计划组确认后，下达采购订单。

对于新产品，由产品部进行开发和包装设计等，供应商完成打样并验收合格后，再通过一般流程，由采购组下达采购订单，供应商进行批量生产。

（二）销售模式

公司的销售模式分为直接销售和间接销售两种：

直接销售是指公司直接通过遨森官网 Aosom 或者 Amazon、Ebay 等电商平台向终端客户销售。遨森与第三方平台签订协议后，在平台上开设店铺和相应的虚拟网络账户；终端客户在网上挑选产品并提交订单，将款项打入网络账户中；公司 oracle 系统收到已付款的订单信息，发货出库流程，仓库人员负责核对订单信息；商品通过第三方物流公司发出后，由客户签收确认。

间接销售是指遨森直接向电商平台批发销售，再由电商平台负责进行直接销售给终端用户。公司收到客户在平台后台下达的订单信息后，由第三方物流公司验货装箱，运往客户仓库，并最终由客户签收确认。

（三）仓储及物流模式

遨森向国内供应商采购商品的物流主要有两个途径：一是由供应商直接从自身工厂仓库发集装箱至港口，另一种是供应商将产品发送至遨森的仓库，由遨森统一发货。国内采购商品的物流主要由母公司供应链部负责，执行严格的验收、入库和出库流程。供应商完成订单产品生产后，由遨森派专人前往工厂进行产品的质量检验和验收；验收合格后，对于从工厂直接发出的货物，出运组根据实际装箱情况做进仓申请，对于发送至遨森仓库的货物，仓库人员对货物进行 PDA 扫描后再做进仓。经过物流组对进仓情况的审核确认，单证组负责与物流公司对接，安排报关及出运的相关流程。

货物抵达海外子公司后，海外子公司收货员根据国内出运货物的信息，收到通过系统自动生成进仓通知单后，核实到货与通知单是否一致，确认无误后做收货确认，并打印入库单。入库质检员对到货商品进行质量检验，若产品质量不合格，则当场拒收。储位计划员根据入库单确认入库区域，根据仓库管理系统储位信息进行储位分配，并打印上架单，安排货物上架。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

公司主营跨境电商出口业务，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的行业目录及分类原则，公司经营的跨境 B2C 电子商务行业应归类于“批发和零售业”项下的“F52 零售业”。根据我国《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754-2011）及全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“批发和零售业（行业代码：F）”大类，“综合零售（代码：F521）”中类，“百货零售（代码：F5211）”小类下的“互联网零售行业（行业代码：F5294）”，根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于行业为“互联网零售（13141111）”。

（二）行业主管部门、自律组织及相关主要法律法规

1、行业主管部门和行业监管体制

电子商务行业的行政主管单位为中华人民共和国工业和信息化部及商务部

等部委。工信部负责对电信和互联网等信息通信服务实行监管，承担互联网行业管理职能，并组织拟定相关行业的发展战略、规划和政策并组织实施，提出推进产业结构调整、产业融合发展及管理创新等方面政策建议。商务部旗下的电子商务和信息化司的主要职能包括制定我国电子商务发展规划，拟定推动企业信息化，运用电子商务开拓国内外市场的相关政策措施，促进网络购物等面向消费者的电子商务的健康发展，组织和参与电子商务规则和标准的对外谈判、磋商和交流等。

行业自律组织为中国互联网协会和中国电子商务协会。中国互联网协会由中国互联网行业及与互联网相关的企事业单位自愿结成的行业性的全国性的非营利性的社会组织。主要业务为维护会员合法权益，向会员宣传国家相关政策、法律、法规，制订并实施互联网行业自律规范和公约，促进会员间的沟通与协作等。中国电子商务协会是由信息产业部申请，经国务院批准，国家民政部核准登记注册的全国性社团组织。主要业务为协助政府部门推动电子商务的发展，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，组织推广国际、国内电子商务技术及应用成果，为会员提供相关法律与法规指导等。

2、行业主要法律法规政策

为扩大国际市场份额，拓展外贸营销，跨境电商行业受到国家的高度重视。我国政府制定了围绕综合法律法规，信息管理，支付清算，报关清关，物流保税等跨境电子商务行业相关的产业政策和法律法规，明确了跨境电子商务行业的发展规划方向，为促进、规范和引导跨境电子商务行业的健康发展发展创造了较好的政策环境。

国家支持跨境电商相关政策如下：

法律法规	发布时间	发布单位	主要内容
《跨境贸易人民币结算试点管理办法实施细则》	2009.7.3	中国人民银行，财政部，商务部，海关总署，国家税务总局，中国银行业监督管理委员会	为推动跨境贸易电子商务发展，海关总署启动上海、重庆、杭州、宁波、郑州 5 个跨境贸易电子商务服务试点城市部署会。
《关于利用电子商务平台开展对外贸	2012.3.12	商务部	明确要为电子商务平台开展对外贸易提供政策支持，全面加强电

易的若干意见》			子商务平台对外贸易服务功能，加强利用电子商务平平台开展对外贸易的监督。
《国家邮政局、商务部关于促进快递服务与网络零售协同发展的指导意见》	2012.2.27	商务部国家邮政局	优化协同发展政策环境，推动双方信息共享标准对接，推动信息体系建立，鼓励快递企业构建与网络零售配套的服务体系，及深化安全领域合作等。
《支付机构跨境电子商务外汇支付业务试点指导意见》	2013.2.1	国家外汇管理局	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。
《关于实施支持跨境电子商务零售出口有关政策的意见》	2013.8.21	商务部	支持电子商务出口企业正常收结汇，鼓励银行机构和支付机构为跨境电子商务提供支付服务，实施适应电子商务出口的税收政策。
《关于促进电子商务应用的实施意见》商电函〔2013〕911 号）	2013.11.30	商务部	提出“到 2015 年，使电子商务成为重要的社会商品和服务流通方式，电子商务交易额超过 18 万亿元，应用电子商务完成进出口贸易额力争达到我国当年进出口贸易总额的 10%以上，网络零售额相当于社会消费品零售总额的 10%以上，我国规模以上企业应用电子商务比例达 80%以上”等工作目标和“推动跨境电子创新应用、鼓励中小企业电子商务应用、扶持电子商务支撑及衍生服务发展”等重点任务。
《关于支持跨境电子商务零售出口的指导意见》（国质检通〔2013〕593 号）	2013.9.23	质检总局	提出支持跨境电子商务零售出口的六条指导意见。
《关于跨境电子商务零售出口税收政策的通知》（财税〔2013〕96 号）	2013.12.30	财政部、国家税务总局	电子商务出口企业出口货物，符合条件的，适用增值税、消费税退（免）税政策。
《关于增列海关监管方式代码“9610”的公告》（总署公告	2014.1.9	海关总署	增列海关监管方式代码“9610”，全称“跨境贸易电子商务”。

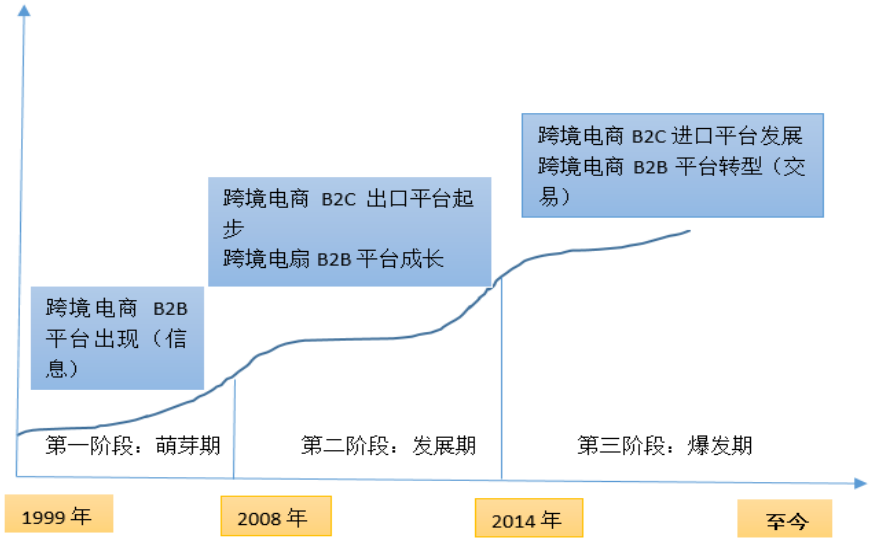
〔2014〕12 号）			
《网络交易管理办法》	2014.1.26	国家工商行政管理总局	明确了网络商品交易的形式和范围，对消费者退货行为，第三方交易平台的信息审查和登记，网络商品交易中的“信用评价”,“推广”等行为做了明确规定。
《关于支持外贸稳定增长的若干意见》国办发〔2014〕19 号	2014.5.15	国务院办公厅	激发市场活力，提振外贸企业信心，促进进出口平稳增长的 16 条举措，并明确提出进一步加强进口，出台跨境电子商务贸易便利化措施。
《关于跨境贸易电子商务进出境货物、物品有关监管事宜的公告》	2014.7.23	海关总署	明确规定了通过与海关联网的电子商务平台进行跨境交易的进出境货物、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 年电子商务工作要点》（商办电函〔2015〕116 号）	2015.4.3	商务部办公厅	推动跨境电子商务健康发展；加快建立健全适应跨境电子商务的监管服务体系，提高各环节便利化水平；支持企业运用跨境电子商务开拓国际市场，推动建立电商企业“走出去”的境外支撑服务体系，引导跨境电商产业集群综合发展。
《关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》（国发〔2015〕24 号）	2015.5.7	国务院	提出“提升跨境电子商务通关效率；推动电子商务走出去”等意见。落实细则包括营造宽松发展环境、促进就业创业、推动转型升级、完善物流基础设施、开放水平、构筑安全保障防线、健全支撑体系等。
《“互联网+流通”行动计划》（商办电函〔2015〕179 号）	2015.5.13	商务部	促进跨境电子商务发展，拓展海外市场。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。
《关于加强跨境电子商务进出口消费品检验监管工作的指导意见》	2015.6.9	质检总局	建立跨境电商进出口消费品监管新模式，建立跨境电商消费品质量安全风险监测机制，建立跨境电商消费品质量安全追溯机制。明确跨境电商企业的质量安全主体责

			任，建立跨境电商领域打击假冒伪劣工作机制。
《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》（国办〔2015〕46 号）	2015.6.16	国务院办公厅	提出“支持国内企业更好地利用电子商务开展对外贸易；鼓励有实力的企业做大做强；优化配套的海关监管措施；完善检验检疫监管政策措施；明确规范进出口税收政策；完善电子商务支付结算管理；提供积极财政金融支持；建设综合服务体系；规范跨境电子商务经营行为”等意见
《关于同意在天津等12个城市设立跨境电子商务综合试验区的批复》国函〔2016〕17 号	2017.1.15	国务院	同意在最初一批（上海市，重庆市，郑州市，宁波市，广州市）5个跨境电子商务综合试验区的基础上，同意天津市，合肥市，成都市，大连市，青岛市，深圳市，苏州市 7 个城市设立跨境电子商务综合实验区。
《关于复制推广跨境电子商务综合试验区探索形成的成熟经验做法的函》	2017.11.27	商务部等 14 个部门	跨境电商线上综合服务和线下产业园区“两平台”及信息共享、金融服务、智能物流、风险防控等监管和服务“六体系”等做法已成熟可面向全国复制推广。各地结合实际，深化“放管服”改革，加强制度、管理和服务创新，积极探索新经验，推动跨境电商快速发展。

（三）行业概况

公司自设立以来，一直专注于电子商务领域的跨境电商出口业务，且致力于为中国制造的优质产品建立良好的海外销售渠道。公司于美国、加拿大、英国、德国、法国、意大利和西班牙 7 个国家均设有子公司和本地仓库，拥有 9 个海外仓，供应链体系完整，为公司实行本地化的运营与售后服务提供了便利，确保了公司产品的质量与在市场上的信誉度。

中国跨境电商发展历程



数据来源：中国产业信息数据研究

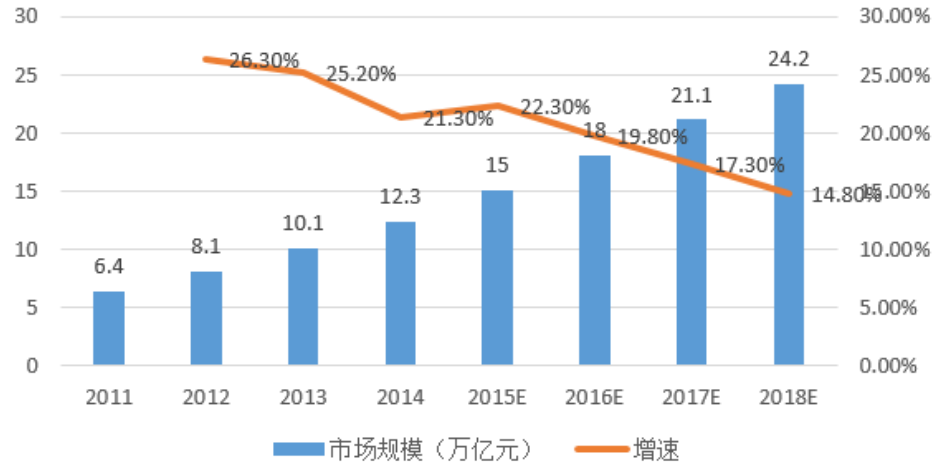
1、基本概况

传统的外贸模式存在过度依赖传统销售，买家需求封闭，订单周期长等，制约着中小企业进出口贸易的发展。跨境电商作为基于互联网的新兴运营模式，正在重塑中小企业国际贸易格局。跨境电商有效减少了贸易中间环节和商品流转成本，使得出口企业可以直接面对个体批发商、零售商与消费者，打破了传统外贸模式下国外渠道如进口商、批发商、分销商的垄断。而其中节省的成本为国内企业盈利能力的提升，综合实力的提高及消费者获得实惠提供了巨大的可能。

目前跨境电商可分为 B2B，B2C 与 C2C 三种类型。跨境电商 B2C（Business-to- Customer）是通过借助计算机网络帮助分属于不同关境的交易主体达成交易、进行支付结算，并通过跨境物流将商品送达消费者手中，完成交易的一种国际商业活动。遨森属于 B2C 运营模式，阿里巴巴为典型的 B2B 模式，Amazon 为典型的 B2C 模式，eBay 为典型的 C2C 的运营模式。

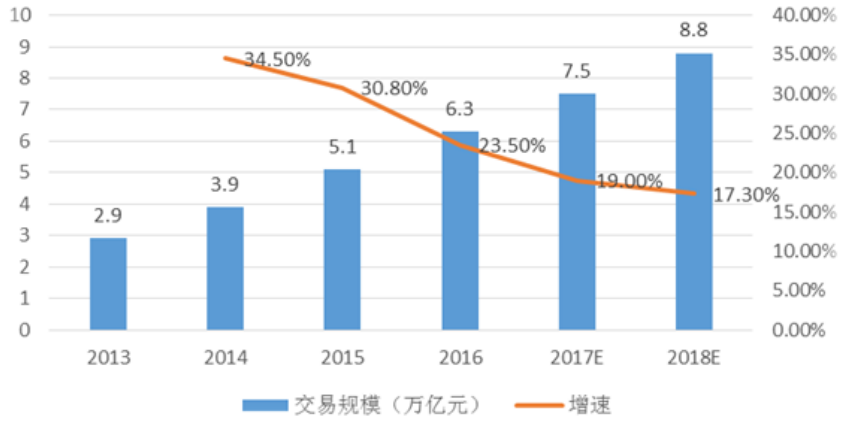
电子商务市场发展势头良好，潜力巨大。据艾瑞咨询统计数据显示，2018 年中国电子商务市场数将达到 24.2 万亿元的市场规模，环比增长 17.3%。总体市场增长速度趋于放缓，但市场规模保持在一个相对稳定的增长水平。而中国跨境电商的规模也在快速增长，2018 年将达到 8.8 万亿元的市场规模，环比增长 17.3%，总体发展局势呈现良好势头。

中国电子商务市场规模



数据来源：iResearch

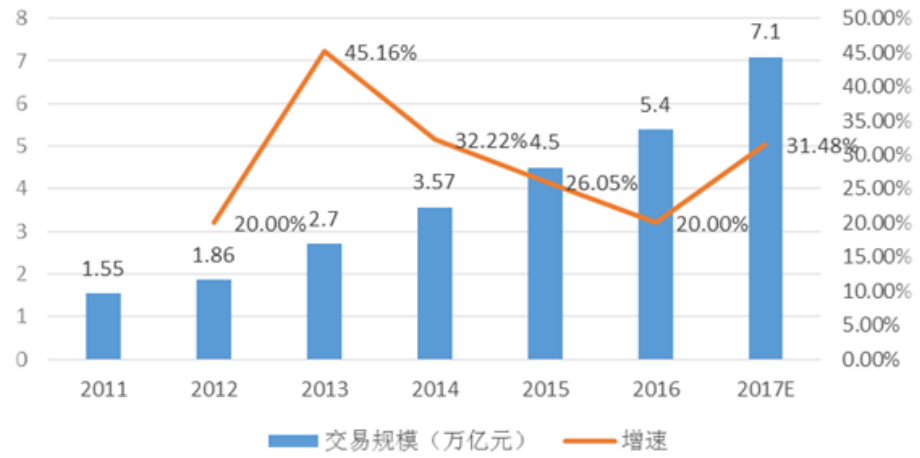
2013-2018 年中国跨境电商交易规模及预测



数据来源：商务部、海关总署、iiMedia

根据中国电子商务研究中心监测数据显示，2016 年中国出口跨境电商市场交易规模为 5.4 万亿，环比增长 20%，到 2017 年末，有望超过 7.1 万亿，环比增长 31.38%。

2011-2017 年中国出口跨境电商市场交易规模



数据来源：中国电子商务研究中心

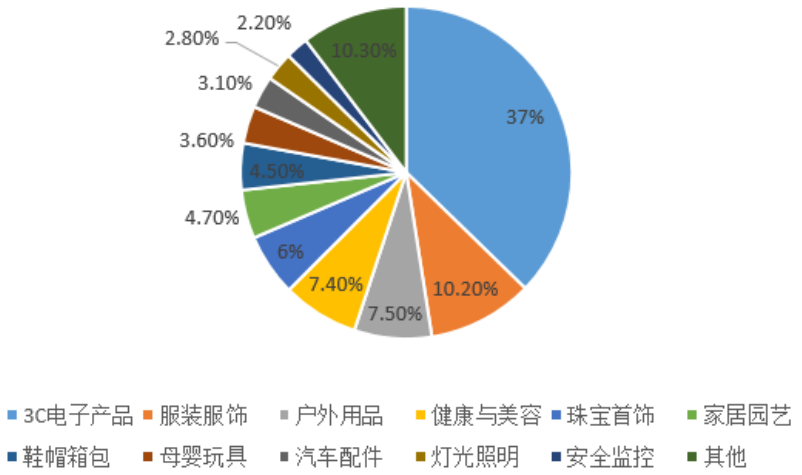
2、上下游产业链关系



目前中国出口电商的产业链的上游为原材料或商品的供应商、制造商，下游为消费者群体以及出口电商平台。买断式自营为遨森主要运营方式，在国内统一进行商品采购之后，运送至各个海外子公司，随后通过自有的 Aosom 官网平台和第三方电商平台，直接面对国外消费者，以网上零售的方式将产品销售给客户。

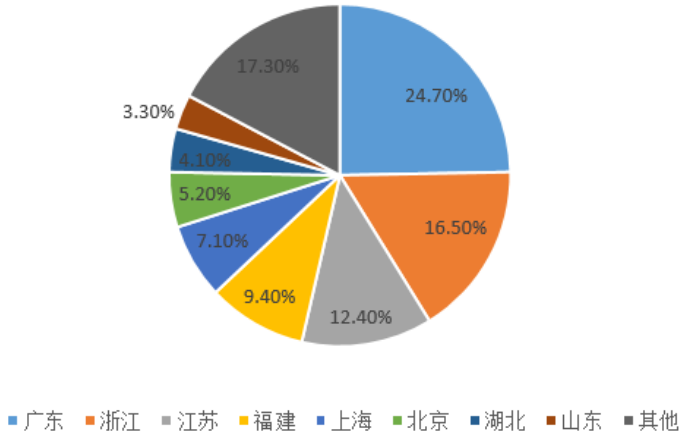
在构建渠道上，公司自营网站与第三方电子商务服务平台服务商提供销售渠道和交易支持；公司所售商品的下游是有需求的消费者。上游供应企业较多，公司与主要供应商长期保持着较为稳定的合作关系，且国内市场竞争比较充分，因此上游供应商的变动对本企业产生的不利影响较小。

2017 年中国出口跨境电商卖家品类分布



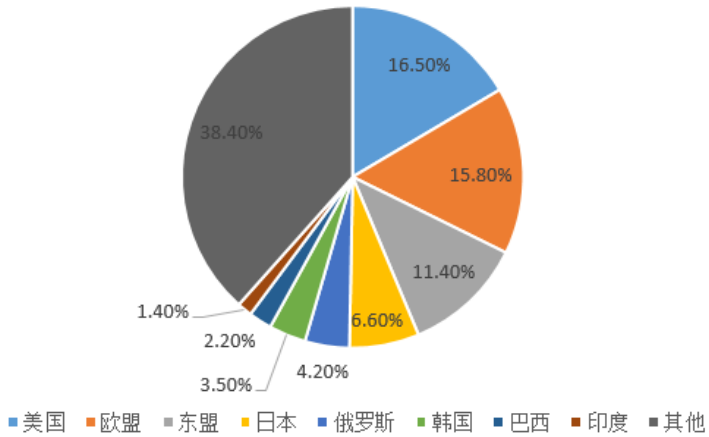
数据来源：中国电子商务研究中心

2017 年中国出口跨境电商地域分布



数据来源：中国电子商务研究中心

2017 年中国出口跨境电商主要目的国



数据来源：中国电子商务研究中心

根据统计数据显示，中国出口跨境电商卖家主要集中于广东、浙江、江苏三地。高度集中的生产制造基地及充足的外贸人才使广东成为中国出口跨境电商的卖家集聚地的主要原因，而长三角地区所拥有的发达轻工业基础，使服饰、鞋帽和家居类出口销售领先成为可能。

跨境出口电商的下游为各国消费者。美国作为中国出口电商的主要目的国，占整体的 15.8%，其次为欧盟，占整体的 11.4%。欧美国家消费者网购观念建立的较为成熟，网购接受度高，相关法律保障与物流配套服务也较其他新兴市场更为完善。目前由于“一带一路”的政策影响，许多不断崛起的新兴经济体也呈高速增长趋势，存有巨大的市场空间，部分国内的过剩产能将可以通过该海外消费市场得到输出。但同时由于新兴经济体在物流、市场规范和法律等方面和发达经济体存在较大差距，这意味着中国的出口电商企业可能面临很多不确定性因素，交易信用风险也明显高于发达国家市场，需要公司投入更多的时间和人力成本。

3、行业基本风险特征

（1）市场竞争加剧的风险

电子商务市场广阔的发展空间吸引了越来越多的参与者，因此市场规模发展迅速，而电商行业进入壁垒相对较低，供应商、经销商以及其他零售商都可以按照自身意愿进入到电子商务市场发展。在行业参与者中，多以中小企业为主，而面对日益激烈的市场竞争，有可能会导致公司盈利水平下降。公司除自己运营的销售平台外，一定程度上依赖第三方平台，第三方平台合作方案的改变如提高平台服务收费标准会影响公司的盈利。

（2）政策变动的风险

现今应用于国际贸易的法律并不健全。我国相关法律制度的制定又远远滞后于产业的发展，其中监管体系，职能定位，外汇管理等相关的法律政策尚不完善。B2C 是新型跨境贸易模式，目前呈现出逐渐朝小批量碎片化发展的趋向，与传统一般出口贸易存在一定差异性。若未来公司未能满足相关监管部门出台的新政策，可能将对公司的发展壮大带来潜在的不利影响。

（3）汇率波动的风险

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

（4）交易信用的风险

鉴于不同于传统间接销售模式的电子商务交易，网络销售存在着其特殊的开放性与一定的虚拟性，以此而产生的交易参与者的信用不确定性是亟需解决的一个现实问题。其次，各国各地法律存在着不一致的特征，不同文化所带来的信用行为体系也给信用不确定性带来一定的推力，而如今未能完整有效地建立信用管理体系及国际上统一的信用标示将给电子商务行业带来一定的前进阻力。

（5）人才缺失的风险

电子商务技术为跨境电商行业的主要技术壁垒，由于该行业属于知识密集型行业，关键管理人员和核心业务人员是公司核心竞争力与生存与发展的根本所在。伴随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心业务人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争对手

公司于 2013 年成立，主营跨境电子商务出口业务，经历了国内跨境电商行业从起步到爆发式成长的阶段。从全球范围来看，Amazon、eBay 和阿里巴巴集团是跨境电商行业的巨头，在全球排名前 100 的购物类网站中，跨境电商网站有 27 个，基本上都隶属于以上三家公司。从国内来看，除阿里巴巴外，上市公司跨境通（002640.SZ）在小语种和新兴市场有一定的区位布局优势，遨森电商属于国内跨境电商第二梯队，直接的竞争对手主要有傲基电商（834206.OC）、有棵树（836586.OC）和价之链（838599.OC）。

（1） 深圳市傲基电子商务股份有限公司

深圳市傲基电子商务股份有限公司成立于 2010 年 9 月，是以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务，以德语网站为主导，拥有自主品牌“Aukey”等，通过自有网站和第三方平台直接进行直接销售，目前在美国和欧洲拥有海外仓。公司主要产品包括电子类、美容类、安防类、摄影器材类、服装鞋帽类等多个种类产品。

（2） 深圳市有棵树科技股份有限公司

深圳市有棵树科技股份有限公司成立于 2010 年 4 月，主营业务涵盖跨境电商出口和进口业务，以及无人机机器人零配件业务板块。2017 年 8 月被上市公司天泽信息产业股份有限公司收购。

（3） 深圳价之链跨境电商股份有限公司

深圳价之链跨境电商股份有限公司成立于 2008 年 9 月，以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务，拥有自有品牌。公司主要产品包括电子类、美容类、安防类、摄影器材类、服装鞋帽类等多个种类产品。同时，公司也向电商卖家销售自主研发的管理软件。2017 年 7 月被上市公司福建浔兴拉链科技股份有限公司收购。

2、公司竞争优势

（1）海外子公司及海外仓储优势

遨森在美国、英国、德国、法国、加拿大、西班牙和意大利均设有全资子公司，并在当地均有办公场所及仓库。目前，国内其他跨境电商企业主要采用国际小包、国际快递运输为主，物流成本较高，制约盈利空间。遨森的海外子公司和海外仓储模式一方面可以有效降低物流成本，另一方面能够加强客户服务，通过高效的货物仓储、分拣、包装和派送一站式服务，缩短订单周期，提高用户体验，扩大在当地的知名度。

（2）品牌、渠道与管理优势

遨森拥有自主品牌“Aosom”、“Outsunny”、“Pawhut”、“Homcom”、“Vinsetto”、“Kleankin”、“Durhand”、“Soozier”和“Qaba”，在北美和欧洲地区均有一定的知名度。遨森不仅自建“Aosom”电商平台，还与第三方全球电商平台、海外当

地知名电商平台合作，建立全渠道销售体系。公司采用“自主品牌研发设计+委托加工生产”模式，通过对各个跨境电子商务销售平台及国外消费者需求的数据分析，进行产品的自主设计开发，深度整合产品供应链，加快产品的更新迭代，满足目标消费者市场的需求。

公司管理层稳定，多年来一直从事跨境电商和外贸领域的经营管理，积累了丰富的行业经验，公司的运营和海外销售团队也有多年的行业经验，能较好的把握市场的信息，再根据市场信息来及时调整企业的采购销售计划和对产品的改良来满足市场的需求。

（3）自营平台优势

遨森电商自建电商平台 Aosom，在美国、英国、德国、法国、加拿大、西班牙和意大利均有站点，且均已拥有了一定数量的客户群体。截至 2018 年 6 月 30 日，Aosom 平台的注册用户数、活跃用户数如下表：

国别	注册用户数（人）	活跃用户数（人）
美国	175,413	77,676
加拿大	132,821	38,118
英国	221,494	76,604
德国	110,057	45,107
法国	68,295	25,446
意大利	177,869	46,426
西班牙	158,187	45,968
合计	**1,044,136**	**355,345**

公司经过多年的投入所建立的自营平台大大提升了遨森的整体竞争力：首先，自营平台在推广过程中培养了一批忠诚度高的老客户，提高了客户黏性；第二，自营平台使公司具有更强的抗风险能力，随时应对第三方平台的政策变化，减少对大型跨国电商平台的依赖性；第三，公司可以从自营平台中获得更丰富的第一手数据和信息，用于大数据分析，提高公司的供应链管理能力、销售能力、成本控制能力等多项基础竞争力。

（4）信息化管理及供应链优势

信息化技术和信息化管理水平是电子商务行业的核心竞争力之一。公司自成立以来重视信息技术在管理系统中的应用，充分利用 Oracle 系统建立了一整套符合跨境电商行业的信息化系统，对产品采购和销售等各个环节实现了信息化管理，包括综合业务管理系统、库存管理系统、采购管理系统、订单管理系统、现代化物流管理系统、财务管理系统、人力资源管理系统等。从产品研发环节开始，到产品采购、国内出口、海外进口、产品入库、销售、发货、客服和售后实现全方位的信息化管理，提高了公司的决策水平、降低了公司的营运成本。

3、公司竞争劣势

随着移动互联网技术和移动智能终端迅速普及，社会物流服务体系的升级，全球互联网的使用率和网购渗透率大幅提升，因此吸引了大量跨境电商企业的涌入，行业发展变化非常的快，传统贸易企业及物流企业均纷纷试图涉足跨境电商行业。

传统的电商巨头已经累积了庞大的流量，大手笔完成广泛而有深度的布局；上市公司以及上市公司的子公司利用资本市场的资源抢占市场，加大业务拓展力度；还有获得大量融资的新兴企业也在不断寻找突破口，进入跨境电商市场。

公司目前仍然在人才资金层面上面临弱势，未来将在现有优秀的运营能力以及产业链整合深度的基础上不断缩小与上市公司的差距。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段

2013 年 10 月 10 日，股份公司前身遨森电子商务（中国）有限公司取得宁波市市场监督管理局核准发的《企业法人营业执照》（注册号 330200400078452）。遨森电子商务（中国）有限公司成立。

有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

（1）有限公司为外国法人独资，股东是公司的出资人；

（2）有限公司设董事会，董事会成员由股东委派产生；

（3）有限公司设监事一名，由投资方委派。

有限公司依据有关法律法规和公司章程，历次股权转让、公司类型变更、整体变更等事项均履行了相应股东会决议程序，符合法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

2013 年 8 月 31 日，根据股东 AOSOM HOLDING LIMITTED（BVI）委派，王春华担任有限公司董事长，姚华彬、高青、徐敏、许国君担任有限公司董事；严光耀担任有限公司监事。

2015 年 9 月 2 日，根据股东香港遨森国际贸易有限公司决定，免去姚华彬、高青的董事职务，委派王春华担任有限公司董事长，徐敏、许国君担任有限公司董事，严光耀担任有限公司监事。

2、有限公司整体变更为股份有限公司

有限公司整体变更为股份有限公司时履行了以下程序：

（1）2017年9月1日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“致同审字（2017）第310ZB0636号号”《审计报告》；

（2）2017年9月2日，厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司出具了“大学评估 [2017]NB0001号”《遨森电子商务（中国）有限公司设立股份有限公司涉及的<资产负债表>上列示的净资产评估报告书》；

（3）2017年9月5日，有限公司召开股东会，会议审议通过了致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司《审计报告》（基准日2017年4月30日）的议案，审议通过了变更公司类型、变更公司名称、变更公司营业期限的议案，审议通过了终止原有限公司章程的议案，审议通过了有限公司全部资产、债权、债务承继的议案。

（4）2017年9月20日，公司召开职工代表大会，选举产生监事会职工代表监事。2017年9月21日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了董事长、总经理并聘任了其他高级管理人员，会议还审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》；同日，召开公司第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

（5）2017年9月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》、厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司出具的《评估报告》；审议通过了将经审计后的净资产以1.1288:1的折股比例折合股份，折合62,751,419股的方案；审议通过了股份公司公司章程；审议通过了股份公司董事会、监事会成员的议案。

（6）2017年11月13日，公司取得宁波市市场监督管理局颁发的统一信用代码为91330211074774X2的《营业执照》。

（7）2018年7月2日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“致同验字（2018）第310ZA0026号”《验资报告》，审验确认公司股本62,751,419股已足额缴纳。

3、股份公司阶段

股份公司按照《公司法》等相关法律法规的要求建立并完善公司治理结构：

（1）设立了公司权力机构股东大会，并制定了《股东大会议事规则》，股东大会由全部发起人组成；

（2）设立了董事会，由5名董事组成。董事会对股东大会负责，执行股东大会决议，并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责；

（3）设立了监事会，并制订了《监事会议事规则》，监事会由2名股东代表监事和1名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权力；

（4）除了以上提到的规章制度外，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，还制定了《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等；

（5）公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习。

（二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计召开股东大会3次、董事会4次、监事会1次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则、《总经理工作细则》等履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间不长，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高，在实际运营中，管理层还需不断深化公司法人治理的观念，加强相关知识的学习、应用，提高规范运作的意识。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。2017年9月，遨森电子商务（中国）有限公司整体改制成立遨森电子商务股份有限公司，公司依照《公司

法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制；股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权；公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用；公司关联交易决策制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构；切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理机制运行规范。

由于遨森电子商务股份有限公司成立至今时间尚短，公司将会从以下两个方面进行完善：一是不断提高相关人员关于股东大会、董事会、监事会规范运作意识。股份公司设立后，公司设置了董事会秘书并聘任具有专业经验的人员，公司将在专业机构的辅导下，加强相关人员培训，提高合法合规意识。二是不断完善公司关于中小股东权利保护的制度。公司将严格规范公司治理机构和相关人员的职能，加强监事会的监督作用，通过投资者关系管理等内控制度促进小股东在内的全体股东的合法权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司及子公司涉及诉讼的情况

1、遨森有限

2017年4月5日，原告遨森有限因买卖合同纠纷一案将被告廊坊市鲲鹏家具有限公司（以下简称“鲲鹏家具”）起诉至宁波市镇海区人民法院。

案由：原告遨森有限与被告鲲鹏家具在 2016 年 6 月 25 日及 7 月 14 日签订了两份《采购合同》（编号 CN1606048N 与编号 CN1607022N），合同价款分别为 268,810 元与 64,500 元。原告遨森有限分别于 2016 年 7 月 4 日、7 月 22 日及

9 月 20 日向被告支付全部合同价款共计人民币 333,310 元，后被告鲲鹏家具将部分产品发往宁波，部分产品直接通过就近港口发往美国及英国遨森海外仓库。

原告及遨森海外公司收到货并经初步检验后发现该批货物中总共价值 141,663 元产品（货号为 801-016、835-016、835-016BK、835-016WT、835-016YL）存在严重安全隐患无法正常使用，原告将该批货物提交 SGS 进行检测，检测结果显示该批货物质量不合格。后原告与被告就该批产品的质量问题进行了多次沟通，但被告一直拒不换货。同时，经原告及遨森海外仓库清点后发现，被告所发送产品中存在少发的情况，原告实际收到货物总额为 323,028 元，即被告仍有 10,282 元货物未发送。

原告遨森有限的诉讼请求为：1. 请求判令被告退还原告未发货款项人民币 10,282元及存在严重质量问题产品货款人民币141,663元，并开具剩余正常货款的增值税专用发票金额为人民币76,610元。2. 请求判令被告赔偿原告因存放被告的存在质量问题产品所产生的国内仓储费用732.55元（暂算至2017年3月6日），并要求被告支付仓储费用至该费用实际结束时止。3. 请求判令被告赔偿原告发货至英国及美国因质量问题无法销售所产生的损失费用共计人民币47,447.78元。4. 请求判令由被告承担本案的诉讼费。

2017年6月7日，原被告双方签署《和解协议》，被告鲲鹏家具共承担135,903元，于协议签订后3日内支付原告方账户。本案现已终结。

2、遨森国际贸易

2017年9月，原告香港遨森国际贸易有限公司因承揽合同纠纷一案将被告芜湖富仕德体育用品股份有限公司（以下简称“富仕德公司”）起诉至安徽省芜湖经济技术开发区人民法院，要求解除与被告富仕德公司签订的《采购合同》，赔偿原告遨森国际贸易公司各项经济损失共计人民币990,306.68元。芜湖经济技术开发区人民法院经审理后驳回原告遨森国际贸易公司的全部诉讼请求，遨森国际贸易公司未上诉。本案现已终结。

3、遨森德国

（1）2016年11月，遨森德国因JAGO案件纠纷被德国斯图加特法院作出庭外

裁决。案件事由为遨森德国因在官网上低价销售产品被竞争对手JAGO起诉至法院，法院对遨森德国作出支付竞争对手JAGO6,286.43欧元赔偿金的裁决。

（2）根据Zweibrucken地区法院于2018年4月6日的判决显示（卷宗号：HK O 40/17），针对遨森德国作为在线经销商（电商）的关于违反反侵权竞争条例的司法程序已经结案终止。该案件主要是涉及公司通过其网上商店销售的儿童拼图垫，以及其所使用的的产品说明，使用限制和注意事项。该产品的配套说明，建议使用年龄以及安全信息提示，与产品本身的用途有所冲突。法院最后判决为：如果该玩具相关说明与预期的用途相冲突，公司就不得销售类似的受限儿童玩具。

（3）遨森德国与前房东关于位于Groß Mackenstedt地区租赁的仓库租赁合同的法律纠纷已经由Verden地区法院判决结案（卷宗号：2 O 58/17）；矛盾焦点主要在于双方对于某些问题没有达成共识，比如提早结束租赁合同，双方都要求对方就己方的损失作出赔偿，以及于此相关的2016年年中到年底的租金拖欠问题并租金拖欠造成的利息。此诉讼于2017年年底被终止，双方达成和解。遨森德国承诺在扣除已经支付的租金押金外，再向前房东支付55,000欧元左右的赔偿金。

4、遨森美国

2016年9月15日，在加利福尼亚高等法院，美国生态权利基金会对遨森美国提起公益诉讼，因遨森美国未在户外木质产品的商标及说明书上注明有一氧化碳有毒气体，违反了《健康与安全条例》。2017年5月2日，遨森美国被加利福尼亚高等法院处以5,000美元的民事罚款。

5、遨森加拿大

2012年，Kara McFarlane因购买了遨森加拿大的倒立器产品使用受伤，对遨森加拿大提起诉讼，要求45万加元的赔偿。2017年12月22日，遨森加拿大本案律师Laura C.Snowball出具了一份备忘录并提供了建议解决方案，建议遨森加拿大与对方采取庭外和解的方式，并由遨森加拿大支付Kara McFarlane5,020加元的赔偿金。目前本案正在等待Kara McFarlane及其律师的回应。（加拿大阿尔伯塔省法院档案号：1413-00241）

6、遨森法国

2018年5月25日和6月5日，遨森法国收到鲁昂劳动仲裁法院调解办公室的开庭传票，有5名员工提出工资支付诉请，理由为遨森法国与其解除劳动关系时没有向公司经济委员会进行通知和沟通，但实际情况为当时公司的经济委员会还没有指定和设立，另外一名员工对双方协议解除劳动合同提出了异议。根据法国COSTER ASSOCIATES出具的法律意见书，该诉讼还在进行中，在2019年第一季度结束前不会出判决结果。

（二）公司及子公司涉及行政处罚的情况

2016年6月12日，中华人民共和国北仑海关出具“北关缉简违字[2016]0255号”《行政处罚决定书》，遨森有限因凉篷申报商品编码与实际不符，违反了《中华人民共和国海关法》第二十四条第一款、第八十六条第（三）项之规定，根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项的规定，对遨森电商处以6,200元的处罚。

2018年5月28日，中华人民共和国镇海海关出具的《企业资信证明》载明，遨森电商自2016年1月1日起至2018年3月31日止，未发现有违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。

2015年11月，遨森美国在未获得美容美发产品item#502-016的美国FDA许可证情况下，进口了该产品，从而违反了美国海关进口条例，因此，美国海关对遨森美国进行了罚款，金额为1,002美元。遨森美国于2016年6月收到美国海关的处罚文件并于当月支付了罚金。

除上述情形外，公司不存在其他未决诉讼或行政处罚，公司控股股东、实际控制人不存在重大诉讼、仲裁的情形；公司及其控股股东、实际控制人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

四、公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与持有5%以上的法人股东及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营跨境电商出口业务，自设立以来公司的主营业务未发生重大变化。

公司具有独立的采购、销售及服务体系，拥有独立的经营决策权和实施权，具有直接面向市场独立经营的能力。目前公司控股股东、实际控制人未从事与公司具有同业竞争的业务，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方在报告期内也不存在显失公允的关联交易。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产等在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。

公司目前业务和生产经营必需的专有技术、机器设备、办公设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议，不存在与股东共用的情况。

报告期内，公司存在关联方资金占用的情形，具体情况如下：

单位：元

其他应收款	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
严光耀	-	48,329.10	47,768.77
陈昊	-	148,460.57	146,747.53
合计	**-**	**196,789.67**	**194,516.30**

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形，但截止报告期末，关联方占用资金已归还。董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，未来有关情况将得到逐步规范。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东、实际控制

人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在公司控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与公司控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在公司控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

有限公司阶段，公司关于社保和公积金缴纳存在不规范之处，公司未为当月新入职及试用期内员工缴纳社保、公积金，除此之外公司已经为其他员工缴纳了社保和公积金。股份公司成立后，公司将继续按照《劳动法》和《劳动合同法》的相关要求，进一步建立健全公司的人事管理制度，加强劳动用工管理，规范社保和公积金的缴纳行为。

为充分保证公司员工权益，实际控制人严光耀和王春华承诺，若公司因为员工缴纳社会保险和住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失的，本人将以个人财产无条件代公司承担相应责任；如公司住所地社会保险征缴部门认为公司存在漏缴或少缴社会保险情况，需要公司补缴的，本人将以个人财产无条件按主管部门核定的金额代公司补缴。

（四）财务分开情况

公司成立了独立的财务管理部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职的情形；公司建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；公司开立了独立的银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司独立办理了的纳税申报，依法独立纳税。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（五）机构分开情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对外投资企业具体情况统计如下：

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
宁波遨森控股有限公司	20,000.00	实业投资、投资咨询、投资管理、企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集融资等金融业务）	实业投资	董事长严光耀实际控制的企业
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	4,000.00	投资管理、投资咨询、企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	投资管理	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀腾飞纺织品有限公司	100.00	针纺织品、日用品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀服装辅料有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀缝纫用品有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀飞逸进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀天	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但	针纺织品，服	董事长严光耀实

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
地进出口有限公司		国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	装辅料出口	际控制的企业
宁波顶秀前程日用品有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀丰利进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀明远进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀纺织品有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；针纺织品、日用品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀环球进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀服饰有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀风尚进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀之星进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
		料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。		
宁波顶秀凌云进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀世纪进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀时代国际贸易有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀恒业进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀世联进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波顶秀新创贸易有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒新世纪进出口有限公司	27,000.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、办公用品、五金件、家用电器的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
		动）		
宁波萌恒世达进出口有限公司	1,000.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒新天地贸易有限公司	50.00 万美元	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、办公用品、五金件、家用电器的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理的商品，按国家有关规定办理申请）；养老服务咨询。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒花边有限公司	400.00 万美元	电脑绣花、服装及服装辅料、缝纫设备、纺织品、五金件、家用电器的制造、加工；自有房屋、设备租赁；纺织印染加工。	花边生产、销售	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒进出口有限公司	15,000.00	道路货物运输， 自营和代理货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外），纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒新时代进出口有限公司	5,000.00	道路货物运输， 自营和代理货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外），纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒海外国际贸易有限公司	50.00 万美元	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、办公用品、五金件、家用电器的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒日用品有限公司	4,000.00	日用品、纺织品、服装及服装辅料、鞋帽、工艺品（除金银）、办公用品、小五金、小家电、床上用品的批发、零售；自有房屋租赁；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒抽	3,000.00	服装辅料、刺绣花边的研发、设计、制造、	花边生产、销	董事长严光耀实

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
纱有限公司		加工；日用品、针纺织品、服装、服装面料、服装辅料、鞋帽、工艺品、五金家电的批发、零售；房屋租赁、设备租赁，企业管理咨询,后勤管理服务;自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外。	售	际控制的企业
宁波萌恒服装辅料有限公司	1,601.60万美元	服装辅料、刺绣花边的制造、加工；自有房屋、设备租赁；物业服务；国内道路货物运输（在许可证有效期内经营）。	服装辅料、刺绣花边的制造	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒工贸有限公司	12,000.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外；经营进料加工和“三来一补”业务；开展对销贸易和转口贸易；自有房屋出租；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
萌恒（中国）有限公司	4,000.00万美元	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；自有房屋租赁；服装辅料、面料的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）；商务咨询（除国家限制和禁止类外商投资项目）；计算机软件开发；养老服务咨询。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒投资有限公司	36,000.00	实业投资及咨询服务（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）；自营和代理货物及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术除外。	实业投资及咨询服务	董事长严光耀实际控制的企业
湖南萌恒服装辅料有限公司	1,000.00	服装辅料相关产品的技术研究与开发；高档服装面料的后整理加工；纺织品、服装面料及辅料、刺绣花边、五金件的制造、加工销售；塑料制品的制造销售；自有房屋的租赁服务；机器设备租赁；道路货物运输服务；后勤管理服务。（以上经营范围应经许可或审批的未获得许可或审批前不得经营）。	服装辅料生产、销售	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒纺织品有限公司	3,000.00	服装辅料、服装面料、纺织品、日用品、纺织设备及零配件的制造、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
宁波韦基纺织科技有限公司	2,135.00 万美元	头巾等高档服装面料及服装辅料等相关产品的技术研究与开发，高档服装面料的后整理加工，纺织品、服装面料及辅料刺绣花边、头巾、五金件的制造、加工及批发；自有房屋、设备租赁。	服装辅料生产销售	董事长严光耀实际控制的企业
宁波萌恒线业有限公司	360.00 万美元	纱线、服装及辅料、针织品的制造、加工，纺织印染加工；自有房屋、设备租赁；物业服务。（除国家限制外商投资项目）（分支机构经营场所设于镇海区骆驼街道敬德村汶骆路 766 号）。	涤纶线的制造、加工，纺织印染加工	董事长严光耀实际控制的企业
宁波万人投资有限公司	16,000.00	实业投资。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务。）	实业投资	董事长严光耀实际控制的企业
宁波双鸟带业有限公司	100.00 万美元	服装辅料的制造、加工、研发、设计；物业管理服务；企业管理咨询；房屋租赁；机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	服装辅料生产销售	董事长严光耀实际控制的企业
宁波太阳花绣花线有限公司	200.00 万美元	服装辅料的制造、加工	服装辅料生产销售	董事长严光耀实际控制的企业
宁波绣唯进出口有限公司	300.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	面料,服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波海通安达物流有限公司	800.00	道路货物运输：货物专用运输（集装箱）；普通货物仓储、装卸、搬运服务；货物配载；国内货运代理；提供包装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	普通货物仓储、装卸、搬运服务	董事长严光耀实际控制的企业
宁波市健宸置业有限公司	3,600.00	房地产开发、经营、策划、销售、咨询；房屋装修；楼宇物业管理	房地产开发	董事长严光耀实际控制的企业
众享石天万丰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。	投资管理	董事长严光耀间接参股的企业
宁波优朴物业服务有限公司	100.00	综合物业管理；房屋配套设施维修服务；自有房屋租赁；物业管理咨询；酒店管理咨询；广告服务；市政道路维护服务；道路保洁服务；城市生活垃圾清扫、收集、	物业服务	董事长严光耀实际控制的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
		运输服务；酒店管理服务；停车场管理服务；绿化养护；保洁服；餐饮管理服务；垃圾分类管理 ,消杀服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
宁波韦博纺织品有限公司	100.00	纺织品、服装辅料的制造、加工、销售，电脑绣花，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	服装辅料生产、销售	董事长严光耀实际控制的企业
常德恒元纺织有限公司	100.00 万美元	服装辅料相关产品的技术研究与开发；纺织品、针织品、刺绣花边的制造、加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	服装辅料生产、销售	董事长严光耀实际控制的企业
遨森控股有限公司 bvi	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
田丰投资控股有限公司	300.00 万美元	-	-	董事、总经理王春华控制的企业
NINGBO MH INDUSTRY CO.LTD（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
Ningbo Two Birds Industry Co.Ltd（香港）	1.00 万港币	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
韦基有限公司 BASE GREAT LIMITED（香港）	1.00 万港币	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
恒元投资控股有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
恒盛投资控股有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
萌恒国际投资有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	董事长严光耀实际控制的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
恒发控股集团有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
科捷有限公司 Field victory limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
蔚然有限公司 Weiran Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
川美有限公司 River Fair Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
立基有限公司 Leadbase Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
MIRACLE HILL HOLDINGS LIMITED（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀实际控制的企业
德恩有限公司 Virtue Grace Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事长严光耀持股 100%
利美有限公司 Victor Beauty Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事倪珍珍持股 100%
卓明有限公司 Zhuo Ming Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	董事陈昊持股 100%

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
佳效有限公司 Ultimate Action Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	监事严光辉持股 100%

上述企业的经营范围、主要业务等均与遨森电商存在较大差别。因此，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在与股份公司同业竞争的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，有关承诺如下：

“本人/本公司作为遨森电子商务股份有限公司（以下称“股份公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员，除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本公司从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本公司承诺如下：

1、本人/本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人/本公司在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人/本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

1、公司资金被关联方占用情况概述

有限公司阶段，由于治理结构尚不完善，公司存在与关联方资金拆借的情形。但截至本说明书签署之日，占用关联方的资金已全部归还完毕。详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

2、防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易。股份公司成立后，公司发生的关联交易均按照《关联交易决策制度》和三会议事规则执行了相应的决策程序。

报告期内，公司存在与关联方资金拆借的情形。为规范关联方资金占用，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、占股5%以上的股东均出具了《关于规范关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内及截至本说明书出具日，公司不存在对外担保的情况。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保管理制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量	间接持股比例（%）
严光耀	董事长	通过遨森控股间接持有公司30,120,681股，通过柏偲瑞泰间接持有公司7,530,170股，合计间接持有37,650,851股	60.00
王春华	董事、总经理	-	-
陈昊	董事	通过遨森控股间接持有公司12,048,272股，通过柏偲瑞泰间接持有公司3,012,069股，合计间接持有15,060,341股	24.00
倪珍珍	董事	通过遨森控股间接持有公司5,522,125 股，通过柏偲瑞泰间接持有公司 1,380,531 股，合计间接持有6,902,656 股	11.00
陈宏平	董事、副总经理	-	-
严光辉	监事	通过遨森控股间接持有公司2,510,057股，通过柏偲瑞泰间接持有公司627,514股，合计间接持有3,137,571股	5.00
蔡胜成	监事会主席	-	-
葛政帅	职工代表监事	-	-
戴望徽	董事会秘书兼财务负责人	-	-
合计		**62,751,419 股**	**100.00**

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

除已披露事项外，公司其余董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长严光耀与总经理王春华是夫妻关系，监事严光辉是董事长严光耀的兄弟，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺函

公司董事、监事和高级管理人员、实际控制人、股东共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“本人/本公司作为遨森电子商务股份有限公司（以下称“股份公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员，除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本公司从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本公司承诺如下：

1、本人/本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人/本公司在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人/本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、规范关联交易的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人、股东共同出具了《关于规范关联交易的承诺》。承诺内容如下：

“本人/本公司作为遨森电子商务股份有限公司（以下简称“股份公司”）股东/董事/监事/高级管理人员，就规范股份公司关联交易做出以下承诺：

本人/本公司、本人/本公司投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联

交易决策制度》、《重大交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、不占用公司资金的承诺函

公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人、股东共同出具了《关于不占用公司资金的承诺函》。承诺内容如下：

“本人作为遨森电子商务股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员，现就股份公司与本人及本人直接或间接控制的企业之间的资金往来事项作出如下承诺：

1、本人及本人直接或间接控制的企业在与股份公司发生的经营性往来中，不占用股份公司资金。

2、股份公司不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间接控制的企业使用：

（1）有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；

（3）委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；

（4）为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；

（6）全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

4、关于员工社会保险及住房公积金事项的承诺函

本人作为遨森电子商务股份有限公司（以下简称“股份公司”）实际控制人，现就股份公司全体员工社会保险及住房公积金事项作出如下承诺：

若公司因为员工缴纳社会保险和住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失的，本人将以个人财产无条件代公司承担相应责任；如公司住所地社会保险征缴部门认为公司存在漏缴或少缴社会保险情况，需要公司补缴的，本人将以个人财产无条件按主管部门核定的金额代公司补缴。

5、公司与董事、监事、高管签订的协议

公司与董事、监事、高管签订了《劳动合同》、《关于避免同业竞争的承诺函》以及《关于竞业禁止的声明》，除此之外未签订其他的协议。

6、关于未违反竞业禁止的声明

公司的董事、监事、高级管理人员均出具了《关于竞业禁止的声明》。声明内容如下：

“本人就遨森电子商务股份有限公司（以下简称“股份公司”）股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之事宜，声明如下：

本人承诺从原任职单位离职到股份公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因与原任职单位存在竞业禁止约定而给股份公司造成损失，由本人承担。

本人承诺不存在与其他单位签订关于竞业禁止约定或保密协议的情况，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因竞业禁止相关约定而给股份公司造成损失的，由本人承担。

本人承诺不存在侵犯原任职单位或现任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；如因上述纠纷给股份公司造成损失的，由本人承担。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	兼职单位名称	姓名	兼职职务	兼职单位与本公司关系

序号	兼职单位名称	姓名	兼职职务	兼职单位与本公司关系
1	宁波遨森控股有限公司	严光耀	执行董事	公司董事长严光耀兼职、控制的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
		陈昊	经理	公司董事兼职的企业
2	宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	严光耀	执行事务合伙人	公司董事长严光耀兼职、控制的企业
3	宁波顶秀腾飞纺织品有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
4	宁波顶秀服装辅料有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
5	宁波顶秀缝纫用品有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
6	宁波顶秀飞逸进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
7	宁波顶秀天地进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
8	宁波顶秀前程日用品有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
9	宁波顶秀丰利进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
10	宁波顶秀明远进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
11	宁波顶秀纺织品有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
12	宁波顶秀环球进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
13	宁波顶秀服饰有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
14	宁波顶秀风尚进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业

序号	兼职单位名称	姓名	兼职职务	兼职单位与本公司关系
15	宁波顶秀之星进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
16	宁波顶秀凌云进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
17	宁波顶秀世纪进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
18	宁波顶秀时代国际贸易有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
19	宁波顶秀恒业进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
20	宁波顶秀世联进出口有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
21	宁波顶秀新创贸易有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
22	宁波萌恒新世纪进出口有限公司	陈昊	执行董事、经理	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
23	宁波萌恒世达进出口有限公司	陈昊	执行董事、总经理	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
24	宁波萌恒新天地贸易有限公司	严光耀	执行董事	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	经理	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
25	宁波萌恒花边有限公司	严光耀	董事长、总经理	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	董事	公司董事兼职的企业
26	宁波萌恒进出口有限公司	严光耀	执行董事、总经理	公司董事兼职的企业
27	宁波萌恒新时代进出口有限公司	严光耀	执行董事、总经理	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	监事	公司董事兼职的企业
28	宁波萌恒海外国际贸易有限	王春华	执行董事	公司董事兼职的企业

序号	兼职单位名称	姓名	兼职职务	兼职单位与本公司关系
	公司	戴望徽	监事	公司高级管理人员兼职的企业
29	宁波萌恒日用品有限公司	严光耀	执行董事、总经理	公司董事长严光耀兼职的企业
30	宁波萌恒抽纱有限公司	严光耀	执行董事、总经理	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	监事	公司董事兼职的企业
31	宁波萌恒服装辅料有限公司	严光耀	董事长、总经理	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	副董事长	公司董事兼职的企业
32	宁波萌恒工贸有限公司	严光耀	执行董事、经理	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	监事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
33	萌恒（中国）有限公司	严光耀	执行董事	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	经理	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
34	宁波萌恒投资有限公司	严光耀	执行董事、经理	公司董事长严光耀兼职、控制的企业
35	湖南萌恒服装辅料有限公司	严光耀	董事长	公司董事长严光耀兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
36	宁波韦基纺织科技有限公司	严光耀	董事长、总经理	公司董事长严光耀兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
37	宁波萌恒线业有限公司	严光耀	董事长	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	副董事长	公司董事兼职的企业
		严光辉	董事	公司监事兼职的企业
38	宁波万人投资有限公司	严光耀	董事长	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	董事、经理	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
39	宁波双鸟带业有限公司	严光耀	董事长	公司董事长严光耀兼职、控制的企业

序号	兼职单位名称	姓名	兼职职务	兼职单位与本公司关系
		陈昊	董事	公司董事兼职的企业
40	宁波太阳花绣花线有限公司	严光耀	董事长	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	副董事长	公司董事兼职的企业
41	宁波绣唯进出口有限公司	王春华	执行董事	公司董事兼职的企业
		戴望徽	监事	公司高级管理人员兼职的企业
42	宁波海通安达物流有限公司	严光辉	监事	公司监事兼职的企业
43	宁波市健宸置业有限公司	严光耀	执行董事、总经理	公司董事长严光耀兼职的企业
44	常德恒元纺织有限公司	严光耀	董事长	公司董事长严光耀兼职的企业
45	宁波韦博纺织品有限公司	严光耀	董事长	公司董事长严光耀兼职的企业
46	宁波塔斯线业有限公司	陈昊	执行董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	监事	公司监事兼职的企业
47	深圳遨森电子商务有限公司	戴望徽	执行董事	公司财务负责人、董秘兼职的企业
		陈宏平	总经理	公司董事、副总经理兼职的企业
		蔡胜成	监事	公司监事兼职的企业
48	遨森国际发展有限公司	王春华	董事	公司董事兼职的企业
49	香港遨森国际贸易有限公司	王春华	董事	公司董事兼职的企业
50	恒元投资控股有限公司（香港）	严光耀	董事	公司董事长严光耀兼职的企业
51	恒盛投资控股有限公司（香港）	陈昊	董事	公司董事兼职的企业
52	恒发控股集团有限公司（香港）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
53	萌恒国际投资有限公司（香港）	严光耀	董事	公司董事长严光耀兼职的企业
54	蔚然有限公司（BVI）	陈昊	董事	公司董事兼职的企业
55	立基有限公司（BVI）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
56	川美有限公司（BVI）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
57	MIRACLE HILL HOLDINGS LIMITED（BVI）	严光耀	董事	公司董事长严光耀兼职的企业
58	德恩有限公司（BVI）	严光耀	董事	公司董事长严光耀兼职的企业

序号	兼职单位名称	姓名	兼职职务	兼职单位与本公司关系
59	佳效有限公司（BVI）	严光辉	董事	公司监事兼职的企业
60	卓明有限公司（BVI）	陈昊	董事	公司董事兼职的企业
61	利美有限公司（BVI）	倪珍珍	董事	公司董事兼职的企业
62	NINGBO MH INDUSTRY CO.LTD（BVI）	严光耀	董事	公司董事长严光耀兼职的企业
		陈昊	董事	公司董事兼职的企业
		严光辉	董事	公司监事兼职的企业
63	田丰投资控股有限公司（Seychelles）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
64	遨森控股有限公司（BVI）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
65	MH STAR UK LTD（遨森英国）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
66	MH FRANCE（遨森法国）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
67	MH Handel GmbH（遨森德国）	陈昊	董事	公司董事兼职的企业
68	AOSOM ITALY S.R.L（遨森意大利）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
		陈昊	董事	公司董事兼职的企业
69	SPANISH AOSOM SL（遨森西班牙）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
70	AOSOM LLC（遨森美国）	王春华	董事	公司董事兼职的企业
71	AOSOM CANADA INC（遨森加拿大）	严光耀	董事	公司董事长严光耀兼职的企业
72	MH Star Canada Holdings Inc.（遨森加拿大控股）	严光耀	董事	公司董事长严光耀兼职的企业
73	AOSOM AG（遨森瑞士）	王春华	董事	公司董事、总经理兼职的企业
74	NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD	王春华	董事	公司董事、总经理兼职的企业

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员对外投资的企业所从事的业务在经营范围、业务定位上均与本公司不重叠，且与本公司存在较大不同，不存在与本公

司有重大利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员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的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司管理层最近两年及一期没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为调查之中尚无定论的情形；最近两年及一期没有对所在任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事的变化

有限公司阶段，公司设立董事会，王春华担任有限公司董事长，许国君、徐敏担任公司董事。

2017年9月21日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举严光耀、王春华、陈昊、倪珍珍、陈宏平为公司董事，组成股份公司第一届董事会。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举严光耀为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，由严光耀担任公司监事。

2017年9月20日，公司职工代表大会选举葛政帅为职工代表监事。2017年9月21日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举严光辉、蔡胜成为

非职工代表监事；严光辉、蔡胜成和职工代表监事葛政帅共同组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举蔡胜成为监事会主席。

3、高级管理人员的变化

有限公司阶段，经董事会聘任，由王春华担任有限公司经理。

2017年9月21日，股份公司第一届董事会第一次会议决定聘任王春华担任公司总经理，聘请陈宏平担任公司副总经理，聘请戴望徽担任公司财务负责人兼董事会秘书。

自股份公司成立以来，公司董事、监事、高级管理人员发生变化均符合合法有效的程序。有限公司阶段，公司的董事、监事、高级管理人员的变动均为正常经营活动调整，对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

上述变动履行了相关的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

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

一、审计意见

公司2018年1-3月、2017年度、2016年度财务会计报告业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2018）310ZA0188号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	46,184,531.94	34,784,048.17	29,686,925.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	33,703,899.27	28,411,512.90	13,474,022.12
预付款项	12,640,030.18	13,315,587.66	14,806,277.39
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	37,910,787.90	81,942,624.03	91,416,654.63
存货	240,057,417.98	173,222,037.24	173,804,206.21
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	4,207,833.78	3,725,221.63	1,571,064.52
流动资产合计	**374,704,501.05**	**335,401,031.63**	**324,759,150.57**

非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	12,627,150.79	12,663,825.85	9,510,143.00
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,444,499.06	2,535,256.98	2,898,288.66
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	308,779.66	409,370.46	473,540.49
递延所得税资产	26,647,482.47	24,976,743.22	22,913,773.28
其他非流动资产	1,593,375.51	68,717.95	889,273.52
非流动资产合计	**43,621,287.49**	**40,653,914.46**	**36,685,018.95**
资产总计	**418,325,788.54**	**376,054,946.09**	**361,444,169.52**

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	4,503,316.51	5,795,496.60	2,320,823.99
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	15,463,409.66	-	85,000.00
应付账款	194,390,393.71	180,348,571.90	192,728,915.86
预收款项	17,169,770.58	13,029,194.33	8,391,425.05
应付职工薪酬	3,781,817.79	4,466,245.55	3,808,709.26
应交税费	18,778,019.50	20,832,922.17	13,415,002.37
应付利息	-	-	-
应付股利	23,265,970.00	-	-
其他应付款	44,320,540.46	151,566,786.58	169,947,508.15
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	5,796,014.40	6,178,669.20	-
流动负债合计	327,469,252.61	382,217,886.33	390,697,384.68
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	**327,469,252.61**	**382,217,886.33**	**390,697,384.68**
所有者权益：			
股本	62,751,419.00	62,751,419.00	62,751,419.20
资本公积	138,752,870.08	6,160,912.56	6,295,277.82
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-8,023,981.42	-8,468,945.41	-6,418,797.53
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	414,964.23
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-102,623,771.73	-66,606,326.39	-92,296,078.88
归属于母公司所有者权益合计	90,856,535.93	-6,162,940.24	-29,253,215.16
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	**90,856,535.93**	**-6,162,940.24**	**-29,253,215.16**
负债和所有者权益总计	**418,325,788.54**	**376,054,946.09**	**361,444,169.52**

合并利润表

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	**216,813,651.07**	**974,235,780.97**	**754,963,811.32**
减：营业成本	115,226,336.38	514,592,290.18	391,062,867.21
税金及附加	55,481.36	199,892.07	362,854.21
销售费用	99,645,377.96	388,604,471.96	317,926,273.43
管理费用	15,311,859.94	55,650,326.32	46,694,599.95
财务费用	648,566.35	-5,990,763.36	11,323,152.68
资产减值损失	719,874.85	2,258,716.84	94,895.97
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）	5,000.00	6,165.63	12,495.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	84,658.00	966,900.00	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**-14,704,187.77**	**19,893,912.59**	**-12,488,336.36**
加：营业外收入	1,240,431.00	3,266,127.51	1,942,316.94
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	1,298,016.18	3,211,564.81	2,304,520.61
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**-14,761,772.95**	**19,948,475.29**	**-12,850,540.03**
减：所得税费用	-2,010,297.61	2,730,262.16	407,231.79
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**-12,751,475.34**	**17,218,213.13**	**-13,257,771.82**
归属于母公司股东的净利润	-12,751,475.34	17,218,213.13	-13,257,771.82
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	**444,963.99**	**-2,050,147.88**	**-3,518,756.70**
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	444,963.99	-2,050,147.88	-3,518,756.70
(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	444,963.99	-2,050,147.88	-3,518,756.70
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	444,963.99	-2,050,147.88	-3,518,756.70
6、其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	**-12,306,511.35**	**15,168,065.25**	**-16,776,528.52**
归属于母公司股东的综合收益总额	-12,306,511.35	15,168,065.25	-16,776,528.52
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.20	0.27	-0.21
（二）稀释每股收益	-0.20	0.27	-0.21

合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	215,846,286.73	1,076,180,896.22	826,470,780.96
收到的税费返还	14,192,282.54	61,792,660.61	43,942,925.33
收到其他与经营活动有关的现金	167,116,530.44	338,967,104.57	226,246,050.66
经营活动现金流入小计	**397,155,099.71**	**1,476,940,661.40**	**1,096,659,756.96**
购买商品、接受劳务支付的现金	167,426,363.77	576,535,470.03	555,715,771.08
支付给职工以及为职工支付的现金	23,366,933.72	78,399,221.78	60,579,181.12
支付的各项税费	11,010,448.88	40,866,824.49	14,454,475.22
支付其他与经营活动有关的现金	185,305,723.99	784,076,350.41	447,755,153.64
经营活动现金流出小计	**387,109,470.36**	**1,479,877,866.71**	**1,078,504,581.06**
经营活动产生的现金流量净额	**10,045,629.35**	**-2,937,205.31**	**18,155,175.90**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	5,000.00	6,165.63	12,495.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	224,128.22
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	**5,000.00**	**6,165.63**	**236,623.99**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,676,819.21	5,317,176.76	8,018,319.68
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	**2,676,819.21**	**5,317,176.76**	**8,018,319.68**
投资活动产生的现金流量净额	**-2,671,819.21**	**-5,311,011.13**	**-7,781,695.69**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	16,137,666.00	8,379,916.99
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	30,500,000.00	63,795,496.60	72,661,559.88
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	**30,500,000.00**	**79,933,162.60**	**81,041,476.87**
偿还债务支付的现金	32,174,834.89	60,320,823.99	71,573,705.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	928,819.24	4,131,851.92	2,119,250.73
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	**33,103,654.13**	**64,452,675.91**	**73,692,956.02**
筹资活动产生的现金流量净额	**-2,603,654.13**	**15,480,486.69**	**7,348,520.85**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**444,963.99**	**-2,050,147.88**	**-3,809,337.39**
五、现金及现金等价物净增加额	**5,215,120.00**	**5,182,122.37**	**13,912,663.67**
加：期初现金及现金等价物余额	34,684,048.07	29,501,925.70	15,589,262.03
六、期末现金及现金等价物余额	**39,899,168.07**	**34,684,048.07**	**29,501,925.70**

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018 年 1-3 月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**62,751,419.00**	**6,160,912.56**	**-8,468,945.41**	**-**	**-66,606,326.39**	**-6,162,940.24**
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**62,751,419.00**	**6,160,912.56**	**-8,468,945.41**	**-**	**-66,606,326.39**	**-6,162,940.24**
三、本年增减变动金额（减少以“()”号填列）	**-**	**132,591,957.52**	**444,963.99**	**-**	**-36,017,445.34**	**97,019,476.17**
（一）综合收益总额	-	-	444,963.99	-	-12,751,475.34	-12,306,511.35
（二）所有者投入和减少资本	-	132,591,957.52	-	-	-	132,591,957.52
1.所有者投入的资本	-	132,600,000.00	-	-	-	132,600,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-8,042.48	-	-	-	-8,042.48
（三）利润分配	-	-	-	-	-23,265,970.00	-23,265,970.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年 1-3 月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.对股东的分配	-	-	-	-	-23,265,970.00	-23,265,970.00
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	**62,751,419.00**	**138,752,870.08**	**-8,023,981.42**	**-**	**-102,623,771.73**	**90,856,535.93**

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**62,751,419.20**	**6,295,277.82**	**-6,418,797.53**	**414,964.23**	**-92,296,078.88**	**-29,253,215.16**
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	**62,751,419.20**	**6,295,277.82**	**-6,418,797.53**	**414,964.23**	**-92,296,078.88**	**-29,253,215.16**
三、本年增减变动金额（减少以“()”号填列）	**-0.20**	**-134,365.26**	**-2,050,147.88**	**-414,964.23**	**25,689,752.49**	**23,090,274.92**
（一）综合收益总额	-	-	-2,050,147.88	-	17,218,213.13	15,168,065.25
（二）所有者投入和减少资本	-0.20	-134,365.26	-	-414,964.23	8,471,539.36	7,922,209.67
1.所有者投入的资本	-0.20	8,081,091.07	-	-	-	8,081,090.87
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-8,215,456.33	-	-414,964.23	8,471,539.36	-158,881.20
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	**62,751,419.00**	**6,160,912.56**	**-8,468,945.41**	**-**	**-66,606,326.39**	**-6,162,940.24**

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**54,371,502.21**	**6,295,277.82**	**-2,900,040.83**	**414,964.23**	**-79,038,307.06**	**-20,856,603.63**
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**54,371,502.21**	**6,295,277.82**	**-2,900,040.83**	**414,964.23**	**-79,038,307.06**	**-20,856,603.63**
三、本年增减变动金额（减少以“()”号填列）	**8,379,916.99**	**-**	**-3,518,756.70**	**-**	**-13,257,771.82**	**-8,396,611.53**
（一）综合收益总额	-	-	-3,518,756.70	-	-13,257,771.82	-16,776,528.52
（二）所有者投入和减少资本	8,379,916.99	-	-	-	-	8,379,916.99
1.所有者投入的资本	8,379,916.99	-	-	-	-	8,379,916.99

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	**62,751,419.20**	**6,295,277.82**	**-6,418,797.53**	**414,964.23**	**-92,296,078.88**	**-29,253,215.16**

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	25,249,678.09	2,185,120.53	4,327,127.29
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	236,315,217.62	141,821,790.22	167,638,352.99
预付款项	8,589,410.46	8,396,840.96	9,789,288.46
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	16,055,115.65	10,841,665.46	17,942,494.71
存货	13,177,734.34	7,348,889.68	10,484,679.27
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	-	-	13,816.49
流动资产合计	**299,387,156.16**	**170,594,306.85**	**210,195,759.21**
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	583,309.06	590,858.51	588,510.18
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	2,444,499.06	2,535,256.98	2,898,288.66
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	308,779.66	409,370.46	473,540.49

递延所得税资产	5,702,634.03	4,168,321.78	-
其他非流动资产	155,096.59	68,717.95	-
非流动资产合计	**9,194,318.40**	**7,772,525.68**	**3,960,339.33**
资产总计	**308,581,474.56**	**178,366,832.53**	**214,156,098.54**

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	15,463,409.66	-	85,000.00
应付账款	78,479,247.91	35,761,185.48	41,265,998.05
预收款项	-	-	938,053.83
应付职工薪酬	1,759,674.49	2,641,302.65	2,073,828.48
应交税费	6,919,605.35	1,024,568.29	2,359,250.28
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	19,542,868.97	80,166,317.56	101,161,954.96
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	**122,164,806.38**	**119,593,373.98**	**147,884,085.60**
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	**122,164,806.38**	**119,593,373.98**	**147,884,085.60**
所有者权益：			
股本	62,751,419.00	62,751,419.00	62,751,419.20
资本公积	140,681,091.07	8,081,091.07	-

减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	414,964.23
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-17,015,841.89	-12,059,051.52	3,105,629.51
所有者权益合计	**186,416,668.18**	**58,773,458.55**	**66,272,012.94**
负债和所有者权益总计	**308,581,474.56**	**178,366,832.53**	**214,156,098.54**

母公司利润表

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	**146,268,446.50**	**411,131,859.74**	**378,723,589.82**
减：营业成本	135,204,404.39	387,165,481.16	350,477,739.46
税金及附加	55,481.36	168,382.78	362,854.21
销售费用	2,806,333.51	10,065,492.71	10,266,711.10
管理费用	7,201,165.41	28,804,843.22	22,602,190.01
财务费用	7,928,306.45	15,548,637.73	-5,496,802.85
资产减值损失	-	-	-50,000.00
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）	5,000.00	6,165.63	12,495.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	84,658.00	966,900.00	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**-6,837,586.62**	**-29,647,912.23**	**573,393.66**
加：营业外收入	583,510.50	1,945,043.22	1,466,778.08
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	237,026.50	101,673.16	76,282.24
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**-6,491,102.62**	**-27,804,542.17**	**1,963,889.50**
减：所得税费用	-1,534,312.25	-4,168,321.78	2,592,938.00
四、净利润（净亏损以"－"号填列）	**-4,956,790.37**	**-23,636,220.39**	**-629,048.50**
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
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	-	-	-
六、综合收益总额	**-4,956,790.37**	**-23,636,220.39**	**-629,048.50**

母公司现金流量表

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	47,218,042.68	427,044,506.29	289,490,709.81
收到的税费返还	14,192,282.54	61,792,660.61	43,942,925.33
收到其他与经营活动有关的现金	104,058,063.68	332,338,892.64	206,797,807.18
经营活动现金流入小计	**165,468,388.90**	**821,176,059.54**	**540,231,442.32**
购买商品、接受劳务支付的现金	102,627,659.74	441,759,077.86	383,593,824.69
支付给职工以及为职工支付的现金	6,793,355.19	21,886,025.13	16,853,731.18
支付的各项税费	51,109.23	2,510,960.63	2,348,452.21
支付其他与经营活动有关的现金	38,074,845.86	368,551,259.65	139,432,521.27
经营活动现金流出小计	**147,546,970.02**	**834,707,323.27**	**542,228,529.35**
经营活动产生的现金流量净额	**17,921,418.88**	**-13,531,263.73**	**-1,997,087.03**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	5,000.00	6,165.63	12,495.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	**5,000.00**	**6,165.63**	**12,495.77**

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,405.85	537,722.84	1,183,845.85
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	**118,405.85**	**537,722.84**	**1,183,845.85**
投资活动产生的现金流量净额	**-113,405.85**	**-531,557.21**	**-1,171,350.08**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	16,137,666.00	8,379,916.99
取得借款收到的现金	30,500,000.00	58,000,000.00	-
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	**30,500,000.00**	**74,137,666.00**	**8,379,916.99**
偿还债务支付的现金	30,500,000.00	58,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	928,819.24	4,131,851.92	2,114,929.44
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**31,428,819.24**	**62,131,851.92**	**2,114,929.44**
筹资活动产生的现金流量净额	**-928,819.24**	**12,005,814.08**	**6,264,987.55**
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	**16,879,193.79**	**-2,057,006.86**	**3,096,550.44**
加：期初现金及现金等价物余额	2,085,120.43	4,142,127.29	1,045,576.85
六、期末现金及现金等价物余额	**18,964,314.22**	**2,085,120.43**	**4,142,127.29**

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2018 年 1-3 月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**62,751,419.00**	**8,081,091.07**	**-**	**-**	**-12,059,051.52**	**58,773,458.55**
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**62,751,419.00**	**8,081,091.07**	**-**	**-**	**-12,059,051.52**	**58,773,458.55**
三、本年增减变动金额（减少以“()”号填列）	**-**	**132,600,000.00**	**-**	**-**	**-4,956,790.37**	**127,643,209.63**
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-4,956,790.37	-4,956,790.37
（二）所有者投入和减少资本	-	132,600,000.00	-	-	-	132,600,000.00
1.所有者投入的资本	-	132,600,000.00	-	-	-	132,600,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年 1-3 月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	**62,751,419.00**	**140,681,091.07**	**-**	**-**	**-17,015,841.89**	**186,416,668.18**

单位：元

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**62,751,419.20**	**-**	**-**	**414,964.23**	**3,105,629.51**	**66,272,012.94**
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**62,751,419.20**	**-**	**-**	**414,964.23**	**3,105,629.51**	**66,272,012.94**
三、本年增减变动金额（减少以“()”号填列）	**-0.20**	**8,081,091.07**	**-**	**-414,964.23**	**-15,164,681.03**	**-7,498,554.39**
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-23,636,220.39	-23,636,220.39
（二）所有者投入和减少资本	-0.20	8,081,091.07	-	-414,964.23	8,471,539.36	16,137,666.00
1.所有者投入的资本	-0.20	8,081,091.07	-	-	-	8,081,090.87
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他		-	-	-414,964.23	8,471,539.36	8,056,575.13
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
（五）专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	**62,751,419.00**	**8,081,091.07**			**-12,059,051.52**	**58,773,458.55**

单位：元

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**54,371,502.21**	**-**	**-**	**414,964.23**	**3,734,678.01**	**58,521,144.45**
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**54,371,502.21**	**-**	**-**	**414,964.23**	**3,734,678.01**	**58,521,144.45**

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
三、本年增减变动金额（减少以“()”号填列）	**8,379,916.99**	-	-	-	**-629,048.50**	**7,750,868.49**
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-629,048.50	-629,048.50
（二）所有者投入和减少资本	8,379,916.99	-	-	-	-	8,379,916.99
1.所有者投入的资本	8,379,916.99	-	-	-	-	8,379,916.99
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	**62,751,419.20**	**-**	**-**	**414,964.23**	**3,105,629.51**	**66,272,012.94**

三、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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。

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次报告期间为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日。

（二）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，各子公司分别采用美元、欧元、加元、英镑为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，

除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，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。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，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。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。

购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，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。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3、企业合并中有关交易费用的处理

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

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的企业。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率的近似汇率（当期平均汇率）折算。

现金流量表所有项目均按照即期汇率的近似汇率（当期平均汇率）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响” 项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（八）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益

工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产主要为应收款项。

应收款项，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，包括应收账款和其他应收款等。应收款项在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

本公司其他金融负债包括应付账款、应付票据、其他应付款等。与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

① 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

② 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

4、金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“四、（九）公允价值计量”。

5、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负

债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

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 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④ 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

⑤ 因发行方发生重大财务困难，导致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，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦ 债务人经营所处的技术、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，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续12个月均低于其初始投资成本。

⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，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，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为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销金额、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确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

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减值时，将该金融资产的账面价值，与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

定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（九）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其

公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（十）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

公司将单项金额为人民币100万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在信用风险特征组合中进行减值测试。单独测试已发生减值的应收款项，不再包括在信用风险特征组合中进行减值测试。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债

务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	应收款项的账龄
特殊风险组合（包括关联方、应收出口退税、保证金、押金、员工借款、备用金等）	款项性质

根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
特殊风险组合	单独测算，如无减值迹象，不予计提

公司采用账龄分析法对应收账和其他应收款计提坏账准备比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	0.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（十一）存货

1、存货的分类

本公司存货为库存商品、发出商品、在途物资。

2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出商品发出时采用移动加权平均法计价。

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

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照存货类别计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（十二）长期股权投资

本公司的长期股权投资系对子公司的权益性投资。

1、初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本。非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

3、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，本公司计提资产减值的方法见“主要会计政策和会计估计（十八）”。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类　别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
电子设备	5.00	10.00	18.00
机器设备	7.00	10.00	12.86
办公设备	5.00-10.00	10.00	9.00-18.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“四、主要会计政策和会计估计（十八）资产减值”。

4、每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

5、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十四）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用

等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见“四、主要会计政策和会计估计（十八）资产减值”。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，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

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

3、借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

（十六）无形资产

本公司无形资产为软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
软件	10.00	直线摊销法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见“四主要会计政策和会计估计（十八）资产减值”。

（十七）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；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支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

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

预定用途之日转为无形资产。

（十八）资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司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。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十九）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（二十）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目。

2、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

3、离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

4、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

1、该义务是本公司承担的现时义务；

2、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

3、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

（二十二）优先股、永续债等其他金融工具

1、金融负债与权益工具的区分

本公司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，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

2、优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

（二十三）收入

1、一般原则

销售商品：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

2、收入确认的具体方法

公司销售商品业务收入确认的具体方法如下：

公司销售模式主要分为直接销售和间接销售：

直接销售主要是客户通过在公司自营网站或第三方销售平台（如 eBay、Amazon 等）下订单并按公司指定的付款方式支付货款后，由公司委托物流公司将商品配送交付客户后确认收入，由于存货发出后基本会在 5 天左右送达客户，且国外网购普遍没有点击确认收入这一环节，以发货后 5 天确认收入。

海外第三方平台及公司自营平台无理由退货期一般为 2 个星期。Amazon 等海外电商平台要求公司发货后 5 天内送达客户，且公司的物流都是委托给 FedEx 等专业的物流公司处理，结合公司的地理覆盖范围及相关商品实际配送情况，按 5 天作为存货在途运送时间是较为谨慎的。

对于零售行业，转移商品所有权凭证并交付实物后，商品所有权上的主要风险和报酬随之转移，消费者收货后，企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，此时，同时满足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及相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

综上，对于直接销售，公司以出库后 5 天作为收入确认时点体现了谨慎性原则。

间接销售主要是 Amazon 等大型电商向本公司发出采购订单，并安排物流公司前来仓库取货，待货物送至平台公司仓库后确认收入。

退货政策：一般情况下，在规定的期限和指定的商品类别内，客户可以退货：（1）对于有质量问题商品的退回，公司将原收取的商品货款和运费全额返还予客户；（2）对于非质量问题商品的退回，公司将原收取的商品货款全额或者扣除一定比例的退货手续费后返还予客户，客户原支付的运费不予返还。对上期销货在本期发生退货的金额冲销上期收入。

（二十四）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资

产的政府补助，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1元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

2017年1月1日以前，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益（营业外收入）。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益（营业外收入）；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益（营业外收入）。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

自2017年1月1日起，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

自2017年1月1日起，与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2017年1月1日以前，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。

自2017年1月1日起，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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十五）递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

1、各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及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。

2、对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及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。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

（二十六）经营租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

1、本公司作为出租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2、本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二十七）重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（二十八）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（2017），政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。

对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。

2、重要会计估计变更

本公司期间未发生重要会计估计变更。

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	21,681.37	97,423.58	75,496.38
净利润（万元）	-1,275.15	1,721.82	-1,325.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,275.15	1,721.82	-1,325.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,296.31	-2,588.92	-746.67
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）	-1,296.31	-2,588.92	-746.67
毛利率（%）	46.85	47.20	48.20
净资产收益率（%）	-	-	-
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-	-	-
基本每股收益（元/股）	-0.20	0.27	-0.21
稀释每股收益（元/股）	-0.20	0.27	-0.21
应收账款周转率（次）	6.98	46.52	66.92
存货周转率（次）	0.55	2.91	2.85
经营活动产生的现金净流量（万元）	1,004.56	-293.72	1,815.52
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	-0.05	0.29
项目	**2018 年 3 月 31 日**	**2017 年 12 月 31 日**	**2016 年 12 月 31 日**
总资产（万元）	41,832.58	37,605.49	36,144.42
所有者权益（万元）	9,085.65	-616.29	-2,925.32
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益（万元）	9,085.65	-616.29	-2,925.32
每股净资产（元/股）	1.45	-0.10	-0.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.45	-0.10	-0.47
母公司资产负债率（%）	39.59	67.05	69.05
流动比率（倍）	1.14	0.88	0.83
速动比率（倍）	0.41	0.42	0.39

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = P/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）

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

基本每股收益=P0÷S，S= S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；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。

稀释每股收益=P1÷(S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/(（期初存货余额＋期末存货余额）/2)

基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数

其中：发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间/报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间/报告期时间

每股净资产＝期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产＝期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率（母公司）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

（注：每股经营活动现金流量净额计算公式分母的计算方法应参考每股收益计算公司中分母的计算方法）

（一）盈利能力分析

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	21,681.37	97,423.58	75,496.38
净利润（万元）	-1,275.15	1,721.82	-1,325.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,275.15	1,721.82	-1,325.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,296.31	-2,588.92	-746.67
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）	-1,296.31	-2,588.92	-746.67
毛利率（%）	46.85	47.20	48.20
净资产收益率（%）	-	-	-

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-	-	-

1、营业收入的分析

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-3 月，公司的营业收入分别为 75,496.38 万元、97,423.58 万元、21,681.37 元。2017 年度营业收入比 2016 年度增长 29.47%，主要系在欧美布局的海外子公司开始进入了成熟运营的阶段，产品销量快速提升；2018 年 1-3 月营业收入低于 2017 季度平均数，主要系一季度为销售淡季，公司主要销售旺季为第二、四季度，第二季度是户外运动、休闲等产品的销售旺季，第四季度一是因为春夏季节用品打折销售，二是由于圣诞节期间，相关居家用品销量较高。根据期后财务报告，公司 2018 年 4-6 月营业收入达 42,412.47 万元（未审计），2018 年 1-6 月营业收入较上年同期增长了 25.60%，故公司商品销售保持了良好的增长势头。

2、毛利率分析

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-3 月，公司产品的综合毛利率分别为 48.20%、47.20%和 46.85%。公司销售价格主要在产品采购价的基础上加成确定，故综合毛利率波动较小。

3、净资产收益率分析

由于公司各报告期加权所有者权益均为负数，故加权平均净资产收益率为不适用。

未来，随着公司运营管理体系的持续完善，公司经营业绩有望稳步增长。

（二）偿债能力分析

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	39.59	67.05	69.05
流动比率（倍）	1.14	0.88	0.83
速动比率（倍）	0.41	0.42	0.39

报告期内，公司的负债主要为短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、其他流动负债等。公司不存在非流动负债。

2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司资产负债率分别为 69.05%、67.05%、39.59%。2017 年末较 2016 年末资产负债率下降 2.01%，主要系 2017 年度公司扭亏为盈，实现净利润 1,996.30 万元，总资产有所提升。2018 年 3 月末较 2017 年末资产负债率下降 27.46%，主要系①2018 年 3 月 31 日，股东宁波遨森控股有限公司、宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）与公司签订“股东增加投资协议”，约定分别对公司追加投资 10,595.50 万元、2,664.50 万元，并一致同意，该等投入将计入遨森电商资本公积；②公司加大存货储备，2018 年 3 月末应付票据、应付账款较 2017 年末分别增加 1,546.34 万元、1,404.18 万元。综合作用使得 2018 年 3 月末资产负债率降至 39.59%。

2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月末，公司速动比率分别为 0.39、0.42、0.41。流动比率整体偏低，主要原因系公司属于零售行业，应收账款较少，而流动负债中的应付账款和其他应付款较大，是由于关联方 TWO BIRDS 为支持公司发展，未催讨货款和借款。

总体而言，公司负债情况水平较低，具有较强的偿债能力。

（三）营运能力分析

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	6.98	46.52	66.92
存货周转率（次）	0.55	2.91	2.85

注：2018 年 1-3 月应收账款周转率、存货周转率下降幅度较大主要系年化计算差异所致。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 66.92 次、46.52 次和 6.98 次。2017 年度应收账款周转率较 2016 年有大幅下降，主要系公司 2017 年度间接销售增幅较大，而间接销售回款周期高于直接销售。2018 年 1-3 月公司年化应收账款周转率 27.92 次，较 2017 年度降幅较大，主要系 2018 年 3 月末有较大资金在亚马逊平台，还未转入公司银行账户，拉高了月末整体应收余额，影响了平均应收账款

的余额，故应收账款周转率偏低。

报告期各期，公司存货周转率分别为 2.85 次、2.91 次和 0.55 次。2018 年 1-3 月年化存货周转率 2.18 次，较 2017 年度下降较大，主要原因一是 2018 年一季度为销售淡季，营业收入偏低，二是为应对二季度销售旺季，产品备货有较大增加。

总体而言，公司的应收账款周转率与存货周转率正常，营运状况较好。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,004.56	-293.72	1,815.52
投资活动产生的现金流量净额	-267.18	-531.10	-778.17
筹资活动产生的现金流量净额	-260.37	1,548.05	734.85
汇率变动对现金及现金等价物的影响	44.50	-205.01	-380.93
现金及现金等价物净增加额	521.51	518.21	1,391.27

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,815.52 万元、-293.72 万元和 1,004.56 万元。2017 年经营活动产生的现金流量净额为负值，主要系①公司积极偿还关联方款项，其他应付款减少 1,838.07 万元；②公司积极拓展销售渠道，净支出保证金 1,116.62 万元。2018 年 1-3 月公司虽然净利润为负，经营活动产生的现金流量为净流入，主要系公司在经营过程中更多使用短期负债支持采购活动，增加了 1,546.34 万元应付票据及 1,404.18 万元应付账款。

报告期内，公司经营活动现金流量金额与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-12,751,475.34	17,218,213.13	-13,257,771.82
加：资产减值准备	719,874.85	2,258,716.84	94,895.94
固定资产折旧	660,686.56	2,319,152.13	1,666,556.74

无形资产摊销	90,757.92	363,031.68	688,516.86
长期待摊费用摊销	100,590.80	388,900.97	325,419.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	250,112.79	207,473.26	1,724,100.65
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“一”号填列）	928,819.24	4,131,851.92	2,119,250.73
投资损失（收益以“一”号填列）	-5,000.00	-6,165.63	-12,495.77
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-2,010,297.61	-1,423,543.42	-3,008,825.21
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“一”号填列）	-67,555,255.59	-1,676,547.87	-77,231,659.75
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	32,747,031.32	-6,126,927.56	213,053,483.34
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	56,869,784.41	-20,591,360.76	-108,006,295.15
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	10,045,629.35	-2,937,205.31	18,155,175.90

综上表，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配较为合理。

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-778.17 万元、-531.10 万元和-267.18 万元。公司投资活动产生的现金流量流出主要系购置货架、叉车、PDA 扫描枪、办公用品等固定资产支出，且年购置支出波动较小。

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 734.85 万元、1,548.05 万元、-260.37 万元。2016 年度、2017 年度筹资活动产生的现金流量净额净增加主要系公司吸收投资收到的现金分别为 837.99 万元、1,613.77 万元。

总体来说，公司目前的现金流量水平处于合理水平，符合公司目前的经营规模和发展趋势。

（五）可持续经营能力分析

报告期内，公司总体经营逐步好转，2017 年度营业收入较 2016 年度有较大幅度的上升，并扭亏为盈。主要系公司在海外市场的不断深入布局，销售渠道得

到拓展，知名度进一步上升，公司的市场竞争力和盈利能力将进一步好转，具体如下：

①公司在海外的销售收入稳步提高，2018 年 1-3 月营业收入较 2017 年同期增长了 21.43%，根据期后财务报告，公司 2018 年 4-6 月营业收入达 42,412.47 万元（未审计），2018 年 1-6 月营业收入较上年同期增长了 25.60%，故公司商品销售保持了良好的增长势头。随着营业收入总额的提升，企业人工成本和相关固定成本摊薄，公司盈利能力将得到进一步提升。

②公司产品销售面向欧美市场，经过近几年的发展，熟悉当地的法律法规和风俗文化，对当地消费市场有深入的理解，且公司投入大量资源在软硬件的建设上，积极拓展了直接销售、间接销售等各种销售渠道，形成了成熟高效的运营模式，公司在跨境电商行业中具有较强的竞争优势，后续市场空间将进一步打开，故公司发展潜力较强。

③公司 2018 年 3 月末资产负债率为 39.59%，负债率较低，公司资产中应收账款和存货比例较高，但是应收账款坏账风险较低，公司的短期偿债能力和长期偿债能力较好。目前，公司销售规模还在持续扩大，期后应收账款回款情况良好，为公司带来稳定的利润水平和现金流。

综上所述，公司具有可持续经营能力。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
营业收入	216,813,651.07	974,235,780.97	754,963,811.32
营业成本	115,226,336.38	514,592,290.18	391,062,867.21
营业利润	-14,704,187.77	19,893,912.59	-12,488,336.36
利润总额	-14,761,772.95	19,948,475.29	-12,850,540.03

净利润	-12,751,475.34	17,218,213.13	-13,257,771.82

2016 年度、2017 年度、2018 年 1-3 月，公司的营业收入分别为 754,963,811.32 元、974,235,780.97 元、216,813,651.07 元。报告期内，营业收入稳步上升，2017 年度营业收入比 2016 年度增长 29.04%，2018 年 1-3 月营业收入低于 2017 季度平均数，主要系一季度为销售淡季，公司主要销售旺季为第二、四季度，第二季度是户外运动、休闲等产品的销售旺季，第四季度一是因为春夏季节用品打折销售，二是由于圣诞节期间，相关居家用品销量较高，根据期后财务报告，公司 2018 年 4-6 月营业收入达 42,412.47 万元（未审计），2018 年 1-6 月营业收入较上年同期增长了 25.60%，故公司商品销售保持了良好的增长势头。

公司 2017 年度营业利润较 2016 年度增加 32,382,248.95 元，主要原因系①公司营收规模的稳步增长，2017 年度营业收入比 2016 年度增长 29.04%；②公司间接销售比重由 2016 年度的 11.66%增至 2017 年度的 15.24%，间接销售对应的平台费、宣传费等销售费用均较小，2017 年度销售费用占营业收入的比重较 2016 年度下降 2.22%；③公司汇兑损益波动较大，公司 2016 年汇兑损失 8,227,857.10 元，转而在 2017 年汇兑盈余 11,273,944.59。2018 年 1-3 月出现亏损主要系一季度为公司的销售淡季，同时职工薪酬、广告宣传费、租赁费、仓储费等固定成本开支保持稳定。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，营业收入的主要构成如下：

项目	2018 年 1-3 月		2017 年		2016 年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	216,813,104.61	100.00	974,192,473.71	100.00	754,882,932.78	99.99
其他业务收入	546.46	-	43,307.26	-	80,878.54	0.01
合计	**216,813,651.07**	**100.00**	**974,235,780.97**	**100.00**	**754,963,811.32**	**100.00**

报告期内，2016 年、2017 年及 2018 年 1-3 月主营业务收入占比分别为 99.99%、100.00%、100.00%，主营业务突出，公司的主营业务为户外系列用品、居家系列用品、健康休闲系列用品及其他用品的销售。

公司销售模式主要分为直接销售和间接销售：直接销售主要是客户通过在公司自营网站或第三方销售平台（如 eBay、Amazon 等）下订单并按公司指定的付款方式支付货款后，由公司委托物流公司将商品配送交付与客户。海外公司商品发出后基本会在 5 天左右送达客户，且国外网购普遍没有点击确认收入这一环节，因此以出库后 5 天作为收入确认时点；间接销售主要是 Amazon 等大型电商平台向本公司发出采购订单，并安排物流公司前来仓库取货，待货物送至平台公司仓库后确认收入。

退货政策：一般情况下，在规定的期限和指定的商品类别内，客户可以退货：（1）对于有质量问题商品的退回，公司将原收取的商品货款和运费全额返还予客户；（2）对于非质量问题商品的退回，公司将原收取的商品货款全额或者扣除一定比例的退货手续费后返还予客户，客户原支付的运费不予返还。对上期销货在本期发生退货的金额冲销上期收入。

报告期各期退货金额如下：

项目	2018 年 1-3 月		2017 年		2016 年	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
无理由退货期内退货（含证据退货）	525.25	95.57	2,654.65	96.05	2,439.99	96.84
无理由退货期外退货（含证据退货）	24.37	4.43	109.27	3.95	79.53	3.16
合计	549.62	100.00	2,763.92	100.00	2,519.52	100.00

证据退货为根据客户照片反馈，直接办理退款手续。由于公司销售的产品多为家居和户外用品，当存在瑕疵或者运输过程中损坏时，考虑到客户退回的快递成本以及海外高昂的人工检查成本，同时这类退回产品一般难以二次销售，经核实觉得没有退回来的价值时，通常不再要求客户再寄回产品。

公司关于刷单的内控措施：公司使用 Oracle 系统与各销售平台建立订单接口，每 15 或 30 分钟运行一次，提取这一期间第三方销售平台用户完成付款的订单，同步至 Oracle 数据库；Oracle 在每次完成订单同步后，系统上即可实时查看到销售订单，并自动对订单进行检查核对。如果发现收货人姓名，联系方式，地址等与之前订单一致或存在异常的情况，将作为异常订单发送给客服人

员，客服人员将重新核实相关情况，核实无误后方可执行下一步处理。

（1） 主营业务收入按产品分类

项目	2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
户外系列	6,049.80	27.90	40,082.38	41.14	30,971.17	41.03
居家系列	9,066.60	41.82	30,607.16	31.42	22,916.19	30.36
健康休闲系列	5,252.29	24.22	19,902.20	20.43	16,430.38	21.77
其他	1,312.62	6.05	6,827.50	7.01	5,170.56	6.85
合计	**21,681.31**	**100.00**	**97,419.25**	**100.00**	**75,488.29**	**100.00**

（2） 主营业务收入按地区分类

地区	2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
北美地区	9,587.06	44.22	46,710.46	47.95	41,049.13	54.38
西欧地区	8,723.81	40.24	39,232.67	40.27	28,379.24	37.59
南欧地区	3,370.44	15.55	11,476.13	11.78	6,059.92	8.03
合计	**21,681.31**	**100.00**	**97,419.25**	**100.00**	**75,488.29**	**100.00**

（3） 主营业务收入按销售渠道分类：

销售渠道		2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
直接销售	官网自营	2,347.26	10.83	10,505.21	10.78	5,749.80	7.62
	第三方平台	16,806.96	77.52	72,065.09	73.97	62,154.91	82.34
间接销售		2,527.09	11.66	14,848.95	15.24	7,583.58	10.05
主营业务收入合计		21,681.31	100.00	97,419.25	100.00	75,488.29	100.00

合作模式和期限：对于通过平台进行的直接销售，公司在平台上申请开设店铺，同意平台的协议条款并通过审核后，公司可正式运营店铺。若公司希望停止运营店铺，在平台上发起店铺注销申请即可。

续约风险：公司合作的平台较多，且公司拥有自营平台 Aosom，能够有效降

低个别第三方平台因调整经营策略、双方关键合作条款变动等不利情形导致的店铺无法继续使用的风险。

收益分成和款项收取方式：公司需要向平台支付平台费，平台根据销售额提取一定比例的平台费，公司在主要销售平台 Amazon 的平台费率为 4%-15%，在 eBay 的平台费率为 10%-13%。消费者在网上下单并完成支付后，钱款直接进入平台公司的账户，平台自动扣取平台费，公司可根据自身需求发起提款流程，平台将货款打入公司的网络账户或银行账户。

与公司存在业务关系的第三方支付平台均是以公司唯一名义设立。第三方或者平台收款后，平台扣除平台费后转入银行对公账户，周期和频率取决于不同平台的资金政策，大多数平台是一周转一次，Sears 等平台是 2-3 天转一次，Tesco 不固定结算周期，美国的 Amazon 和 Walmart 等是两周转一次，而 Amazon 欧洲站随时可以发起提现申请。公司不存在个人账户收付款或坐收坐支等情形，与第三方平台相关收付行为符合公司内部资金管理规定。

（4） 公司通过第三方支付平台收款情况如下表：

支付平台名称	2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
	销售额（万元）	比例(%)	销售额（万元）	比例(%)	销售额（万元）	比例(%)
Paypal	6,006.36	31.36	27,512.66	33.32	20,561.48	30.28
Payoneer	101.51	0.53	36.81	0.04	0.27	0.00
PayU	80.91	0.42	38.52	0.05	0.00	0.00
总计	6,188.78	32.31	27,589.99	33.41	20,561.75	30.28
直接销售总额	19,154.22	-	82,570.30	-	67,904.71	-

3、主营业务毛利率分析

项目	2018 年 1-3 月		
	收入（万元）	成本（万元）	毛利率（%）
户外系列	6,049.80	3,386.02	44.03
居家系列	9,066.60	4,751.04	47.60
健康休闲系列	5,252.29	2,691.71	48.75
其他	1,312.62	693.88	47.14
合计	**21,681.31**	**11,522.63**	**46.85**

项目	2017 年度		
	收入（万元）	成本（万元）	毛利率（%）
户外系列	40,082.38	21,549.39	46.24
居家系列	30,607.16	15,882.90	48.11
健康休闲系列	19,902.20	10,335.11	48.07
其他	6,827.50	3,667.64	46.28
合计	**97,419.25**	**51,435.03**	**47.20**
项目	**2016 年度**		
	收入（万元）	成本（万元）	毛利率（%）
户外系列	30,971.17	16,315.21	47.32
居家系列	22,916.19	11,669.97	49.08
健康休闲系列	16,430.38	8,350.39	49.18
其他	5,170.56	2,765.08	46.52
合计	**75,488.29**	**39,100.66**	**48.20**

2016年、2017年及2018年1-3月综合毛利率分别为48.20%、47.20%、46.85%。本公司存货取得时按实际采购成本计价。库存商品、发出商品发出时采用移动加权平均法计价。产品销售价格按商品成本加成确定，故报告期内，公司的综合毛利率保持稳定。

2016年度、2017年度、2018年1-3月公司与同行业公司傲基电商（834206）、跨境通（002640）毛利率对比分析如下：

-	傲基电商	跨境通	平均值	遨森电商
2016 年度毛利率（%）	58.28	48.34	53.31	48.20
2017 年度毛利率（%）	60.81	49.77	55.29	47.20
2018 年 1-3 月毛利率（%）	62.27	44.71	53.49	46.85

与同行业公司相比，公司的毛利率波动幅度较小，傲基电商毛利率相对较高主要系公司自有品牌产品溢价能力较强，且其自有品牌产品销售规模逐渐放大，占公司的销售收入比重逐渐上升，从而提升公司整体毛利率。综上，公司毛利率处于行业正常水平。

4、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
销售费用	99,645,377.96	388,604,471.96	317,926,273.43
管理费用	15,311,859.94	55,650,326.32	46,694,599.95
财务费用	648,566.35	-5,990,763.36	11,323,152.68
期间费用合计	**115,605,804.25**	**438,264,034.92**	**375,944,026.06**
销售费用占营业收入比重（%）	45.96	39.89	42.11
管理费用占营业收入比重（%）	7.06	5.71	6.19
财务费用占营业收入比重（%）	0.30	-0.61	1.50
期间费用占比合计（%）	**53.32**	**44.99**	**49.80**

2016 年、2017 年及 2018 年 1-3 月，公司三项期间费用合计占营业收入的比重分别为 49.80%、44.99%、53.32%。2017 年较 2016 年期间费用占营业收入的比重下降主要系财务费用降幅较大，2018 年 1-3 月期间费用占营业收入的比重较 2017 年大幅度上升，主要系公司第一季度处于销售淡季，营业收入较上一季度出现一定下滑，且部分期间费用作为固定成本支出保持稳定。

期间费用各具体明细如下：

（1） 销售费用

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	12,893,964.99	44,143,906.29	33,008,582.10
包干费	1,907,070.99	5,778,879.07	6,952,705.71
报关费	150,285.00	536,722.85	367,701.84
仓储费	1,625,946.43	6,755,521.01	4,497,242.17
运输费	360,598.37	2,561,924.80	1,104,520.66
保险费	21,451.12	72,787.84	57,530.63
广告宣传费	20,625,262.76	73,155,981.02	58,415,563.41
快递费	34,792,404.21	142,873,026.54	120,333,331.90
平台费	15,796,866.45	64,964,431.93	55,379,684.05

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
租赁费	6,483,832.24	25,743,089.41	18,707,273.87
包装材料	195,185.26	707,549.05	485,716.83
日用消耗品	204,573.40	2,357,211.15	1,668,209.10
装卸费	1,256,205.36	9,360,825.81	10,424,830.78
折旧费	540,586.60	1,893,685.89	1,252,983.31
维修费	201,870.00	566,392.38	289,744.36
物业费	746,291.83	2,485,320.98	1,278,725.10
其他	1,842,982.95	4,647,215.94	3,701,927.61
合计	**99,645,377.96**	**388,604,471.96**	**317,926,273.43**

报告期各期，公司销售费用金额占营业收入的比重分别为42.11%、39.89%、45.96%。公司的销售费用中占比最大的系快递费。随着公司销售规模的扩大，快递费、广告宣传费、平台费、职工薪酬、租赁费等均有较大幅度上升。公司2017年度较2016年度销售费用金额占营业收入比重下降了2.22%，主要原因一是随着公司销售业绩的提升，规模效应开始形成，二是公司间接销售比重由2016年度的11.66%增至2017年度的15.24%，间接销售对应的平台费、宣传费等销售费用均较小。2018年1-3月较2017年度销售费用金额占营业收入比重上升了6.07%，主要系一是公司一季度处于销售淡季，广告宣传费、平台费、职工薪酬保持稳定，二是快递费有一定幅度上涨。

公司主要通过已经入驻的Amazon、eBay等大型电商平台及与搜索引擎Google合作宣传公司产品。公司与主要广告宣传方签订的广告合同均系框架性合同，包括关键版块的广告位，产品推介等，主要根据客户点击量支付相关费用。报告期内，公司广告宣传费占营业收入比重分别为9.51%、7.51%、7.74%，总体保持稳定。2018年1-3月广告宣传费与营业收入占比较高，主要系第一季度是企业销售淡季，因此收入年化数据相对较小。

（2）管理费用

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	8,707,582.63	31,778,367.86	27,159,773.23
差旅费	663,648.18	2,798,828.42	2,244,733.26
租赁费	424,664.16	1,038,339.47	1,593,439.69

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
折旧费	120,099.95	425,466.24	413,573.43
无形资产摊销	90,757.92	363,031.68	688,516.86
长期待摊费用摊销	100,590.80	388,900.97	325,419.34
办公费	1,054,021.78	3,014,130.12	2,707,873.29
业务招待费	246,685.45	506,153.03	124,283.55
中介机构费用	433,834.88	3,445,293.13	2,168,154.53
各项税费	313,305.41	859,971.54	1,014,064.28
维修费	39,621.93	110,104.95	149,712.52
研发支出	1,256,852.05	4,030,659.20	1,969,005.93
保险费	653,314.47	3,275,222.44	2,384,095.54
后勤保障费	282,657.82	470,490.78	275,785.33
其他	924,222.51	3,145,366.49	3,476,169.17
合计	**15,311,859.94**	**55,650,326.32**	**46,694,599.95**

报告期各期，公司管理费用金额占营业收入的比重分别为6.19%、5.71%、7.06%，2018年1-3月管理费用金额占营业收入的比重稍有上升，主要系第一季度处于销售淡季，且部分管理费用作为固定成本支出保持稳定。

公司2017年管理费用较2016年增加8,955,726.37元，主要系①随着公司人员的增加，职工薪酬增加4,618,594.61元；②公司对AOSOM官网项目的加大投入，研发支出增加2,061,653.27元；③随着公司新三板项目的启动，中介机构费用增加1,277,138.60元。

（3）财务费用

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
利息支出	928,819.24	4,131,851.92	2,119,250.73
减：利息收入	12,300.37	37,336.51	108,849.35
汇兑损益	-534,756.08	-11,273,944.59	8,227,857.10
手续费及其他	266,803.56	1,188,665.82	1,084,894.20
合计	**648,566.35**	**-5,990,763.36**	**11,323,152.68**

2017 年度、2018 年度 1-3 月，公司向宁波银行共借入 5 笔短期借款用于资金周转，约定利率为 5.22%，利息支出分别为 384,685.00 元、219,385.00 元，其余利息支出均系公司向关联方拆借资金所形成的利息费用，利率 4.35%，参照人

民银行一年期贷款利率为基准利率确定。公司 2016 年汇兑损失 8,227,857.10 元，转而在 2017 年形成汇兑盈余 11,273,944.59 元，对公司利润影响较大。

公司现无针对汇率波动的套期保值工具。今后，随着公司业务规模的逐步扩大，公司将结合市场汇率波动情况以及公司的实际经营、资金运用情况，考虑采用远期汇率等工具锁定外汇率风险，达到规避汇率波动风险的目的。

5、重大投资收益和非经常性损益情况

（1）重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益情况。

（2）非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益	250,112.79	207,473.26	1,724,100.65
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	814,370.46	-
计入当期损益的政府补助（与企业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）	84,658.00	966,900.00	694,312.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值	-	-	-

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	40,839,531.30	-8,136,433.49
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,000.00	6,165.63	12,495.77
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-57,585.18	1,028,999.60	696,183.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	282,185.61	43,863,440.25	-5,009,341.23
所得税影响额	70,546.40	755,977.24	781,773.07
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	**211,639.21**	**43,107,463.01**	**-5,791,114.30**

6、其他收益

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
2016 年度镇海区市级服务业专项资金补助	-	160,000.00	-	与收益相关
失业保险补贴	-	137,880.00	-	与收益相关
经济政策兑现奖励	-	100,000.00	-	与收益相关
2016 年度企业网上交易额增长奖励	-	100,000.00	-	与收益相关

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
服务外包做大做强奖励	-	91,000.00	-	与收益相关
服务外包中央专项资金补助	-	90,000.00	-	与收益相关
遨森平台项目补贴	-	60,000.00	-	与收益相关
官网项目补贴	-	50,000.00	-	与收益相关
2016 年度扩大出口奖励	-	50,000.00	-	与收益相关
2016 年度企业应用电子商务奖励	-	40,000.00	-	与收益相关
高校毕业生就业保险补贴	70,658.00	31,960.00	-	与收益相关
房租补贴	-	30,060.00	-	与收益相关
创业带动就业补贴	14,000.00	26,000.00	-	与收益相关
合计	**84,658.00**	**966,900.00**	-	-

上述政府补助，根据相关文件，并未附加限制条件，项目未来不会形成长期资产，本公司将其作为与收益相关的政府补助并采用总额法计入当期损益。其他收益项目全部计入当期非经常性损益。

7、营业外收入

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
政府补助	-	814,370.46	694,312.00
盘盈利得	-	96,257.02	-
货款索赔	597,589.77	1,236,817.50	815,467.88
海运赔款	-	110,455.54	-
因债权人原因无法支付的应付款项	341,650.97	486,062.08	83,722.88
其他	301,190.26	522,164.91	348,814.18
合计	**1,240,431.00**	**3,266,127.51**	**1,942,316.94**

其中，政府补助明细如下：

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
水利基金返还	-	128,264.27	-	与收益相关
所得税返还	-	606.19	-	与收益相关
文创企业税收返还	-	685,500.00	-	与收益相关

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
高校毕业生就业保险补贴	-	-	79,361.00	与收益相关
经济政策兑现奖励	-	-	113,000.00	与收益相关
房租补贴	-	-	40,080.00	与收益相关
遨森官网开发项目	-	-	50,000.00	与收益相关
创业带动就业补贴	-	-	36,000.00	与收益相关
高校毕业生实践基地	-	-	10,000.00	与收益相关
高层次人才补贴	-	-	100,000.00	与收益相关
实习生就业补贴	70,658.00	-	13,671.00	与收益相关
镇海区场外市场资本申报	-	-	157,700.00	与收益相关
服务外包补贴	14,000.00	-	94,500.00	与收益相关
合计	**84,658.00**	**814,370.46**	**694,312.00**	-

上述政府补助，根据相关文件，并未附加限制条件，项目未来不会形成长期资产，本公司将其作为与收益相关的政府补助并采用总额法计入当期损益。营业外收入项目全部计入当期非经常性损益。

8、营业外支出

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
捐赠支出	-	30,000.00	11,726.00
滞港费	26,040.74	424,838.60	275,640.26
违约金	680,726.75	904,404.96	81,033.98
罚款支出	272.40	825,707.29	26,323.17
滞纳金及罚息	-	215,974.87	23,356.24
固定资产报废	250,112.79	207,473.26	1,724,100.65
其他	340,863.50	603,165.83	162,340.31
合计	**1,298,016.18**	**3,211,564.81**	**2,304,520.61**

各报告期营业外支出全部计入当期非经常性损益。

9、主要税收政策

（1）主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7

税种	计税依据	法定税率%
企业所得税	应纳税所得额	25

注：除中国的增值税率为 17%以外，其他海外各家子公司增值税率为：美国：不缴纳增值税；英国：20%；德国：19%；法国：20%；意大利：22%；西班牙：21%，加拿大：14%。

（2）税收优惠及批文

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。

（3）公司及子公司所在区域是否属于保税港或保税区内

公司及子公司所在区域均不处于保税港或保税区内。公司严格执行跨境电商相关税收、海关等政策。

（二）最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

项目	2018 年 3 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额
一、库存现金	-	-	65,675.35
人民币	-	-	-
美元	0.02	6.2881	0.13
欧元	5,904.46	7.7378	45,687.55
英镑	196.13	8.8191	1,729.69
加元	3,742.31	4.8788	18,257.98
二、银行存款	-	-	33,018,579.60
人民币	18,940,360.58	-	18,940,360.58
美元	176,638.31	6.2881	1,110,719.35
港币	1,759.50	0.8011	1,409.54
欧元	1,174,258.00	7.7378	9,086,173.54
英镑	205,582.49	8.8191	1,813,052.54
加元	423,641.89	4.8788	2,066,864.05
三、其他货币资金	-	-	13,100,276.99

人民币	6,309,317.51	-	6,309,317.51
美元	65,721.03	6.2881	413,260.42
欧元	505,085.93	7.7378	3,908,253.91
英镑	271,235.23	8.8191	2,392,050.65
加元	15,863.43	4.8788	77,394.50
合计	-	-	**46,184,531.94**
项目	**2017 年 12 月 31 日**		
	原币金额	**折算率**	**人民币金额**
一、库存现金	-	-	245,340.21
人民币	139,469.00	-	139,469.00
美元	95.49	6.5342	623.96
欧元	3,957.38	7.8023	30,876.65
英镑	-10.78	8.7792	-94.64
加元	14,317.76	5.2009	74,465.24
二、银行存款	-	-	27,773,346.81
人民币	596,369.61	-	596,369.61
美元	1,354,742.29	6.5342	8,852,157.07
港币	-	-	-
欧元	1,625,651.16	7.8023	12,683,851.13
英镑	328,528.27	8.7792	2,884,215.40
加元	530,053.18	5.2009	2,756,753.60
三、其他货币资金	-	-	6,765,361.15
人民币	142,438.26	-	142,438.26
美元	47,067.08	6.5342	307,545.71
欧元	499,170.21	7.8023	3,894,675.73
英镑	275,068.20	8.7792	2,414,878.73
加元	1,119.56	5.2009	5,822.72
合计	-	-	**34,784,048.17**
项目	**2016 年 12 月 31 日**		
	原币金额	**折算率**	**人民币金额**
一、库存现金	-	-	127,674.89
人民币	51,842.00	-	51,842.00
美元	0.18	6.9370	1.25

欧元	3,570.01	7.3068	26,085.34
英镑	256.32	8.5094	2,181.13
加元	9,252.85	5.1406	47,565.17
二、银行存款	-	-	24,659,992.51
人民币	673,627.29	-	673,627.29
美元	1,019,101.64	6.9370	7,069,508.08
欧元	1,510,499.09	7.3068	11,036,914.74
英镑	445,617.85	8.5094	3,791,940.53
加元	406,178.63	5.1406	2,088,001.87
三、其他货币资金	-	-	4,899,258.30
人民币	185,000.00	-	185,000.00
美元	39,306.72	6.9370	272,670.72
欧元	233,566.25	7.3068	1,706,621.89
英镑	270,687.41	8.5094	2,303,387.45
加元	83,954.84	5.1406	431,578.24
合计	-	-	**29,686,925.70**

公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金，报告期各期末，货币资金余额分别为28,578,605.23元、34,784,048.17元和46,184,531.94元。2018年3月末，公司其他货币资金100,000.00元人民币系因申请高级认证企业以宁波海关为受益人的不可撤销保函，有效期至2019年1月22日；6,185,363.87元人民币系应付票据保证金，在应付票据存续期内使用受到限制。除此之外，不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

种类	2018 年 3 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	33,703,899.27	100.00	-	33,703,899.27

单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	**33,703,899.27**	**100.00**	**-**	**33,703,899.27**
种类	**2017 年 12 月 31 日**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**
单项金额重大并单项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	28,411,512.90	100.00		28,411,512.90
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	**28,411,512.90**	**100.00**	**-**	**28,411,512.90**
种类	**2016 年 12 月 31 日**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**
单项金额重大并单项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	13,474,022.12	100.00		13,474,022.12
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	**13,474,022.12**	**100.00**	**-**	**13,474,022.12**

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	**2018 年 3 月 31 日**		
	应收账款	**坏账准备**	**计提比例（%）**
1 年以内	33,703,899.27	-	-
合计	**33,703,899.27**	-	-
账龄	**2017 年 12 月 31 日**		
	应收账款	**坏账准备**	**计提比例（%）**
1 年以内	28,411,512.90	-	-
合计	**28,411,512.90**	-	-
账龄	**2016 年 12 月 31 日**		
	应收账款	**坏账准备**	**计提比例（%）**
1 年以内	13,474,022.12	-	-
合计	**13,474,022.12**	-	-

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

截至 2018 年 3 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	2018 年 3 月 31 日			
	与本公司关系	金额	账龄	比例（%）
Amazon Group	非关联方	6,370,928.04	1 年以内	18.90
Wayfair Group	非关联方	4,119,709.69	1 年以内	12.22
Hitmeister GmbH	非关联方	2,745,019.76	1 年以内	8.14
Cdiscount Sa	非关联方	2,659,907.59	1 年以内	7.89
Overstock Group	非关联方	1,749,530.45	1 年以内	5.19
合计	-	**17,645,095.53**	-	**52.34**

截至 2017 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额	账龄	比例（%）
Amazon Group	非关联方	5,995,527.32	1 年以内	21.10
Wayfair Group	非关联方	3,258,635.37	1 年以内	11.47
Cdiscount Sa	非关联方	2,700,270.78	1 年以内	9.50
Hitmeister GmbH	非关联方	2,672,970.06	1 年以内	9.41
Groupon Group	非关联方	1,754,430.62	1 年以内	6.18
合计	-	**16,381,834.15**	-	**57.66**

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位名称	2016 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额	账龄	比例（%）
Amazon Group	非关联方	3,435,569.02	1 年以内	25.50
Wayfair Group	非关联方	1,908,577.39	1 年以内	14.16
Cdiscount Sa	非关联方	1,603,030.23	1 年以内	11.90
RueDuCommerce	非关联方	1,173,112.73	1 年以内	8.71
Groupon Group	非关联方	1,069,959.11	1 年以内	7.94
合计	-	**9,190,248.48**	-	**68.21**

（4）截至 2018 年 3 月 31 日，应收账款余额中无持本公司 5%以上（含 5%）

表决权股份的股东单位情况。

4、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2018 年 3 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	12,481,171.05	98.74	12,717,914.60	95.51	14,633,576.13	98.83
1 至 2 年	148,864.28	1.18	487,329.26	3.66	172,701.26	1.17
2 至 3 年	4,776.44	0.04	110,343.80	0.83	-	-
3 年以上	5,218.41	0.04	-	-	-	-
合计	**12,640,030.18**	**100.00**	**13,315,587.66**	**100.00**	**14,806,277.39**	**100.00**

（2）截至2018年3月31日，账龄在一年以内的预付账款占比98.74%。

（3）按预付对象归集的占比较大的预付账款情况

截至2018年3月31日，预付账款余额前五名单位情况如下表：

名称	关联关系	款项性质	金额（元）	比例（%）
Cosco shipping lines (North America) Inc	非关联方	海运费	896,997.47	7.10
仪征市健林工艺品厂	非关联方	采购款	449,600.51	3.56
浙江帝玖玩具有限公司	非关联方	采购款	449,040.90	3.55
泰顺县振兴玩具有限公司	非关联方	采购款	337,052.22	2.67
宁波迪霸休闲用品有限公司	非关联方	采购款	334,461.62	2.64
合计	**-**	**-**	**2,467,152.72**	**15.92**

截至 2017 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下表：

名称	关联关系	款项性质	金额（元）	比例（%）
漳州市鑫瑞木业有限公司	非关联方	采购款	375,477.52	2.82
宁波迪霸休闲用品有限公司	非关联方	采购款	334,461.59	2.51
浙江临亚股份有限公司	非关联方	采购款	332,153.88	2.49
金华市毅力鑫工贸有限公司	非关联方	采购款	300,057.50	2.25

GREEN FOREST CO.,LTD	非关联方	采购款	291,377.88	2.19
合计	**-**	**-**	**1,885,202.04**	**14.16**

截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下表：

名称	关联关系	款项性质	金额（元）	比例（%）
东台市健舒户外家具有限公司	非关联方	采购款	573,409.00	3.87
东莞市金钥匙进出口贸易有限公司	非关联方	采购款	564,595.49	3.81
东莞市参杰家具有限公司	非关联方	采购款	373,200.00	2.52
星辉互动娱乐股份有限公司	非关联方	采购款	367,977.33	2.49
永康市金凌车业有限公司	非关联方	采购款	339,749.29	2.29
合计	**-**	**-**	**1,933,362.19**	**13.06**

5、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

单位：元

种类	2018 年 3 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按特殊风险组合计提坏账准备的其他应收款	37,910,787.90	100.00		37,910,787.90
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	**37,910,787.90**	**100.00**	**-**	**37,910,787.90**
种类	**2017 年 12 月 31 日**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按特殊风险组合计提坏账准备的其他应收款	81,942,624.03	100.00		81,942,624.03
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-

合计	**81,942,624.03**	**100.00**		**81,942,624.03**
种类	**2016 年 12 月 31 日**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按特殊风险组合计提坏账准备的其他应收款	91,416,654.63	100.00	-	91,416,654.63
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	--	-	-
合计	**91,416,654.63**	**100.00**	-	**91,416,654.63**

报告期各期末，公司其他应收款净值分别为 91,416,654.63 元、81,942,624.03 元、37,910,787.90 元，占当年（期）末流动资产的比例分别为 28.15%、24.43%、10.12%、占总资产的比例分别为 25.29%、21.79%、9.06%，其他应收款占资产比重逐步降低。

（2）采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	**2018 年 3 月 31 日**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**
1 年以内	21,972,491.11	57.96	-	21,972,491.11
1-2 年	315,763.28	0.83	-	315,763.28
2-3 年	7,551,296.02	19.92	-	7,551,296.02
3 年以上	8,071,237.49	21.29	-	8,071,237.49
合计	**37,910,787.90**	**100.00**	-	**37,910,787.90**
账龄	**2017 年 12 月 31 日**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**
1 年以内	14,295,435.61	17.44	-	14,295,435.61
1-2 年	7,625,582.56	9.31	-	7,625,582.56
2-3 年	60,021,605.86	73.25	-	60,021,605.86
合计	**81,942,624.03**	**100.00**	-	**81,942,624.03**
账龄	**2016 年 12 月 31 日**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**

1 年以内	27,904,848.30	30.52	-	27,904,848.30
1-2 年	63,511,806.33	69.48	-	63,511,806.33
合计	**91,416,654.63**	**100.00**	-	**91,416,654.63**

（3）其他应收款前五名情况

截至2018年3月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
镇海区国税局	非关联方	15,095,689.49	1年以内	39.82	退税款
宁波遨森控股有限公司	关联方	8,069,465.53	3年以上	21.29	股权转让款
Trans Service Team GMBH	非关联方	2,547,825.41	2-3 年	6.72	仓库押金
PAYPAL-service frozen amount	非关联方	2,418,614.60	2-3 年	6.38	保证金
HOWARD VICTOR JONES AND BARRY	非关联方	1,102,387.50	2-3 年	2.91	仓库押金
合计	-	**29,233,982.53**		**77.12**	-

截至2017年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
宁波遨森控股有限公司	关联方	48,016,038.71	2-3 年	58.60	股权转让款
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	关联方	12,005,567.15	2-3 年	14.65	股权转让款
镇海区国税局	非关联方	10,190,602.52	1 年以内	12.44	退税款
Trans Service Team GmbH	非关联方	2,569,063.32	1-2 年	3.14	仓库押金
HOWARD VICTOR JONES AND BARRY ALBERT ELVIDGE	非关联方	1,097,400.00	1-2 年	1.34	仓库押金
合计	-	**73,878,671.70**	-	**90.16**	-

截至2016年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
宁波遨森控股有限公司	关联方	50,735,122.40	1-2 年	55.50	股权转让款
镇海区国税局	非关联方	17,306,785.21	1 年以内	18.93	退税款
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	关联方	12,683,780.60	1-2 年	13.87	股权转让款
HOWARD VICTOR JONES AND BARRY ALBERT ELVIDGE	非关联方	2,762,116.54	1 年以内	3.02	仓库押金
POSTEL PROPERTIES LIMITED	非关联方	1,198,962.50	1 年以内	1.31	仓库押金
合计	-	**84,686,767.25**	-	**92.64**	-

（4）截至 2018 年 3 月 31 日，其他应收款余额中应收关联方宁波遨森控股有限公司股权转让款 8,069,465.53 元。截至 2018 年 6 月 26 日，该股权转让款已全部收回。

公司因申请挂牌新三板需要，在报告期内拆除了红筹架构，对属于销售业务体系内的海外公司进行同一控制下的收购整合。其中重要的一个操作为：公司现股东宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波遨森控股有限公司向公司原股东香港遨森国际贸易有限公司购买本公司股权，之后遨森电商子公司遨森国际发展向遨森国际贸易的股东 AOSOM HOLDING LIMITED 收购遨森国际贸易股权，通过股权转让整合，实现了原母公司香港遨森国际贸易有限公司变为遨森电商子公司的业务整合目的，从而将香港遨森国际贸易有限公司纳入合并范围，致使香港遨森国际贸易有限公司的其他应收款中包含上述股权转让款。该款项不属于关联方资金拆借。

6、存货

（1）明细情况

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	153,336,965.74	4,710,377.97	148,626,587.78
发出商品	34,386,628.57	-	34,386,628.57
在途物资	57,044,201.63	-	57,044,201.63

合计	244,767,795.94	4,710,377.97	240,057,417.98
项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	110,405,306.86	4,090,860.14	106,314,446.72
发出商品	21,042,808.43	-	21,042,808.43
在途物资	45,864,782.09	-	45,864,782.09
合计	177,312,897.38	4,090,860.14	173,222,037.24
项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	110,817,193.14	1,861,980.54	108,955,212.60
发出商品	20,710,682.64	-	20,710,682.64
在途物资	7,834,357.13	-	7,834,357.13
合计	175,666,186.75	1,861,980.54	173,804,206.21

（2）根据抽样测试结果，库龄小于180天的存货几乎无减值风险，故针对小于180天存货不计提减值；根据抽样测试结果，库龄超过180天的，可能存在减值风险，故项目组对超过180天的存货总体，追踪至期后4个月的销售订单，扣除销售费用获得可变现净值，并与账面成本比较，确定应计提减值金额；对于期后没有销售的部分，考虑到被测试存货本来已有6个月库龄，且期后4个月都没有销售，谨慎起见，全额计提减值准备，该部分减值不足每年存货余额1%。综上，公司存货跌价准备计提充分。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	1,134,786.76	-	436,042.64
多交或预缴的增值税额	605,346.64	495,421.58	461,602.95
仓库房租	2,238,264.40	2,907,195.11	204,580.61
办公室和仓库保险费	229,322.79	322,604.94	40,238.40
其他	113.19	-	428,599.92
合计	4,207,833.78	3,725,221.63	1,571,064.52

8、固定资产

（1）固定资产情况

单位：元

项目	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 3 月 31 日
一、固定资产原值				
机器设备	13,642,547.47	658,258.51	708,654.19	13,592,151.79
办公设备	1,777,384.14	125,580.83	6,247.22	1,896,717.75
电子设备	2,827,519.15	385,455.10	52,724.55	3,160,249.70
合计	**18,247,450.76**	**1,169,294.44**	**767,625.96**	**18,649,119.24**
二、累计折旧				
机器设备	3,701,101.86	515,486.55	194,648.43	4,021,939.94
办公设备	580,755.99	34,886.32	4,590.93	611,051.40
电子设备	1,301,767.06	113,795.71	26,585.68	1,388,977.11
合计	**5,583,624.91**	**664,168.58**	**225,825.04**	**6,021,968.45**
三、固定资产净值				
机器设备	9,941,445.61	-	-	9,570,211.85
办公设备	1,196,628.15	-	-	1,285,666.35
电子设备	1,525,752.09	-	-	1,771,272.59
合计	**12,663,825.85**	**-**	**-**	**12,627,150.79**

单位：元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
机器设备	9,193,604.08	5,246,239.87	797,296.48	13,642,547.47
办公设备	1,675,394.68	109,852.48	7,863.02	1,777,384.14
电子设备	2,163,661.37	713,646.39	49,788.61	2,827,519.15
合计	**13,032,660.13**	**6,069,738.74**	**854,948.11**	**18,247,450.76**
二、累计折旧				
机器设备	2,238,504.05	1,749,573.66	286,975.85	3,701,101.86
办公设备	352,129.23	235,371.16	6,744.40	580,755.99
电子设备	931,883.85	394,023.13	24,139.92	1,301,767.06

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
合计	**3,522,517.13**	**2,378,967.95**	**317,860.17**	**5,583,624.91**
三、固定资产净值				
机器设备	6,955,100.03	-	-	9,941,445.61
办公设备	1,323,265.45	-	-	1,196,628.15
电子设备	1,231,777.52	-	-	1,525,752.09
合计	**9,510,143.00**	-	-	**12,663,825.85**

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
机器设备	6,098,639.09	5,637,467.65	2,542,502.66	9,193,604.08
办公设备	1,305,017.12	514,508.13	144,130.57	1,675,394.68
电子设备	1,721,301.09	574,026.38	131,666.10	2,163,661.37
合计	**9,124,957.30**	**6,726,002.16**	**2,818,299.33**	**13,032,660.13**
二、累计折旧				
机器设备	1,783,758.67	1,227,077.69	772,332.31	2,238,504.05
办公设备	129,371.60	235,719.89	12,962.26	352,129.23
电子设备	633,101.26	383,558.48	84,775.89	931,883.85
合计	**2,546,231.53**	**1,846,356.06**	**870,070.46**	**3,522,517.13**
三、固定资产净值				
机器设备	4,314,880.42	-	-	6,955,100.03
办公设备	1,088,199.83	-	-	1,323,265.45
电子设备	1,175,645.52	-	-	1,231,777.52
合计	**6,578,725.77**	**-**	**-**	**9,510,143.00**

报告期内，公司的固定资产为机器设备、电子设备及办公设备，已经按照既定的会计政策足额计提了折旧。报告期各期末，公司固定资产占非流动资产的比例分别为 25.92%、31.15%、28.95%，由于公司每年都有固定资产的更新换代，故固定资产账面净值保持稳定。

截至 2018 年 3 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，不存在可回收金额低于账面价值的情形，大部分设备短期内不存在其他可能淘汰、更新、升级和大修理的情况，故未计提减值准备。

（2）各项固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提固定资产减值准备。

（3）截至2018年3月31日，无尚未办妥产权证书的固定资产。

9、无形资产

（1）无形资产及累计摊销情况

单位：元

项目	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 3 月 31 日
一、无形资产原值				
软件	3,944,816.42	-	-	3,944,816.42
合计	**3,944,816.42**	**-**	**-**	**3,944,816.42**
二、累计摊销				
软件	1,409,559.44	90,757.92	-	1,500,317.36
合计	**1,409,559.44**	**90,757.92**	**-**	**1,500,317.36**
三、无形资产净值				
软件	2,535,256.98	-	-	2,444,499.06
合计	**2,535,256.98**	**-**	**-**	**2,444,499.06**

单位：元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
一、无形资产原值				
软件	3,944,816.42	-	-	3,944,816.42
合计	**3,944,816.42**			**3,944,816.42**
二、累计摊销				
软件	1,046,527.76	363,031.68		1,409,559.44
合计	**1,046,527.76**	**363,031.68**		**1,409,559.44**

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
三、无形资产净值				
软件	2,898,288.66	-	-	2,535,256.98
合计	**2,898,288.66**	**-**	**-**	**2,535,256.98**

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、无形资产原值				
软件	3,704,816.42	240,000.00	-	3,944,816.42
合计	**3,704,816.42**	**240,000.00**	**-**	**3,944,816.42**
二、累计摊销				
软件	395,056.05	651,471.71	-	1,046,527.76
合计	**395,056.05**	**651,471.71**	**-**	**1,046,527.76**
三、无形资产净值				
软件	3,345,654.35	-	-	2,898,288.66
合计	**3,345,654.35**	**-**	**-**	**2,898,288.66**

报告期各期末，公司无形资产账面净值分别为 2,898,288.66 元、2,535,256.98 元、2,444,499.06 元，占非流动资产的比例分别为 7.90%、6.24%、5.60%，占总资产的比例分别为 0.80%、0.67%、0.58%。公司无形资产为 Oracle 软件一期，Oracle 软件二期及 Oracle 增设软件，系外购取得。无形资产账面净值占非流动资产、总资产小幅逐期下降主要系公司自 2016 年末起没有新增无形资产，且原有的无形资产在按月计提摊销，净值减少。

（2）截至 2018 年 3 月 31 日，公司无形资产均正常用于生产经营活动，且不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

9、长期待摊费用

单位：元

项目	2018 年 1 月 1 日	本期增加金额	本期摊销金额	2018 年 3 月 31 日
装修费	244,276.12	-	51,062.50	193,213.62
软件服务费	165,094.34	-	49,528.30	115,566.04

项目	2018 年 1 月 1 日	本期增加金额	本期摊销金额	2018 年 3 月 31 日
合计	**409,370.46**	**-**	**100,590.80**	**308,779.66**
项目	**2017 年 1 月 1 日**	**本期增加金额**	**本期摊销金额**	**2017 年 12 月 31 日**
装修费	374,483.89	60,580.00	190,787.77	244,276.12
软件服务费	99,056.60	264,150.94	198,113.20	165,094.34
合计	**473,540.49**	**324,730.94**	**388,900.97**	**409,370.46**
项目	**2016 年 1 月 1 日**	**本期增加金额**	**本期摊销金额**	**2016 年 12 月 31 日**
装修费	107,638.89	427,170.00	160,325.00	374,483.89
软件服务费	-	264,150.94	165,094.34	99,056.60
合计	**107,638.89**	**691,320.94**	**325,419.34**	**473,540.49**

10、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司计提资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
坏账损失	-	-	565,163.43
存货跌价损失	719,874.85	2,258,716.84	-470,267.46
合计	**719,874.85**	**2,258,716.84**	**94,895.97**

（三）最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
信用借款	4,503,316.51	5,795,496.60	2,320,823.99
合计	**4,503,316.51**	**5,795,496.60**	**2,320,823.99**

公司信用借款系遨森美国的信用卡借款，报告期各期末，短期借款分别为

334,557.30 美元、886,948.15 美元、716,164.90 美元，折算成人民币分别为2,320,823.99 元、5,795,496.60 元、4,503,316.51 元，占流动负债的比重分别为0.59%、1.52%、1.38%。随着公司业务规模的扩大，2017 年末余额较 2016 年末有所扩大，整体占公司负债比率较低。

报告期内，公司与贷款银行合作关系良好，不存在逾期借款。

2、应付票据

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	15,463,409.66	-	85,000.00
合计	**15,463,409.66**	**-**	**85,000.00**

以前年度公司主要通过关联方给予资金支持，支付采购货款，2018 年开始公司为逐步降低对关联方资金的依赖，主要通过银行承兑汇票和短期借款支持采购活动的资金周转，故应付票据相比以前年度大幅上升。

3、应付账款

（1）应付账款账龄情况

账龄	2018 年 3 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	86,568,636.92	44.53	39,470,018.32	21.89	43,162,980.53	22.40
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	107,821,756.79	55.47	140,878,553.58	78.11	149,565,935.33	77.60
合计	**194,390,393.71**	**100.00**	**180,348,571.90**	**100.00**	**192,728,915.86**	**100.00**

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 192,728,915.86 元、180,348,571.90 元、194,390,393.71 元，占流动负债的比例分别为 49.33%、47.18%、59.36% 。2018 年 3 月末占流动负债有较大上升，主要系公司其他应付款减少使得流动负债降低。应付账款主要系商品采购，各期期末余额较大，系正常结算所致，与公司生产模式、销售状况、库存水平较为吻合。

（2）截至 2018 年 3 月 31 日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD	关联方	107,821,756.79	3 年以上	55.47	货款
余姚市永生旅游用品有限公司	非关联方	7,102,553.69	1 年以内	3.65	货款
宁波科恒休闲用品有限公司	非关联方	5,883,373.02	1 年以内	3.03	货款
慈溪市一诗手袋有限公司	非关联方	5,183,929.13	1 年以内	2.67	货款
临海市莱蓬旅游制品有限公司	非关联方	4,584,382.08	1 年以内	2.36	货款
合计	-	**130,575,994.71**	-	**67.17**	-

截至 2017 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD	关联方	141,054,874.32	3 年以上	78.21	货款
安吉康蒂家具有限公司	非关联方	2,280,605.70	1 年以内	1.26	货款
宁波斯巴科休闲用品有限公司	非关联方	1,960,441.36	1 年以内	1.09	货款
慈溪市一诗手袋有限公司	非关联方	1,720,014.14	1 年以内	0.95	货款
安吉海棠家具有限公司	非关联方	1,565,823.05	1 年以内	0.87	货款
合计	-	**148,581,758.57**	-	**82.39**	-

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD	关联方	149,731,058.53	3 年以上	77.69	货款
安吉康蒂家具有限公司	非关联方	3,268,946.04	1 年以内	1.70	货款
慈溪市一诗手袋有限公司	非关联方	2,443,325.18	1 年以内	1.27	货款
宁波斯巴科休闲用品	非关联方	1,871,270.48	1 年以内	0.97	货款

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
有限公司					
浙江临亚股份有限公司	非关联方	1,738,389.61	1 年以内	0.90	货款
合计	-	**159,052,989.84**	-	**82.53**	-

（3）截至 2018 年 3 月 31 日，公司应付账款中除应付关联方 NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD 采购款 107,821,756.79 元。

母公司遨森电商及遨森国际贸易成立之前,海外子公司主要通过 NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD 采购商品，随着公司母公司遨森电商及遨森国际贸易的成立，各子公司开始转向遨森电商及遨森国际贸易采购商品，不再与 NINGBO TWO BIRDS 开展其他业务，随着公司盈利能力的提升，已开始逐步偿还。

4、预收账款

（1）预收账款账龄情况

账龄	2018 年 3 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	17,169,770.58	100.00	13,029,194.33	100.00	8,391,425.05	100.00
合计	**17,169,770.58**	**100.00**	**13,029,194.33**	**100.00**	**8,391,425.05**	**100.00**

报告期内，公司预收账款主要系客户预付的产品货款。2016 年末、2017 年末、2018 年 3 月末公司预收账款余额分别为 8,391,425.05 元、13,029,194.33 元、17,169,770.58 元，占流动负债的比例分别为 2.15%、3.41%、5.24%。2017 年较 2016 年预收账款增加主要系公司销售规模扩大，2018 年 3 月末较 2017 年预收账款增加主要系 3 月末公司开始进入销售旺季，预收款项增加。

（2）截至 2018 年 3 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
Amazon	非关联方	4,193,628.16	1 年以内	24.42	货款
Aosom	非关联方	2,177,976.67	1 年以内	12.68	货款
Ebay	非关联方	1,797,656.33	1 年以内	10.47	货款

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
Cdiscount	非关联方	680,219.32	1 年以内	3.96	货款
Walmart	非关联方	227,282.12	1 年以内	1.32	货款
合计	-	**9,076,762.60**	-	**52.86**	-

截至 2017 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
Amazon	非关联方	3,342,514.79	1 年以内	25.65	货款
Aosom	非关联方	1,215,751.55	1 年以内	9.33	货款
Ebay	非关联方	1,173,291.23	1 年以内	9.01	货款
Cdiscount	非关联方	325,193.86	1 年以内	2.50	货款
Walmart	非关联方	120,490.84	1 年以内	0.92	货款
合计	-	**6,177,242.27**	-	**47.41**	-

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
Amazon	非关联方	1,774,141.75	1 年以内	21.14	货款
Aosom	非关联方	723,061.50	1 年以内	8.62	货款
Ebay	非关联方	665,512.33	1 年以内	7.93	货款
Walmart	非关联方	104,967.49	1 年以内	1.25	货款
Cdiscount	非关联方	92,770.06	1 年以内	1.11	货款
合计	-	**3,360,453.13**	-	**40.05**	-

注：以上系各公司平台形成的预收款项。

5、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.03.31
一、短期薪酬	4,466,245.55	23,362,584.05	24,047,011.81	3,781,817.79
其中：工资、奖金、津贴和补贴	4,412,652.45	19,260,512.92	19,930,008.81	3,743,156.56
职工福利费	-	431,531.48	431,531.48	-
医疗保险费	21,444.32	2,461,291.00	2,444,074.09	38,661.23

工伤保险费	-	6,919.15	6,919.15	-
生育保险费	-	8,072.34	8,072.34	-
海外子公司社保	32,148.78	1,037,687.16	1,069,835.94	-
住房公积金	-	156,570.00	156,570.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
二、离职后福利	-	241,529.29	241,529.29	-
其中：基本养老保险费	-	233,200.66	233,200.66	-
失业保险费	-	8,328.63	8,328.63	-
辞退福利	-	-	-	-
合 计	**4,466,245.55**	**23,604,113.34**	**24,288,541.10**	**3,781,817.79**

单位：元

项 目	2017.01.01	本期增加	本期减少	2017.12.31
一、短期薪酬	3,869,788.26	65,079,271.27	64,536,407.08	4,466,245.55
其中：工资、奖金、津贴和补贴	3,789,165.03	65,752,334.83	64,939,114.24	4,412,652.45
职工福利费	-	1,421,455.66	1,421,455.66	-
医疗保险费	-	6,386,541.94	6,384,641.85	-
工伤保险费	-	26,510.91	26,510.91	-
生育保险费	-	30,929.39	30,929.39	
海外子公司社保	-	3,219,671.62	3,187,522.84	32,148.78
住房公积金	-	569,173.00	569,173.00	-
工会经费和职工教育经费	-	77,101.66	77,101.66	-
二、离职后福利	-	-	-	-
其中：基本养老保险费	-	897,512.57	897,512.57	-
失业保险费	-	44,165.90	44,165.90	-
辞退福利		346,941.00	346,941.00	-
合 计	**3,808,709.26**	**78,099,274.92**	**77,522,361.86**	**4,466,245.55**

单位：元

项 目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
一、短期薪酬	2,392,342.10	61,002,981.70	59,586,614.54	3,869,788.26
其中：工资、奖金、津贴和补贴	2,392,340.40	52,197,969.45	50,801,144.82	3,789,165.03
职工福利费	-	1,203,316.58	1,203,316.58	-
医疗保险费	2.80	4,542,279.45	4,522,738.02	19,544.23
工伤保险费	-	24,256.43	24,256.43	-
生育保险费	-	28,299.17	28,299.17	-

海外子公司社保	-	2,648,778.62	2,648,778.62	-
住房公积金	-	346,622.00	346,622.00	-
工会经费和职工教育经费	-	11,460.00	11,460.00	-
二、离职后福利	-		--	-
其中：基本养老保险费	1.90	689,698.68	689,700.58	-
失业保险费	-3.80	47,988.80	47,985.00	-
辞退福利	-	254,881.00	254,881.00	-
合 计	**2,392,340.20**	**60,106,506.74**	**58,609,514.45**	**3,808,709.26**

报告期各期末，公司应付职工薪酬主要系当期计提的工资、奖金及津贴，不存在拖欠性质的金额。

6、应交税费

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	15,045,647.12	15,559,422.95	7,539,217.29
消费税	112,287.80	108,852.91	58,964.50
企业所得税	3,466,487.43	4,619,795.93	5,780,436.38
个人所得税	132,552.56	528,177.95	22,437.65
其他	21,044.59	16,672.43	13,946.55
合计	**18,778,019.50**	**20,832,922.17**	**13,415,002.37**

报告期内，公司的主要税种为增值税和企业所得税，均为公司纳税申报、缴税过程中正常形成的应交税款。

7、其他应付款

（1）其他应付款账龄情况

账龄	2018 年 3 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	40,595,456.99	91.60	103,719,802.72	68.43	119,144,065.52	70.11
1-2 年	2,784,157.09	6.28	-	-	49,765,417.42	29.28
2-3 年	-	-	46,869,232.05	30.92	-	-
3 年以上	940,926.38	2.12	977,751.81	0.65	1,038,025.21	0.61

账龄	2018 年 3 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
合计	**44,320,540.46**	**100.00**	**151,566,786.58**	**100.00**	**169,947,508.15**	**100.00**

报告期各期末，公司其他应付款金额占流动负债的比例分别为43.50%、39.65%、13.53%。2018年3月末其他应付款余额下降较大主要原因系2018年3月31日，股东宁波遨森控股有限公司、宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）与公司签订《股东增加投资协议》， 约定分别对公司以其持有的债权（遨森电商以其他应付款计价）追加投资105,955,000.00元、26,645,000.00元，并一致同意，该等投入资金将计入遨森电商资本公积。

（2）截至 2018 年 3 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
FedEx	非关联方	1 年以内	7,647,299.60	17.25	快件费
宁波外运国际货运代理有限公司	非关联方	1 年以内	5,736,237.48	12.94	海运费
宁波萌恒投资有限公司	关联方	1-2 年	2,784,157.09	6.28	往来款
余姚市永生旅游用品有限公司	非关联方	1 年以内	2,155,872.01	4.86	保证金
金华麦克森休闲用品有限公司	非关联方	1 年以内	1,206,459.18	2.72	保证金
合计	-	--	**19,530,025.36**	**44.07**	-

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
宁波遨森控股有限公司	关联方	1 年以内	62,858,338.33	41.47	往来款
AOSOM HOLDING LIMITED	关联方	2-3 年	46,869,232.05	30.92	往来款
FedEx	非关联方	1 年以内	5,695,311.63	3.76	快件费
宁波萌恒投资有限公司	关联方	1 年以内	2,784,157.09	1.84	往来款
宁波外运国际货运代理有限公司	非关联方	1 年以内	2,658,177.90	1.75	海运费
合计	-	--	**120,865,217.00**	**79.74**	-

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
宁波萌恒服装辅料有限公司	关联方	1 年以内	72,368,783.33	42.58	往来款
AOSOM HOLDING LIMITED	关联方	1-2 年	49,765,417.42	29.28	往来款
宁波萌恒投资有限公司	关联方	1 年以内	9,274,453.75	5.46	往来款
FEDEX	非关联方	1 年以内	4,841,911.54	2.85	快件费
宁波外运国际货运代理有限公司	非关联方	1 年以内	4,012,491.28	2.36	海运费
合计	-	-	**140,263,057.32**	**82.53**	-

（四）最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
股本	62,751,419.00	62,751,419.00	62,751,419.20
资本公积	138,752,870.08	6,160,912.56	6,295,277.82
其他综合收益	-8,023,981.42	-8,468,945.41	-6,418,797.53
盈余公积	-	-	414,964.23
未分配利润	-102,623,771.73	-66,606,326.39	-92,296,078.88
合计	**90,856,535.93**	**-6,162,940.24**	**-29,253,215.16**

其他综合收益均系产生的外币财务报表折算差额。

公司处于累计亏损状态主要系公司经历了一段时间的初创期，现刚进入快速发展阶段。公司在海外 7 个国家设立全资子公司，聘请了专业的管理人员、运营人员和销售人员等全套班子，并设立了 10 个海外仓，运营成本较大，而子公司在成立初期时的营收规模不大，导致公司一直处于累计亏损状态。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方认定的

标准，报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例	与本公司关系
遨森控股	80.00%	控股股东
严光耀	通过遨森控股间接持有遨森48%的股权，通过柏偲瑞泰间接持有遨森 12%的股权，合计间接持有 60%的股权	实际控制人、董事长
王春华	-	实际控制人、董事、总经理

2、其他持股 5%以上主要股东

关联方名称	持股比例	与本公司关系
柏偲瑞泰	20.00%	公司股东

3、公司的子公司

关联方名称	与公司的关系
深圳遨森电子商务有限公司	公司的一级子公司
遨森国际发展有限公司	公司的一级子公司
香港遨森国际发展有限公司	公司的二级子公司
MH STAR UK LTD	公司的二级子公司
AOSOM LLC	公司的三级子公司
MH Handel GmbH	公司的三级子公司
MH FRANCE	公司的三级子公司
SPANISH AOSOM SL	公司的三级子公司
AOSOM ITALY S.R.L.	公司的三级子公司
AOSOM AG	公司的三级子公司
MH STAR CANADA HOLDINGS INC	公司的三级子公司
AOSOM CANADA INC	公司的四级子公司

4、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
陈宏平	-	公司董事、副总经理
陈昊	通过遨森控股间接持有遨森 19.2%的股权，通过柏偲瑞泰间接持有遨森 4.8%的股权，合计间接持有 24%的股权	公司董事
倪珍珍	通过遨森控股间接持有遨森 8.8%的股权，通过柏偲瑞泰间接持有遨森 2.2%的股权，合计间接持有 11%的股权	公司董事
严光辉	通过遨森控股间接持有遨森 4%的股权，通过柏偲瑞泰间接持有遨森 1%的股权，合计间接持有 5%的股权	公司监事
蔡胜成	-	公司监事会主席
葛政帅	-	职工代表监事
戴望徽	-	财务负责人、董事会秘书

（2）法人关联方

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
宁波顶秀腾飞纺织品有限公司	100.00	针纺织品、日用品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀服装辅料有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀缝纫用品有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀飞逸进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀天地进出口有	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
限公司		货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。		执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀前程日用品有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀丰利进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀明远进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀纺织品有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；针纺织品、日用品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业；董事陈昊担任执行董事；监事严光辉担任监事
宁波顶秀环球进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀服饰有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀风尚进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀之星进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事；监事严光辉担任监事的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
		件、家用电器的批发。		
宁波顶秀凌云进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀世纪进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业；董事陈昊担任执行董事；监事严光辉担任监事
宁波顶秀时代国际贸易有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装及其辅料、日用品、针纺织品、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀恒业进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金件、家用电器的批发。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀世联进出口有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波顶秀新创贸易有限公司	100.00	自营和代理各类货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制、董事陈昊担任执行董事、监事严光辉担任监事的企业
宁波萌恒新世纪进出口有限公司	27,000.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、办公用品、五金件、家用电器的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业；董事陈昊担任执行董事、经理的企业；监事严光辉担任监事的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
		经相关部门批准后方可开展经营活动）		
宁波萌恒世达进出口有限公司	1,000.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业；董事陈昊担任执行董事兼总经理、监事严光辉担任监事的企业
宁波萌恒新天地贸易有限公司	50.00 万美元	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、办公用品、五金件、家用电器的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理的商品，按国家有关规定办理申请）；养老服务咨询。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制并担任执行董事的企业；董事陈昊担任经理、监事严光辉担任监事的企业
宁波萌恒花边有限公司	400.00 万美元	电脑绣花、服装及服装辅料、缝纫设备、纺织品、五金件、家用电器的制造、加工；自有房屋、设备租赁；纺织印染加工。	花边生产、销售	董事长严光耀实际控制的企业；董事陈昊担任董事的企业
宁波萌恒进出口有限公司	15,000.00	道路货物运输，自营和代理货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外），纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制并担任执行董事、总经理的企业
宁波萌恒新时代进出口有限公司	5,000.00	道路货物运输，自营和代理货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外），纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制并担任执行董事、总经理的企业；董事陈昊担任监事的企业
宁波萌恒海外国际贸易有限公司	50.00 万美元	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、办公用品、五金件、家用电器的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业；董事王春华担任执行董事；财务负责人戴望徽担任监事的企业
宁波萌恒日用品有限公司	4,000.00	日用品、纺织品、服装及服装辅料、鞋帽、工艺品（除金银）、办公用品、小五金、小家电、床上用品的批发、	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制并担任执行董事、总经理的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
		零售；自有房屋租赁；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。		
宁波萌恒抽纱有限公司	3,000.00	服装辅料、刺绣花边的研发、设计、制造、加工；日用品、针纺织品、服装、服装面料、服装辅料、鞋帽、工艺品、五金家电的批发、零售；房屋租赁、设备租赁，企业管理咨询,后勤管理服务;自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外。	花边生产、销售	董事长严光耀实际控制并担任执行董事兼总经理的企业；董事陈昊担任监事的企业
宁波萌恒服装辅料有限公司	1,601.6 万美元	服装辅料、刺绣花边的制造、加工；自有房屋、设备租赁；物业服务；国内道路货物运输（在许可证有效期内经营）。	服装辅料、刺绣花边的制造	董事长严光耀实际控制并担任董事长、总经理的企业；董事陈昊担任副董事长的企业
宁波萌恒工贸有限公司	12,000.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外；经营进料加工和“三来一补”业务；开展对销贸易和转口贸易；自有房屋出租；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制并担任执行董事、经理的企业；董事陈昊、监事严光辉均担任监事的企业
萌恒（中国）有限公司	4,000.00 万美元	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；自有房屋租赁；服装辅料、面料的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）；商务咨询（除国家限制和禁止类外商投资项目）；计算机软件开发；养老服务咨询。	针纺织品，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制并担任执行董事的企业；董事陈昊担任经理、监事严光辉担任监事的企业
宁波萌恒投资有限公司	36,000	实业投资及咨询服务（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）；自营和代理货物及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术除外。	实业投资及咨询服务	董事长严光耀实际控制并担任经理的企业
湖南萌恒服装辅料有限	1,000.00	服装辅料相关产品的技术研究与开发；高档服装面料的后整理加工；纺	服装辅料生产销售	董事长严光耀实际控制并担任董事长、

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
公司		织品、服装面料及辅料、刺绣花边、五金件的制造、加工销售；塑料制品的制造销售；自有房屋的租赁服务；机器设备租赁；道路货物运输服务；后勤管理服务。（以上经营范围应经许可或审批的未获得许可或审批前不得经营）。		监事严光辉担任监事的企业；
宁波萌恒纺织品有限公司	3,000.00	服装辅料、服装面料、纺织品、日用品、纺织设备及零配件的制造、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	面料，服装辅料出口	董事长严光耀实际控制的企业
宁波韦基纺织科技有限公司	2,135.00 万美元	头巾等高档服装面料及服装辅料等相关产品的技术研究与开发，高档服装面料的后整理加工，纺织品、服装面料及辅料刺绣花边、头巾、五金件的制造、加工及批发；自有房屋、设备租赁。	服装辅料生产销售	董事长严光耀实际控制并担任董事长、总经理的企业；监事严光辉担任监事的企业
宁波萌恒线业有限公司	360.00 万美元	纱线、服装及辅料、针织品的制造、加工，纺织印染加工；自有房屋、设备租赁；物业服务。（除国家限制外商投资项目）（分支机构经营场所设于镇海区骆驼街道敬德村汶骆路 766 号）。	涤纶线的制造、加工，纺织印染加工	董事长严光耀实际控制并担任董事长的企业；董事陈昊担任副董事长、监事严光辉担任董事的企业
宁波万人投资有限公司	16,000.00	实业投资。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务。）	实业投资	董事长严光耀实际控制并担任董事长的企业；董事陈昊担任董事、经理，监事严光辉担任监事的企业
宁波双鸟带业有限公司	100.00 万美元	服装辅料的制造、加工、研发、设计；物业管理服务；企业管理咨询；房屋租赁；机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	服装辅料生产销售	董事长严光耀实际控制并担任董事长的企业；董事陈昊担任董事的企业
宁波太阳花绣花线有限公司	200.00 万美元	服装辅料的制造、加工	服装辅料生产销售	董事长严光耀实际控制并担任董事长的企业；董事陈昊担任副董事长的企业
宁波绣唯进出口有限公司(注销)	300.00	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；日用品、针纺织品、服装及其辅料、鞋帽、工艺品、五金	面料，服装辅料出口	董事王春华担任执行董事、财务负责人戴望徽担任监事的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
		件、家用电器的批发。		
宁波海通安达物流有限公司	800.00	道路货物运输：货物专用运输（集装箱）；普通货物仓储、装卸、搬运服务；货物配载；国内货运代理；提供包装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	普通货物仓储、装卸、搬运服务	董事长严光耀实际控制、监事严光辉担任监事的企业
宁波市健宸置业有限公司	3,600.00	房地产开发、经营、策划、销售、咨询；房屋装修；楼宇物业管理	房地产开发	董事长严光耀实际控制并担任执行董事兼总经理的企业
众享石天万丰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。	投资管理	董事长严光耀间接参股的企业
宁波优朴物业服务有限公司	100.00	综合物业管理；房屋配套设施维修服务；自有房屋租赁；物业管理咨询；酒店管理咨询；广告服务；市政道路维护服务；道路保洁服务；城市生活垃圾清扫、收集、运输服务；酒店管理服务；停车场管理服务；绿化养护；保洁服；餐饮管理服务；垃圾分类管理 ,消杀服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	物业服务	董事长严光耀实际控制的企业
宁波韦博纺织品有限公司	100.00	纺织品、服装辅料的制造、加工、销售，电脑绣花，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	服装辅料生产、销售	董事长严光耀实际控制的企业
常德恒元纺织有限公司	100.00 万美元	服装辅料相关产品的技术研究与开发；纺织品、针织品、刺绣花边的制造、加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	服装辅料生产、销售	董事长严光耀实际控制的企业
遨森控股有限公司（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
田丰投资控股有限公司（Seychelles）	300.00 万美元	-	-	公司董事、总经理、实际控制人王春华控制的企业
NINGBO MH	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
INDUSTRY CO.LTD（BVI）				制的企业
Ningbo Two Birds Industry Co.Ltd（香港）	1.00 万港币	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
韦基有限公司 BASE GREAT LIMITED（香港）	1.00 万港币	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
恒元投资控股有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
恒盛投资控股有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
萌恒国际投资有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
恒发控股集团有限公司（香港）	1.00 万港币	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
科捷有限公司 Field victory limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
蔚然有限公司 Weiran Limited(BVI)	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
川美有限公司 River Fair Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
立基有限公司 Leadbase	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业

公司名称	注册资本（万元）	经营范围	主营业务	与本企业关系
Limited（BVI）				
MIRACLE HILL HOLDINGS LIMITED（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
德恩有限公司 Virtue Grace Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司董事长、实际控制人严光耀实际控制的企业
利美有限公司 Victor Beauty Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司董事倪珍珍控制的企业
卓明有限公司 Zhuo Ming Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司董事陈昊控制的企业
佳效有限公司 Ultimate Action Limited（BVI）	5.00 万美元	-	-	公司监事严光辉控制的企业

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联方采购

报告期内，公司对其关联企业的采购情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
宁波萌恒工贸有限公司	提供后勤服务	232,200.00	393,529.58	195,218.78

报告期内，公司有向关联方宁波萌恒工贸有限公司采购后勤服务，定价方式为协商定价，依据市场公允价格确定。

公司董事、监事及高级管理人员等通过签署《关于规范关联交易的承诺》，就减少、避免关联交易所采取的措施作出如下承诺：

“本人作为遨森电子商务股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员，现规范股份公司关联交易作出以下承诺：

本人及本人投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

综上，公司与其关联方的关联交易系遵循公平及自愿原则，不存在损害公司和其他股东利益的情形，公司的销售及采购价格无论是对关联方，还是对非关联方，都是以市场价格为依据，综合考虑成本、风险等各方面的因素确定，公司并未通过关联方交易调节利润。

（2）关联方往来款情况：

报告期各期末，关联方应付账款余额如下：

单位：元

应付账款	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD	107,821,756.79	141,054,874.32	149,731,058.53
合计	**107,821,756.79**	**141,054,874.32**	**149,731,058.53**

上述款项系正常经营活动所产生，不存在潜在纠纷或风险。

（3）关联方租赁

截至本说明书签署之日，公司无房屋所有权，生产场地及办公用房均系租赁所得，租赁情况如下：

单位：元

出租方	租赁资产种类	2018 年 1-3 月确认的租赁费	2017 年度确认的租赁费	2016 年度确认的租赁费
宁波萌恒日用品有限公司	办公用房	42,857.13	171,428.57	162,162.16
宁波韦基纺织科技有限公司	通宁路 336 号厂区仓储用房	39,233.67	156,934.61	155,428.57

以上生产办公场所租赁费由双方协商确定，根据租赁场地所处位置，对比周边租赁市场情况，租赁价格具有公允性。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
宁波萌恒服装辅料有限公司	遨森电子商务股份有限公司	4,500 万元	2017.1.17	2022.12.31	否
萌恒（中国）有限公司	遨森电子商务股份有限公司	4,500 万元	2018.1.8	2019.6.30	否
萌恒（中国）有限公司	遨森电子商务股份有限公司	4,500 万元	2017.1.17	2017.1.29	是

宁波萌恒服装辅料有限公司对本公司向宁波银行股份有限公司申请综合授信额度提供保证担保。

萌恒（中国）有限公司对本公司向宁波银行股份有限公司申请综合授信额度提供抵押担保，抵押物为位于镇海区庄市街道同心路的面积为 26,881 ㎡的商服用地，土地使用权证号为浙 2016 宁波市镇海不动产权第 0018303 号。

（2） 关联方往来款情况：

1）报告期内，公司向关联方资金拆借情况：

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日

宁波萌恒工贸有限公司	15,700,000.00	2016/1/1	2016/1/3
宁波萌恒工贸有限公司	16,700,000.00	2016/1/4	2016/1/4
宁波萌恒工贸有限公司	17,800,000.00	2016/1/5	2016/1/14
宁波萌恒工贸有限公司	18,300,000.00	2016/1/15	2016/1/17
宁波萌恒工贸有限公司	20,300,000.00	2016/1/18	2016/1/18
宁波萌恒工贸有限公司	21,800,000.00	2016/1/19	2016/1/19
宁波萌恒工贸有限公司	22,800,000.00	2016/1/20	2016/1/20
宁波萌恒工贸有限公司	24,300,000.00	2016/1/21	2016/1/21
宁波萌恒工贸有限公司	25,300,000.00	2016/1/22	2016/1/24
宁波萌恒工贸有限公司	26,300,000.00	2016/1/25	2016/1/25
宁波萌恒工贸有限公司	27,800,000.00	2016/1/26	2016/1/26
宁波萌恒工贸有限公司	29,000,000.00	2016/1/27	2016/2/1
宁波萌恒工贸有限公司	30,500,000.00	2016/2/2	2016/2/2
宁波萌恒工贸有限公司	32,000,000.00	2016/2/3	2016/2/3
宁波萌恒工贸有限公司	33,500,000.00	2016/2/4	2016/2/4
宁波萌恒工贸有限公司	35,000,000.00	2016/2/5	2016/2/13
宁波萌恒工贸有限公司	36,500,000.00	2016/2/14	2016/2/15
宁波萌恒工贸有限公司	38,500,000.00	2016/2/16	2016/2/16
宁波萌恒工贸有限公司	41,000,000.00	2016/2/17	2016/2/17
宁波萌恒工贸有限公司	43,000,000.00	2016/2/18	2016/2/18
宁波萌恒工贸有限公司	44,000,000.00	2016/2/19	2016/2/29
宁波萌恒工贸有限公司	47,000,000.00	2016/3/1	2016/3/1
宁波萌恒工贸有限公司	49,000,000.00	2016/3/2	2016/3/2
宁波萌恒工贸有限公司	51,000,000.00	2016/3/3	2016/3/3
宁波萌恒工贸有限公司	49,000,000.00	2016/3/4	2016/3/7
宁波萌恒工贸有限公司	50,000,000.00	2016/3/8	2016/4/27
宁波萌恒工贸有限公司	49,000,000.00	2016/4/28	2016/5/15
宁波萌恒工贸有限公司	45,700,000.00	2016/5/16	2016/5/23
宁波萌恒工贸有限公司	43,700,000.00	2016/5/24	2016/5/25
宁波萌恒工贸有限公司	41,700,000.00	2016/5/26	2016/5/26
宁波萌恒工贸有限公司	38,700,000.00	2016/5/27	2016/6/19

宁波萌恒工贸有限公司	35,700,000.00	2016/6/20	2016/7/4
宁波萌恒工贸有限公司	33,700,000.00	2016/7/5	2016/7/6
宁波萌恒工贸有限公司	32,700,000.00	2016/7/7	2016/7/19
宁波萌恒工贸有限公司	31,700,000.00	2016/7/20	2016/9/13
宁波萌恒工贸有限公司	30,200,000.00	2016/9/14	2016/9/28
宁波萌恒服装辅料有限公司	13,000,000.00	2016/11/14	2016/11/16
宁波萌恒服装辅料有限公司	37,000,000.00	2016/11/17	2016/11/17
宁波萌恒服装辅料有限公司	58,000,000.00	2016/11/18	2016/11/23
宁波萌恒服装辅料有限公司	63,000,000.00	2016/11/24	2016/11/27
宁波萌恒服装辅料有限公司	72,000,000.00	2016/11/28	2017/3/8
宁波萌恒服装辅料有限公司	34,000,000.00	2017/3/9	2017/8/23
宁波萌恒服装辅料有限公司	24,000,000.00	2017/8/24	2017/10/19
宁波萌恒服装辅料有限公司	14,000,000.00	2017/10/20	2017/11/3
宁波萌恒新时代进出口有限公司	321,428.97	2017/3/28	2017/6/12
宁波萌恒新时代进出口有限公司	384,608.97	2017/6/13	2017/12/17
宁波萌恒投资有限公司	1,000,000.00	2016/4/30	2016/6/13
宁波萌恒投资有限公司	2,000,000.00	2016/6/14	2016/6/14
宁波萌恒投资有限公司	4,000,000.00	2016/6/15	2016/6/23
宁波萌恒投资有限公司	5,000,000.00	2016/6/24	2016/6/26
宁波萌恒投资有限公司	7,000,000.00	2016/6/27	2016/7/11
宁波萌恒投资有限公司	8,000,000.00	2016/7/12	2016/7/13
宁波萌恒投资有限公司	10,000,000.00	2016/7/14	2016/7/24
宁波萌恒投资有限公司	11,000,000.00	2016/7/25	2016/9/5
宁波萌恒投资有限公司	13,000,000.00	2016/9/6	2016/9/7
宁波萌恒投资有限公司	15,000,000.00	2016/9/8	2016/9/18
宁波萌恒投资有限公司	20,500,000.00	2016/9/19	2016/9/20
宁波萌恒投资有限公司	23,000,000.00	2016/9/21	2016/9/26
宁波萌恒投资有限公司	25,000,000.00	2016/9/27	2016/9/28
宁波萌恒投资有限公司	55,200,000.00	2016/9/29	2016/10/13
宁波萌恒投资有限公司	59,200,000.00	2016/10/14	2016/10/18
宁波萌恒投资有限公司	55,200,000.00	2016/10/19	2016/10/20

宁波萌恒投资有限公司	59,700,000.00	2016/10/21	2016/10/26
宁波萌恒投资有限公司	63,700,000.00	2016/10/27	2016/11/3
宁波萌恒投资有限公司	67,700,000.00	2016/11/4	2016/11/7
宁波萌恒投资有限公司	70,700,000.00	2016/11/8	2016/11/8
宁波萌恒投资有限公司	71,700,000.00	2016/11/9	2016/11/9
宁波萌恒投资有限公司	73,700,000.00	2016/11/10	2016/11/10
宁波萌恒投资有限公司	76,700,000.00	2016/11/11	2016/11/13
宁波萌恒投资有限公司	63,700,000.00	2016/11/14	2016/11/16
宁波萌恒投资有限公司	39,700,000.00	2016/11/17	2016/11/17
宁波萌恒投资有限公司	20,700,000.00	2016/11/18	2016/11/23
宁波萌恒投资有限公司	17,700,000.00	2016/11/24	2016/11/27
宁波萌恒投资有限公司	8,700,000.00	2016/11/28	2016/12/30
宁波萌恒投资有限公司	8,700,000.00	2016/12/31	2017/1/2
宁波萌恒投资有限公司	5,700,000.00	2017/1/3	2017/1/4
宁波萌恒投资有限公司	3,700,000.00	2017/1/5	2017/1/12
宁波萌恒投资有限公司	10,700,000.00	2017/1/13	2017/1/17
宁波萌恒投资有限公司	11,200,000.00	2017/1/18	2017/1/21
宁波萌恒投资有限公司	11,400,000.00	2017/1/22	2017/1/23
宁波萌恒投资有限公司	13,400,000.00	2017/1/24	2017/1/24
宁波萌恒投资有限公司	13,700,000.00	2017/1/25	2017/1/25
宁波萌恒投资有限公司	14,500,000.00	2017/1/26	2017/2/9
宁波萌恒投资有限公司	16,500,000.00	2017/2/10	2017/2/16
宁波萌恒投资有限公司	23,700,000.00	2017/2/17	2017/2/21
宁波萌恒投资有限公司	28,700,000.00	2017/2/22	2017/2/26
宁波萌恒投资有限公司	29,000,000.00	2017/2/27	2017/3/1
宁波萌恒投资有限公司	29,500,000.00	2017/3/2	2017/3/2
宁波萌恒投资有限公司	31,500,000.00	2017/3/3	2017/3/5
宁波萌恒投资有限公司	35,800,000.00	2017/3/6	2017/3/9
宁波萌恒投资有限公司	34,800,000.00	2017/3/10	2017/3/12
宁波萌恒投资有限公司	33,800,000.00	2017/3/13	2017/3/23
宁波萌恒投资有限公司	37,300,000.00	2017/3/24	2017/3/26

宁波萌恒投资有限公司	60,300,000.00	2017/3/27	2017/4/5
宁波萌恒投资有限公司	70,300,000.00	2017/4/6	2017/4/10
宁波萌恒投资有限公司	75,300,000.00	2017/4/11	2017/4/19
宁波萌恒投资有限公司	72,800,000.00	2017/4/20	2017/4/20
宁波萌恒投资有限公司	71,300,000.00	2017/4/21	2017/4/25
宁波萌恒投资有限公司	67,500,000.00	2017/4/26	2017/4/29
宁波萌恒投资有限公司	51,500,000.00	2017/4/30	2017/6/5
宁波萌恒投资有限公司	56,500,000.00	2017/6/6	2017/6/21
宁波萌恒投资有限公司	61,500,000.00	2017/6/22	2017/6/26
宁波萌恒投资有限公司	58,500,000.00	2017/6/27	2017/7/20
宁波萌恒投资有限公司	52,500,000.00	2017/7/21	2017/8/10
宁波萌恒投资有限公司	47,500,000.00	2017/8/11	2017/8/13
宁波萌恒投资有限公司	44,500,000.00	2017/8/14	2017/8/14
宁波萌恒投资有限公司	36,500,000.00	2017/8/15	2017/8/16
宁波萌恒投资有限公司	34,500,000.00	2017/8/17	2017/8/20
宁波萌恒投资有限公司	37,500,000.00	2017/8/21	2017/8/21
宁波萌恒投资有限公司	40,500,000.00	2017/8/22	2017/8/22
宁波萌恒投资有限公司	41,500,000.00	2017/8/23	2017/8/23
宁波萌恒投资有限公司	38,500,000.00	2017/8/24	2017/8/28
宁波萌恒投资有限公司	33,500,000.00	2017/8/29	2017/8/29
宁波萌恒投资有限公司	30,700,000.00	2017/8/30	2017/9/6
宁波萌恒投资有限公司	32,700,000.00	2017/9/7	2017/9/12
宁波萌恒投资有限公司	34,700,000.00	2017/9/13	2017/9/18
宁波萌恒投资有限公司	37,700,000.00	2017/9/19	2017/9/28
宁波萌恒投资有限公司	41,700,000.00	2017/9/29	2017/10/19
宁波萌恒投资有限公司	46,700,000.00	2017/10/20	2017/10/23
宁波萌恒投资有限公司	44,700,000.00	2017/10/24	2017/11/1
宁波萌恒投资有限公司	45,200,000.00	2017/11/2	2017/11/2
宁波萌恒投资有限公司	35,700,000.00	2017/11/3	2017/11/29
宁波萌恒投资有限公司	59,200,000.00	2017/11/30	2017/12/4
宁波萌恒投资有限公司	63,700,000.00	2017/12/5	2017/12/5

宁波萌恒投资有限公司	59,200,000.00	2017/12/6	2017/12/7
宁波萌恒投资有限公司	57,700,000.00	2017/12/8	2017/12/10
宁波萌恒投资有限公司	59,200,000.00	2017/12/11	2017/12/11
宁波萌恒投资有限公司	56,200,000.00	2017/12/12	2017/12/13
宁波萌恒投资有限公司	54,200,000.00	2017/12/14	2017/12/14
宁波萌恒投资有限公司	52,700,000.00	2017/12/15	2017/12/18
宁波萌恒投资有限公司	49,200,000.00	2017/12/19	2017/12/19
宁波萌恒投资有限公司	37,200,000.00	2017/12/20	2017/12/20
宁波萌恒投资有限公司	13,600,000.00	2017/12/21	2017/12/21
宁波遨森控股有限公司	11,000,000.00	2017/12/20	2017/12/20
宁波遨森控股有限公司	29,000,000.00	2017/12/21	2017/12/21
宁波遨森控股有限公司	42,600,000.00	2017/12/22	2017/12/27
宁波遨森控股有限公司	61,600,000.00	2017/12/28	2017/12/28
宁波遨森控股有限公司	62,800,000.00	2017/12/29	2017/12/30
宁波遨森控股有限公司	62,800,000.00	2017/12/31	2018/1/1
宁波遨森控股有限公司	59,800,000.00	2018/1/2	2018/1/4
宁波遨森控股有限公司	60,300,000.00	2018/1/5	2018/1/16
宁波遨森控股有限公司	63,300,000.00	2018/1/17	2018/1/17
宁波遨森控股有限公司	68,300,000.00	2018/1/18	2018/1/21
宁波遨森控股有限公司	50,800,000.00	2018/1/22	2018/1/25
宁波遨森控股有限公司	53,800,000.00	2018/1/26	2018/1/31
宁波遨森控股有限公司	58,800,000.00	2018/2/1	2018/2/5
宁波遨森控股有限公司	48,800,000.00	2018/2/6	2018/2/8
宁波遨森控股有限公司	49,300,000.00	2018/2/9	2018/2/11
宁波遨森控股有限公司	51,600,000.00	2018/2/12	2018/2/12
宁波遨森控股有限公司	55,600,000.00	2018/2/13	2018/2/13
宁波遨森控股有限公司	57,600,000.00	2018/2/14	2018/2/22
宁波遨森控股有限公司	67,600,000.00	2018/2/23	2018/3/5
宁波遨森控股有限公司	71,100,000.00	2018/3/6	2018/3/14
宁波遨森控股有限公司	73,100,000.00	2018/3/15	2018/3/15
宁波遨森控股有限公司	74,600,000.00	2018/3/16	2018/3/19

宁波遨森控股有限公司	74,730,000.00	2018/3/20	2018/3/20
宁波遨森控股有限公司	74,710,000.00	2018/3/21	2018/3/22
宁波遨森控股有限公司	74,610,000.00	2018/3/23	2018/3/27
宁波遨森控股有限公司	86,700,000.00	2018/3/28	2018/3/28
宁波遨森控股有限公司	95,350,000.00	2018/3/29	2018/3/29
宁波遨森控股有限公司	105,955,000.00	2018/3/30	2018/3/31
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	2,000,000.00	2018/3/13	2018/3/15
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	2,100,000.00	2018/3/16	2018/3/18
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	3,100,000.00	2018/3/19	2018/3/19
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	3,600,000.00	2018/3/20	2018/3/20
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	4,600,000.00	2018/3/21	2018/3/22
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	6,600,000.00	2018/3/23	2018/3/25
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	8,600,000.00	2018/3/26	2018/3/26
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	12,600,000.00	2018/3/27	2018/3/27
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	12,640,000.00	2018/3/28	2018/3/28
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	17,490,000.00	2018/3/29	2018/3/29
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	26,645,000.00	2018/3/30	2018/3/31

公司报告期内与多个关联方发生多笔期限较短的资金往来主要系国外子公司与国内母公司资金结算有时间差，在此期间临时资金周转需要。2018 年开始，公司为逐步降低对关联方资金的依赖，主要通过银行承兑汇票和短期借款支持采购活动等经营活动的资金周转。

2）报告期内，公司向关联方支付的利息情况如下：

单位：元

关联方名称	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
宁波萌恒工贸有限公司.	-	-	1,171,692.36
宁波萌恒服装辅料有限公司	-	1,463,835.42	368,783.33
宁波萌恒新时代进出口有限公司	-	15,211.83	-
宁波萌恒投资有限公司	-	2,209,703.34	574,453.75
宁波遨森控股有限公司	694,212.26	58,338.33	-

宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业(有限合伙)	15,221.98	-	-
合 计	**709,434.24**	**3,747,088.92**	**2,114,929.44**

公司对于关联方给与的资金支持，均已按 4.35%计提利息费用

3）报告期各期末，公司向关联方其他应收款项余额如下：

单位：元

其他应收款	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	-	12,005,567.15	12,683,780.60
宁波遨森控股有限公司	8,069,465.53	48,016,038.71	50,735,122.40
严光耀	-	48,329.10	47,768.77
陈昊	-	148,460.57	146,747.53
合计	**8,069,465.53**	**60,218,395.53**	**63,613,419.30**

截至 2018 年 3 月 31 日，公司有宁波遨森控股有限公司其他应收款 8,069,465.53 元，该款项系股权转让款，已于 2018 年 6 月 26 日收回。

4）报告期各期末，公司向关联方其他应付款项余额如下：

单位：元

其他应付款	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
NINGBO TWO BIRDS INDUSTRY CO.,LTD	1,724,679.80	1,757,959.31	1,038,025.21
宁波萌恒工贸有限公司	1,312,819.07	6,612,146.01	7,630,957.73
宁波萌恒新时代进出口有限公司	-	-	244,299.83
宁波萌恒投资有限公司	2,784,157.09	2,784,157.09	9,274,453.75
宁波萌恒服装辅料有限公司	-	-	72,368,783.33
宁波海通安达物流有限公司	298.00	-	139,832.88
宁波遨森控股有限公司	752,550.59	62,858,338.33	-
宁波柏偲瑞泰投资管理合伙企业（有限合伙）	15,221.98	-	-
严光耀	58,545.60	62,410.80	
AOSOM HOLDING LIMITED	-	41,563,965.57	44,133,108.40

合计	**6,648,272.13**	**115,638,977.11**	**134,829,461.13**

截至 2018 年 3 月 31 日，公司有对关联方的其他应付款 6,648,272.13 元，主要系关联方对于公司在运营过程中的资金支持，随着公司经营业绩的提升，公司将逐步偿还关联方款项。

3、报告期内关联交易对财务状况和经营成果的影响

有限公司阶段，公司存在关联方资金往来事项，未签订相关协议，未约定利息，存在不规范之处。截至说明书签署之日，公司应收关联方资金拆借款已全额收回，不会对公司生产经营产生影响。

综上所述，报告期内的关联交易未对公司财务状况和经营成果产生较大影响。

（三）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益。自股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》和《防止大股东及关联方占用公司资金的制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。同时公司董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股份的股东均出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（四）关联交易决策权限和决策程序

公司《关联交易决策制度》对关联交易决策权限和决策程序的主要规定如下：

第二十二条 第一时间接触到关联交易事宜的相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告相关审批部门。

第二十三条 董事审议重大关联交易事项时，应当详细了解发生交易的原因，

审慎评估交易对公司财务状况和长远发展的影响，特别关注是否存在通过关联交易非关联化的方式掩盖关联交易的实质以及损害公司和中小股东合法权益的行为。

第二十四条 董事审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、真实意图、对公司的影响作出明确判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等，严格遵守管理董事回避制度，防止利用关联交易向关联方输送利益以及损害公司和中小股东的合法权益。

第二十五条 公司在审议关联交易事项时，应履行下列职责：

（一）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（二）详细了解交易对方的诚信记录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

（三）根据充分的定价依据确定交易价格；

（四）根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司的相关要求或者公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司不应对所涉标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

第二十六条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

（五）交易对方或其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员。

第二十七条 公司股东大会在审议关联交易事项时，公司董事会应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；

（三）被交易对方直接或间接控制权的；

（四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制的；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

（六）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

（七）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的。

第二十八条 公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。

第二十九条 公司与关联人进行第十四条第（二）至第（五）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的关联交易金额分别适用第十五条、第十六条、第十七条规定提交董事会、股东大会或者总经理审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司相关机构审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别第十五条、第十六条规定提交董事会、股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别第十五条、第十六条、第十七条规定提交董事会、股东大会或者总经理审议；如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应根据超出金额分别适用第十五条、第十六条规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

本规则第十四条第（二）至第（五）所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

第三十条 日常关联交易协议至少应当包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或者其确定方法、付款方式等主要条款。

协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司应披露实际交易价格、市场价格及其确定方法，两种价格存在差异的原因。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

无

（二）或有事项

无

（三）其他重要事项

无

九、最近两年及一期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司作为公司整体变更股份公司的资产评估事务所。厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司采用资产基础法，对公司的净资产以2017年4月30日为基准日进行了评估，并于2017年9月2日出具了大学评估[2017]NB0001号《遨森电子商务（中国）有限公司设立股份有限公司涉及的<资产负债表>上列示的净资产评估报告书》，评估结论如下：列入本次评估范围的遨森电子商务（中国）有限公司的账面价值为资产 293,305,284.27 元、负债222,472,774.20元、净资产70,832,510.07元，净资产的评估值为人民币柒仟零捌拾捌万玖仟零壹拾玖元叁角壹分（RMB70,889,019.31元）。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金10%；

（3）提取任意公积金；

（4）支付股东股利。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

根据下属子公司香港遨森国际贸易有限公司的原股东 AOSOM HOLDING LTD（遨森控股有限公司）于 2018 年 1 月 4 日作出的决议，遨森国际贸易就 2017 年 12 月 31 日之前的未分配利润进行分红，分红总额为 USD 3,700,000.00 元，按 2018 年 3 月 31 日的汇率 6.2881 折算人民币金额为 23,265,970.00 元。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

遨森电商章程第一百五十四条规定，公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。遨森电商章程第一百五十四条规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

综上，公司实行持续稳健的股利分配政策。随着公司盈利能力的提升，公司将在具备现金分红能力的前提下，稳健实施利润分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）报告期内子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
遨森国际发展有限公司	香港	香港	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	100%	-	设立
MH STAR UK LIMITED	英国	英国	户外宠物家居健身等用品的网络	-	100%	同一控制下合并

			销售、批发			
AOSOM LLC	美国	美国	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并
MH STAR CANADA HOLDINGS INC.	加拿大	加拿大	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	设立
AOSOM CANADA INC.	加拿大	加拿大	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并
MH Handel GmbH	德国	德国	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并
MH FRANCE	法国	法国	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并
SPANISH AOSOM SL	西班牙	西班牙	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并
AOSOM ITALY S.R.L	意大利	意大利	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并
香港遨森国际贸易有限公司	香港	香港	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并
AOSOM AG	瑞士	瑞士	户外宠物家居健身等用品的网络销售、批发	-	100%	同一控制下合并

（二）报告期内主要控股子公司基本财务情况

单位：元

子公司名称	项目	2018年3月31日/2018年1-3月	2017年12月31日/2017年度	2016年12月31日/2016年度
MH STAR UK LIMITED 遨森英国	总资产	82,170,696.96	64,978,576.98	56,747,385.40
	净资产	-21,254,936.14	-20,313,089.25	-30,709,718.24
	营业收入	40,413,466.31	199,478,840.63	138,107,748.39
	净利润	-851,352.73	11,312,800.51	-12,443,896.36
AOSOM LLC 遨森美国	总资产	98,451,158.06	88,461,640.25	91,602,741.87
	净资产	-38,375,081.38	-31,865,668.05	-27,312,221.51

	营业收入	77,018,568.06	377,697,057.27	360,463,717.54
	净利润	-7,811,712.53	-6,348,924.95	-402,109.42
AOSOM CANADA INC. 遨森加拿大	总资产	37,914,951.06	28,774,320.01	18,903,197.92
	净资产	6,676,390.70	6,403,502.81	-5,316,634.01
	营业收入	18,852,294.31	89,428,268.33	50,071,548.00
	净利润	691,741.16	11,788,287.40	1,859,251.66
MH Handel GmbH 遨森德国	总资产	53,750,216.44	43,630,597.05	41,463,633.90
	净资产	-19,218,913.10	-21,145,923.60	-23,306,618.98
	营业收入	28,781,240.14	116,276,244.32	83,217,714.51
	净利润	1,762,374.65	3,658,987.76	-4,557,350.63
MH FRANCE 遨森法国	总资产	34,373,804.79	30,680,040.24	23,522,961.34
	净资产	-4,088,369.37	-3,368,102.89	-3,044,633.94
	营业收入	18,043,610.04	76,618,806.07	64,061,354.78
	净利润	-752,453.35	-114,430.46	217,971.42
SPANISH AOSOM SL 遨森西班牙	总资产	21,268,429.71	19,763,549.35	12,170,323.47
	净资产	2,469,805.58	2,231,207.31	-1,396,267.46
	营业收入	16,005,757.83	53,667,176.45	26,013,702.99
	净利润	258,535.57	3,640,366.94	229,727.03
AOSOM ITALY S.R.L 遨森意大利	总资产	26,262,874.44	22,116,138.36	16,325,260.47
	净资产	150,767.24	-325,945.38	-1,442,913.33
	营业收入	17,698,714.38	61,099,177.12	34,591,996.14
	净利润	476,770.23	1,188,121.60	809,819.69
香港遨森国际贸易有限公司	总资产	57,178,757.69	100,630,617.56	187,631,933.90
	净资产	1,761,020.65	24,868,244.18	16,318,167.68
	营业收入	43,697,952.61	220,768,109.61	210,525,142.73
	净利润	1,109,878.96	9,821,862.86	8,856,314.94
AOSOM AG 遨森瑞士	总资产	814,347.19	826,714.67	841,694.30
	净资产	476,173.99	483,405.63	492,164.69
	营业收入	-	-	-
	净利润	-	-	-170,485.43

十二、风险因素与自我评估

（一）市场竞争加剧的风险

随着移动互联网技术和移动智能终端迅速普及，社会物流服务体系的升级，全球互联网的使用率和网购渗透率大幅提升，电子商务市场广阔的发展空间吸引了越来越多的参与者，大量跨境电商企业涌入，行业发展变化非常的快，传统贸易企业及物流企业均纷纷试图涉足跨境电商行业，因此市场规模发展迅速。而面对日益激烈的市场竞争，有可能会导致公司盈利水平下降。公司除自己运营的销售平台外，一定程度上依赖第三方平台，第三方平台合作方案的改变如提高平台服务收费标准会影响公司的盈利。如果企业未能抓住行业发展的有利时机，将有可能在激烈的市场竞争中处于不利地位，从而面临严峻的市场风险。

应对措施：公司利用自身在海外广泛布局的优势，充分利用海外子公司和海外仓，将主要资源集中投入到大数据分析、采购、销售、仓储配送、客户服务等各环节，形成以信息化系统为核心的公司业务完整链条，建立领先的信息化管理计划和跨境电商全产业链的深度布局，增强公司业务竞争力。

（二）公司治理风险

公司于 2017 年 11 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

应对措施：为有效降低公司治理风险，公司将严格遵循与公司治理有关的法律法规以及股份公司《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，防止因违规而可能造成的法律制裁或监管处罚，在短期内尽快提高公司管理层及员工对相关制度的理解和执行。此外，公司将进一步明确董事会、监事会、管理层以及其他利益相关者的责权利，通过权力的有效制衡，规范公司的管理和运行，以最大程度地降低公司

治理风险。

（三）核心人才流失风险

电子商务行业的关键管理人员和核心业务人员是公司核心竞争力，以及生存与发展的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心业务人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

应对措施：公司将进一步加强人才的引进力度，规划员工职业发展通道，制定合理的绩效评价体系和人才激励机制，促进员工的工作积极性和创新性；为员工提供更多培训机会，更优厚有保障的企业福利；公司未来也可以通过股权激励的方式，给予骨干员工发展所需要的空间和支持，满足骨干员工实现自我价值的需要。

（四）政策变动的风险

现今应用于国际贸易的法律并不健全。我国跨境电商行业尚处在发展期，其中监管体系，职能定位，外汇管理等相关的法律政策尚不完善。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，若未来公司未能满足相关监管部门出台的新政策，可能将对公司的发展壮大带来潜在的不利影响。

应对措施：一方面，公司将更加注重核心竞争力的发展，完善国内国外的供应链体系，开拓自身发展的新方向，保证公司成长的可持续性。另一方面，公司将及时关注监管部门出台的政策要求，并及时调整和满足其政策要求

（五）汇率波动的风险

汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。报告期内，公司汇兑损益波动较大，2016 年度汇兑损失 822.79 万元、2017 年度汇兑盈余 1,127.39 万元，2018 年 1-3 月汇兑盈余 53.48 万元。如果人民币升值，一方面会造成出口商品价格上升，削弱出口产品市场竞争力，减少市场需求，对出口

跨境电商企业营业收入和利润的增长带来不利影响；另一方面，公司持有的外币资产将随着人民币升值而有所贬值。

应对措施：公司将结合市场汇率波动情况以及公司的经营实际、资金运用情况，做合理的对冲，达到规避汇率波动风险的目的。

（六）盈利情况季节性波动的风险

公司利润的实现具有明显的季节性波动特点，第一季度为销售淡季，第二季度是户外运动、休闲等产品的销售旺季，第四季度是圣诞节相关居家用品的销售旺季。由于货物从中国运输至各个国家的海外仓需要较长的时间，因此公司一般提前一个月进行大量备货，若公司在采购或者运输环节出现较大问题，或对产品销量的预判有较大偏差，将导致供货不足或者库存积压过多的情况出现，影响公司的销售收入，并导致全年盈利情况存在较大的不确定性。

应对措施：公司将加强大数据分析和供应链管理，完善公司内部业务流程的信息化管理，确保公司紧跟市场需求的变化，及时推出新产品，以保证公司全年的盈利情况良好。

（七）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人为严光耀和王春华夫妇，间接持有公司 60.00%的股份。同时，严光耀担任公司董事长，王春华担任董事、总经理，两人对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：为降低实际控制人控制不当的风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度；此外，公司将定期召开股东大会，保护中小股东的知情权，严格遵守“三会”议事规则，切实发挥监事会职权。

（八）报告期内亏损较大的风险

公司 2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度净利润分别为-1,275.15 万元、1,721.82 万元、-1,325.78 元。报告期内公司总体处于亏损状态，主要原因在于 2016 年，公司成立不久，仍处于市场开拓阶段，海外同时运营 7 家子公司所需的销售和管理费用较高；2017 年，随着业务的顺利开展，公司收入快速提升，部分子公司开始扭亏为盈，当年实现盈利；2018 年 1-3 月由于收入的季节性因素，一季度为全年销售淡季，同时由于销售费用的提升，公司整体取得一定的亏损，但随着第二季度销售旺季的到来，预计公司 2018 年度将继续保持良好的销售增长势头。

应对措施：1. 加强供应链体系建设的投入：公司注重全渠道、全供应链的整合，严格把控从产品研发采购至运输、销售的各个环节，增强效率，降低成本，加强公司产品的市场竞争力；2. 合理安排支付采购货款的时间：在不影响公司信誉及与供应商正常业务往来的前提下，公司可以合理安排支付供应商款项的时间。3. 提高经营管理能力：公司会持续加强对成本、费用管控方面的人员和制度建设，提高经营效率和经营管理能力，从而改善现金流状况。

（九）中美贸易战加剧影响出口的风险

公司产品品类不在美国于当地时间 7 月 6 日起实施的对中国 818 个类别、价值 340 亿美元的商品加征 25%的进口关税的产品目录中，公司部分产品在美国于当地时间 7 月 10 日公布的对中国价值 2,000 亿美元的商品加征 10%的进口关税的产品目录中，自 2018 年 9 月 24 日起，美国政府对 2000 亿美元中国商品加征 10%的关税措施正式生效。公司对美销售比重较大，中美贸易冲突的加剧将对公司对美销售构成一定影响。

应对措施：①公司计划将部分商品的采购转向东南亚国家并从当地直接出口至海外子公司；②公司将积极拓展相关商品在其他国家的市场份额，降低对美销售的依赖；③公司将对部分产品实施小幅提价策略以对冲加征关税带来的影响。

（十）境外投资所带来的风险

遨森电商的海外子公司负责销售端，公司在美国、加拿大、英国、德国、法国、意大利和西班牙 7 个国家均设有子公司，由于国内外在法律规章及经营环境方面的差异，海外子公司在持续经营过程中可能会在税务、外汇、经营等方面产生法律风险。

应对措施：随着公司规模的扩大及应对可能的剧烈外汇波动，公司将考虑采用远期汇率等工具锁定外汇率风险。

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

严光耀 王春华

陈昊 倪珍珍

陈宏平

全体监事：

严光辉 葛政帅

蔡胜成

全体高级管理人员：

王春华 陈宏平

戴望徽

遨森电子商务股份有限公司

2018 年 10 月 16 日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

陆建强

项目负责人：

张雅文

项目小组成员：

张雅文

赵薇

李晨

财通证券股份有限公司

2018 年 10 月 16 日

三、律师声明

本所及签字的律师已阅读公开转让说明书，本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

律师事务所负责人签字：

李强

经办律师签字：

张强　　李婧

国浩律师（上海）事务所

2018年 10 月 16 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

徐华

经办注册会计师签字：

付后升 张旭宏

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2018 年 10 月 16 日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册评估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报告不存在矛盾。本所及签字注册评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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。

资产评估师机构负责人签字：

王健青

经办注册资产评估师签字：

陈庆华

彭枫

厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司

2018年 10 月 16 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件