



上海爱尚鲜花股份有限公司

公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



二〇一六年二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、 市场竞争风险

公司属于鲜花类垂直电商行业，该行业的市场竞争较为充分。随着近年 O2O 电商平台的大发展，行业参与者数量增长极为显著。由于我国年青一代消费者消费习惯的改变，节日用、家庭用鲜切花的需求逐渐增长，鲜花类垂直电商也越来越多。因此，公司面临的主要风险为市场竞争风险。当前，仅在淘宝平台的鲜花速递网店就有上万家，行业竞争极为激烈，同时行业整合空间也十分广阔。目前公司凭借先发优势和人才优势，正处于国内同行业的领先地位。公司正在通过大力推动产业链整合、在上游与同行业之中广泛布局等手段来规避该类风险。但在日趋激烈的市场竞争中，如果公司不能迅速对市场需求进行响应、不能及时开发适应行业发展趋势的技术和产品，可能会导致公司难以持续吸引并发展更多新用户，从而使得公司在竞争中处于不利地位。

二、 产品被模仿抄袭的风险

公司主要经营鲜切花产品的在线预订及配送业务，该产品之间不存在显著差异，只在花卉品质、制作手法、外部包装等处存在不同，因而该产品很难存有核心差异，极易被同业竞争者所模仿。同时，企业虽然在第三方电子商务平台运营模式上具有先发优势，但平台、软件的开发难度并不大，因而该种电商模式也容易被模仿。

虽然公司不断在产品、运营模式上加大创新力度，但难以避免自身产品被其他厂商模仿抄袭，最终影响公司销售收入的风险。

三、 创新业务模式带来经营业绩波动的风险

公司经过多年在行业中的积累，其 O2O 转单零售业务与 B2C 基地直送业务均已形成了自身的品牌与优势。目前公司在进一步完善这两项传统优质服务的同时，以 B2B 业务为重心进行创新业务模式的探索。公司 B2B 业务打造鲜花交易平台，上游对接国内外 8 万多家种植实体，下游对接全国 20 万家花店，同时深入布局全国分仓和冷链供应网络，进一步整合全国鲜花产业链。这一新的业务模式能够有效降低鲜切花批发市场中的渠道成本。但是，由于该创新模式推行的时间不长，新业务模式被市场认可还需要一定的过程。若公司的客户无法及时转变观念，仍旧依赖于传统的业务模式，可能对公司拓展客户带来不利影响，从而导致公司面临经营业绩波动的风险。

公司正在加大对新业务模式的宣传推广力度，并在合作较为紧密的加盟花店中首先重点拓展新业务，从而可以将该类风险控制在较低水平，但基于以上措施仍然不能完全避免该类风险。

四、 公司经营性净现金流为负且短期内难以盈利的风险

公司最近两年及一期的审计报告显示，公司营业收入大幅增长、毛利率较稳定。但受行业特性的影响，公司销售费用、管理费用等持续快速增加，导致公司报告期内一直未能盈利，且经营性净现金流均为负数。2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司各期的经营性活动产生的净现金流分别为-4,744,313.30 元、-11,220,510.87 元和-11,776,397.71 元。

为解决短期流动资金需求，公司在整体变更前后进行了多轮融资，截至本说明书签署之日，共取得融资款约 1 亿元人民币，公司短期内现金流充裕。此外公司为了扩张领域布局，在报告期内不断尝试新业务模式，在单一的 O2O 业务模式基础上加入 B2C 业务，并已逐步开展 B2B 业务。公司计划在未来深化业务体系，通过加强产业链整合力度带来新的盈利增长点。

未来公司将持续致力于扩大营业规模，提升品牌知名度。因此短期内，公司

各项费用仍会保持在较高水平，收入的增长可能仍旧较难覆盖各项费用。短期内经营性活动产生的净现金流量可能持续为负，公司面临难以盈利的风险。

五、 人才流失的风险

核心人员的技术水平、研发能力、市场开拓能力及管理能力是公司竞争优势的有力保障。能否维持核心人员队伍的稳定并不断吸引优秀人员加盟，关系到公司能否继续保持行业技术领先优势和未来发展的潜力。公司一贯注重对核心人员的激励政策，努力营造具有高度认同感的企业文化。公司对核心人员还建立健全了一套行之有效的激励制度，对核心人员技术创新、业务开发的成果进行奖励。

虽然公司已采取了多种措施稳定核心人员队伍并取得了较好的效果，但由于竞争对手挖人、员工个人规划等因素的潜在影响，在未来的发展过程中，仍然存在核心人员的流失的风险。

六、 上游行业发生波动的风险

公司上游行业为花卉种植行业，稳定而优质的鲜花供应渠道对公司业绩的稳定、持续发展起着至关重要的作用。花卉种植行业属于农业行业，受到自然条件、种植水平、病虫害等因素的影响较大，且前述因素的可预测性和可控性较差。

虽然公司采取了选择优质供应商、分散采购渠道等多种措施来降低上游行业发生波动的风险，但是由于花卉种植行业的上述特性，在公司的生产经营过程中，仍然存在着行业发生波动导致公司采购发生不利变化的风险。

七、 信息系统安全风险

公司的主营业务是通过互联网完成，依赖于安全、高效的信息系统，以确保在庞大的用户群同时使用时，也能保持稳定、迅速。作为专业的鲜花垂直电商，公司必须确保计算机系统的稳定和数据的安全。然而互联网具有的开放性特点又导致其具有脆弱性；基础设施故障、软件漏洞、恶意攻击、操作人员误操作等都使网站存在瘫痪的风险。

虽然公司在信息系统运营和维护上已经投了大量的人力和物力,但是仍然存在信息系统被恶意攻击、系统发生故障等风险。

目 录

一、 普通术语	2
二、 专业术语	4
第一节 基本情况	6
一、 公司基本情况	6
二、 公司股份基本情况	7
(一) 股票挂牌情况.....	7
(二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	7
三、 股权结构图	9
四、 公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	10
(一) 控股股东及实际控制人基本情况.....	10
(二) 主要股东情况.....	12
(三) 股东之间关联关系.....	18
五、 股本形成及变化过程	18
(一) 有限公司设立.....	18
(二) 有限公司的历次变更.....	19
(三) 整体变更为股份公司及股本演变.....	27
六、 公司控股或参股子公司、分支机构简要情况	30
(一) 台州市米蓝电子商务有限公司.....	30
(二) 苏州礼尚花卉有限公司.....	32
七、 重大资产重组情况	34
八、 公司董事、监事和高级管理人员情况	34
(一) 董事基本情况.....	35
(二) 监事基本情况.....	36
(三) 高级管理人员基本情况.....	37

九、 最近两年及一期主要会计数据和财务指标	38
十、 与本次挂牌有关的机构	40
(一) 主办券商.....	40
(二) 律师事务所.....	40
(三) 会计师事务所.....	40
(四) 资产评估机构.....	41
(五) 证券登记结算机构.....	41
(六) 证券交易场所.....	41
第二节 公司业务	42
一、 公司主要业务及产品和服务的情况	42
(一) 主营业务情况.....	42
(二) 主要产品和服务.....	43
二、 公司组织结构及主要业务流程	44
(一) 组织结构.....	44
(二) 主要业务流程.....	45
三、 与公司业务相关的关键资源要素	47
(一) 公司主要技术.....	47
(二) 公司主要资产情况.....	48
(三) 业务许可和资质情况.....	52
(四) 公司员工情况.....	53
四、 销售及采购情况	55
(一) 业务收入构成.....	55
(二) 销售情况.....	56
(三) 采购情况.....	58
(四) 重大业务合同.....	63

五、 商业模式	65
(一) 采购模式.....	66
(二) 销售模式.....	67
(三) 市场推广模式.....	69
(四) 盈利模式.....	72
六、 公司所处行业情况	74
(一) 行业概况.....	74
(二) 行业市场规模及发展趋势.....	77
(三) 影响行业发展的因素.....	87
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	88
(五) 公司的竞争优势和劣势.....	90
(六) 公司的中长期发展战略.....	92
第三节 公司治理	94
一、 公司治理机构的建立健全及运行情况	94
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	94
(二) 董事会制度建立健全及运行情况.....	96
(三) 监事会制度建立健全及运行情况.....	98
二、 公司投资者权益保护情况	99
三、 公司及控股股东、实际控制人违法违规情况	99
四、 公司独立性情况	100
(一) 业务独立.....	100
(二) 资产独立.....	100
(三) 人员独立.....	101
(四) 财务独立.....	101
(五) 机构独立.....	101

五、 同业竞争	101
(一) 同业竞争情况.....	101
(二) 避免同业竞争的承诺.....	102
六、 公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	103
(一) 关联方占款情况.....	103
(二) 为关联方担保情况.....	103
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	103
七、 董事、监事、高级管理人员	104
(一) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持股情况..	104
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	105
(三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司的重要协议或承诺	105
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	105
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	106
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	107
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	107
八、 合规经营	108
(一) 环保.....	108
(二) 安全生产.....	109
(三) 质量标准.....	109
(四) 诉讼及仲裁.....	109
(五) 纳税情况.....	110
(六) 公司违法行为.....	110
(七) 其他合规经营问题.....	110

第四节 公司财务	111
一、 最近两年及一期财务报表	111
(一) 合并财务报表.....	111
(二) 母公司财务报表.....	118
(三) 财务报表编制基础.....	125
(四) 合并财务报表范围.....	125
二、 最近两年及一期财务会计报告的审计意见	125
三、 报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	126
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	126
(二) 主要会计政策、会计估计的变更情况和对公司利润的影响.....	146
四、 报告期利润形成的有关情况	146
(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因.....	146
(二) 营业成本的主要构成、变动趋势及原因.....	148
(三) 产品毛利率及其变化分析.....	150
(四) 影响利润主要成本费用情况分析.....	151
(五) 报告期内非经常性损益情况.....	152
(六) 适用的主要税收政策.....	153
五、 财务状况	154
(一) 主要资产情况.....	154
(二) 主要负债情况.....	165
(三) 股东权益情况.....	171
六、 主要数据和财务指标分析	171
(一) 盈利能力分析.....	172
(二) 营运能力分析.....	174
(三) 偿债能力分析.....	174

（四） 现金流量分析.....	175
（五） 持续经营能力分析.....	175
七、 关联方、关联方关系及关联交易	181
（一） 关联方.....	181
（二） 关联交易.....	182
（三） 关联交易决策程序及执行情况.....	183
八、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	183
九、 报告期内资产评估情况	184
十、 报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	184
（一） 报告期内股利分配政策.....	184
（二） 公司最近两年及一期的股利分配情况.....	185
（三） 公开转让后的股利分配政策.....	185
十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	185
十二、 风险因素	186
（一） 市场竞争风险.....	186
（二） 产品被模仿抄袭的风险.....	187
（三） 创新业务模式带来经营业绩波动的风险.....	187
（四） 公司经营性净现金流为负且短期内难以盈利的风险.....	188
（五） 人才流失的风险.....	188
（六） 上游行业发生波动的风险.....	188
（七） 信息系统安全风险.....	189
（八） 公司经营场所不稳定的风险.....	189
（九） 公司治理风险.....	189
（十） 公司股权较为分散的风险.....	190

（十一） 未决诉讼可能招致的风险.....	190
第五节 有关声明	191
一、 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	191
二、 主办券商声明	192
三、 申请挂牌公司律师声明	193
四、 会计师事务所声明	194
五、 评估机构声明	195
附 件.....	196

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

爱尚鲜花/股份公司/公司	指	上海爱尚鲜花股份有限公司
麦恋有限	指	公司前身“上海麦恋电子商务有限公司”
台州爱尚	指	麦恋有限前身“台州市爱尚礼品有限公司”
台州米蓝	指	台州市米蓝电子商务有限公司
苏州礼尚	指	苏州礼尚花卉有限公司
天猫	指	阿里巴巴集团控股有限公司旗下 B2C 综合性购物平台
京东	指	北京京东世纪贸易有限公司
大众点评网	指	上海汉涛信息咨询有限公司旗下网站
陌陌	指	北京陌陌科技有限公司旗下软件
生日管家	指	北京十月逸栈科技有限公司旗下软件
美团	指	北京三快在线科技有限公司旗下网站
甲礼	指	甲礼（上海）电子商务有限公司
达令心潮	指	达令心潮（北京）商贸有限公司
小恩爱	指	深圳市梦之舵信息技术有限公司旗下手机 app
唯品会	指	广州唯品会信息科技有限公司旗下特卖网站
阿里巴巴	指	阿里巴巴集团控股有限公司
亚马逊/Amazon	指	Amazon.com, Inc.系美国一家从事图书及其他产品销售的电商企业
Ebay	指	eBay Inc.系美国一家主要从事二手商品交易的电商企业
eMarketer	指	美国市场研究公司
FTD	指	FTD Companies, Inc.系美国一家从事鲜花及相关产品销售的服务商企业
上海达晨	指	上海达晨恒胜创业投资中心（有限合伙）
纽信朗梵	指	上海纽信朗梵投资中心（有限合伙）
中路集团	指	上海中路（集团）有限公司
觅可投资	指	上海觅可投资管理中心（有限合伙）

上海期港	指	期港（上海）资产管理合伙企业（有限合伙）
上海璞琢	指	上海璞琢资产管理有限公司
鼎锋明德致知	指	宁波鼎锋明德致知投资合伙企业（有限合伙）
鼎锋明德正心	指	宁波鼎锋明德正心投资合伙企业（有限合伙）
鼎锋海川	指	宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）
天津优势	指	天津市优势创业投资管理有限公司
启赋聚通	指	广州市启赋聚通创业投资合伙企业（有限合伙）
阳光阿里餐饮	指	台州市阳光阿里餐饮管理咨询有限公司
上海芬享	指	上海芬享花卉园艺有限公司
云南锦苑	指	云南锦苑花卉产业股份有限公司
杭州利海	指	杭州利海互联创业投资合伙企业（有限合伙）
浙江海鹏	指	浙江海鹏投资咨询有限公司
发起人	指	共同发起设立爱尚鲜花的邹小锋、陈荣等 11 名股东
三会	指	除有前缀外，均指公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务总监、B2C 运营总监、B2B 运营总监、设计总监
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
天职国际会所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
沃克森评估	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
华融证券	指	华融证券股份有限公司
《审计报告》	指	2015 年 11 月 5 日天职国际会所出具的天职业字（2015）11826 号《审计报告》
《验资报告》	指	2015 年 8 月 30 日天职国际会所出具的天职业字（2015）13119 号《验资报告》
《评估报告》	指	2015 年 8 月 25 日沃克森评估出具的沃克森评报字（2015）第 0527 号《资产评估报告》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	爱尚鲜花股东大会、董事会和监事会的统称
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》
股东大会	指	爱尚鲜花股份有限公司股东大会

股东会	指	爱尚鲜花有限公司股东会
董事会	指	爱尚鲜花股份有限公司董事会
监事会	指	爱尚鲜花股份有限公司监事会
董监高	指	爱尚鲜花股份有限公司董事、监事及高级管理人员
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌并转让	指	爱尚鲜花股份有限公司本次股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
华融证券、主办券商	指	华融证券股份有限公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	上海海华永泰律师事务所
沃克森	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年12月28日修订，2014年3月1日起施行）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014年8月31日修订，2014年8月31日起施行）
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	现行有效的《上海爱尚鲜花股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	将于挂牌后生效的爱尚鲜花股份有限公司章程（草案）
最近两年及一期、报告期	指	2013年、2014年和2015年1-7月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、 专业术语

O2O	指	Online To Offline（在线离线/线上到线下），将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台。
B2C	指	Business To Customer 的缩写，可简译为“商对客”，即企业直接向消费者销售产品和服务的商业模式。
B2B	指	Business To Business 的缩写，可简译为“商对商”，即企业向企业销售产品和服务的商业模式。
垂直网站	指	针对特定领域或特定需求提供有关的全部深度信息和相关服务的网站。
垂直电商	指	在某一个行业或细分市场深化运营的电子商务模式及主营该模式的企业。

APP	指	Application 的简称，指智能手机的第三方应用程序。
微信公众号	指	开发者或商家在微信公众平台上申请的应用账号，通过公众账号，商家可在微信平台上实现和特定群体的文字、图片、语音、视频的全方位沟通、互动。形成了一种主流的线上线下微信互动营销方式。
线上推广	指	在互联网上通过博客、论坛、搜索引擎等渠道进行的商业推广活动。
线下推广	指	与线上推广相反的一种推广方式，更侧重于传统模式而非网络模式的推广，注重实际生活沟通交流，在传统营销中占很大比重。
SKU	指	在淘宝指宝贝的销售属性集合，供买家在下单时点选，如“规格”、“颜色分类”、“尺码”等。
ROI	指	投资回报率，指通过投资而应返回的价值，即企业从一项投资活动中得到的经济回报。此处主要指广告投放的投入产出比。
钻展	指	钻石展位，是淘宝网图片类广告位竞价投放平台，是为淘宝卖家提供的一种营销工具。钻石展位依靠图片创意吸引买家点击，获取巨大流量。
直通车	指	是由阿里巴巴集团下的雅虎中国和淘宝网进行资源整合，推出的一种全新的淘宝推广搜索竞价模式。他的竞价结果不只在雅虎搜索引擎上显示，还可以在淘宝网（以全新的图片+文字的形式显示）上充分展示。
鲜切花	指	又称切花，是指从活体植株上切取的，具有观赏价值，用于制作花篮、花束、花环、花圈、瓶插花、壁花，以及胸饰花等花卉装饰的茎、叶、花、果等植物材料。
BD 部	指	Business Development 商务开发拓展部门
第三方电子商务平台	指	泛指独立于产品或服务的提供者和需求者，通过网络服务平台，按照特定的交易与服务规范，为买卖双方提供服务，服务内容可以包括但不限于：供求信息发布与搜索、交易的确立、支付、物流。目前国内主要的第三方电子商务平台主要有淘宝、天猫、京东等。

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称： 上海爱尚鲜花股份有限公司

法定代表人： 邹小锋

设立日期： 2008年5月8日

注册资本： 30,698,630.00元

住 所： 上海市浦东新区上丰路977号1幢B座330室

邮 编： 201201

董事会秘书： 曲涛

联系电话： (021) 66070725

互联网网址： <http://www.iishang.com>

所属行业： 互联网信息服务

经营范围： 花卉苗木、食用农产品、化妆品、母婴用品、运动器材、服装服饰、工艺美术品、日用百货、家用电器、照相器材、通讯器材、计算机及其软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、办公用品的销售，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），从事货物和技术的进出口业务，商务信息咨询、投资咨询，计算机系统集成，数据处理服务，计算机维修，计算机软件领域内的技术服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），会议及展览服务，实业投资，婚庆礼仪服务，园林绿化。【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：专业从事鲜花在线预订及配送服务，包括鲜花同城速递 O2O 业务，鲜花基地直送、鲜花订阅 B2C 业务以及鲜花移动 B2B 业务

组织机构代码：67478050-9

二、公司股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,698,630 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

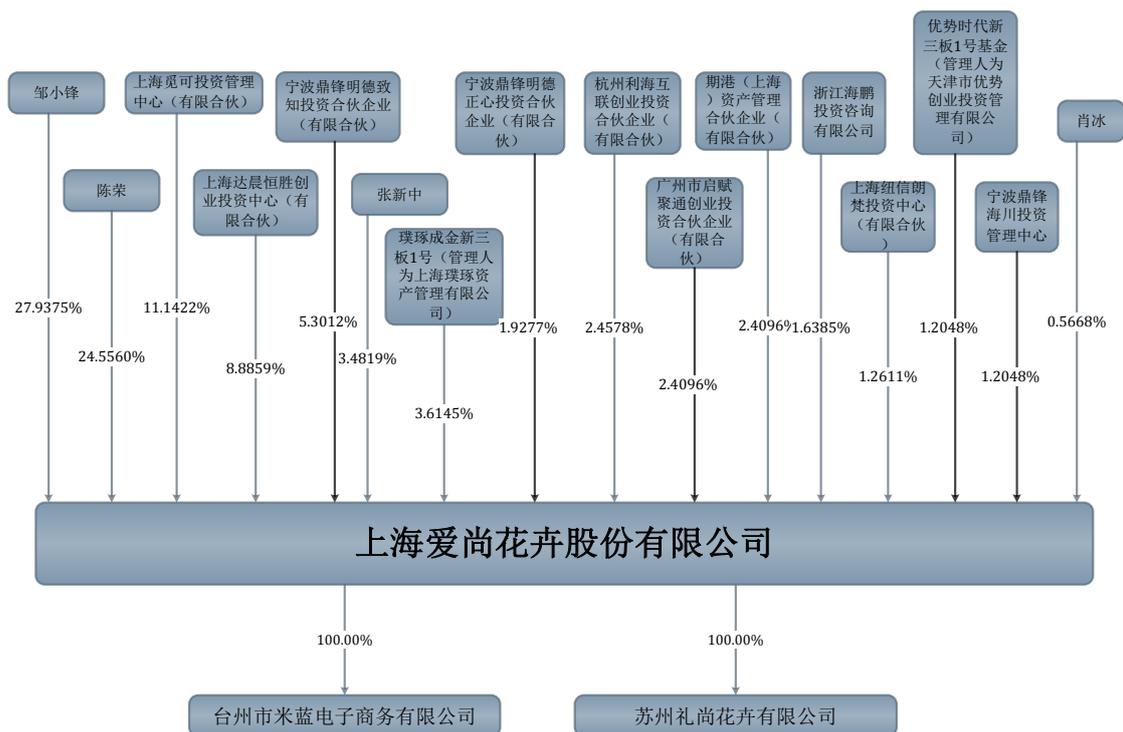
股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人股东	发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。	公司控股股东、实际控制人及其他股东均未对其所持股份自愿锁定做出承诺。
控股股东、实际控制人	控股股东、实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让；离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份。	
其他股东	无。	

根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称	股份总额（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）
邹小锋	8,576,415	27.9375	否	0
陈 荣	7,538,346	24.5560	否	0
张新中	1,068,903	3.4819	否	0
肖 冰	174,015	0.5668	否	0
觅可投资	3,420,495	11.1422	否	0
上海达晨	2,727,837	8.8859	否	0
纽信朗梵	387,153	1.2611	否	0
浙江海鹏	503,010	1.6385	否	0
杭州利海	754,515	2.4578	否	0
上海期港	739,719	2.4096	否	0
璞琢成金新三板1号基金（管理人：上海璞琢）	1,109,592	3.6145	否	0

股东名称	股份总额 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押 或冻结情况	本次可进入全国股份转让 系统转让的股份数量(股)
鼎锋明德致知	1,627,397	5.3012	否	1,627,397
鼎锋明德正心	591,781	1.9277	否	591,781
鼎锋海川	369,863	1.2048	否	369,863
优势时代新三板 1号基金(管理人: 天津优势)	369,863	1.2048	否	369,863
启赋聚通	739,726	2.4096	否	739,726
合 计	30,698,630	100.0000	—	3,698,630

三、 股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

邹小锋先生直接持有公司 27.9375% 的股权，为公司控股股东。

邹小锋先生为公司实际控制人。邹小锋先生直接持有爱尚鲜花 8,576,415 股，占总股本的 27.9375%；觅可投资持有爱尚鲜花 3,420,495 股，占总股本的 11.1422%。其中，邹小锋持有觅可投资 66.25% 的出资份额，并且为执行事务合伙人。因此，邹小锋先生合计控制爱尚鲜花 11,996,910 股，占爱尚鲜花股份总数的 39.0796%。同时，邹小锋历任公司执行董事、董事长职务兼总经理，对公司经营及决策有重大影响，故将其认定为爱尚鲜花的控股股东及实际控制人。

公司实际控制人的基本情况如下：

邹小锋，男，1978 年 8 月 3 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年毕业于湖北大学市场营销专业并取得本科学历；上海交通大学 CMBA 工商管理硕士和 SMC University 的 MBA 硕士学位在读。2002 年 9 月至 2004 年 1 月，任山东大正药业有限公司台州办事处市场部经理；2004 年 2 月至 2007 年 4 月，任台州市阳光阿里餐饮管理咨询有限公司总经理；2008 年 5 月至今，任公司董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。公司控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

经核查，主办券商认为：控股股东、实际控制人的认定以股权比例、通过股东会或股东大会对公司董事、监事人员的选任、公司生产经营相关的决策产生重要影响作为认定理由，认定依据充分、合法。

2、实际控制人对外投资及兼职情况

（1）截至本公转书签署日，公司实际控制人邹小锋持有觅可投资 66.25% 的财产份额，并任执行事务合伙人。

觅可投资的基本情况，详见本公转书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

（2）报告期内，邹小锋持有阳光阿里餐饮 25.05%的股权，目前已经全部转让。阳光阿里餐饮的基本信息如下：

注册号	331004000011545	名称	台州市阳光阿里餐饮管理咨询有限公司
类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）	法定代表人	高海涛
注册资本	人民币 30 万元	成立日期	2006 年 11 月 24 日
住所	台州市路桥区石浜路 228 号		
营业期限自	2006 年 11 月 24 日	营业期限至	2016 年 11 月 23 日
经营范围	许可经营项目：奶茶、油炸食品制售（凭有效许可证经营）。 一般经营项目：餐饮管理咨询服务。		
登记机关	台州市工商行政管理局路桥分局	经营状态	存续

2014 年 11 月 30 日，阳光阿里餐饮召开股东会，全体股东一致同意，部分公司股东转让其所持阳光阿里餐饮股权，具体转让情况如下：

转让股东	受让股东	转让股权（%）	对应注册资本（万元）	作价（万元）
邹小锋	高海涛	25.0500	7.5150	7.5150
吴和平		16.6333	4.9900	4.9900
吴国孙		16.6333	4.9900	4.9900
吴细平		11.6333	3.4900	3.4900
	杜红球	5.0000	1.5000	1.5000

同日，转让股东邹小锋、吴和平、吴国孙、吴细平与受让股东高海涛、杜红球签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，阳光阿里餐饮股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杜红球	1.5000	5.00
2	高海涛	28.5000	95.00
合 计		30.0000	100.00

至此，邹小锋在阳光阿里餐饮已不享有股东权利亦不承担股东义务，不担任任何职务。同时根据邹小锋、阳光阿里餐饮及其在册股东出具的说明，上述股权转让中转让股东与受让股东之间无亲属关系，股权转让后，各方无股权代持及其他协议安排等关联关系。

（二）主要股东情况

前十名及持股 5% 以上股东情况：

股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
邹小锋	8,576,415	27.9375
陈 荣	7,538,346	24.5560
觅可投资	3,420,495	11.1422
上海达晨	2,727,837	8.8859
鼎锋明德致知	1,627,397	5.3012
璞琢成金新三板 1 号基金 （管理人：上海璞琢）	1,109,592	3.6145
张新中	1,068,903	3.4819
杭州利海	754,515	2.4578
启赋聚通	739,726	2.4096
上海期港	739,719	2.4096
合 计	28,302,945	92.1962

截至本公开转让说明书签署之日，爱尚鲜花各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，具备担任公司股东的资格，公司股东主体适格。

公司 12 名非自然人股东中，觅可投资是爱尚鲜花的员工持股平台，而未进行其他投资或经营性活动，觅可投资的普通合伙人邹小锋为执行事务合伙人，负责企业日常运营，对外代表合伙企业，并未专门制定企业资产由专业的基金管理

人或者普通合伙人管理。因此，觅可投资不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

浙江海鹏实际从事的业务为投资咨询、投资管理、企业管理咨询服务，并由公司自身的团队进行管理，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，浙江海鹏不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

上海达晨、纽信朗梵、杭州利海、璞琢成金新三板 1 号基金（管理人：上海璞琢）、鼎锋明德致知、鼎锋明德正心、优势时代新三板 1 号基金（管理人：天津优势）、启赋聚通均为私募投资基金；上海期港、鼎锋海川为私募投资基金管理人，均属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《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）》所规定的备案范围，应履行备案手续。上述私募基金及基金管理人均已办理备案，具体备案情况如下：

编号	股东名称	性质	备案时间	编号	管理人名称	登记时间	编号
1	上海达晨	私募投资基金	2014.4.22	-	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	2014.4.22	P1000900
2	纽信朗梵	私募投资基金	2015.8.4	-	上海纽信投资管理有限公司	2015.7.16	P1018092
3	杭州利海	私募投资基金	2015.5.15	-	浙商创投股份有限公司	2014.4.17	P1000849
4	上海期港	私募投资基金管理人	-	-	-	2015.8.20	P1021018
5	璞琢成金新三板 1 号基金	私募投资基金	2015.6.15	S39988	上海璞琢	2015.5.28	P1014484
6	鼎锋明德致知	私募投资基金	2015.3.26	S27785	上海鼎锋明德资产管理有限公司	2015.1.28	P1006762
7	鼎锋明德正心	私募投资基金	2015.6.25	S62166	上海鼎锋明德资产管理有限公司	2015.1.28	P1006762

8	鼎锋海川	私募投资基金管理人	-	-	-	2014.4.23	P1001335
9	优势时代新三板1号基金	私募投资基金	2015.6.11	S29920	天津优势	2014.4.23	P1001257
10	启赋聚通	私募投资基金	2015.7.15	S62953	深圳市启赋创业投资管理中心(有限合伙)	2015.4.2	P1009827

1、自然人股东基本情况

邹小锋基本情况见本公转书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

陈荣，男，1958年出生。1976年7月至1982年9月，任上海三灶手套厂员工；1982年9月至1995年4月，任上海南汇县卫生防疫站宣传干事；1995年4月至1998年12月，任上海中路实业有限公司董事长；1998年12月至今任上海中路（集团）有限公司董事长。

2015年5月26日，中国证券监督管理委员会出具了（2015）11号《中国证监会行政处罚决定书（承德大路股份有限公司、陈荣、阎启忠等7名责任人）》，对陈荣给予警告并处以15万元的罚款。经核查，陈荣目前未担任公司董事、监事及高级管理人员，且未参与公司的具体经营活动，因此本次证监会针对股东陈荣的处罚不会影响公司的正常经营活动，不会对公司构成不利影响。

张新中，男，1975年出生。1993年至今一直从事鲜花销售工作。

肖冰，男，1968年出生。1990年8月至1992年9月，任湖南省计委工业处科员；1992年9月至1995年6月，就读广州暨南大学；1995年7月至2001年12月，任香港中旅集团港中旅经济开发有限公司副总经理；2001年12月至2002年12月，任湖南电广传媒股份有限公司总经理助理；2002年12月至今，历任深圳达晨创业投资有限公司副总裁、总裁。

2、非自然人股东基本情况

(1) 上海觅可投资管理中心（有限合伙）

觅可投资成立于 2015 年 6 月 16 日，出资额 50.00 万元人民币，执行事务合伙人为邹小锋，公司住所为上海市普陀区绥德路 889 弄 3 号 210-32 室。公司经营范围：投资管理，投资咨询（除金融、证券、保险业务）。【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】

麦恋有限于 2015 年 6 月 20 日通过《上海麦恋电子商务有限公司员工股权激励计划》，麦恋有限为激发员工工作热情，打造稳定核心团队，拟通过授予期权的方式施行股权激励。做出决议时，觅可投资持有麦恋有限 13.2114% 的股权，将其分成 1,000 万份期权。

本次股权激励计划的激励对象每次获得发放的股票期权将平均分 3 次达到行权期限（工作满 1 年才能获得期权并行权），第一次为公司股改完成后在全国中小企业股份转让系统挂牌前，（公司将视情况统一办理持股平台的股权变更）；第二次及第三次为前一次股权转让工商变更登记手续完成后满十二个月。

股东会可以三分之二以上多数决议另行批准（1）经考核优秀的员工所持有的剩余股票期权全部或部分加速达到行权期限；和（2）以未发放和已发放但股票期权持有人未依本期权计划有效行权的股票期权，奖励对本公司发展作出突出贡献的个人（无论其之前是否已经获得股票期权）。考核方式可以是针对届时行权方案的专项考核，也可以是基于历年考核成绩的综合评定，具体方式和标准由董事会提案，并在获得股东会三分之二以上多数决议批准后实施。

本次股权激励计划的终止：1、公司破产、清算或被依法注销；2、经公司股东会三分之二以上多数决议终止本计划并已经给予获得股票期权的员工适当的补偿（包括已经根据届时公司估值给予员工现金补偿）。

2015 年 9 月 12 日，爱尚鲜花召开第一届董事会第二次会议，全体董事一致通过了《关于公司 2015 年第一次员工股票期权授予并行权的议案》，同意本次员工股权激励的授予及行权。本次行权期，上述员工已根据员工股权激励计划，与公司签订了《上海麦恋电子商务有限公司员工股权激励协议》，并于 2015 年 10 月 8 日与上海觅可执行事务合伙人邹小锋签订了《出资额转让协议》，支付了首笔股权转让款。

(2) 上海达晨恒胜创业投资中心（有限合伙）

上海达晨成立于 2012 年 4 月 6 日，执行事务合伙人为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司，主要经营场所为上海市杨浦区国定路 323 号 602-17 室。公司经营范围：创业投资，创业投资咨询，企业管理及咨询（以上咨询不得从事经纪）。【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】

(3) 上海纽信朗梵投资中心（有限合伙）

纽信朗梵成立于 2013 年 11 月 20 日，执行事务合伙人为上海纽信投资管理有限公司，主要经营场所为上海市嘉定区尚学路 225、229 号 3 幢 5146 室。公司经营范围：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。【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】

(4) 浙江海鹏投资咨询有限公司

浙江海鹏成立于 2008 年 4 月 11 日，注册资本 100.00 万元，法定代表人为陈越孟，公司住所为杭州市天目山路 159 号 805 室。公司经营范围：一般经营项目：投资咨询，投资管理，企业管理咨询服务。

(5) 杭州利海互联创业投资合伙企业（有限合伙）

杭州利海成立于 2014 年 6 月 5 日，主要经营场所为杭州市西湖区文一西路 460 号文娱中心 377 室。公司经营范围：一般经营项目：服务：创业投资服务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务。

(6) 期港（上海）资产管理合伙企业（有限合伙）

上海期港成立于 2012 年 8 月 29 日，执行事务合伙人为陶勇、舒勇刚、汪蔚彤，主要经营场所为上海市黄浦区北京东路 270 号七楼 703 室。公司经营范围：资产管理，投资管理及咨询，财务咨询（不得从事代理记账），商务咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），企业管理咨询，计算机软件设计及销售。

【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】

(7) 上海璞琢资产管理有限公司

上海璞琢主要经营范围为受托管理私募股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务。上海璞琢于 2015 年 5 月 28 日办理完私募基金管理人登记手续。上海璞琢以“璞琢成金新三板 1 号基金”认购麦恋有限股权。璞琢成金新三板 1 号基金为上海璞琢发行的基金产品，该基金已足额募集完毕，并于 2015 年 6 月 15 日在中国证券投资基金业协会备案，编号为 S39988。

(8) 宁波鼎锋明德致知投资合伙企业（有限合伙）

鼎锋明德致知成立于 2015 年 1 月 23 日，主要经营场所为宁波市北仑区梅山大道商务中心七号办公楼 124 室。公司经营范围：一般经营项目：实业投资，投资管理，投资咨询。

(9) 宁波鼎锋明德正心投资合伙企业（有限合伙）

鼎锋明德正心成立于 2015 年 1 月 23 日，主要经营场所为宁波市北仑区梅山大道商务中心七号办公楼 126 室。经营范围：一般经营项目：服务：创业投资服务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务。

(10) 宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）

鼎锋海川成立于 2013 年 10 月 18 日，主要经营场所为北仑区梅山盐场 1 号办公楼七号 359 室。公司经营范围：一般经营项目：服务：创业投资服务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务。

(11) 天津市优势创业投资管理有限公司

天津优势的主要经营范围为受托管理私募股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务。天津优势于 2014 年 4 月 23 日办理完私募基金管理人登记手续。天津优势以“优势时代新三板 1 号基金”认购公司股份。优势时代新三板 1 号基金为天津优势发行的基金产品，该基金已足额募集完毕，并于 2015 年 6 月 11 日在中国证券投资基金业协会备案，编号为 S29920。

(12) 广州市启赋聚通创业投资合伙企业（有限合伙）

启赋聚通成立于 2015 年 4 月 24 日，执行事务合伙人为深圳市启赋创业投资

管理中心(有限合伙),主要经营场所为广州市天河区广棠路 23 号 C 栋 2D08 房。
公司经营范围:投资管理服务;创业投资;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构;受托管理股权投资基金(具体经营项目以金融管理部门核发批文为准)。

(三) 股东之间关联关系

截至本公转书签署日,股东之间关联关系如下:

- 1、公司股东邹小锋为股东觅可投资的执行事务合伙人,并且持有 66.25%的合伙出资份额;
- 2、觅可投资的有限合伙人费慈善与公司股东邹小锋为夫妻关系;
- 3、公司股东肖冰为上海达晨的有限合伙人;
- 4、杭州利海为浙江海鹏的控股股东所管理的基金;
- 5、鼎锋明德致知与鼎锋明德正心的基金管理人均为上海鼎锋明德资产管理有限公司;
- 6、上海鼎锋明德资产管理有限公司同时为鼎锋海川的普通合伙人。

五、 股本形成及变化过程

(一) 有限公司设立

麦恋有限前身台州市爱尚礼品有限公司系由自然人股东邹小锋与刘成容于 2008 年 5 月 8 日共同出资设立。设立时的注册资本为 10.00 万元。

2008 年 5 月 6 日,台州鼎力联合会计师事务所出具了台鼎验(2008)110 号《验资报告》,截至该报告出具之日,台州爱尚已收到股东缴纳的全部注册资本 10.00 万元。

公司设立时的出资情况如下:

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹小锋	5.0000	50.00
2	刘成容	5.0000	50.00
合 计		10.0000	100.00

2008年5月8日，台州市工商行政管理局路桥分局核准了台州爱尚的设立。

经核查，主办券商及律师认为，有限公司设立程序合法合规，出资按章程约定时间缴纳。

（二） 有限公司的历次变更

1、2013年4月，注册地址及名称变更

2013年3月12日，台州爱尚召开股东会，全体股东一致同意，公司注册地址由“台州市路桥区西路桥大道385号四层”变更为“浦东新区上丰路977号1幢B座330室”，同时名称由“台州市爱尚礼品有限公司”变更为“上海麦恋电子商务有限公司”。

2013年4月1日上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了上述变更。

2、2013年6月，第一次增资

2013年6月3日，麦恋有限召开股东会，全体股东一致同意：增加公司注册资本90.00万元；其中，股东邹小锋以货币增资26.00万元、刘成荣以货币增资26.00万元、新股东陈荣以债权及货币形式共增资600.00万元、新股东台州米蓝以货币增资10.00万元。其中，新股东陈荣的600.00万元增资款中，28万元货币计入注册资本，其余72万元债权及500万元货币计入资本公积。

本次增资的具体情况如下：

股东	认缴新增注册资本（万元）	增资价格（万元）	出资方式
邹小锋	26.0000	26.0000	货币
刘成容	26.0000	26.0000	货币
陈 荣	28.0000	600.0000	债权72万元；货币528万元

台州米蓝	10.0000	10.0000	货币
合 计	90.0000	662.0000	--

本次增资对象中，邹小锋、刘成容为公司原股东，台州米蓝为原股东邹小锋实际控制的公司，经协商一致，邹小锋、刘成容及台州米蓝按照 1 元/元注册资本的价格参与本次增资。除原股东及原股东实际控制的增资对象外，陈荣为本次增资的新股东，经过协商一致，陈荣以 21.43 元/元注册资本的价格参与增资。

2013 年 6 月 18 日，上海弘益会计事务所出具了弘会验字（2013）第 171 号《验资报告》，对上述增资事项进行了审验。

本次增资过程中，投资人陈荣与台州爱尚于 2012 年 12 月 3 日签署了《台州市爱尚礼品有限公司增资协议》（以下简称“原投资协议”），并于同日就该协议与台州爱尚及其股东签订了《陈荣与邹小锋、刘陈容关于台州市爱尚礼品有限公司之增资补充协议》（以下简称“补充协议一”），在该补充协议一中，各方约定了业绩承诺条款、反稀释条款、清算优先权、回购股权等条款。

对于上述对赌条款及对公司股权的其他安排条款，陈荣与邹小锋、刘成容、上海麦恋电子商务有限公司，于 2015 年 9 月 1 日就该补充协议签订了《台州市爱尚礼品有限公司增资协议之补充协议二》，对于上述条款作出约定如下：自目标公司向全国中小企业股份转让系统报送申请材料之日起或向中国证券监督管理委员会递交首次公开发行股票并上市申请起，原投资协议之补充协议一鉴于条款第三条、第 4.2 条、第六条业绩承诺、第七条投资者的权利、第 9.2 条自动失效。如发生以下情形的，上述条款自动恢复效力：（1）目标公司上市或挂牌申请未取得全国中小企业股份转让系统或中国证券监督管理委员会批准的；（2）目标公司撤回上市或挂牌申请或终止（或中止）上市或挂牌时。

至此，陈荣与公司签订的投资协议中已不存在对赌及其他投资安排。

2013 年 6 月 28 日，上海市工商行政管理局浦东分局核准了上述变更。

本次增资后，公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资比例 (%)
----	------	----------------	----------------	---------------	---------------

1	邹小锋	31.0000	31.0000	31.00	31.00
2	刘成荣	31.0000	31.0000	31.00	31.00
3	陈 荣	28.0000	28.0000	28.00	28.00
4	台州米蓝	10.0000	10.0000	10.00	10.00
合 计		100.0000	100.0000	100.00	100.00

3、2014年5月，麦恋有限第一次股权转让

2014年5月4日，麦恋有限召开股东会，全体股东一致同意：股东刘成荣将其持有的31.00%股权转让给新股东上海中路（集团）有限公司。2014年4月24日，刘成荣与中路集团签署了《股权转让协议》。转让价格经双方协商确定为21.42元/元注册资本。本次股权转让具体情况如下：

转让股东	受让股东	转让股权（%）	对应注册资本（万元）	作价（万元）
刘成容	中路集团	31.00	31.0000	664.0000
合 计		31.00	31.0000	664.0000

2014年5月19日，上海浦东新区市场监督管理局核准了上述变更。

本次变更后，公司的股权为：

序号	股东姓名	认缴注册资本（万元）	实缴注册资本（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资比例（%）
1	邹小锋	31.0000	31.0000	31.00	31.00
2	中路集团	31.0000	31.0000	31.00	31.00
3	陈 荣	28.0000	28.0000	28.00	28.00
4	台州米蓝	10.0000	10.0000	10.00	10.00
合 计		100.0000	100.0000	100.00	100.00

4、2014年7月，麦恋有限第二次股权转让

2014年7月16日，麦恋有限召开股东会，全体股东一致同意：股东中路集团将其持有的15.00%股权转让给邹小锋、5.00%转让给陈荣、6.00%转让给台州米蓝、5.00%转让给新股东张新中。同日中路集团与邹小锋、陈荣、台州米蓝、张新中分别签署了《股权转让协议》。此次股权转让价格经双方协商确定为21.42

元/元注册资本。

本次股权转让具体情况如下：

编号	转让股东	受让股东	转让股权(%)	对应注册资本(万元)	作价(万元)
1	中路集团	邹小锋	15.00	15.0000	321.0000
2		陈 荣	5.00	5.0000	107.0000
3		台州米蓝	6.00	6.0000	129.0000
4		张新中	5.00	5.0000	107.0000
合 计			31.00	31.0000	664.0000

本次股权转让过程中，中路集团为陈荣实际控制的公司，陈荣为能够更好的了解公司运营情况以及更好的行使股东权利，经与麦恋有限原股东协商一致，将中路集团持有的麦恋有限股权进行转让。

2014年7月25日，上海浦东新区市场监督管理局核准了上述变更。

本次变更后，公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)	实缴出资比例(%)
1	邹小锋	46.0000	46.0000	46.00	46.00
2	张新中	5.0000	5.0000	5.00	5.00
3	陈 荣	33.0000	33.0000	33.00	33.00
4	台州米蓝	16.0000	16.0000	16.00	16.00
合 计		100.0000	100.0000	100.00	100.00

5、2014年9月，麦恋有限第二次增资

2014年9月10日，麦恋有限召开股东会，全体股东一致同意：增加公司注册资本17.6470万元；其中，新股东上海达晨以货币增资12.7600万元、新股东肖冰以货币增资0.8140万元、新股东纽信朗梵以货币增资1.8110万元、股东陈荣以货币增资2.2620万元。本次增资的具体情况如下：

股东	认缴新增注册资本(万元)	增资价格(万元)	出资方式
上海达晨	12.7600	1,410.0000	货币

肖 冰	0.8140	90.0000	货币
纽信朗梵	1.8110	200.0000	货币
陈 荣	2.2620	250.0000	货币
合 计	17.6470	1,950.0000	--

2014年11月5日，上海市浦东新区市场监督管理局核准了上述变更。

本次变更后，公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资比例 (%)
1	邹小锋	46.0000	46.0000	39.10	39.10
2	陈 荣	35.2620	35.2620	29.97	29.97
3	张新中	5.0000	5.0000	4.25	4.25
4	肖 冰	0.8140	0.8140	0.69	0.69
5	台州米蓝	16.0000	16.0000	13.60	13.60
6	上海达晨	12.7600	12.7600	10.85	10.85
7	纽信朗梵	1.8110	1.8110	1.54	1.54
合 计		117.6470	117.6470	100.00	100.00

6、2014年11月，第三次股权转让

2014年11月12日，麦恋有限召开股东会，全体股东一致同意股东邹小锋转让其所持麦恋有限股权，以127.50元/元注册资本的价格向杭州利海转让3.00%的股权、向浙江海鹏转让2.00%的股权。本次股权转让的具体情况如下：

编号	转让股东	受让股东	转让股权(%)	对应注册资本(万元)	作价(万元)
1	邹小锋	杭州利海	3.00	3.52941	450.0000
2		浙江海鹏	2.00	2.35294	300.0000
合 计			5.00	5.88235	750.0000

同日邹小锋与杭州利海、浙江海鹏分别签署了《股权转让协议》，转让价格为在双方自愿的基础上经协商一致后确定。

本次股权转让后，公司股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例(%)	出资方式
1	邹小锋	40.11765	40.11765	34.1000	货币
2	陈 荣	35.2620	35.2620	29.9720	货币
3	张新中	5.0000	5.0000	4.2500	货币
4	肖 冰	0.8140	0.8140	0.6920	货币
5	台州米蓝	16.0000	16.0000	13.6000	货币
6	上海达晨	12.7600	12.7600	10.8460	货币
7	纽信朗梵	1.8110	1.8110	1.5390	货币
8	杭州利海	3.52941	3.52941	3.0000	货币
9	浙江海鹏	2.35294	2.35294	2.0000	货币
合 计		117.6470	117.6470	100.0000	--

2015年5月28日，上海浦东新区市场监督管理局核准了上述变更。

7、2015年6月，第四次股权转让、第三次增资

2015年6月10日，麦恋有限召开股东会，全体股东一致同意公司股东台州米蓝将其所持麦恋有限全部股权转让给新股东觅可投资。2015年6月10日，台州米蓝与觅可投资签订了《股权转让协议》，由于台州米蓝与觅可投资均为邹小锋实际控制，故本次转让价格按当时认缴的注册资本确定。本次股权转让的具体情况如下：

转让股东	受让股东	转让股权(%)	对应注册资本(万元)	作价(万元)
台州米蓝	觅可投资	13.60	16.0000	16.0000
合 计		13.60	16.0000	16.0000

同时公司注册资本增加人民币3.4602万元，以289.00元/元注册资本的价格，增至人民币121.1072万元，具体增资情况如下：

股东	认缴新增注册资本(万元)	增资价格(万元)	出资方式
上海期港	3.4602	1,000.0000	货币
合 计	3.4602	1,000.0000	--

本次股权转让及增资完成后，公司股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	邹小锋	40.11765	40.11765	33.1257	货币
2	陈 荣	35.2620	35.2620	29.1164	货币
3	张新中	5.0000	5.0000	4.1286	货币
4	肖 冰	0.8140	0.8140	0.6721	货币
5	觅可投资	16.0000	16.0000	13.2114	货币
6	上海达晨	12.7600	12.7600	10.5361	货币
7	纽信朗梵	1.8110	1.8110	1.4954	货币
8	杭州利海	3.52941	3.52941	2.9143	货币
9	浙江海鹏	2.35294	2.35294	1.9429	货币
10	上海期港	3.4602	3.4602	2.8571	货币
合 计		121.1072	121.1072	100.0000	--

2015年6月25日，上海市浦东新区市场监督管理局核准了上述变更。

8、2015年6月，第四次增资

2015年6月27日，麦恋有限召开股东会，全体股东一致同意引入新股东璞琢成金新三板1号基金(管理人：上海璞琢)并增加公司注册资本5.19031万元，公司注册资本增至126.29751万元，此次增资价格为289.00元/元注册资本。具体增资情况如下：

股东	认缴新增注册资本(万元)	增资价格(万元)	出资方式
璞琢成金新三板1号基金 (管理人：上海璞琢)	5.19031	1,500.0000	货币
合 计	5.19031	1,500.0000	--

本次增资后，公司股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	邹小锋	40.11765	40.11765	31.7645	货币
2	陈 荣	35.2620	35.2620	27.9198	货币
3	张新中	5.0000	5.0000	3.9589	货币

4	肖冰	0.8140	0.8140	0.6445	货币
5	觅可投资	16.0000	16.0000	12.6685	货币
6	上海达晨	12.7600	12.7600	10.1031	货币
7	纽信朗梵	1.8110	1.8110	1.4339	货币
8	杭州利海	3.52941	3.52941	2.7945	货币
9	浙江海鹏	2.35294	2.35294	1.8630	货币
10	上海期港	3.4602	3.4602	2.7397	货币
11	璞琢成金新三板1号基金 (管理人: 上海璞琢)	5.19031	5.19031	4.1096	货币
合计		126.29751	126.29751	100.0000	--

2015年8月25日,上海市浦东新区市场监督管理局核准了上述变更。

此次工商变更的完成时间虽晚于公司整体变更设立股份有限公司的基准日2015年6月30日,但首先根据银行转账记录,璞琢成金新三板1号基金(管理人:上海璞琢)已于2015年6月26日将全部投资款1,500.00万元转入麦恋有限的上海银行虹口支行账户;其次,麦恋有限股东于2015年6月27日召开股东会,一致同意引入新股东璞琢成金新三板1号基金(管理人:上海璞琢);最后,根据公司全体发起人已于2015年7月2日出具《确认函》,“上海璞琢资产管理有限公司(以璞琢成金新三板1号基金认购)在2015年6月30日实质已是上海麦恋电子商务有限公司股东并拥有相应股东权益,具有发起设立爱尚鲜花的发起人资格,公司现有股东对于事项不存在任何异议。”

因此,主办券商及律师认为:璞琢成金新三板1号基金(管理人:上海璞琢)作为发起人,发起设立爱尚鲜花不存在法律障碍,发起人发起设立爱尚鲜花已履行了必要的内部批准程序及外部审核程序。麦恋有限增资至1,262,975.10元的工商变更登记完成时间在整体变更基准日之后的事项,对股份公司的设立及本次挂牌不构成实质性法律障碍。

（三）整体变更为股份公司及股本演变

1、整体变更为股份公司

2015年8月24日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职字（2015）11980号《审计报告》，公司于2015年6月30日的资产总计38,951,386.57元、负债总计10,989,526.19元、所有者权益合计27,961,860.38元。

2015年8月25日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字（2015）第0527号《评估报告》，对公司于2015年6月30日的全部资产及负债进行评估，评估结果为：公司资产总计3,997.5500万元、负债总计1,098.9500万元、股东权益价值为2,898.6000万元。

2015年8月25日，麦恋有限召开临时股东会，审议并通过了《关于公司整体变更为股份公司的议案》，以公司截至2015年6月30日经审计的账面净资产27,961,860.38元，按照1:0.9656的比例折合股本27,000,000股（差额961,860.38元计入资本公积），整体变更为股份有限公司；审议并通过了《关于公司变更后注册资本以及持股比例的议案》，同意公司变更为股份公司后的注册资本为27,000,000.00元，由各股东按原有限公司出资比例认购，各股东的出资比例不变；审议并通过了《关于变更公司名称的议案》，同意公司名称变更为“上海爱尚花卉股份有限公司”。

2015年8月26日，爱尚鲜花召开创立大会，大会通过了《关于上海爱尚花卉股份有限公司筹办情况的议案》、公司《章程》，选举了公司第一届董事会、第一届监事会股东代表监事，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》。

2015年8月30日，天职国际会所出具了天职业字（2015）13119号《验资报告》，确认截至2015年8月30日，爱尚鲜花（筹）已收到全体发起人缴纳的注册资本共计27,000,000.00元整。

本次整体变更过程中，麦恋有限2015年6月30日的未分配利润为负数，不

存在未分配利润转增股本的情形，亦不存在需公司代扣代缴个人所得税的情形。

2015年9月9日，上海市工商行政管理局核准了上述变更并于同日核发了新的企业法人营业执照。

股份公司设立时，公司的股本结构如下：

序号	股东姓名	股份总额（股）	持股比例（%）
1	邹小锋	8,576,415	31.7645
2	觅可投资	3,420,495	12.6685
3	陈 荣	7,538,346	27.9198
4	张新中	1,068,903	3.9589
5	上海达晨	2,727,837	10.1031
6	肖 冰	174,015	0.6445
7	纽信朗梵	387,153	1.4339
8	杭州利海	503,010	1.8630
9	浙江海鹏	754,515	2.7945
10	上海期港	739,719	2.7397
11	璞琢成金新三板1号基金（管理人：上海璞琢）	1,109,592	4.1096
合 计		27,000,000	100.0000

经核查，主办券商及律师认为，公司整体变更设立股份公司行为已履行了必要的审计、评估和验资程序；公司以净资产出资，不存在以评估值入资的行为。

2、2015年9月，爱尚鲜花第一次增资

2015年9月28日，爱尚鲜花2015年第一次临时股东大会通过决议，同意公司注册资本增加3,698,630.00元，增至30,698,630.00元，本次增资具体情况如下：

序号	股东名称	认缴新增注册资本（元）	增资金额（元）	出资方式
1	鼎锋明德致知	1,627,397.00	22,000,000.00	货币
2	鼎锋明德正心	591,781.00	8,000,000.00	货币
3	鼎锋海川	369,863.00	5,000,000.00	货币
4	优势时代新三板1号基金 （管理人为天津优势）	369,863.00	5,000,000.00	货币

5	启赋聚通	739,726.00	10,000,000.00	货币
合 计		3,698,630.00	50,000,000.00	--

公司已收到鼎锋明德致知、鼎锋明德正心、鼎锋海川、天津优势、启赋聚通缴纳的新增注册资本共计人民币 3,698,630.00 元。溢价部分人民币 46,301,370.00 元计入公司资本公积。

本次增资完成后，爱尚鲜花的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份总额（股）	持股比例（%）
1	邹小锋	8,576,415	27.9375
2	陈 荣	7,538,346	24.5560
3	张新中	1,068,903	3.4819
4	肖 冰	174,015	0.5668
5	觅可投资	3,420,495	11.1422
6	上海达晨	2,727,837	8.8859
7	纽信朗梵	387,153	1.2611
8	浙江海鹏	503,010	1.6385
9	杭州利海	754,515	2.4578
10	上海期港	739,719	2.4096
11	璞琢成金新三板 1 号基金 (管理人：上海璞琢)	1,109,592	3.6145
12	鼎锋明德致知	1,627,397	5.3012
13	鼎锋明德正心	591,781	1.9277
14	鼎锋海川	369,863	1.2048
15	优势时代新三板 1 号基金 (管理人：天津优势)	369,863	1.2048
16	启赋聚通	739,726	2.4096
合 计		30,698,630	100.0000

2015 年 9 月，上海市工商行政管理局完成了上述变更备案。

3、2015 年 9 月，股份公司更名

2015 年 9 月 28 日，爱尚鲜花 2015 年第一次临时股东大会通过决议，同意

将公司名称由“上海爱尚花卉股份有限公司”变更为“上海爱尚鲜花股份有限公司”。

2015年11月4日，上海市工商行政管理局完成了上述变更备案。

经核查公司的设立及历次变更情况，主办券商及律师认为：

公司历次出资均履行了相应的决策程序，作为出资的货币均支付给公司。公司股东出资履行的程序完备，出资形式与比例合法、合规。公司自成立以来未发生过减资。

公司历次的增资都依法履行了必要程序，历次股权转让、股票发行均履行了必要程序，转让、发行行为合法合规。

公司股东不存在股权代持的情况，未发生过纠纷，也未发现存在潜在纠纷的可能。公司符合“股票明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

六、公司控股或参股子公司、分支机构简要情况

（一）台州市米蓝电子商务有限公司

注册号	331004000107023	名称	台州市米蓝电子商务有限公司
类型	一人有限责任公司 (私营法人独资)	法定代表人	邹小锋
注册资本	人民币 100 万元	成立日期	2013 年 3 月 18 日
住所	台州市路桥区路北街道腾达路半岛花园 2 幢 12A04 室		
营业期限自	2013 年 3 月 18 日	营业期限至	2023 年 3 月 17 日
经营范围	一般经营项目：利用互联网销售花卉、床上用品、服装、鞋、日用百货、体育用品、办公用品、塑料制品、工艺品、电子产品；商务信息咨询服务；会议及展览服务；婚庆礼仪服务；园林绿化工程设计。		
登记机关	台州市工商行政管理局 路桥分局	登记状态	存续

台州米蓝的设立及股权变动情况如下：

1、2013年3月，台州米蓝设立

台州米蓝系由自然人邹小锋与刘成容于2013年3月18日共同出资设立。台州米蓝设立时的注册资本为10.00万元。

台州米蓝设立时的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
邹小锋	5.0000	50.00	货币
刘成容	5.0000	50.00	货币
合 计	10.0000	100.00	--

2013年2月28日，台州鼎力联合会计师事务所出具了台鼎验（2013）077号验资报告，截至该报告出具之日，台州米蓝已收到股东缴纳的全部注册资本10.00万元。

2013年3月18日，台州市工商行政管理局路桥分局核准了台州米蓝的设立。

2、2014年7月，股权转让

2014年6月17日，台州米蓝股东会通过决议，同意股东刘成容将其所持台州米蓝全部股权进行转让，具体转让情况如下：

编号	转让股东	受让股东	转让股权（%）	对应注册资本（万元）	作价（万元）
1	刘成容	邹小锋	49.00	4.9000	4.9000
2		费慈善	1.00	0.1000	0.1000
合 计			50.00	5.0000	5.0000

2014年7月1日，股东刘成容与邹小锋、费慈善签订了《股权转让协议》。

本次变更后，台州米蓝股权结构如下：

编号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	邹小锋	9.9000	9.9000	99.00
2	费慈善	0.1000	0.1000	1.00
合 计		10.0000	10.0000	100.00

2014年7月7日，台州市路桥区工商行政管理局核准了台州米蓝上述变更。

3、2015年6月，股权转让、增资

2015年6月26日，台州米蓝股东会通过决议，同意公司股东邹小锋、费慈善将其所持全部股权转让给麦恋有限，同日，台州米蓝注册资本增加90.00万元，增至100.00万元。2015年6月28日，出让方邹小锋、费慈善与麦恋有限签订了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

编号	转让股东	受让股东	转让股权（%）	对应注册资本（万元）	作价（万元）
1	邹小锋	麦恋有限	99.00	9.9000	89.1000
2	费慈善		1.00	0.1000	0.9000
合 计			100.00	10.0000	90.0000

本次增资情况如下：

股东	认缴新增注册资本（万元）	实缴新增注册资本（万元）	增资价格（万元）	出资方式
麦恋有限	90.0000	90.0000	90.0000	货币
合 计	90.0000	90.0000	90.0000	--

本次股权转让及增资完成后，台州米蓝的股权结构如下：

股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
麦恋有限	100.0000	100.0000	100.00
合 计	100.0000	100.0000	100.00

（二）苏州礼尚花卉有限公司

注册号	320512000167577	名称	苏州礼尚花卉有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）	法定代表人	邹小锋
注册资本	人民币 100 万元	成立日期	2012 年 4 月 16 日
住所	苏州高新区塔园路 379 号		
营业期限自	2012 年 4 月 16 日	营业期限至	2022 年 4 月 15 日
经营范围	销售：花卉、苗木、工艺美术品；商务信息咨询。（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）		
登记机关	苏州高新区（虎丘区）市场监督管理局	登记状态	在业

1、2015年1月，股权转让

2014年12月18日，苏州礼尚股东陈冬冬作出决定，将其所持苏州礼尚51.00%的股权进行转让，具体转让情况如下：

编号	转让股东	受让股东	转让股权(%)	对应注册资本(万元)	作价(万元)
1	陈冬冬	麦恋有限	51.00	5.1000	100.0000
合 计			51.00	5.1000	100.0000

同日，股东陈冬冬与麦恋有限签订了《股权转让协议书》及《苏州礼尚花卉有限公司股权转让协议之补充协议》，协议约定：麦恋有限自合同签订之日2014年12月18日起三年内，不参与目标公司（苏州礼尚）的分红和实际管理，目标公司股东自负盈亏。

本次变更后，苏州礼尚股权结构如下：

编号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	麦恋有限	5.1000	5.1000	51.00
2	陈冬冬	4.9000	4.9000	49.00
合 计		10.0000	10.0000	100.00

2015年1月13日，苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核准了苏州礼尚上述变更。

2、2015年6月，股权转让及增资

2015年6月4日，陈冬冬将其所持苏州礼尚49.00%的股权进行转让，具体转让情况如下：

编号	转让股东	受让股东	转让股权(%)	对应注册资本(万元)	作价(万元)
1	陈冬冬	麦恋有限	49.00	4.9000	50.0000
合 计			49.00	4.9000	50.0000

同日，股东陈冬冬与麦恋有限签订了《股权转让协议书》。

2015年6月4日，苏州礼尚进行增资，具体增资情况如下：

股东	认缴新增注册资本 (万元)	实缴新增注册资本 (万元)	增资价格 (万元)	出资方式
麦恋有限	90.0000	90.0000	90.0000	货币
合 计	90.0000	90.0000	90.0000	--

本次股权转让及增资后，苏州礼尚股权结构如下：

编号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	麦恋有限	100.0000	100.0000	100.00
	合 计	100.0000	100.0000	100.00

经核查，主办券商及律师认为：爱尚鲜花子公司的历次股权转让行为均履行了必要的程序，合法合规；且子公司不存在股票发行情况。

七、重大资产重组情况

公司自成立以来，未发生重大资产重组情况。

八、公司董事、监事和高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下：

姓名	职位	任期
邹小锋	董事长兼总经理	2015年8月26日起至2018年8月25日
林裕尧	董事	2015年8月26日起至2018年8月25日
汪少炎	董事	2015年8月26日起至2018年8月25日
湛 广	董事	2015年8月26日起至2018年8月25日
李 杨	董事	2015年9月28日起至2018年8月25日
徐菊霞	监事会主席	2015年8月26日起至2018年8月25日
余文明	监事	2015年8月26日起至2018年8月25日
张云琼	职工监事	2015年8月26日起至2018年8月25日
曲 涛	财务负责人兼董事会秘书	2015年9月12日起至2018年9月11日
潘上卿	O2O、B2C运营总监	2015年8月26日起至2018年8月25日

周 琼	B2B 运营总监	2015 年 8 月 26 日起至 2018 年 8 月 25 日
陈 晔	设计总监	2015 年 8 月 26 日起至 2018 年 8 月 25 日

（一） 董事基本情况

邹小锋，董事长，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

林裕尧，男，1984 年出生，中国国籍。2003 年 9 月至 2007 年 6 月，就读于浙江工业大学国际贸易专业，本科学历；2007 年 9 月至 2008 年 3 月，就读于法国图尔大学语言预科；2008 年 5 月至 2010 年 7 月，就读于巴黎高等管理学院，国际金融与贸易专业。2010 年至今，就职于中路集团。历任高级投资经理、执行董事、中路资本合伙人。

汪少炎，男，1976 年 6 月 1 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 6 月，于中国政法大学法律专业取得本科学历。1998 年 7 月至 2012 年 12 月，任北京君致律师事务所律师、合伙人；2013 年 1 月至 2014 年 12 月，任上海鼎锋资产管理有限公司合伙人；2015 年 1 月至今，任上海鼎锋明德资产管理有限公司董事长、总经理、投资总监、上海鼎锋资产管理有限公司合伙人。

湛广，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，品牌 6C 理论创始人。2001 年毕业于南京航空航天大学民航学院飞机机电工程专业，学士学位；2013 年毕业于复旦大学国际关系与公共事务学院，公共管理硕士学位（MPA）。2001 年 7 月至 2008 年 2 月，任中国南方航空股份深圳公司宣传主管；2008 年 2 月至 2011 年 5 月，任上海土木方圆战略管理咨询机构高级管理顾问、项目总监；2011 年 5 月至 2013 年 10 月，任江苏康乃馨集团上海电子商务公司品牌负责人；2013 年 6 月，签约中国发展出版社，著作出版品牌管理专著《品牌源动力：6C 定位与战略执行》；2013 年 11 月至今，担任公司常务副总裁。

李杨，男，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年 6 月，于厦门大学金融系取得硕士学位；2011 年 5 月至 2013 年 6 月，任海峡汇富产业投资基金管理有限公司分析师、投资副经理；2013 年 6 月至今，任深圳达晨创业

投资有限公司高级投资经理。于 2015 年 9 月 28 日，通过公司 2015 年第一次临时股东大会被选举担任爱尚鲜花董事，任期三年，自 2015 年 9 月 28 日起至 2018 年 8 月 25 日止。

（二） 监事基本情况

徐菊霞，女，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居住权。2009 年 7 月，于西南交通大学人力资源管理专业班取得专科学历；2012 年上海工程技术大学销售管理本科班在读。2009 年 10 月至 2011 年 10 月，任上海富林汽车销售服务有限公司人事专员；2011 年 10 月至 2013 年 2 月，任上海银熙集团绅协绅起汽车销售服务有限公司人事专员；2013 年 2 月至 2014 年 2 月，任上海和旭电子科技有限公司人事行政主管；2014 年 3 月至今，任公司人事行政主管。于 2015 年 8 月 26 日，通过公司创立大会被选举担任爱尚鲜花监事，任期三年，自 2015 年 8 月 26 日起至 2018 年 8 月 25 日止；于 2015 年 8 月 26 日，通过公司第一届监事会第一次会议被选为监事会主席。

余文明，男，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年 6 月，于中国药科大学生物技术专业取得本科学历。2011 年 6 月至 2012 年 1 月，任拜耳医药保健有限公司销售代表；2012 年 1 月至 2013 年 1 月，任上海大侠电子商务有限公司运营店长；2013 年 1 月至 2014 年 5 月，任南京圣梓龙实业有限公司电子商务经理；2014 年 6 月至今，任公司运营主管。于 2015 年 8 月 26 日，通过公司创立大会被选举担任爱尚鲜花监事，任期三年，自 2015 年 8 月 26 日起至 2018 年 8 月 25 日止。

张云琼，女，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年，于安徽工贸职业技术学院电子商务专业取得大专学历。2009 年 7 月至 2012 年 1 月，任麦网电子商务（上海）有限公司客服部主管；2012 年 2 月至 2014 年 5 月，任麦网电子商务（上海）有限公司渠道运营部主管；2014 年 6 月至今，任公司运营部主管。于 2015 年 8 月 26 日，通过公司职工代表大会被选举为职工代表监事，任期三年，自 2015 年 8 月 26 日起至 2018 年 8 月 25 日止。

（三）高级管理人员基本情况

邹小锋，总经理，其基本情况见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

潘上卿，O2O、B2C 运营总监，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年，于上海理工大学管理科学专业取得本科学历。2006 年 6 月至 2008 年 6 月，任上海日清油脂有限公司市场营销担当；2008 年 7 月 2010 年 8 月，任上海嘉里食品工业有限公司广告质量管理专员；2010 年 9 月至 2011 年 9 月，任上海绿盒子网络科技贸易有限公司品牌策划主管；2011 年 10 月至 2012 年 5 月，任上海电音马兰士电子有限公司品牌经理；2012 年 6 月至 2013 年 4 月，任上海大侠电子商务有限公司运营总监；2013 年 5 月至 2014 年 4 月，任国药（上海）电子商务有限公司市场部经理；2014 年 5 月至 2014 年 8 月，任上汽通用汽车销售有限公司电商经理；2014 年 9 月至今，任公司运营总监。于 2015 年 8 月 26 日，通过公司第一届董事会第一次会议被选举为公司高级管理人员，任期三年，自 2015 年 8 月 26 日起至 2018 年 8 月 25 日止。

周琼，B2B 运营总监，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居住权。2009 年 6 月，于上海同济大学动画专业取得本科学历；2009 年 6 月至 2011 年 10 月，于澳大利亚莫纳什大学多媒体专业取得硕士学历。2011 年 11 月至 2013 年 7 月，任艾熹信息技术（上海）有限公司任分析师；2013 年 8 月至今，历任公司市场部主管、市场部高级主管、市场部经理、B2B 事业部运营总监。于 2015 年 8 月 26 日，通过公司第一届董事会第一次会议被选举为公司高级管理人员，任期三年，自 2015 年 8 月 26 日起至 2018 年 8 月 25 日止。

陈晔，设计总监，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 6 月，于内蒙古师范大学国际现代设计艺术学院广告设计专业取得本科学历。2002 年 10 月至 2003 年 1 月，任北京理想设计有限公司平面设计师；2003 年 3 月至 2003 年 8 月，任上海广告有限公司平面设计师；2003 年 9 月至 2009 年 3 月，任上海至上美术设计有限公司平面设计总监；2009 年 4 月至 2012 年 6 月，任上海

贝得文化传播有限公司创意总监；2012年7月至2014年3月，任上海揽境文化传播有限公司创意总监；2014年3月至今，任公司品牌设计总监。于2015年8月26日，通过公司第一届董事会第一次会议被选举为公司高级管理人员，任期三年，自2015年8月26日起至2018年8月25日止。

曲涛，董事会秘书、财务负责人，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。上海财经大学国际会计专业本科，上海交通大学高级金融学院研究生。2006年8月至2010年11月，任安永华明会计师事务所金融组高级审计员、咨询顾问；2010年12月至2012年10月，任上海中路（集团）有限公司投资部风险控制总监；2012年11月至2015年7月，任融盛（上海）融资租赁有限公司风险控制总监；2015年8月，任公司董事会秘书兼财务总监。于2015年9月12日，通过公司第一届董事会第二次会议被选举为公司高级管理人员，任期三年，2015年9月12日起至2018年9月11日。

九、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项 目	2015/07/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（万元）	7,116.58	2,106.11	564.37
股东权益合计（万元）	2,077.27	709.92	171.29
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,077.27	709.92	171.29
每股净资产（元）	0.77	6.03	1.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.77	6.03	1.71
资产负债率（母公司）	62.86%	44.70%	69.65%
流动比率（倍）	1.45	1.58	1.35
速动比率（倍）	1.38	1.22	1.30
项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,877.14	3,668.14	2,205.59
净利润（万元）	-1,181.65	-1,054.14	-459.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,181.65	-1,054.14	-459.75

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,014.44	-1,058.74	-458.33
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）	-1,014.44	-1,058.74	-458.33
毛利率（%）	15.61	16.66	13.60
净资产收益率（%）	-244.53	-800.27	-366.81
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-209.93	-803.76	-365.67
基本每股收益（元/股）	-0.44	-8.96	-4.60
稀释每股收益（元/股）	-0.44	-8.96	-4.60
应收帐款周转率（次）	11.18	15.87	22.60
存货周转率（次）	11.03	27.96	234.46
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,177.64	-1,122.05	-474.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	-9.54	-4.74

注：

- 1、资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产-预付账款）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“归属于母公司的净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于母公司的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“归属于母公司的净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益的归属于母公司的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：华融证券股份有限公司
法定代表人：祝献忠
注册地址：北京市西城区金融大街8号
办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街18号
联系电话：（010）58318139
传真：（010）58568140
项目负责人：薛文理
项目组成员：范晶晶、耿凯、刘逸思

（二）律师事务所

名称：上海市海华永泰律师事务所
负责人：颜学海
联系地址：上海市浦东新区东方路69号裕景国际商务广场A座15层
联系电话：（021）58773177
传真：（021）58773268
经办律师：梁洪亮、钱倩

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：陈永宏
联系地址：北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼
联系电话：（010）88827699

传 真： (010) 88018737

经办注册会计师：张坚、党小安

(四) 资产评估机构

名 称： 沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人： 徐伟健

联系地址： 北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座二层

联系电话： (010) 88018767

传 真： (010) 88019300

经办注册资产评估师：黄运荣、邓士丹

(五) 证券登记结算机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负 责 人： 王彦龙

住 所： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电 话： (010) 58598980

传 真： (010) 58598977

(六) 证券交易场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人： 杨晓嘉

住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电 话： (010) 63889549

传 真： (010) 63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

(一) 主营业务情况

爱尚鲜花是一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，主要通过第三方电子商务平台（天猫、京东、微信等）、“爱尚鲜花”手机移动客户端及公司官网为广大消费者提供优质、快捷的服务。

公司当前主要有三种业务运营模式：鲜花同城速递业务（O2O 业务）、鲜花基地直送及鲜花订阅业务（B2C 业务）、鲜花移动业务（B2B 业务）。

公司旗下拥有 5 个品牌：

品牌名称	定位	目标人群	品牌形象	产品
爱尚	欧美中产 情调	城市中产阶级		O2O 产品为主
爱唯一	韩式风情	偏好小清新的 年轻人群		O2O 产品为主
礼之尚	东方花艺	偏好传统审美的人 群		O2O 产品为主
那时花开	民国文艺	文艺青年		B2C 产品为主

以爱之名	订阅式 鲜花	家庭订阅人群 和商务人士		B2C 产品为主
------	-----------	-----------------	--	----------

（二） 主要产品和服务

目前，公司主要经营以下三大类业务产品：

（1）鲜花同城速递业务（O2O 业务）——定位为同城速递，推出“爱要极速达”的理念，最快可以 2 小时送达顾客手中，70% 的顾客为都市年轻男士，主要是生日、表白、求婚、节日等用途。

公司通过自有网站、第三方电子商务平台等架设线上转单平台，将顾客在该平台上下鲜花速递订单转至最近的线下加盟花店，并由该花店进行鲜花的制作、配送等，覆盖全国 600 个城市，80% 的订单当日送达，最快 2 小时送达，拥有 12,000 多家线下加盟花店和合作花店。

（2）鲜花基地直送及鲜花订阅业务（B2C 业务）——定位基地直送、鲜花订阅，包括：一是家庭订阅（年度订阅或月度订阅，每月送 4 次，每周一花），主要针对追求生活品质的城市中产阶级；二是情感管理（全年节日和纪念日套餐定制），以及繁忙的公商务人士（例如为太太定制一年的节日套餐，省去忘记节日和重要纪念日的烦恼）。

公司与上游主要鲜花供应基地展开全方位合作，将顾客在线上平台所下订单直接转至鲜花基地，并在鲜花基地进行现场加工、由合作物流商进行配送，以保证鲜花的新鲜、品质及配送速度。公司联结全球 5 大鲜花原产地与国内消费市场，主要针对节日大促、月度订花（每月送 4 次，每周一次）和年度订花用户，通过跟顺丰快递、菜鸟物流等第三方速递公司合作，覆盖全国 48 小时可到的城市。

（3）鲜花移动业务（B2B 业务）——定位于花店一站式采购平台，为全国花店提供网上采购和线下冷链配送服务，平台上游针对种植基地，下游针对花店。

以“众花”手机客户端及微信公众号为核心，上游对接数万家基地，下游对

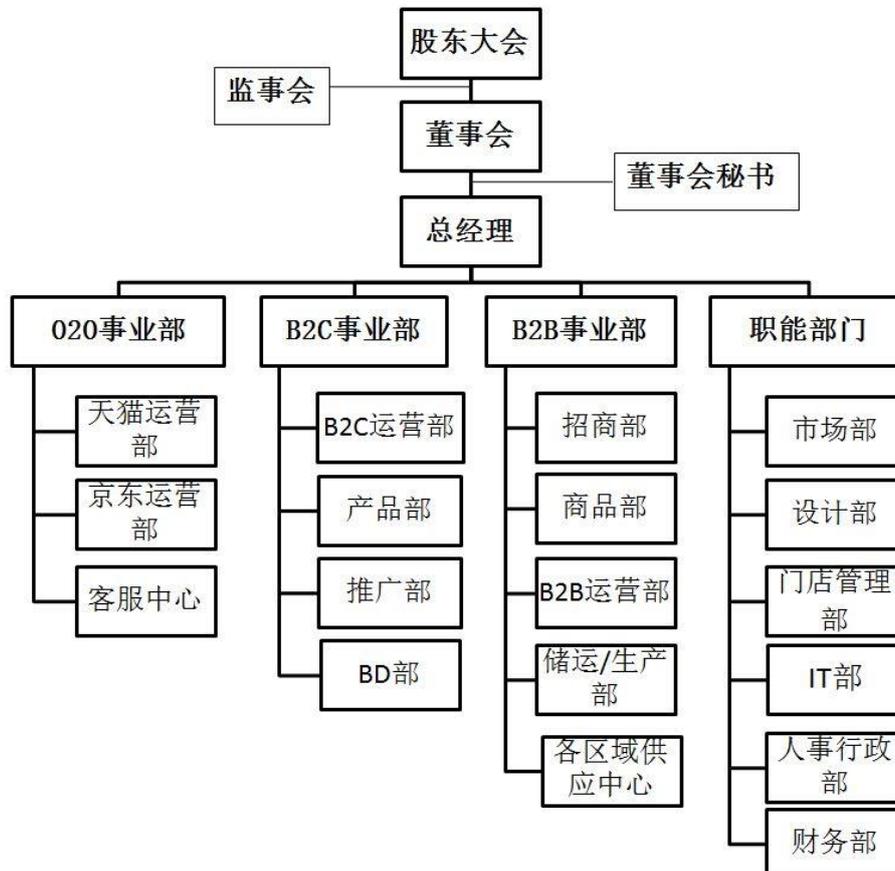
接全国 20 万家花店，并整合第三方干线冷链物流和同城配送冷链物流，为全国花店提供一站式采购服务。线下加盟花店均可通过“众花”手机客户端及微信公众号等平台进行自主选购、下单，免去花店采购的众多中间环节，从而使采购鲜花的品质、价格等具有优势。这项业务目前仍处于调试及内测阶段，尚未广泛运用，并只对上海地区开通，预计 2016 年将扩展到全国一二线城市，最终覆盖三四线城市。该业务 2015 年 6 月上线运行，报告期内尚未形成业务规模。

经主办券商核查，公司对于主营业务以及产品和服务的描述准确。

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）组织结构

公司已根据不同的业务类型以及业务发展需要，设置了独立的经营和管理职能部门，包括 O2O 事业部、B2C 事业部、B2B 事业部及其他后台职能部门等，组织结构图如下：



(二) 主要业务流程

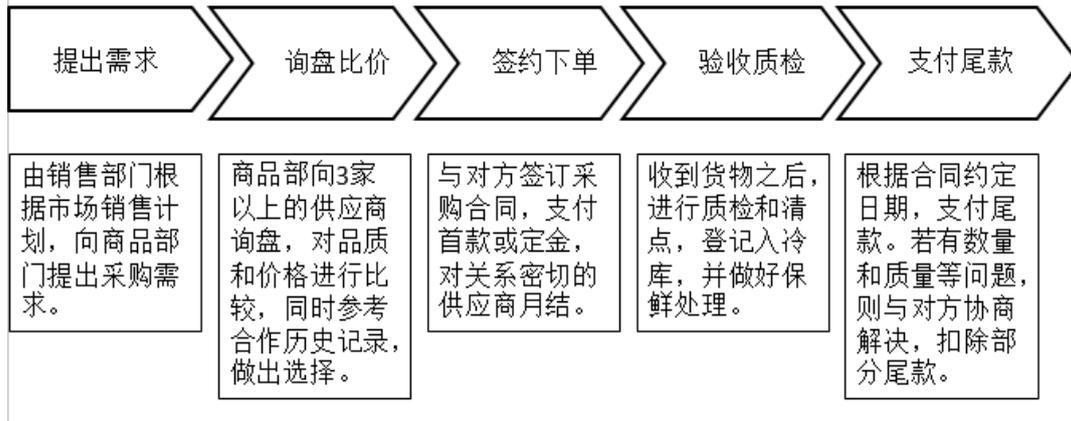
1、采购流程

公司采购流程主要分为两类，一类为直接采购，另一类为间接采购。其中，公司在国内的鲜花采购主要通过直接采购的方式，向鲜花基地、鲜花贸易商、花店等进行采购；公司对进口花卉的采购主要通过代理商进行，向代理商下单后由代理商负责向法国、南美、南非等鲜花基地进行采购，并代为办理进口相关手续。

其中，公司的 B2C 业务使用上述两种采购模式；公司的 O2O 线上转单平台业务主要是与线下加盟花店合作，由线下花店负责鲜花的采购、制作及销售；公司的 B2B 业务主要为撮合交易抽取佣金，不涉及采购。

公司采购流程如下图所示：

(1) 直接采购：



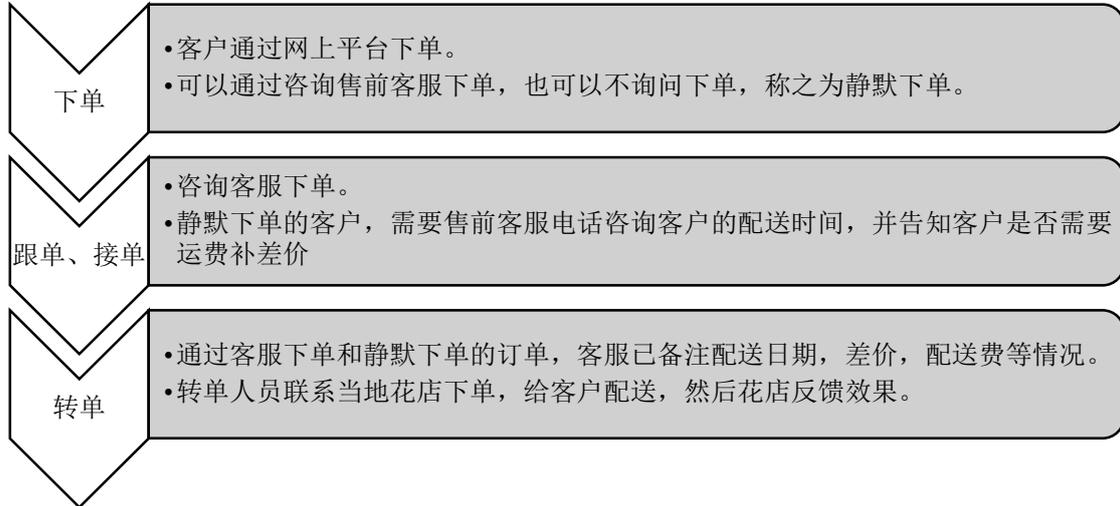
(2) 间接采购（国际采购）：



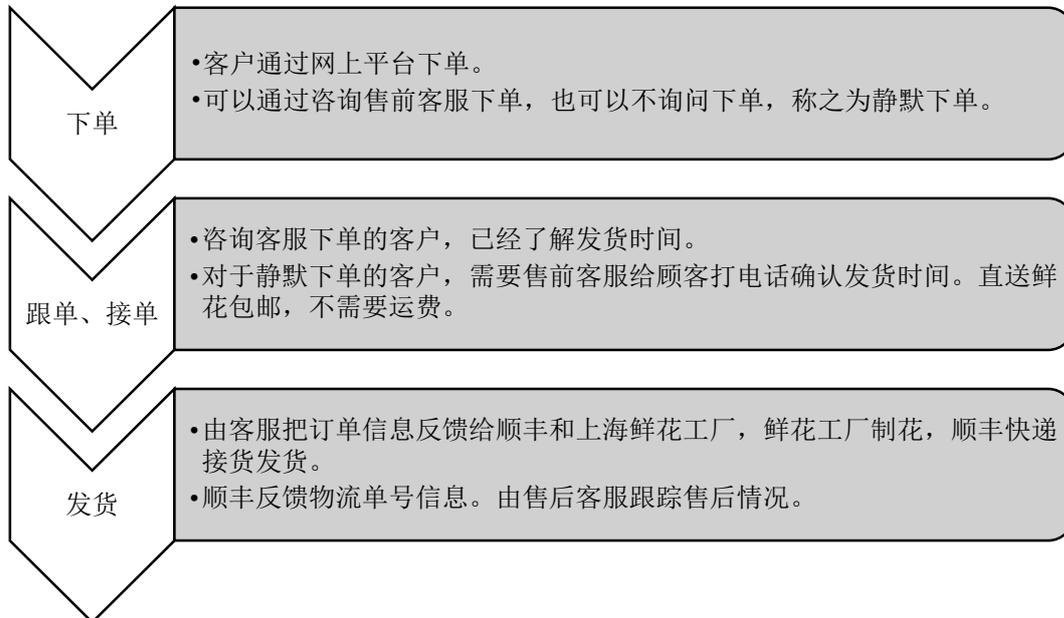
2、销售流程

公司的产品销售包括传统 O2O、B2C、B2B 等三类。

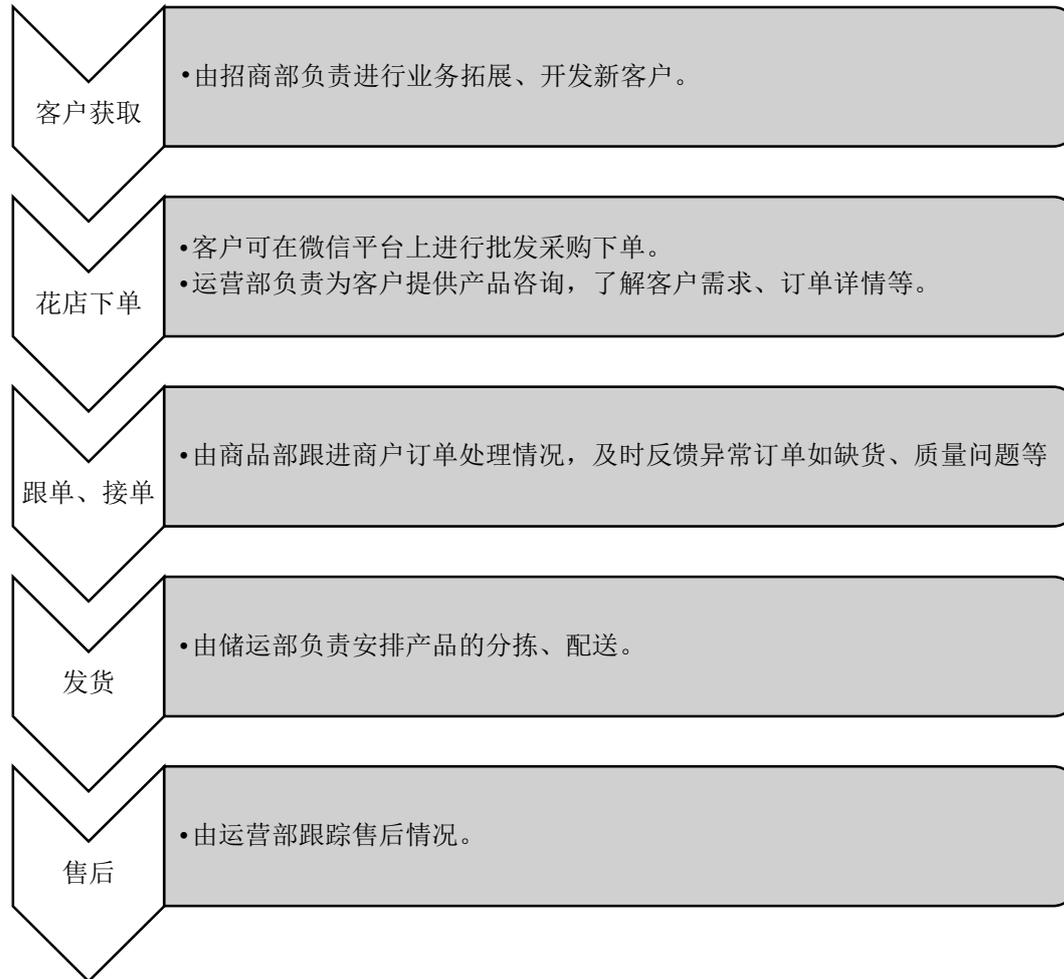
(1) O2O 业务销售与服务流程



(2) B2C 业务销售与服务流程



(3) B2B 业务销售与服务流程



三、 与公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司主要技术

公司是一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，自身不从事鲜花的种植培育。公司主要基于互联网技术为终端消费者提供鲜花在线预订及配送服务，并在线整合上游鲜花基地、加盟花店、物流商等相关资源。

在研发方面，由核心技术人员负责公司电商业务的思考、探索与创新。公司在系统、软件及业务模式方面均有相应研发能力。公司经过独立自主的科研攻关，开发出手机 APP 软件与计算机信息系统来提供鲜花线上集单、转单等服务与技术支持，能够有效提高信息发布、资源共享、多方互动、管理决策等方面的效率。

公司当前开发的主要软件系统情况如下：



(二) 公司主要资产情况

1、无形资产

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的无形资产情况如下：

(1) 商标

序号	商标内容	注册证号	类别	使用期限
1	爱尚那时花开	13161027	31	2015.04.14-2025.04.13
2	以爱之名 YI AI ZHI MI	13399559	31	2015.01.14-2025.01.13
3	麦恋 mailian	13457233	35	2015.01.28-2025.01.27

4	觅可MIKE	13511579	35	2015.01.28-2025.01.27
5	觅可MIKE	13511597	31	2015.03.14-2025.03.13
6	优狐	7777716	35	2011.01.21-2021.01.20
7	艾尚 AISHANG	8233494	39	2011.05.07-2021.05.06
8	麦悠 Maiyou	8740747	35	2011.11.14-2021.11.13
9	麦尚 mai shang	9037893	24	2012.01.21-2022.01.20
10	爱上爱 ai shang ai	9037922	31	2012.01.28-2022.01.27
11	优狐 you hu	9037960	18	2012.01.21-2022.01.20
12	麦悠 Maiyou	9037995	25	2012.01.21-2022.01.20
13	麦恋 mailian	9246130	25	2012.03.28-2022.03.27
14	爱唯一 A i w e i y i	9409688	31	2012.05.21-2022.05.20
15	爱唯一 A i w e i y i	9544314	26	2012.07.21-2022.07.20
16	芬享 fen xiang	10036360	31	2013.01.07-2014.01.06

17		10073244	31	2012.12.14-2022.12.13
18		10994820	31	2013.12.21-2023.12.20
19		11648056	31	2014.03.28-2024.03.27
20		12849429	31	2014.11.21-2024.11.20
21		12849449	31	2014.11.21-2024.11.20
22		12849459	31	2014.11.14-2024.11.13

经主办券商及律师核查，公司上述商标权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在产权共有及对他方重大依赖情况。

(2) 专利

① 麦恋有限：

序号	名称	专利号	类型	授权公告	使用期限 (或保护期)
1	一种折叠礼盒	ZL201520007994.X	实用新型	2015.07.22	2025.01.06

② 台州米蓝：

序号	名称	专利号	类型	授权公告	使用期限 (或保护期)
1	包装盒	ZL201330296669.6	外观设计	2013.12.04	2023.06.30

经主办券商及律师核查，上述专利均由公司自主研发并原始取得，截至本转让说明书出具之日，不存在侵犯他人知识产权而被提起权利异议的情形，亦不存在其他权属争议或纠纷。

(3) 域名

根据公司提供的域名证书并经主办券商核查，截至公开转让说明书出具之日，公司共拥有 11 项域名，具体备案情况如下：

编号	网站备案号	域名	所有权人	注册日期	到期日
1	沪 ICP 备 15035988 号-1	iishang.cn	麦恋有限	2008.03.25	2016.03.25
		iishang.com.cn	麦恋有限	2008.03.25	2016.03.25
		iishang.com	麦恋有限	2008.03.25	2016.03.25
		5d.com.cn	麦恋有限	2005.03.29	2020.03.29
2	浙 ICP 备 13017384 号-1	51zhonghua.com	台州米蓝	2015.05.18	2018.05.18
		51zhonghua.net	台州米蓝	2015.05.18	2018.05.18
		51zhonghua.cn	台州米蓝	2015.05.18	2018.05.18
3	未备案	ilovesoon.com	麦恋有限	2014.10.22	2016.10.22
		ilovesoon.com.cn	麦恋有限	2014.10.22	2016.10.22
		ilovesoon.cn	麦恋有限	2014.10.22	2016.10.22
		lovesoon.net	麦恋有限	2014.10.22	2016.10.22

公司确认，上述所列第三项中四个域名，因未实际使用，公司暂未进行备案，同时公司承诺，待该域名正式使用时，公司将根据现行法律法规进行备案。

2、固定资产

(1) 建筑物

公司无自有土地和房屋建筑物。

(2) 机器设备

公司的主营业务为鲜花的销售服务，不涉及产品的生产加工，因此公司没有大型机器设备。公司自有的固定资产均为购买的电脑、摄影器材、服务器等办公及电子设备，主要的固定资产清单如下：

序号	固定资产名称	资产类别	数量	原值（元）	开始使用日期	使用期限（月）
1	服务器	办公及电子设备	1	5,200.00	2011/2/28	60

2	电脑和其它配件等	办公及电子设备	1	5,850.00	2012/6/21	60
3	电脑	办公及电子设备	1	10,000.00	2013/7/1	36
4	空调 3 台	办公及电子设备	3	26,060.00	2013/12/1	36
5	电脑	办公及电子设备	1	12,390.00	2014/3/1	36
6	联想打印机	办公及电子设备	1	6,070.00	2014/2/1	36
7	摄影器材	办公及电子设备	1	15,987.80	2014/9/1	36
8	服务器一台	办公及电子设备	1	8,748.00	2014/11/1	36
9	照相机	办公及电子设备	1	9,517.00	2015/3/1	36
合 计		--	--	99,822.80	--	--

(3) 生产经营用房租赁情况

公司及其子公司的生产经营用房租赁情况具体如下：

序号	出租方	承租方	地址	用途	面积(m ²)	租期
1	福建省周宁上海商会	麦恋有限	上海市普陀区真南路1228弄1号1102室	办公室	315.73	自2014.03.10至2016.03.10
2	上海平涛实业发展有限公司	麦恋有限	上海市普陀区真南路1228号1103B室	办公室	90.1	自2015.06.01至2017.05.31
3	上海圣路建材有限公司	麦恋有限	上海市普陀区真南路1226弄6号楼506-515室	办公室	1100.1	自2015.09.16至2016.09.15
4	上海恒盛展览展示有限公司	麦恋有限	上海市普陀区金鼎路1500号内	冷库	396	自2015.05.16至2017.12.31
5	台州市迪威展览有限公司	台州米蓝	台州市路桥区泰隆街1288号台州国际塑料城三楼301	办公室	290.5	自2015.07.03至2016.08.05
6	上海唐镇电子商务产业发展有限公司	麦恋有限	上海市浦东新区唐镇丰路977号1幢B座330室	办公室	50	自2013.03.06至2023.03.05
7	王明珠	麦恋有限	上海市普陀区金鼎路1600弄16号1304室	员工宿舍	121.24	自2015.07.20至2016.07.19

经核查，主办券商认为：公司资产权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷，不存在资产产权共有的情形，相关资产均独立于第三方，不存在对他方的重大依赖，不影响公司资产、业务的独立性。

(三) 业务许可和资质情况

爱尚鲜花作为一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，其实

际开展的经营活 动并未超出营业执照限定的范围,且公司已完成网站 ICP 备案,截至本公开转让说明书签署之日,暂无需取得其他相关资质。

(四) 公司员工情况

1、员工数量

截至本说明书出具之日,公司及其子公司共有员工 133 人。其中,根据公司提供的社会保险缴纳情况,截至 2015 年 10 月 31 日,公司已为当时全体 114 名员工缴纳社保。在 10 月 31 日后,公司持续引入了新员工 19 人,正在办理劳动关系等相关手续。

2、员工结构

员工工作性质结构情况:

类 别	人 数	百分比
高层管理	9	6.77%
中层管理	17	12.78%
基层人员	107	80.45%
合 计	133	100.00%

员工年龄分布情况如下表:

年 龄	人 数	百分比
30 岁以下	117	87.97%
30—40 岁	13	9.77%
40 岁以上	3	2.26%
合 计	133	100.00%

员工学历情况如下表:

学 历	人 数	百分比
研究生	4	3.01%
大学本科	63	47.37%
大学专科	38	28.57%
高中及以下	28	21.05%
合 计	133	100.00%

3、核心人员情况

姓名	职务	持股比例
邹小锋	董事长兼总经理	27.94%
湛 广	董事	3.23%
曲 涛	财务总监兼董事会秘书	-
潘上卿	B2C 运营总监	0.11%
周 琼	B2B 运营总监	0.11%
陈 晔	设计总监	0.06%
张志颖	IT 部经理	-

邹小锋，男，董事长兼总经理。具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

湛广，男，董事。具体情况详见“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

曲涛，男，财务总监兼任董事会秘书。具体情况详见“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）董事基本情况”。

潘上卿，男，B2C 运营总监。具体情况详见“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

周琼，女，B2B 运营总监。具体情况详见“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

陈晔，男，设计总监。具体情况详见“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

张志颖，男，IT 部经理，1980 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于扬州大学，获得工学硕士学位。毕业后就职于贵州省商务厅信息化处，负责贵州省商务厅全省信息化系统组建、架构、推广、实施工作。历任深圳爱达（香港）电子有限公司开发经理、扬州永信计算机有限公司总经理、江苏网之畅科技有限公司产品总监。于 2015 年 10 月就任爱尚鲜花 IT 部经理至今。

4、人才管理情况

为稳定高级管理人员及核心业务人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层和核心业务人员均订了长期劳动合同、保密协议等法律文件，依法约定各自的权利和义务，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固的合作关系；

(2) 公司实施股权激励，使为公司做出突出贡献的高级管理人员、核心技术人员（包括现有的和未来的）有更大的动力与企业共同发展；

(3) 随着公司的发展、业绩的增长，将进一步提高高级管理人员、核心技术人员和公司其他骨干人员的薪酬、福利待遇；

(4) 公司将努力营造良好的企业文化氛围，提高公司人员的责任感、归属感和工作的激情。

四、销售及采购情况

(一) 业务收入构成

报告期内，公司的业务收入构成如下：

单位：元

销售模式	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
O2O 模式	17,724,175.59	61.60%	17,346,999.98	47.29%	20,224,669.35	91.70%
B2C 模式	10,331,258.19	35.91%	18,438,630.85	50.27%	1,831,253.40	8.30%
B2B 模式	73,497.71	0.26%	-	-	-	-
其他业务	642,458.97	2.23%	895,753.84	2.44%	-	-
合计	28,771,390.46	100.00%	36,681,384.67	100.00%	22,055,922.75	100.00%

公司报告期内的营业收入全部来自于鲜花在订购及配送业务。主要通过 O2O 和 B2C 两种模式来实现销售，此外还有调试阶段的 B2B 业务以及一些零散的线下销售业务带来的收入。其中 O2O 与 B2C 模式多为面向个人消费者，销售占比达 97%以上。

公司 2014 年度及 2015 年 1-7 月的其他业务收入主要是线下的零星销售，业务内容主要为鲜花及绿植的销售，金额分别为 895,753.84 元、642,458.97 元。公司报告期内其他业务的销售对象主要是一些有临时需求的单位，虽单笔金额不大，但所有零星线下销售均签订了销售合同。

销售模式方面，O2O 和 B2C 为公司主要销售途径。公司的传统 O2O 零售业务主要通过公司官网、天猫、京东、移动客户端、微信公众号等平台接受订购，并由线下配送花店完成送递。而 B2C 业务除了通过上述主要平台之外，还通过其他合作商平台（如大众点评网、陌陌、生日管家、美团等）接受订单，并由公司的上游鲜花基地安排后续的物流配送。

公司 2013 年下半年开展了 B2C 业务，且配合多方面宣传及各大节日的鲜花活动，因此可见公司 2014 年的业务量随着 B2C 模式的销售收入增加而有了明显上涨。2015 年也延续了这一增长趋势，且在 2015 年 6 月，公司新开展了 B2B 业务，该业务尚处于内测及调试阶段。预计公司下半年的营业规模会有进一步扩大。

（二） 销售情况

1、主要销售情况

公司是一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，分为 O2O、B2C、B2B 三大类业务，其中 B2B 业务自 2015 年 6 月起开始运营，目前尚不存在占比较大的重要企业客户。公司主营业务收入主要来源于 O2O 与 B2C 业务的零售收入。鉴于公司主要从事零售业务，客户均为终端个人消费者，消费群体数量庞大、销售情况极为分散，且单笔订单金额较小，不存在单一客户销售占比过大、对单一客户的重大依赖等情况，公司报告期内前五大零售客户的销售统计数据并不具备代表性，无法体现公司的实际销售情况或经营状况。

公司报告期内主要使用的第三方支付平台为“支付宝”，自公司在电子商务平台上建立第一家花店起一直使用至今，是公司应用频率最高的第三方支付平台。其与公司之间不存在关联关系。公司是通过在支付宝平台注册完成且与公司银行账户关联的支付宝账户，以此来享有支付宝平台提供的代收代付款项、

充值提现、支付宝担保交易、即时到账等一系列服务。支付宝账户的注册成功即视为公司同意支付宝平台制定的各项成文规则，其中包含且不限于《支付宝交易通用规则》、《支付宝服务收费规则》、《支付宝认证服务协议》等。

由于公司的交易量大且频繁，因此结算频率较高。结算方式为公司通过支付宝代为收取客户向公司支付的订单款项，并在客户确认收货之后将之前代收的款项支付转入公司的支付宝账户或关联的银行账户。通常情况下代付行为是不可撤销的，且支付宝会依照《支付宝服务收费规则》向公司收取服务费用或手续费。

报告期内，公司与个人客户以及线下花店之间的购销行为均是通过网上交易平台进行的，且主要通过第三方平台“支付宝”等进行销售收款。客户在第三方电子商务平台中购买商品，在支付货款至支付宝后生成有效订单，即视为客户与公司之间的购销协议成立。当公司完成订单且客户点击确认收货后，支付宝将已代为收取的款项代为支付给公司。虽然公司销售及收款主要是根据第三方平台完整成熟的交易规则来实现的，但针对银行及支付宝账户，公司则已制定了相关的管理制度，其中涵盖了账户的开设、变更、注销、管理以及定期核查等多方面，并得到了有效执行。

除支付宝之外，公司使用的第三方支付平台还有微信财付通和京东钱包。使用率较低，但支付平台的规范及使用的原理基本相同，因此不再赘述。

2、报告期内向前五大客户的销售情况

2015年1-7月前5大客户的销售金额及占比：

客户名称	销售金额（元）	占当期销售总额比
个人消费者：wei_kk77	127,314.00	0.44%
个人消费者：chengluwx	25,000.00	0.09%
进才中学	20,000.00	0.07%
武汉富强园林电子商务有限公司	18,000.00	0.06%
上海卡法电子商务有限公司	15,723.00	0.05%
合计	206,037.00	0.72%

2014 年前 5 大客户的销售金额及占比：

客户名称	销售金额（元）	占当期销售总额比
个人消费者：xubokacn	17,400.00	0.05%
个人消费者：饭桶鸟	9,105.00	0.02%
个人消费者：hfh_hans	7,938.00	0.02%
个人消费者：arrowzzj	5,458.00	0.01%
个人消费者：tb_9597358	4,888.01	0.01%
合 计	44,789.01	0.12%

2013 年前 5 大客户的销售金额及占比：

客户名称	销售金额（元）	占当期销售总额比
个人消费者：卢周行	7,498.36	0.03%
个人消费者：那些那些都是曾经	6,900.00	0.03%
个人消费者：copyyan413	4,532.00	0.02%
个人消费者：sitoshsssss	4,400.00	0.02%
个人消费者：providence778	3,868.10	0.02%
合 计	27,198.46	0.12%

公司不存在向单个客户的销售占比超过 50.00%或严重依赖于少数客户的情况；公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5.00%以上股份的股东与报告期内主要销售客户不存在关联关系。

（三） 采购情况

1、主要采购及供应情况

公司是一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司。鉴于公司主要从事的零售业务的特性，其面向的客户多为终端个人消费者，因此存在零售业普遍具有的诸如消费群体数量庞大、销售情况极为分散，且单笔订单金额较小等情形。故不存在单一客户销售占比过大，或对单一或少数客户有严重依赖的情况。

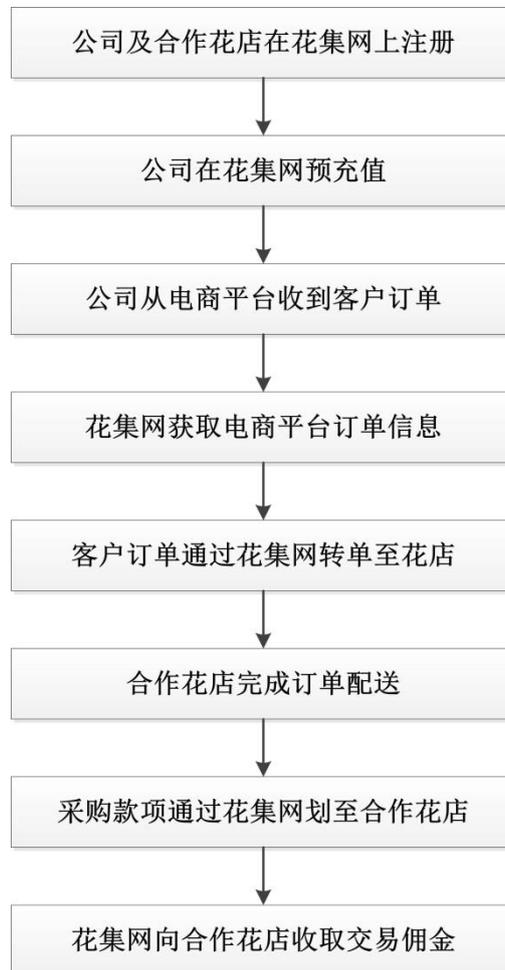
公司报告期内的采购成本主要分为两大类：其一为 O2O 转单业务向线下合作花店支付的鲜花产品成本，该类采购数目众多，单笔金额较小；其二为 B2C

业务中向上游鲜花基地支付的大额鲜切花采购款。

由于公司上述业务性质，导致了公司面向的客户多为个人消费者，而线下花店作为供应商也大多为个体户经营，因此使得报告期内公司主要客户和供应商多为个人。

公司在报告期内与‘花集网’的合作模式：花集网为第三方转单业务平台，公司及合作花店在花集网平台进行注册后可通过花集网平台进行 O2O 业务的转单交易。

公司在花集网上的运作流程如下：



*注：花集网仅向接单方（即线下花店）收取交易佣金。

其中公司的采购情况体现在公司向花集网平台账户充值，花集网会在订单确认完成之后，划扣相应的购花款至对应的花店账户。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2015年1-7月前5大供应商的采购金额及占比：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
北京甜蜜点礼品有限公司（华华）	3,391,516.20	12.12%
龚玉芳	3,025,318.65	10.81%
云南锦苑花卉产业股份有限公司	1,256,508.67	4.49%
云南万妍花卉集团有限公司	2,228,856.50	2.08%
上海鸿祥印刷包装制品有限公司	582,168.90	7.96%
合 计	7,802,200.02	37.46%

2014年前5大供应商的采购金额及占比：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
云南锦苑花卉产业股份有限公司	6,080,066.83	18.14%
北京甜蜜点礼品有限公司（华华）	2,460,557.19	7.34%
龚玉芳	2,301,092.00	6.87%
张新中	1,936,861.00	5.78%
天络行（上海）品牌管理有限公司	1,461,780.00	4.36%
合 计	11,590,376.34	42.49%

2013年主要供应商的采购金额及占比：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
北京甜蜜点礼品有限公司（华华）	2,339,994.77	12.28%
张新中	112,864.00	0.59%
蓝月亮花卉园艺有限公司	58,589.00	0.31%
上海晨庄花卉有限公司	51,674.00	0.27%
合 计	2,563,121.77	13.46%

通过列示公司报告期内各期的销售采购数据可见，公司在报告期内 O2O 业务收入稳定，说明公司品牌具有一定影响力，消费群体相对具有稳定性。而公司的销售规模的大幅度提升主要是由于 B2C 业务的增长。因此，随着 B2C 业务的增加，公司向非个人供应商的采购金额及占比也逐年提升。

报告期内，公司前五大供应商相对稳定，且单一占比均不重大。此外，市场中该类个体户供应商数量较多，可替代性高。更换个体户供应商，对公司的

实际运营不会造成重大影响。

报告期内公司与个人供应商交易的金额及占比情况：

个人供应商名称	2015年1-7月	2014年度	2013年度
龚玉芳	3,025,318.65	2,301,092.00	-
张新中	-	1,936,861.00	112,864.00
岳为民	128,856.50	-	-
个人供应商交易额小计	3,154,175.15	4,237,953.00	112,864.00
占当期采购总额比例	11.27%	12.65%	0.59%

报告期内，公司销售规模随着 B2C 业务的增加而有大幅提升，公司向个人供应商的采购金额及占比也随之有所提升，但个人供应商各期占比均不重大。其中公司对龚玉芳的采购金额相对较大，公司主要向其采购鲜花制作及配送等服务，其与公司之间不存在关联关系。

3、采购循环的内控制度制定

公司针对采购循环制定了《采购付款管理制度》。约束范围：行政的付款行为规范及管理、自营花材及配材等采购的相关管理。约束手段：通过制定采购及用款计划来有效控制和降低成本、规定了采购及付款的申请制度和分级审批复核制度、原始单据的保留与完整性以及违反规定后相应的问责措施。

4、公司在报告期内使用个人卡的情况说明

公司资金周转量大且频繁，为节约转账手续费，以及免受银行营业时间和办理网点等方面的局限，公司即以实际控制人邹小峰的名义开办了银行账号，主要用于向线下花店支付采购款以及向花集平台进行充值等一些发生频率较高的往来事项。该银行卡账号内的资金主要为公司采购花材所使用，卡内资金转自公司账户。公司将该个人银行卡账户视同公司账户，由公司财务部进行统一管理。银行卡、交易密码以及 U 盾等，均由出纳妥善保管。

报告期内，虽存在邹小峰个人借支的情况，但用款的审批手续完善，支付得到了有效控制，不存在未经批准擅自支用的情况，且均作为公司对邹小峰的个人借款进行了相应会计处理。此外，邹小峰借支的款项在报告期末已全部归

还，不存在公司资产流失或是被他人长期占用的情形。同时，为了进一步规范收付款管理，公司不再使用个人卡支付货款，并已于申报日前将个人卡注销。因此，报告期内公司存在使用个人账户支付全部采购货款的不规范情形，但使用个人账户支付的货款已经如实反映在公司的财务报表中，不存在未计或多计成本的情形。

报告期内，公司的收付款方式包括：个人卡付款、银行对公账户转账收付款以及极少数的零星现金收付款。公司客户以及供应商遍布全国各地，几乎不存在直接现金交易的情况，均是通过网上平台进行交易、第三方支付平台进行收取货款或是银行转账方式完成资金往来。现金收付款主要针对一些小金额的非业务性质的日常零星事项。公司的现金管理是严格按照现金内控制度及相关财务制度的要求进行的。公司制定了现金收支相关的收据（收条）开具、现金缴存银行、每日记账、联合对账等一系列内控措施，严格做好财务凭证的确认、入账和财务核算工作，以确保财务数据的真实性、完整性和准确性，有效防范财务风险的发生。

公司在报告期使用个人卡，主要用于向线下花店支付采购款以及向花集平台进行充值等一些发生频率较高的往来事项。该银行卡账号内的资金主要为公司采购花材所使用，卡内资金转自公司账户。公司将该个人银行卡账户视同公司账户，由公司财务部进行统一管理。

报告期内自 2013 年起，公司各期通过个人卡支付采购款的金额分别为 19,047,911.48 元、33,511,367.12 元、27,984,511.36 元，支付金额占各期采购额之比均为 100%。公司为了进一步规范收付款管理，已于申报日前将个人卡注销，卡内余额已全部转至公司账户。

公司在报告期内各期均是通过公司账户收取与公司业务相关销售收入的，不存在用个人卡收款的情况。而用于支付采购的款均是从公司卡转账至个人卡后，再通过个人卡向外支付。

（四）重大业务合同

1、销售合同

公司业务中相当一部分是面向个人客户的销售，主要是通过客户个人在第三方电子商务平台或公司其他的公众平台进行自主购买，而当客户通过第三方支付平台完成货款支付时，第三方电子商务平台便会即刻生成有效订单，即视作客户与公司双方完成签订购销合同。通常商品标价便是客户需支付的金额，也就是公司单笔的收入金额。

报告期内自 2013 年至今，公司除上述直接销售之外，还通过经销的方式与经销商之间签订框架合同来开展业务。公司的这种销售模式使得个人客户的销售订单执行时间普遍较短、金额较小且分散。因此根据公司的实际销售分布情况，选择经销、批发等业务的框架合同作为重大业务合同进行披露，具体如下：

序号	日期	客户名称	销售内容	执行金额（元）	状态
1	2014.09.26~ 2014.12.31	北京京东世纪贸易有限公司	鲜花产品(京东自营)	框架合同	已履行
2	2014.12.02~ 2015.12.02	苏州米谷网络科技有限公司	鲜花产品	框架合同	履行中
3	2015.08.20~ 2016.08.20	招商银行股份有限公司上海分行	鲜花产品	92,500.00	履行中

2、采购合同

公司对采购的需求主要集中在鲜花、耗材以及物流服务。在 O2O 业务模式下，公司会与线下花店签订一份总的合作协议，协议规定了双方的权利义务以及结算方式等事宜。但每一笔具体的业务订单则是在电子商务平台生成有效订单后，经由公司客服人员在转单平台上，将客户订单转单给配送目的地就近的线下花店。当线下花店确认接受转单时，即视同公司与线下花店之间达成了购销协议。公司的每款商品都定有相应的成本价格，线下花店接受转单后公司便将该金额从公司账号转入第三方支付平台账号，待线下花店完成配送后，款项会自动划拨至线下花店的账户。

虽然公司主要是向合作花店支付鲜花采购款，但合作花店数量众多，且采购分布零散不规律，单笔订单金额又普遍较小。因此，根据公司实际的采购分布情况，选择从 B2C 业务模式中选取金额大于 25 万元的采购合同以及框架合同作为重大业务合同的标准进行披露，具体如下：

序号	供应商名称	采购内容	合同金额（元）	签订时间	状态
1	张新中	鲜花	框架合同	2013.01.01	已履行
2	龚玉芳	鲜花制作、配送服务等	框架合同	2014.01.01	已履行
3	张新中	鲜花	框架合同	2014.01.01	已履行
4	云南锦苑花卉产业股份有限公司	鲜花	1,422,442.00	2014.04.30	已履行
5	天络行（上海）品牌管理有限公司	泰迪熊	1,355,000.00	2014.06.13	履行中
6	云南锦苑花卉产业股份有限公司	鲜花	2,164,960.00	2014.07.22	已履行
7	张新中	鲜花	框架合同	2015.01.01	履行中
8	龚玉芳	鲜花制作、配送服务等	框架合同	2015.01.01	履行中
9	云南万妍花卉集团有限公司	鲜花	800,000.00	2015.01.16	已履行
10	云南万妍花卉集团有限公司	鲜花	1,000,000.00	2015.01.16	已履行
11	云南锦苑花卉产业股份有限公司	鲜花	282,235.00	2015.02.03	已履行
12	云南锦苑花卉产业股份有限公司	鲜花	800,020.00	2015.06.01	已履行
13	上海仕辛商贸有限公司	包装配材等	261,113.00	2015.07.15	履行中
14	北京甜蜜点礼品有限公司	包装配材等	框架合同	2015.07.30	履行中
15	北京甜蜜点礼品有限公司	永生花等产品	780,725.00	2015.07.30	已履行
16	云南万妍花卉集团有限公司	鲜花	框架合同	2015.10.30	履行中
17	凌源市盛世繁花花卉有限公司	鲜花	框架合同	2015.10.20	履行中

经核查，主办券商认为：公司重大业务合同真实。履行情况正常。

公司于报告期后，2015 年 8 月 10 日与朱丹丹签订了《股权转让合同》，由朱丹丹将爱尚鲜花主要供应商之一的云南万妍花卉集团有限公司的 10% 股权以 100 万元人民币转让给公司。截至本反馈意见答复出具之日，公司已将现金对价 100 万元人民币全额支付给朱丹丹，工商变更登记正在办理过程中。

五、 商业模式

公司立足于鲜花产业，深耕于鲜花类垂直电商细分市场，通过“线上预订线下配送”的方式为广大客户提供鲜花直送服务。目前公司业务包括 O2O、B2C 和 B2B 三大类，其中 O2O 转单业务主要包括鲜花销售、绿植和卡通花代销等；B2C 业务主要包括基地直送、进口花直送、家庭用花直送等；B2B 业务为转单平台和批发平台，主要依托于近期上线运营的“众花”微信平台。由于公司目标顾客群体定位清晰，公司从选择供应商、推广到日常的一切运营工作，均围绕目标消费群体的消费特点，实施精细化管理，全方位满足目标消费群体的消费需求，在细分的市场中优势明显。

(1) O2O 业务：公司与分布在全国的 12,000 多家花店建立了合作关系，通过公司销售平台（包括公司自有官网及第三方平台等）承接订单并收取消费者在线支付的款项，然后通过公司转单平台转至当地花店，由花店进行采购、包装和配送。

随着公司日常订单量的大幅提升，公司未来会继续会深度整合线下花店资源，将松散的转单模式向直营店和特许经营店模式转型，加大对优质合作花店的扶持力度，通过统一品牌、统一采购、标准化服务以及个性化定制等措施，为用户提供更加优越的购物体验。

(2) B2C 业务：公司未来将致力于整合上游国内及国外鲜切花供应商资源、加工基地和仓储基地，实现鲜花培育、种植、采摘、加工、包装全采购流程整合及优化，进而实现公司整体采购——销售平台销售——集中第三方物流配送——直送用户的商业模式。

其中，家庭定制用花直送业务已开始运营，为客户提供每周鲜花直送服务，未来将逐步将 B2C 业务渗透到日常订单业务，最大程度满足目标消费群体的日常用花需求。

(3) B2B 业务：打造鲜花交易平台，上游对接国内外 8 万多家种植实体，下游对接全国 20 万家花店，同时深入布局全国分仓和冷链供应网络，进一步整

合全国鲜花产业链。

公司通过上述三种商业模式，以收取佣金、直接销售等方式来取得收入、利润和现金流。公司依靠商业智识与精准的市场判断对品牌进行准确定位，通过市场推广与销售使之落地生根健康发展。

关于商业模式的具体环节，以及公司如何使用产品或服务、关键资源要素获取收入、利润及现金流的说明如下：

（一） 采购模式

公司的 B2C 业务是直接从上游鲜花基地采购，除了国内昆明的鲜花，还包括荷兰郁金香与七彩玫瑰、法国薰衣草、泰国洋兰、非洲肯尼亚玫瑰、南美厄瓜多尔玫瑰等各种进口鲜花。公司目前与全球五大鲜花基地均存在采购合作，即中国云南、荷兰、法国、非洲肯尼亚、南美厄瓜多尔。公司的采购模式分为直接采购和间接采购两种，其中直接采购对应所有国内鲜花基地的采购，间接采购是指公司通过代理商向国外鲜花基地进口花卉。

公司的采购目前均由商品部负责。商品部下设一名商品主管，主要负责采购、质量检验、供应商挑选和管理等；一名商品高级专员，主要在仓库负责与储运部对接、协调，以及相关的日常采购与发货；一名商品专员，负责鲜花价格的实时管控、市场调研、供应商对接联络等；一名兼职采购员，负责日常质检及其他日常工作。

公司的 O2O 线上转单平台业务主要是与线下加盟花店合作，由线下花店负责鲜花的采购、制作及配送。报告期内，公司与线下加盟花店的合作模式是通过向其支付鲜花款来实现采购行为。但由于加盟花店普遍为个体户经营，无法做到每笔交易都提供相应的发票，使得公司无法进行增值税抵扣。因此出于上述税赋考虑，公司自 2015 年 7 月起，开始逐渐与线下花店重新签订合作协议，不再向其采购花材，而是改以收取佣金的方式，且由花店作为承担风险的主体。



（二）销售模式

公司建立了线上接单线下配送相结合、全渠道并行的销售模式。公司的销售团队目前由天猫运营部、京东运营部、B2C运营部和BD运营部组成。

公司的销售模式可分为O2O业务、B2C业务、B2B业务三类：

业务模式	各业务模式对应的销售平台
O2O业务	官方网站、天猫、京东、“爱尚鲜花”手机客户端、“爱尚鲜花旗舰店”微信公众号
B2C业务	官方网站、天猫、京东、“爱尚鲜花”手机客户端、“爱尚鲜花旗舰店”微信公众号、“以爱之名”微信公众号、其他合作商平台（如大众点评网、陌陌、生日管家、美团等）
B2B业务	“众花”微信公众号、“众花”手机客户端

1、O2O业务

公司的O2O业务主要通过官方网站、天猫、京东、“爱尚鲜花”手机客户端、“爱尚鲜花旗舰店”微信公众号等各大平台接受网络订单，由客服中心对顾客提供在线选花、下单等方面的咨询建议后，再由转单部门，即门店管理部人员将订单详情、要求等转达至最便利的线下合作花店，由该花店完成订单制作、配送等。

O2O事业部下设天猫运营部、京东运营部、客服中心。其中天猫运营部负责天猫平台订单的跟进、维护、售后以及系统需求的汇总和技术对接等；京东运

营部负责天猫平台订单的跟进、维护、售后以及系统需求的汇总和技术对接等；客服中心主要负责订单的确认、追踪、售后问题的处理等。

2、B2C 业务

公司的 B2C 业务主要通过官方网站、天猫、京东、“爱尚鲜花”手机客户端、“爱尚鲜花旗舰店”微信公众号、“以爱之名”微信公众号、其他合作商平台（如大众点评网、陌陌、生日管家、美团等）等各大平台接受网络订单，由客服中心对顾客提供在线选花、下单等方面的咨询建议后，转单人员将订单详情发至公司上游鲜花基地，并由基地安排物流（顺丰、菜鸟物流等）进行鲜花的基地直接配送，最终送达至顾客。

B2C 事业部下设 B2C 运营部、产品部、推广部、BD 部。其中 B2C 运营部负责订阅鲜花、家庭鲜花和绿植的营销推广，公司官网和微商城的日常运营，以及对外的市场合作和商务合作等；产品部负责开发新产品、前期监督生产、后期质检、供货商的开发；推广部负责公司品牌的建设方向和需求，制定各类市场推广计划，策划、组织市场活动；BD 部负责商务拓展与合作，例如银行商城、生日管家、美团、京东到家等。



3、B2B 业务

公司的 B2B 业务自 2015 年六月开始运营，通过“众花”微信公众号、“众花”手机客户端等平台接受网络批发订单，将上游鲜花基地和下游花店、合作商等连接起来，打造花店一站式采购平台。平台上游对接国内外数千家大型种植基地，下游对接全国 20 万家实体花店。花店店主只需在手机端下单，24 小时内即收到来自鲜花基地全程冷链配送的新鲜花材。与传统流通渠道相比，减少了至少

五级交易环节，保鲜期延长 10 天左右且价格比传统批发便宜 30%~50%。此外，“众花”手机客户端平台还提供线下冷链物流解决方案，推出了百城分仓冷链计划，从基地到花店，配送服务上门，让花店省心省力。未来 3 年内，公司的“众花”平台的分仓冷链体系将覆盖全国 100 个以上的大中城市，打造花卉产业链生态链。

爱尚鲜花与云南锦苑等大型现代化花卉生产基地建立了战略合作伙伴关系。这些鲜花基地都拥有先进的鲜花种植技术、现代化的生产基地、数字温控大棚，能够保证鲜花的品质和产量。



B2B 事业部下设招商部、运营部、商品部、储运部等，其中招商部主要负责线下花店端的拓展；运营部负责订单的跟进、维护、售后以及系统需求的汇总和技术对接；商品部负责对产品花卉的选择、上游供应商的沟通挑选、以及鲜花市场价格的实时监控等；储运部负责对仓储物流的管理，同时需要每天安排第二天订单配送的排线、安排统筹分拣等。

（三） 市场推广模式

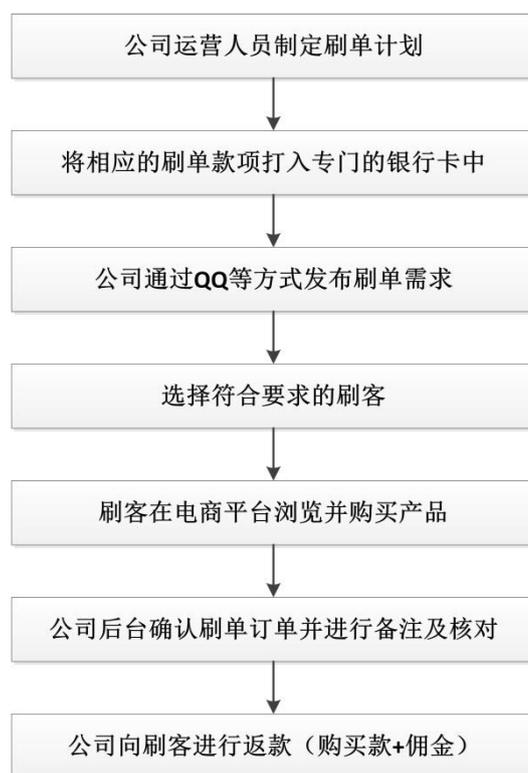
公司目前的主要推广模式为线上推广。公司在 2013 年以前的推广模式主要是通过百度投放广告、网络推广官网链接等，而 2013 年之后公司开始进行全网全渠道的推广。公司在 2014 年进一步明晰品牌定位、展开更为全面的渠道推广，主要投放于第三方支付平台的钻展、直通车等服务，同时，公司也与美团、陌陌、生日管家、大众点评网等展开了相互推广、合作。公司推广费用占当期收

入的比例（即推广投产比 ROI）分别为 2015 年 5.03%、2014 年 8.35% 以及 2013 年 14.99%，网上整体推广投产比 ROI 维持在 12%~15% 之间。

公司未来将在加强线上推广的基础上，加大在线下推广的投入力度。公司计划以大众接受度最高的“爱尚”品牌为重点，通过在地铁、公路等人流量大、推广效果好的广告平台上大量投放广告，实现线上线下推广的共振效应。

刷单是公司营销的一种手段，由公司员工或外包给外部人员进行，其按照公司要求在各大营销平台下单，以提高公司产品在营销平台的销量排名，有助于提高公司产品的销量。但刷单产生的订单并非真实销售，本说明书中披露的公司利润表数据已将该部分剔除。收入及利润数字反应了公司真实的业务情况。

刷单的具体过程如下：



报告期内，公司各期的刷单费用、刷单笔数及其占比如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
刷单费用（元）	739,268.07	989,164.97	26,234.44
刷单笔数（笔）	163,676	90,959	8,701
刷单笔数占比	42.02%	24.05%	4.95%

*注：2013 年由于刷单金额较小且统计工作不完善，无法统计刷单笔数。

刷单作为公司业务营销的一种手段，不属于真实的销售。刷单过程中，公司原将汇出的刷单总金额计入营业成本，将刷单回流的金额（即通过各大营销平台下单而产生的刷单收入）计入营业收入。剔除刷单收入时，全额冲回原计入营业成本和营业收入的刷单金额，原刷单收入和刷单成本之间的差额即为刷单费用，为公司营销手段而产生的费用，调整计入销售费用。

由于刷单交易不计入公司的营业收入及营业成本，因此停止刷单后不会对公司的经营业绩产生影响；另外，公司将通过加大广告投放力度、加强与第三方电子商务平台的合作等方式，加强公司的营销工作，完全能够弥补停止刷单后对公司业务营销工作的影响。

主办券商及申报会计师了解到，公司报告期内存在刷单行为。但刷单产生的订单并非真实销售，因此主办券商及申报会计师在了解该情况后将刷单部分的销售收入以及对应的成本剔除，还原公司真实的收入及盈利情况。

刷单过程中，公司原将汇出的刷单总金额计入营业成本，将刷单回流的金额（即通过各大营销平台下单而产生的刷单收入）计入营业收入。剔除刷单收入时，全额冲回原计入营业成本和营业收入的刷单金额，原刷单收入和刷单成本之间的差额即为刷单费用，为公司营销手段而产生的费用，调整计入销售费用。

经核查，经主办券商及申报会计师认为上述会计处理方法符合《企业会计准则》的规定，能够保证报告期内公司收入的真实、准确和完整性。

刷单的剔除依据：

1) 获取报告期内所有的刷单数据，包括刷单的“买家会员名”、“买家支付宝账号”等信息。由于买家支付宝账号具有唯一性，报告期内的订单中只要出现刷单的买家支付宝账号，即认为该笔订单为刷单产生；

2) 以上述刷单的买家支付宝账号为依据，筛选出报告期内所有的刷单订单，剩下的订单即为具有真实交易背景的订单；

3) 在剔除刷单业务后剩余的订单中随机抽取部分订单，检查是否有转单或

者快递发货记录等，以验证剔除刷单的有效性以及收入的真实性。

通过上述方法，我们统计出报告期内收入确认的金额，及其占总金额的比重，如下表所示：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
确认收入的金额	28,771,390.46	36,681,384.67	22,055,922.75
原收入总金额	43,135,559.67	50,460,262.70	24,865,826.20
占比	66.70%	72.69%	88.70%

在核查过程中，取得的相关内外部证据包括：第三方平台交易的明细表及汇总表、刷单订单明细（内含“买家会员名”、“买家支付宝账号”等信息）、随机抽查取得的销售订单和对应的花集订单及有效性测试过程中取得的25笔销售订单和对应的花集网订单等。

经核查，根据上述方法剔除刷单后随机抽取的订单均是真实交易。根据统计抽样原理，主办券商及会计师认为可以合理保证公司报告期内收入的真实、准确和完整性。

（四）盈利模式

公司主要通过直接销售辅以抽取佣金的方式获取利润。公司的传统O2O转单业务主要是通过线上接单并向客户收取鲜花款后，向线下花店派单并支付鲜花采购款，从中赚取差额盈利。自2015年7月起，公司与线下合作花店重新签订合作协议，协议规定公司向合作花店收取佣金作为公司营业收入，且由花店承担销售过程中的风险。上述情况在报告期内的发生占比很小，报告期内公司主要还是以直接销售赚取进销差额的模式盈利；B2C业务主要通过赚取采购与销售之间差额盈利；B2B业务通过自有平台，将上游鲜花基地与下游花店等连接起来，通过收取上下游佣金来实现利润。公司报告期内的利润主要来自O2O及B2C业务。

公司以品牌影响力和专业化服务来提高客户对爱尚鲜花的依赖度及忠诚度，产品销量持续增加。公司通过向广大客户和消费者提供专业、便捷的服务，进一步增强客户黏性，提升品牌价值，扩大商品销量，并以此盈利。

经主办券商核查，公司自设立以来研发、生产、经营情况均正常，主营业务

突出，具备持续经营能力。

报告期内，公司主要合作的第三方电子商务平台有天猫、淘宝、京东以及微信众花平台。公司与上述第三方平台的具体合作情况如下：

第三方电商平台	天猫	淘宝	京东		微信众花平台
结算平台	支付宝	支付宝	京东	京东钱包	微信财付通
合作期间	2010年5月至今	2014年5月至今	2013年2月至今		2015年7月至今
合作方式及手续费	在该平台销售产品，平台收取手续费等	在该平台销售产品，平台无手续费	在该平台进行产品销售，由平台收取手续费等		在该平台销售产品。平台收取手续费等
结算频率	客户确认收货资金存入支付宝账户，后期提现至公司银行账户（提现时间不固定，随时可以提现）	客户确认收货资金存入支付宝账户，后期提现至公司银行账户（提现时间不固定，随时可以提现）	月结	客户确认收货后京东钱包按日（通常次日结算前一天确认收货的资金）和商家结算，结算金存入京东钱包后，可提现至公司银行账户（随时提现，时间不定）	日结
结算方式	提现至公司账户	提现至公司账户	提现至公司账户	提现至公司账户	提现至公司账户
手续费	5.50%	/	10.00%	5.00%	0.60%
年费（平台使用费）	/	/	6,000元/年	1,000元/月	/
与公司是否有关联关系	否	否	否	否	否
备注	年费6万元。若年销售额达18万元，可退还一半年费；若年销售额达60万元可全额退还年费；公司报告各期均获得全额年费退还。	——	2015年4月前	2015年4月后	——

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司是一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，主要通过公司自有网站、第三方电子商务平台（天猫、京东、微信等）及“爱尚鲜花”手机移动客户端等为广大消费者提供优质、快捷的服务。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，属于“I类信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I6420 互联网信息服务”；根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于“I64 互联网和相关服务”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“I6420 互联网信息服务”。公司利用互联网及移动互联网平台，以垂直电商的模式提供鲜花速递电子商务服务，所处的细分行业为鲜花类垂直电子商务服务业。

2、行业主管部门、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门

公司的主营业务属于互联网电子商务行业。我国电子商务行业的主管部门中华人民共和国商务部(商务部)，商务部电子商务和信息化司负责具体相关工作，包括电子商务行业标准、规则 and 政策的制定，市场运行状态的监管，商品供求体系的建设等。公司同时还涉及软件开发业务，相关主管部门是中华人民共和国工业和信息化部，工信部的的主要职责包括研究制定国家工业、通信业和信息产业发展战略、方针政策和总体规划，拟定相关的法律、法规，发布行政规章，制定相关的技术政策、技术体制和技术标准等。

此外，公司属于鲜花类垂直电商，主营业务及产品还受到花卉行业监管部门，即中华人民共和国农业部、国家林业局，以及行业自律性组织中国花卉协会的监管。其中，农业部负责花卉行业的行政管理，研究提出花卉行业发展战略，指导花卉行业结构和布局的调整，起草有关花卉行业的法律、法规、规章，组织拟定

花卉行业有关标准和技术规范等；林业局负责组织拟定全国林业花卉建设方面的方针、政策、法规、规程、标准并监督执行，指导各类林业（含花卉）基地建设，指导中国花卉协会的工作等。

（2）主要法律法规及政策

相关法律法规及政策主要内容如下表所示：

国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》
2006年	提出发展信息产业和现代服务业是推进新型工业化的关键，并将“以应用需求为导向，以发展高可信网络为重点，重视和加强集成创新，开发支撑和带动现代服务业发展的技术和关键产品，促进传统产业的改造和技术升级”作为信息产业重要的发展思路。
发改委、科技部、商务部、知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》
2007年	明确将互联网服务如电子商务、信息增值服务等列为当前优先发展的高技术产业。
工信部	《信息产业“十一五”规划》
2008年	将推动电信业向信息服务型转变、丰富增值业务、发展互联网产业作为“十一五”期间的指导思想与发展思路。
工信部	《电子信息产业调整和振兴规划》
2009年	要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加快培育信息服务新模式新业态。
国务院	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》
2010年	明确提出“推进新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化”，互联网作为新一代信息技术产业的重要组成部分，是国家未来重点发展的新兴产业。
国家工商总局	《网络商品交易及有关服务行为管理暂行办法》
2010年	工商行政管理部门鼓励、支持网络商品交易及有关服务行为的发展，实施更加积极的政策，促进网络经济发展。提高网络商品经营者和网络服务经营者的整体素质和市场竞争力，发挥网络经济在促进国民经济和社会发展中的作用。
全国人大	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》
2011年	明确提到“全面提高信息化水平”，要求“加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融

	合，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。推动经济社会各领域信息化，积极发展电子商务”。
工信部	《互联网行业“十二五”发展规划》
2012年	推进服务业的现代化，完善互联网社会信息化服务平台，并强调在移动互联网、云计算物联网、电子商务等领域的创新与融合。
国务院	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》
2013年	明确提出“到2015年，信息消费规模超过3.2万亿元，年均增长20%以上，带动相关行业新增产出超过1.2万亿元，其中基于互联网的新型信息消费规模达到2.4万亿元，年均增长30%以上。基于电子商务、云计算等信息平台的消费快速增长，电子商务交易额超过18万亿元，网络零售交易额突破3万亿元。”
农业部	《全国农业可持续发展规划（2015-2030年）》
2015年	综合考虑各地农业资源承载力、环境容量、生态类型和发展基础等因素，《规划》将全国划分为优化发展区、适度发展区和保护发展区等三大区域，因地制宜、梯次推进、分类施策。在生态保护与建设方面具有特殊重要的战略地位，应坚持保护优先、限制开发，适度发展生态产业和特色产业，促进生态系统良性循环。
国家林业局	《全国花卉产业发展规划（2011-2020）》
2013年	为贯彻落实《林业发展“十二五”规划》，加快发展花卉产业，促进农民增收致富，建设美丽中国。高度重视，加快回回产业发展；争取政策，努力实现《规划》目标；加强管理，积极服务产业发展。
国务院	《关于推进线上线下互动，加快商贸流通创新发展转型升级的意见》
2015年	《意见》从“鼓励线上线下互动创新、激发实体商业发展活力、健全现代市场体系和完善政策措施”四个方面提出了共计十八条具体的政策支持方向。对于快速发展的O2O电子商务，《意见》以鼓励其创新发展为基本出发点，围绕“互联网+”行动计划在传统流通、服务业等领域实施的主要任务，鼓励线上线下互动创新，大力发展电子商务服务业，支持传统企业主动利用互联网尤其是移动互联网实现转型升级和线上线下融合发展。

（二） 行业市场规模及发展趋势

1、行业发展现状

公司所处的细分行业为鲜花类垂直电子商务服务业，属于互联网信息服务业。互联网是指将两台或两台以上的计算机终端、客户端、服务端通过计算机信息技术的手段，按照一定的通讯协议互相联系起来，从而实现全球范围内的信息共享和交互。由于互联网信息传输具有高速度、低成本、跨地域等优势，互联网在当代社会经济生活中的运用越来越广泛，已成为人们日常生活、学习和工作的重要组成部分。近年来随着我国经济发展以及国家对互联网行业的大力推动、网站内容和盈利模式的不断创新，互联网行业得到了极大的发展，而其中，将线下商机与线上渠道对接起来的 O2O 互联网电子商务行业逐步发展成为我国最具影响力和增长潜力的新兴行业之一。

当前在我国，花卉产业是一项前景广阔的新兴产业，正逐渐成为我国对外出口贸易新的经济增长点。花卉业主要包括苗木、盆栽和鲜切花三大类。其中鲜切花是指从活体植株上切取的，具有观赏价值，用于制作花篮、花束、花环等。鲜花电商多指鲜切花网络零售为主的电商。

（1）国内发展现状

① 电子商务行业

近年来我国网络购物环境日趋完善与成熟，电子商务以其快捷方便、不受地域限制、选择范围广的特点吸引了越来越多的消费者。网上购物不再是年轻人的专属，越来越多的大龄网民也加入到其中。据中国电子商务研究中心监测，2013 年中国网购用户规模达 3.12 亿人，而 2012 年用户规模为 2.47 亿人，同比增长 26.3%。

国内第一批电子商务网站的创办时期始于 1996 年，当时互联网全新的发展概念鼓舞了一大批创业者。2000 年至 2001 年，互联网泡沫破灭的大背景下，电子商务网站的发展也受到严重影响，创业者的信心经受了严峻的挑战，包括阿里巴巴在内的众多 B2B 电子商务网站进入寒冬。电子商务网站经历低谷后，2002

年出现复苏，部分行业电子商务网站也在经历过泡沫破裂后更加谨慎务实地对待网站的盈利模式和经营。2006年，国内电子商务网站的创办数量就超过了当年网站总数的23.96%。竞争和创业热情推动了电子商务网站进入模式创新期，网站数量快速增加。2007年阿里巴巴在香港挂牌上市，中国人第一次独创了一种为国际所认可，并且可以和Google、Amazon、eBay相比肩的商业模式。2008年，电子商务迎来里程碑式的发展，中国网络购物交易规模突破千亿，达到1,281.8亿元，仅淘宝一家就实现999.6亿元。随着2010年经济的复苏，电子商务行业的竞争愈发激烈。中国电子商务研究中心的数据显示，2009年至2012年，中国电子商务市场平均增长率为71%，2013年为21%，相比美国电商市场增长率为13%。

根据eMarketer对全球零售销售额的最新预测，2015年中国来自平板、智能手机和其他移动设备的零售销售额将达到3,339.9亿美元，年增幅85.1%，占中国零售电子商务销售额的49.7%。

2014-2019年中国移动电子商务零售额预测

单位：百万美元

项 目	2014	2015	2016	2017	2018	2019
移动电子商务零售额	180.40	333.99	505.74	737.07	1,039.84	1,410.72
——变化率	211.50%	85.10%	51.40%	45.70%	41.10%	35.70%
——电子商务零售市场变化率	38.10%	49.70%	55.50%	61%	66.30%	71.50%
——零售市场变化率	4.70%	7.90%	10.90%	14.50%	19%	24%

资料来源：www.eMarketer.com

eMarketer预计中国零售移动电子商务销售额是美国的4.5倍，预计今年美国零售移动电子商务将增长32.2%。美国零售移动电子商务销售额占零售电子商务销售总额的22.0%，零售销售总额的1.6%。相比之下，中国7.9%的零售销售额来自移动平台。

目前中国的电商市场的增长率仍然保持着一个相当高速的发展，期间虽经历了大批团购网站等电商的倒闭浪潮，但国内电子商务行业在经历了转型与升级期后，总体上仍处于大发展大扩张的时期。电子商务正在与实体经济深度融合，进入规模性发展阶段，对经济社会生活的影响不断增大，正成为我国经济发展的新

引擎。

② 花卉行业

花卉业是世界各国农业中唯一不受农产品配额限制的产业，也是二十一世纪最有希望的农业产业和环境产业，被誉为朝阳产业。但由于各国花卉科研、生产、流通和消费水平不同，花卉业发展水平差别很大，发达国家仍处于绝对优势地位。而在花卉种源上，发达国家占据了大部分知识产权。我国随着经济日益繁荣，文化与欧美文化相互交融，由原来的过年过节才有的少量鲜切花的需求，到现在逐步提高的节日、家庭、场景布景等用花需求。但我国由于起步较晚、起点较低，我国鲜切花产业还比较落后，但总体发展迅速。

随着我国经济发展，人民生活水平日益提高，城乡居民消费层次和结构不断升级，对花卉需求日趋多样化，为花卉消费带来巨大的增长空间。据国家林业局统计数据显示，世界人均盆花和鲜切花年消费额约 20 美元，而我国人均消费水平仅 0.50 美元，是世界平均水平的 2.5%，市场潜力巨大。

随着生产快速发展，出口稳步提高，产业链获得延伸，我国现已成为世界第一大花卉生产大国。随着鲜花类垂直电商的飞速崛起，销售模式也有较大转变。

此外，区域化布局已初步形成，信息与交流网络日趋完善。云南鲜切花生产量位居国内第一，而广东、福建是我国最大的观叶植物生产中心。从销售地域来看，已形成以北京为中心的华北市场，以沈阳为中心的东北市场，以广东为中心的华南市场，以上海为中心的华东市场，以郑州、武汉为中心的中原市场。还有一些具有地方特色的花卉产业也开始形成规模。

我国目前加强了对花卉新品种知识产权的保护，花卉认证与标准体系的建设已初步开始。2000 年国家技术监督局发布了 7 个花卉标准，2003 年云南质量技术监督局发布了《鲜切花质量等级标准》。1999 年加入了《国际植物新品种保护公约》。

虽然我国现阶段花卉产业还存在研究水平还比较低、质量参差不齐、营销体系不规范、缺乏专业物流等很多问题。但是随着鲜花互联网电商的兴起、产业链整合的持续深入、消费模式的转变，以及我国花卉行业与互联网的融合日益深化，

花卉行业正通过借力互联网，正在逐步完成从传统种植行业向现代服务业的整体转型。

当前我国鲜花行业高度分散，在互联网上存在数千家鲜花网店，而线下有近 20 万家实体花店，行业竞争程度极其激烈。但与此同时，行业内尚处在发展的初级阶段，领先企业正在快速成长过程中，产业整合空间也非常巨大。

（2）国外发展现状

纵观全球电子商务市场，各地区发展并不平衡，呈现出美国、欧盟、亚洲“三足鼎立”的局面。

美国是世界最早发展电子商务的国家，同时也是电子商务发展最为成熟的国家，一直引领全球电子商务的发展，是全球电子商务的成熟发达地区。欧盟电子商务的发展起步较晚，但发展速度快，成为全球电子商务较为领先的地区。亚洲作为电子商务发展的新秀，市场潜力较大，但是近年的发展速度和所占份额并不理想，是全球电子商务的持续发展地区。

在法、德等欧洲国家，电子商务所产生的营业额已占商务总额的 1/4，在美国则已高达 1/3 以上，而欧美国家电子商务的开展也不过才二十几年的时间。在美国，美国在线（AOL）、雅虎、IBM、亚马逊书城、戴尔电脑、沃尔玛超市等电子商务公司在各自的领域均取得了令人不可思议的巨额利润。

根据 Remarkety 对全球电商市场的调查结果，美国是继中国之后第二大电商市场，其网购开支达 3,490.6 亿美元。不过尽管美国 57.4% 的人口上网购物，美国小型企业只有 28% 成立了网站。美国消费者更喜欢用电脑网购，电脑的网购消费支出占 72%，手机和平板电脑分别占 15% 和 13%。网购开支达 938.9 亿美元。日本是第四大电商市场，网购开支达 793.3 亿美元。80% 的日本人口上网购物，46% 的网购支出来自手机端。

在国外的鲜花电商行业中，市场占有率最高的企业是美国的 1800Flowers。1800Flowers 是美国纽约市区的一家鲜花、礼品连锁零售网站，在本地有较高的知名度，其高效的鲜花速度业务备受欢迎。目前它主要采取两种销售方式，一是通过合作线下合作实体店发货，另外一种途径则是有自己直接发货。可以看出，

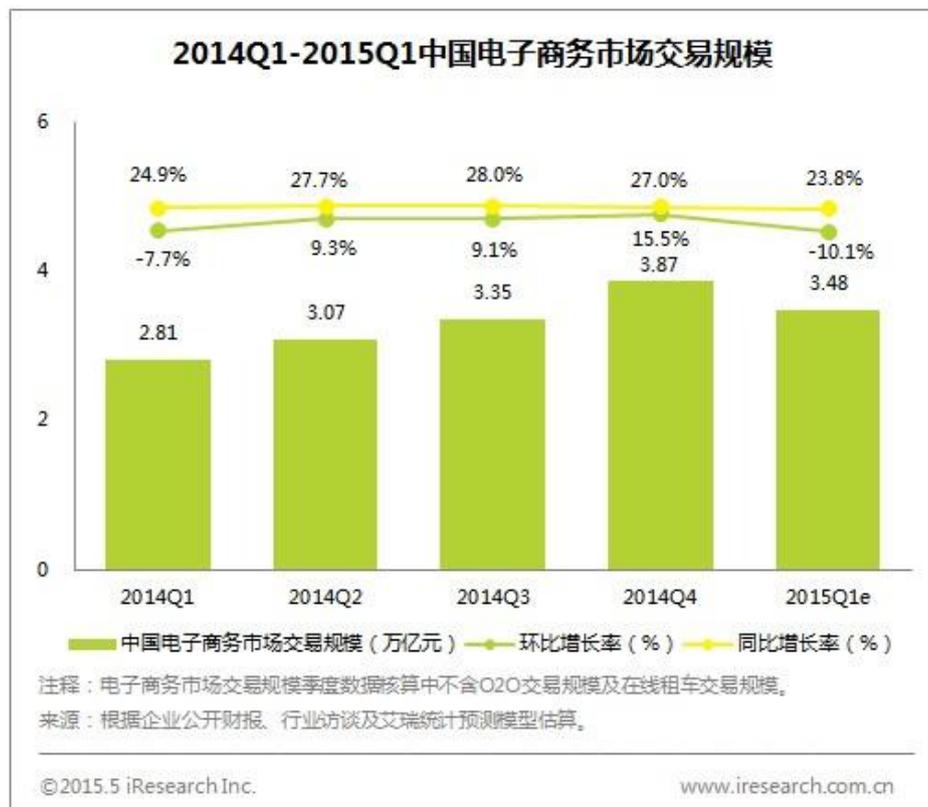
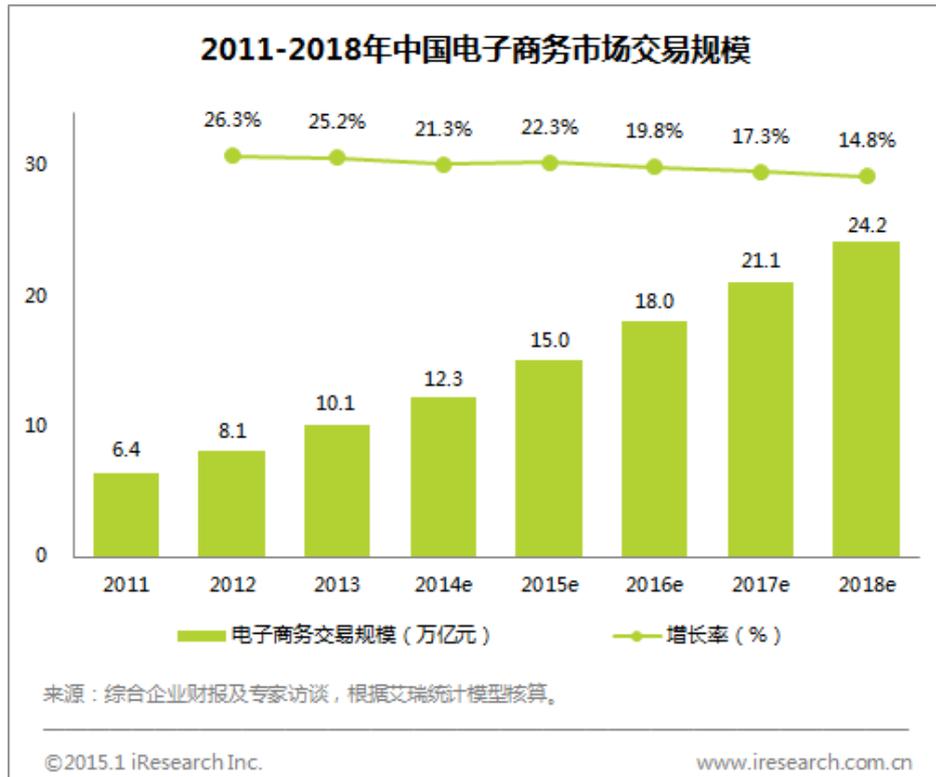
它充当着两种角色，既是一个可以让其他鲜花销售商加入进来的平台，本身又是这个平台上最大的卖家。

国外的花卉行业具有技术密集的特点，在新品种培育、工业化生产技术上的投入非常巨大。行业上游主要为规模化的大型鲜花生产与供应企业，花卉新品种的研发主要由专业的研发机构负责，其新产品专利对下游的花卉贸易商出售。国外花卉行业具有十分显著的规模经济效应，对市场新入者存在较大的技术、渠道、供应链上的行业壁垒。此外，国外的鲜花市场也与国内存在一定的差异，美国鲜切花购买主要渠道是超市、花店、仓储式商场、互联网。目前，随着超市、仓储式会员店（Costco 麦德龙之类）、家居饰品店的市场份额不断扩大，基本吞噬了小花店失去的那部分市场，而互联网市场保持了持续增长的态势。

根据 FTD 统计的数据，美国超过三分之一的鲜花电商订单在西方情人节前一日即 2 月 13 日下单，22% 的订单在情人节当天下单。三分之一的美国成年人会在情人节买鲜花或绿植，其中半数人购买玫瑰尤其红玫瑰。从消费人群来看，三分之二的鲜花电商订单来自男性，其中 80% 是送给妻子或者其他重要人物。可以看出，鲜花电商行业具备明显的节日高峰特征，在情人节、圣诞节、元旦节等节日，全球鲜花销售都体现出了爆发性的增长。此外，国外市场中家庭用花的需求量也非常巨大，家庭订阅式鲜花消费正在兴起之中。

2、行业市场规模

艾瑞咨询数据显示，2014 年中国电子商务市场交易规模 12.3 万亿元，增长 21.3%，其中网络购物增长 48.7%，在社会消费品零售总额渗透率年度首次突破 10%，成为推动电子商务市场发展的重要力量；2015 年第一季度中国电子商务市场整体交易规模达 3.48 万亿元，同比增长 23.8%。其中，本地生活服务 O2O 增长 42.8%，成为电子商务市场整体快速增长的主要推动力量。



中国电子商务市场细分领域中，移动购物市场发展迅速，未来几年将保持48%的复合增长率，成为网络购物市场快速发展的主要推动力。其中，移动购物

方面，移动互联网的普及、网民从 PC 端向移动端购物的倾斜、移动购物场景的完善、各电商企业移动端布局力度的加大以及独立移动端平台的发展，均是推动中国移动购物市场快速发展的重要因素，预计未来几年仍会保持较快的增长速度。

O2O 方面，我国本地生活服务 O2O 市场发展快速，已经初具规模。但本地生活服务 O2O 在整体本地生活服务市场中渗透率相对来说还较低。未来随着实物类电子商务用户群体网络消费内容的不断扩大、移动互联网的飞速发展都将推动本地生活服务 O2O 的快速发展。



未来，移动购物和 O2O 将成为电子商务市场中发展最快的细分领域。

根据天猫类目小二提供的数据，2013 年度天猫平台鲜花类目零售额为 10 亿元左右，淘宝鲜花类目零售额为 20 亿元左右，合计约 30 亿元，加上京东和其他渠道约 10 亿元，2013 年第三方电子商务平台鲜花销售总规模约 40 亿元。2014 年鲜花电商零售同比增长 60%，即 64 亿元。在全国 670 多亿（2013）的鲜切花零售规模中，鲜花电商占比不到 10%。而在服装等行业，电商渠道的销售占比超过 40%，可以预见未来几年鲜花类电商增长机会巨大。同时，爱尚鲜花过去几年的年复合增长率高达 135%，未来 3 年将继续保持高速增长。

随着城市新兴中产阶级的壮大，带来消费升级的趋势，中国鲜花消费市场在

未来相当长的一段时间将保持高速发展，行业正处于快速增长期内。参考美国鲜花网上零售企业 1800flowers，在 10 年前的 2005 年，就创造了情人节销售鲜花 100 万单的记录。中国人口和市场规模远远高于美国，而爱尚鲜花目前只达到了单个节日销售 10 万单的水平，未来还有巨大成长空间。

3、产业链的构成及上下游关系

鲜花电商行业的产业链主要包括上游种植基地、中间环节的批发和物流公司、下游的实体花店销售和网络营销等。公司在行业中销售规模处于领先地位，并在大力推进产业链的整合。

传统价值链：新品种培育——农户鲜花种植——鲜花全国和地区多级批发——花店零售——顾客

爱尚鲜花致力于打造的价值链：新品种培育——现代化种植——网上 O2O/B2C/B2B 零售与批发——线下物流——顾客

(1) 上游行业情况

公司所处行业上游主要为国内外花卉种植基地。根据农业部发布的全国花卉产业统计数据，2013 年，全国花卉销售额为 1,288 亿元，与 2003 年相比，10 年间增长了 4 倍。

改革开放以来，我国花卉产业得到了迅猛发展，已经成为世界花卉生产大国。根据 2013 年 1 月国家林业局发布的《全国花卉产业发展规划(2011-2020)》，2010 年全国花卉种植面积 91.76 万公顷，销售额达到近 862 亿元，其中鲜切花产区以云南、辽宁、广东等省为主，种植面积 5.08 万公顷，销量 190.2 亿支，销售额 105.88 亿元（批发市场规模，约占行业总体规模的 12.2%）。预计到 2015 年，我国花卉种植总面积稳定在 130 万公顷左右，销售额达到 1,700 亿元（假设鲜切花占比不变，鲜切花销售额将达到 207.4 亿元），行业平均增速达到 19.44%。

在国际花卉市场上，花卉生产重心正在由发达国家向发展中国家转移。20 世纪 90 年代以前，世界花卉的生产主要集中在欧美及日本等经济发达的国家和地区，现已转至气候条件优越、土地和劳动力等生产成本低、又受到一定产业政

策扶持的发展中国家和地区。目前，荷兰、美国、日本的一些花卉公司已经在哥伦比亚、危地马拉、巴西、印度、马来西亚及中国等地建立了大型花卉生产基地，以降低成本，扩大国际市场的销售份额。随着国际贸易日趋自由化，花卉贸易将真正实现国际化、自由化，国际花卉市场的开放程度将越来越高。

当前，公司与国内外五大鲜花基地均有密切合作，与上游保持密切关系，能够确保上游供应链环节的稳定、可靠。

（2）下游行业情况

公司所处行业的下游主要为市场上的终端消费者，且主要消费群体为中青年、消费理念先进、消费水平中上的人群。当前公司在线上环节市场占有率较高，线上渠道发展迅速。在线下市场，公司也正在积极布局、通过精准定位争夺更多终端消费群体。

此外，公司近期开展的 B2B 业务，定位于花店一站式采购平台，为全国花店提供网上采购和线下冷链配送服务，该业务下游主要为线下花店。我国内地，真正意义上的花店一般认为始于 20 世纪 80 年代中期。由于社会和经济的不断发展，给花卉消费提供了广阔的市场，出现了上海、广州、北京等年消费鲜切花超亿枝的城市。进入 20 世纪 90 年代中后期，一些国有企业进一步调整产业结构，部分工人面临下岗再就业，经营花卉成为热门职业，花店数量迅速飙升，形成了目前我国庞大的花店群体。随着互联网的普及，电子商务的开展，花店业迎来新的发展机遇，网上花店逐渐浮出水面，花店业的营销模式也有了一个较大的突破，线上线下相结合的花店销售模式逐渐得到认可，越来越多的线下花店都在积极开展线上销售业务。爱尚鲜花的 B2B 业务针对下游花店的批发需求，正在逐渐打开市场，提高市场占有率。

4、鲜花电商行业未来发展趋势

我国电子商务已经历了十余年的蓬勃发展，随着应用的不断深入、新业务模式的不断涌现、业务需求的不断挖掘，电子商务市场向着更深层次、更广阔领域延伸，市场空间不断扩大。近年来，我国电子商务快速发展，网上购物逐渐成为

更多消费者的选择，消费者消费习惯的变化，为各类垂直电商都带来的飞速发展的良机。随着我国消费者消费水平的不断提高，鲜花的市场需求也正在不断扩大。我国消费者的消费理念也正在逐渐与欧美国家趋近，例如爱尚鲜花近期主推的家庭订阅式鲜花速递服务，正是迎合了鲜花消费个性化、定制化的发展趋势。

（1）花卉消费升级

随着城市中产阶级的兴起，作为一种绿色时尚生活方式，鲜花消费逐年升温。除了节日鲜花消费，目前家庭鲜花消费市场也在迅速成长，未来将成为鲜花市场新的增长点。

（2）互联网渠道成为主流

随着“互联网+鲜花”的普及，鲜花电商已经正在改变传统鲜花零售格局。参考其他商品零售领域的变革趋势，未来3年内，网上鲜花销售占比将超过线下花店。

（3）鲜花供应链变革

鲜花和生鲜领域正在快速变革，覆盖全国的鲜花冷链网络逐渐形成，为鲜花储运和深层次渗透到社会零售领域提供了条件。

（4）鲜花上游生产方式创新

无土栽培技术的生产效率是传统花农种植的3~5倍，而未来工业4.0的生产方式，效率将提升10倍以上，并大大降低能耗、污染和土地占用面积。目前无土栽培的温控大棚生产面积，在全行业占比不足10%，未来还有巨大的发展空间。随着种植技术的不断升级，我国鲜花的品质和产量都将不断提升，将有力地支持鲜花电商的发展

中国花卉产业具有超过1,000多亿元的市场规模，“互联网+鲜花”正在走进千家万户，尤其是家庭订阅式鲜花消费正在兴起。未来，随着消费升级和产业升级，鲜花和绿植将成为现代生活的重要组成部分，前景可期。

（三）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）消费者消费水平升级

随着国民经济发展，人们的物质生活水平、收入水平、消费能力都在不断提升。消费水平的升级，带来城市中产阶级生活方式的普及，导致消费理念的进一步优化，鲜花消费逐年升温。

（2）政府引导

从 1990 年电子商务诞生到现在的全民电商时代，电子商务作为新兴行业处于快速发展至成熟稳定期。国家正在不断出台政策加大对电子商务行业的扶持、鼓励力度，行业内不断涌现出更多具有活力、更好前景的电商企业。可以预见，在接下来的很长一段时间内，电子商务行业仍将继续迎来大发展时期。

党的十八大提出，大力推进生态文明建设，把生态文明建设融入我国经济建设、政治建设、文化建设、社会建设各方面和全过程，努力建设美丽中国，实现中华民族永续发展。国家正在加大对花卉、电商等领域的扶持发展力度，积极推动产业转型，由高能耗、高污染转向绿色、经济、环保的产业。同时，国家加大对农业的扶持力度，对于花卉行业也产生了有利影响。

（3）渠道多样化

近年来，我国互联网行业蓬勃发展，尤其是 O2O 电商的爆发性成长，对于花卉行业开拓新渠道产生了积极的作用。“互联网+”和电子商务的普及应用，为鲜花零售提供了更多的渠道，使之能够更大范围地获取新用户。

2、不利因素

（1）物流瓶颈

近年我国电子商务的急速发展也让物流行业搭上了快速发展的顺风车，然而，鲜花速递业务对于物流商具有极高的要求。冷链、保鲜等问题使得大部分普通物流商不具备相应的专业条件从事该项业务。此外，花卉进口导致的较高物流成本

也对小规模鲜花商产生较大负担。

(2) 缺乏高素质人才和创新意识

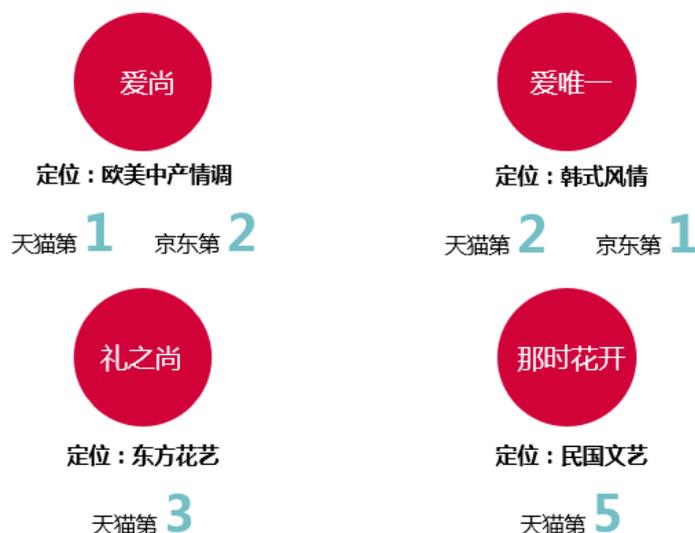
中国鲜花市场处于发展初期，行业壁垒少、准入门槛低，导致大量花店、企业涌入市场，行业较为混乱，竞争日趋激烈。行业内普遍缺乏高素质专业人才，缺少专家型的引领者，没有建立起有效的人才培养机制。此外，鲜花品类集中，同质化严重，多数企业缺乏核心技术和创新意识，在产品上互相模仿复制，导致行业整体呈现一种无序竞争状态。

(四) 公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

鲜花电商行业高度分散，网上有数千家鲜花网店，线下有 20 万家实体花店，行业竞争程度激烈。根据天猫以及京东两大主流电子商务平台的统计数据，爱尚鲜花在鲜花在线预订及配送领域已经占据了先发优势和领导地位，公司旗下的爱尚、爱唯一、礼之尚分别囊括互联网鲜花零售的前 3 名；另外，公司力争于 2016 年将“众花”移动 B2B 平台打造成为国内最大的网上批发交易平台。未来几年鲜花电商增长机会巨大，将继续维持高速增长。随着城市新兴中产阶级壮大，带来消费升级的趋势，中国鲜花消费市场在未来相当长的一段时间将保持高速发展。

四大品牌 - 线上销售体系的领跑者



2、主要竞争对手

(1) 北京智德创辉网络科技有限公司

北京智德创辉网络科技有限公司成立于 2013 年 1 月 4 日，是一家以爱情和浪漫为主题的高端品牌互联网花店，主要品牌为 Roseonly，定位在高端轻奢礼品市场。Roseonly 主营玫瑰，以“一生只送一个人”为经营理念，用户必须以真实姓名注册，并且只能绑定一位情人，终其一生通过 Roseonly 只能为这一位情人送花。该公司确立了这样的模式：整合海内外资源，将厄瓜多尔、高加索以及叙利亚等地的精品玫瑰，荷兰的花盆等天然原材料，进口至国内设计、包装、销售，物流配送交给专业第三方。以推广“真爱无价”的爱情宣言来将 Roseonly 打造成花艺类的 Tiffany。

Roseonly 是国内鲜花类垂直电商中的知名品牌之一，主要通过线上接单，进行线下直接配送，与爱尚鲜花的 B2C 业务构成竞争关系。目前 Roseonly 品牌在高端市场上知名度极高，但由于市场定位的不同，并未对爱尚鲜花产生较大影响。

Roseonly 与爱尚鲜花的主要区别集中在以下几个方面：首先，Roseonly 定位在高端时尚轻奢市场，而爱尚鲜花主要定位在大众消费市场，在市场细分上存在差异；其次，Roseonly 主打玫瑰销售，而爱尚鲜花在全花卉品类销售上占有全面优势；此外，Roseonly 本质上是一家互联网花店，自行采购、制作、销售玫瑰花，而爱尚鲜花主要业务是为国内上万家线下花店提供 O2O 的线上转单平台服务，在业务类别上并非完全重合；最后，Roseonly 正在逐渐扩大礼品、首饰、珠宝等产品的推广力度，其鲜花业务占比已下降至 30% 左右，而爱尚鲜花的鲜花业务占比接近 100%。

在目前的鲜花市场，Roseonly 商业模式并没有起到创新性革新，概念、质量、社交、包装等都极易被模仿，缺乏核心竞争力和不可复制性，难以维持顾客的新鲜感和粘性，当顾客表达“爱一生”的述求可以被其他方式取代时，顾客的回头率会降低，其品牌优势将容易被取代。

(2) 上海野派电子商务有限公司

该公司主要经营“THE BEAST·野兽派”线上花店，是国内首家微博花店。

野兽派创立于 2011 年 12 月底，最初通过微博、官网进行鲜花直销，通过讲述鲜花故事、拍摄插花短片等营销一种现代、小资、艺术的生活方式并造成品牌效应。

野兽派与 Roseonly 相似，同样定位高端市场，以艺术魔幻主义为主要卖点。野兽派虽然也在 B2C 业务领域与爱尚鲜花构成竞争关系，但其与爱尚鲜花在市场定位、业务模式等方面仍然存在不同之处，细分市场重合区间较小。此外，野兽派虽然由鲜花业务起家，但正在逐渐转型过程中，除了传统的鲜花销售业务外，其主要产品增加了鲜花配饰(花盆、丝巾等)及一些小众但高端的国际品牌蜡烛、香水、睡衣、雨伞、包等等，鲜花业务占比已下降至 30%左右。

(3) 深圳市百易信息技术有限公司

该公司运营的“中国鲜花礼品网”，是国内知名的鲜花礼品速递服务商，由深圳市百易信息技术有限公司于 2005 年投资创办。网站自创办以来一直保持高速增长，是中国最具影响力的鲜花礼品网站之一。配送服务网络覆盖直辖市、省会城市、大中型城市及国内大多数县级以上城市、港澳台地区 900 多个城市。

该公司商业模式与爱尚鲜花类似，其市场定位也比较接近，在 O2O 转单业务与 B2C 业务等方面构成竞争。但其销售规模尚小，与爱尚鲜花的市场地位存在一定差距。

(五) 公司的竞争优势和劣势

1、公司竞争优势

(1) 团队优势

公司最早于 2008 年开始从事鲜花类垂直电商业务，积累了极其丰富的行业经验，培养、凝聚了众多运营经验丰富的管理人员和鲜花领域的行业专家，在鲜花产品研发、鲜花保养、供应链管理、用户体验和行业规律等产业链的各个环节上专业度较高。

(2) 细分领域先发优势

公司是国内最早、最大专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，是

行业内最大的鲜花零售企业，公司在中国鲜花行业有着巨大的影响力。公司在重点节日的主推品类已经成为引领鲜花行业节日主打的风向标，并对该品类鲜花的全国价格有着深度影响。自 2013 年来，公司先后获得中路资本、达晨资本、浙商创投、鼎锋资本等 9 家投资机构的 4 轮融资，囊括互联网鲜花销售前三名的品牌，在行业内建立了领先的地位。

（3）网上渠道重点扶持

以生鲜和鲜花为代表的非标品类是天猫、京东等网上平台在未来多年发力和支持的重点类目。而鲜花作为事件性、和调性的产品，其消费人群主要集中在一线城市，而这类消费群体正是各第三方电子商务平台最为看重的消费人群。各第三方电子商务平台为提升全类目的增长，重点扶持行业领先企业，而爱尚鲜花正因此成为最大的受益者，在第三方电子商务平台上占据极为强大的优势。

（4）持续创新和变革的能力

公司最早开创了同城 O2O 鲜花速递模式，2014 年又开创了 B2C 基地直送模式，将传统的鲜花手工产品，变成了工厂流水线制作的标准化产品。2015 年开始发展 B2B 鲜花批发业务，始终保持利用互联网对鲜花行业的深度变革，永远保持创新领先的地位。公司用互联网思维改造传统鲜花产业，以销定产提升上游效率，使供应链从原来的 5 个环节缩短为 2 个，在全国 600 个城市实现了 3 小时内极速达，将鲜花产品标准化、工厂化，在国内率先拥有日处理 10 万单以上的能力。

（5）产业链整合优势

中国鲜花行业全产业链各个环节都非常薄弱，公司通过整合产业链有望带来全产业链的提升。公司目前整合了多家上游鲜花基地、鲜花工厂、网上零售、下游花店和冷链物流，且多为行业内领军企业。同时，公司还与全国上万家花店广泛展开合作，整合与掌控了产业链 5 大环节，保障了产品的质量控制和用户体验。

2、公司竞争劣势

（1）中国鲜花产业基础相对薄弱

鲜花产业受到天气、冷链物流、保养等诸多因素影响，且整个中国鲜花产业以种植、批发、鲜花店业态为主，高度分散，尚未出现大规模工业化和标准化生产的企业，公司在推动供应链构建和大规模工业化生产改造时将会遇到一定困难。

(2) 互联网流量成本不断增高

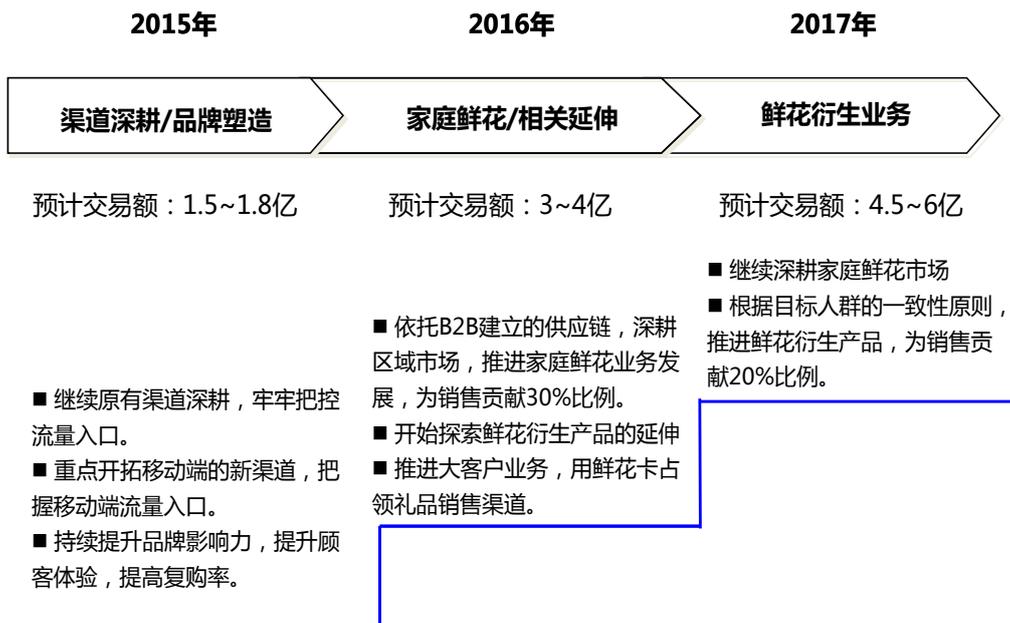
现阶段互联网流量红利已经消失，市场费用和流量成本正不断升高。轻信息平台以量求取盈利，而平台要想获得盈利就需要更多合作线下花店，需不断投入获得流量，随着互联网流量成本不断增高，平台获得单个用户的成本也逐步提升，这些成本平摊到线下花店身上，会导致平台的毛利降低。而另一方面，审核线下花店的资质、供应能力本身也是一个投入，且会减速花店的入驻效率。一增一减，使得保质增量难以为继。这一切对 O2O 平台而言无疑加大了挑战难度。

(六) 公司的中长期发展战略

1、公司经营理念

打造中国鲜花第一生态系统，通过团结和号召产业链上的各个环节、各合作伙伴，运用互联网思想和手段改造传统鲜花产业，共享收益，共创未来。

2、公司未来 3 年的发展规划



3、公司未来发展重点

公司未来发展重点如下：

(1) 产品开发

B2C 业务	覆盖 14 个主流网络销售渠道，10 个品牌旗舰店/专卖店，每个店铺 SKU 不超过 30 个，每周持续更新与测试，不断优化
B2B 业务	完善产品线，涵盖鲜花、永生花、盆花、绿植、包装辅材等

(2) 市场开发

移动端市场	通过官方 APP、微信商城、京东、美团、点评、陌陌、生日管家等平台，不断扩大移动端市场份额。
B2B 批发市场	通过花店招商与传播活动，将实体花店纳入 B2B 平台中
大客户市场	通过跟银行、电信等大客户合作，开发大客户试产

(3) 收购与投资

B2C	未来一年可能收购 1~3 个排名前十的品牌
B2B	未来一年可能收购 1 家竞争对手
种植基地	未来一年将适当投资国内与国外种植基地

(4) 国际市场

B2B	未来一年将投资海外基地（非洲），总金额约 50~100 万美金；同时跟国外供应基地建立深入战略伙伴关系。
-----	--

第三节 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

爱尚鲜花自成立以来，股东大会、董事会、监事会制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。

2015年8月26日，爱尚鲜花召开创立大会暨第一次临时股东大会，大会通过了公司《章程》，选举了公司第一届董事会、第一届监事会股东代表监事，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》。

2015年8月26日，爱尚鲜花召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、副董事长，通过了关于决定公司总经理、财务总监、副总经理、董事会秘书的议案，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《风险控制制度》、《投资者关系管理制度》、《内部控制制度》、《委托理财管理制度》。

2015年8月26日，爱尚鲜花召开职工代表大会，选举产生了职工代表监事，与股东代表监事共同组成了第一届监事会。

2015年8月26日，爱尚鲜花召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；

- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (十) 修改本章程；
- (十一) 审议批准本章程第三十六条规定的担保事项；
- (十二) 审议批准公司在一年内单笔超过公司最近一期经审计净资产 20%、累计超过公司最近一期经审计总资产 30%的重大资产购买、出售、置换、投资等事项；
- (十三) 审议批准本章程第三十七条规定的关联交易事项；
- (十四) 审议批准单笔贷款金额超过 300 万、一年内累计贷款金额超过 1,000 万元的事项；
- (十五) 审议股权激励计划；
- (十六) 对回购本公司股份作出决议；
- (十七) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十八) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

根据《公司章程》的规定，公司下列重大担保事项，须经股东大会审议通过。

- (一) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(二) 公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保;

(三) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保;

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保;

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

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

2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来, 股东大会根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日, 本公司共召开了 2 次股东大会。

(二) 董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定, 公司设董事会, 对股东大会负责; 董事会由 5 名董事组成, 设董事长 1 名。董事会行使下列职权:

(一) 召集股东大会, 并向股东大会报告工作;

(二) 执行股东大会的决议;

(三) 制订公司的经营计划和投资方案, 并报股东大会审议批准;

(四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;

(五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;

(六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案;

(七) 拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案;

(八) 审议批准一年内单笔金额不超过公司最近一期经审计净资产的 20%、累计金额不超过公司最近一期经审计总资产的 30% 的重大资产购买、出售、投资等事项；

(九) 审议批准交易本章程第三十七条涉及董事会批准的关联交易；

(十) 审议批准单笔贷款金额不超过 300 万元、一年内累计贷款金额不超过 1,000 万元的贷款事项；

(十一) 决定公司内部管理机构的设置；

(十二) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(十三) 制定公司的基本管理制度；

(十四) 制订本章程的修改方案；

(十五) 向股东大会提请聘用或更换为公司审计的会计师事务所；

(十六) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(十七) 管理公司信息披露事项；

(十八) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；

(十九) 审议公司拟披露的定期报告；

(二十) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

2、董事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了 2 次董事会会议。

（三） 监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有职工监事1名，监事会设主席1人，监事会行使下列职权：

（一）应当对董事会编制的定期报告进行审核；

（二）检查公司财务；

（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（六）向股东大会提出提案；

（七）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

2、监事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了1次监事会会议。

二、 公司投资者权益保护情况

公司目前治理结构基本比照上市公司治理要求建立,《公司章程》和股东大会议事规则中关于股东大会职权及会议通知、召开、审议程序、表决办法等制度,使得股东的知情权、参与权、质询权和表决权得到较好的保护,其中担保和关联交易相关的议事规则以及投资者关系管理制度,能够较好地保护少数股东的权益。

公司在全国股份转让系统挂牌后,将严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》及中国证监会和全国股份转让系统关于信息披露的有关要求,认真履行信息披露义务。本公司将通过定期报告与临时公告、股东大会、公司网站、电话咨询等多种方式与投资者及时、深入、广泛和高效地沟通,保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

三、 公司及控股股东、实际控制人违法违规情况

公司自成立以来,严格遵守国家法律法规,合法生产经营。两年及一期内,公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保等政府部门处罚的情况,公司不存在重大违法违规行为,相关部门已出具无违法违规证明。报告期内,公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

控股股东、实际控制人邹小锋最近两年内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;也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。最近两年及一期内不存在对所任职的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偿还的情形;不存在欺诈或其他不诚信行为等。

其中,社会保险方面,截至2015年10月31日,公司已为当时全体114名员工缴纳社保。员工与公司均依法签订了《劳动合同》。

截至2015年10月31日,公司1名员工因集体户口原因,目前正在办理相关手续,公司承诺自该员工办理完毕后为其正常缴纳;新进员工正在办理社会保

险。除此之外，公司已为其他员工缴纳了社会保险。公司不存在因违反劳动法律法规而被上海市人力资源和社会保障局行政处罚的记录。截至本说明书出具之日，公司及其子公司共有员工 133 人，与 10 月 31 日相比增加的员工均为公司新引入的员工，正在办理入职手续。

四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一）业务独立

公司专业从事鲜花在线预订及配送服务，包括鲜花同城速递业务（O2O 业务），鲜花基地直送、鲜花订阅业务（B2C 业务）以及鲜花移动业务（B2B 业务）。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。爱尚鲜花具有独立完整的经营系统，不依赖于股东和其他关联方。爱尚鲜花与股东之间不存在显著的同业竞争，以及严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易。

（二）资产独立

公司整体变更为股份有限公司时，原麦恋有限的资产和负债全部进入爱尚鲜花。公司承诺原麦恋有限拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由爱尚鲜花依法全部继承，公司将积极履行变更程序，将原麦恋有限所有资产、资质、相关证书等依法更名至爱尚鲜花名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关使用权；公司目前的主要经营场所均向无关联方的第三方租赁，租赁价格参考市场价格制定，不存在不公

允的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。

（三） 人员独立

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四） 财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系，并依法独立纳税。公司在上海银行虹口支行开立银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营情况独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五） 机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，各部门在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、 同业竞争

（一） 同业竞争情况

报告期内，实际控制人对外控制企业为觅可投资。觅可投资的经营范围为：投资管理，投资咨询（除金融、证券、保险业务）。【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】。觅可投资主要是持有爱尚鲜花的股权，且经营范围与爱尚鲜花不存在重合部分，与公司之间不存在同业竞争的情况。

（二） 避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人邹小锋出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“1、承诺人目前为止没有从事与股份公司构成同业竞争关系的行为。承诺人保证并承诺，承诺人目前不存在以直接或间接方式投资设立的全资、控股、参股子公司、合营或联营企业，或虽未有投资但享有控制权的企业，将来亦不会从事与股份公司构成同业竞争关系的生产经营业务，不生产、开发任何对股份公司产品及拟开发的产品构成直接竞争的类同产品，也不会直接经营或间接经营、参与投资与股份公司业务、新产品、新技术，从而确保避免对股份公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。

2、自承诺签署之日起，如股份公司进一步拓展其业务范围，则承诺人及承诺人此后控制的其它企业将不与股份公司拓展后的业务相竞争；若与股份公司拓展后的业务产生竞争，受承诺人控制的其它企业将通过以下方式避免同业竞争：

- （1）停止生产和经营存在竞争的业务；
- （2）将存在竞争的业务纳入到股份公司；
- （3）将存在竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

3、自本承诺签署之日起，若承诺人或承诺人控制的其他企业获得的商业机会与股份公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，承诺人在知悉该等商业机会后将立即通知股份公司；若股份公司拟争取该等商业机会，承诺人将给予充分的协助，以确保股份公司及其全体股东利益不会因与承诺人及承诺人此后控制的其他企业同业竞争而受到损害。

4、如承诺被证明是不真实或未被遵守，承诺人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。

5、承诺人确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、本承诺自承诺人签章之日起生效，在股份公司申请挂牌交易后仍然有效，直至承诺人将所持有的股份公司股份全部依法转让完毕且承诺人同股份公司无任何关联关系起满两年之日终止。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 关联方占款情况

报告期内及截至本公转书签署日，关联方占用公司资金的情况见本公转书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易”的具体内容。

(二) 为关联方担保情况

报告期内及截至本公转书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

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

股份公司成立后，《公司章程》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》对重大资产处置、关联交易、对外担保等事项的分层决策制度做出了明确规定，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。在未来经营过程中，公司将严格按照相关规定，防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司股东利益的行为。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

股东姓名	关系	直接持股		间接持股	
		股数（股）	持股比例（%）	股数（股）	持股比例（%）
邹小锋	董事长兼总经理	8,576,415	27.9375	2,266,078	7.3817
林裕尧	董事	-	-	-	-
汪少炎	董事	-	-	-	-
湛 广	董事	-	-	991,944	3.2312
李 杨	董事	-	-	-	-
徐菊霞	监事会主席	-	-	3,421	0.0111
余文明	监事	-	-	5,815	0.0189
张云琼	职工监事	-	-	5,815	0.0189
潘上卿	O2O、B2C 运营总监	-	-	34,205	0.1114
周 琼	B2B 运营总监	-	-	34,205	0.1114
陈 晔	设计总监	-	-	17,102	0.0557
曲 涛	董秘、财务总监	-	-	-	-
费慈善	实际控制人妻子	-	-	34,205	0.1114
合 计		8,576,415	27.9375	3,392,790	11.0517

注：表中间接持股比例计算公式为：间接持股人在直接持股主体中的股权比例*直接持股主体持有爱尚鲜花的股数，计算结果四舍五入取整数。

上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司的重要协议或承诺

1、重要协议

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》及《保密合同》。

2、重要承诺

公司控股股东、实际控制人邹小锋为避免同业竞争，出具了《关于避免同业竞争的承诺函》；为促进公司建立良好的公司治理机制和有效的内控制度，督促公司董事、监事、高级管理、核心技术人员全面理解并遵守有关法律法规及市场规则，公司董事、监事和高级管理人员出具了《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》等文件。

经核查，主办券商及律师认为：公司董监高和核心员工均不存在违反关于竞业禁止的约定或法定义务的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公转书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	本公司职务	对外兼职公司名称	对外兼职单位法定代表人/执行事务合伙人	对外兼职职务
邹小锋	董事长兼总经理	觅可投资管理中心（有限合伙）	邹小锋	执行事务合伙人
林裕尧	董事	上海壹堂食信息科技有限公司	林裕尧	董事
汪少炎	董事	上海鼎锋明德资产管理有限公司	汪少炎	董事长、总经理、投资总监
湛 广	董事	-		

李 杨	董事	深圳达晨创业投资有限公司-		高级投资经理
		上海悦会信息科技有限公司		董事
		有货(江苏)商贸服务有限公司		董事
徐菊霞	监事会主席	-		
余文明	监事	-		
张云琼	职工监事	-		
潘上卿	O2O、B2C 运营总监	-		
周 琼	B2B 运营总监	-		
陈 晔	设计总监	-		
曲 涛	财务负责人兼 董事会秘书	-		

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公转书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资公司名称	对外投资单位 法定代表人	出资比例 (%)
邹小锋	董事长兼总经理	-	-	-
林裕尧	董事	-	-	-
汪少炎	董事	上海鼎锋明德资产管理有限公司	汪少炎	20.00
湛 广	董事	-	-	-
李 杨	董事	厦门冬日暖阳网络科技有限公司	-	15.00
徐菊霞	监事会主席	-	-	-
余文明	监事	-	-	-
张云琼	监事	-	-	-
潘上卿	O2O、B2C 运营 总监	-	-	-
周 琼	B2B 运营总监	-	-	-
陈 晔	设计总监	-	-	-
曲 涛	董事会秘书兼 财务总监	上海叙拉古商务咨询有限公司	曲 涛	20.00

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责；不存在违反其任职单位管理规定在外担任董事、监事、高级管理人员的情形，具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务；最近 24 个月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的情形。

经核查，主办券商及律师认为：现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

报告期内，公司的董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

1、公司董事变动情况

2008 年 5 月公司设立时，设执行董事一名，由邹小锋担任。

2015 年 8 月 26 日，股份公司召开创立大会，选举邹小锋、林裕尧、汪少炎、湛广、肖冰为公司董事，组成第一届董事会。

2015 年 8 月 26 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举邹小锋为董事长。

2015 年 9 月 28 日，爱尚鲜花 2015 年第一次临时股东大会通过决议，免去肖冰董事职务，选举李杨为公司董事。

2、公司监事变动情况

2008 年 5 月公司设立时，设监事一名，由刘成荣担任。

2014 年 11 月，公司召开股东会，变更公司监事为陈荣。

2015 年 8 月 26 日，股份公司职工代表大会选举张云琼为公司职工代表监事。

2015 年 8 月 26 日，股份公司召开创立大会，选举徐菊霞、俞文明为股东代

表监事。

2015年8月26日，股份公司召开第一届监事会第一次会议选徐菊霞为监事会主席。

3、公司高级管理人员变化

2008年5月公司设立时，公司设经理一名，由邹小锋担任。

2015年8月26日，股份公司召开第一届董事第一次会议，聘任邹小锋为公司总经理，聘任湛广为公司董事会秘书，聘任潘上卿为公司O2O、B2C运营总监，聘任周琼为公司B2B运营总监，聘任陈晔为公司设计总监。聘任顾永芳为公司财务总监。

2015年9月12日，股份公司召开第一届董事第二次会议，聘任曲涛为公司董事会秘书兼财务总监。顾永芳不再担任财务总监。

爱尚鲜花近两年董事、监事、高级管理人员发生变化是为更好完善公司治理以及适应业务的需求，符合有关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且上述董事、监事、高级管理人员的变动并未对公司产生不利影响。

经核查，主办券商及律师认为：爱尚鲜花报告期内董事、监事、高级管理人员的变动均履行了必要的程序，合法合规，整体变更为股份有限公司之后，增加了监事和高级管理人员，有利于进一步改善爱尚鲜花的重大决策、生产经营和管理，不会对爱尚鲜花的合法存续和持续稳健经营产生不利影响。

八、 合规经营

（一） 环保

根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，属于“I类信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I6420 互联网信息服务”；根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于“I64 互联网和相关服务”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“I6420 互联

网信息服务”。公司为主要从事鲜花在线预订及配送服务的企业，经营活动过程中无有害物质、废水、废气的产生与排放。报告期内，暂未发现公司存在因违反有关环保方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

经核查，主办券商及律师认为：报告期内，公司遵守环境保护法律法规，没有发生违反国家环保法律法规的行为，亦未发生违法和受到环境处罚的情况。

（二） 安全生产

公司所处行业不属于《安全生产许可证条例》（国务院令（第 397 号）规定的需要取得安全生产许可的行业。公司报告期初至本转让说明书签署之日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

经核查，主办券商及律师认为：报告期内，公司日常经营不涉及安全生产事项，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

（三） 质量标准

公司是一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，提供的是无实物产品形态的互联网信息服务，因此公司不存在相应的产品质量标准。

经核查，主办券商及律师认为：报告期内，公司不存在因产品质量问题被有关部门处罚的情形。

（四） 诉讼及仲裁

爱尚鲜花目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

经核查公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签署的说明与承诺，主办券商认为：截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在重大违法违规行为，暂未发现存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

（五） 纳税情况

经核查，主办券商及律师认为：公司股东及子公司报告期内不存在因税收原因被处罚行为的情况。

（六） 公司违法行为

经核查，主办券商及律师认为：公司报告期内不存在违法行为的情形。

（七） 其他合规经营问题

经核查，主办券商及律师认为：公司报告期内不存在需披露的其他合规经营的情形。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务报表

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	57,171,656.40	7,319,587.67	1,307,124.69
应收账款	1,962,966.41	3,171,201.89	1,431,444.23
预付款项	726,320.24	-	100,000.00
其他应收款	3,000,927.99	1,565,455.98	2,375,002.68
存货	2,292,687.62	2,109,608.63	76,876.76
其他流动资产	-	1,500,000.00	-
流动资产合计	65,154,558.66	15,665,854.17	5,290,448.36
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	1,000,000.00	-
固定资产	260,947.64	214,496.38	95,123.95
商誉	258,451.84	-	-
递延所得税资产	20,000.00	108,960.75	258,082.25
非流动资产合计	539,399.48	1,323,457.13	353,206.20
资产总计	65,693,958.14	16,989,311.30	5,643,654.56

合并资产负债表续表

单位：元

负债和所有者权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
应付账款	600,882.39	2,511,815.49	895,546.60
预收账款	494,405.00	-	-
应付职工薪酬	-	282,373.00	-
应交税费	8,614,071.23	6,922,884.74	3,025,161.05
其他应付款	35,211,896.38	173,052.42	10,000.00
流动负债合计	44,921,255.00	9,890,125.65	3,930,707.65
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	44,921,255.00	9,890,125.65	3,930,707.65
所有者权益（股东权益）：			
实收资本（股本）	27,000,000.00	1,176,470.00	1,000,000.00
资本公积	1,061,860.38	23,753,530.00	5,720,000.00
未分配利润	-7,289,157.24	-17,830,814.35	-5,007,053.09
归属于申请挂牌公司的 股东权益	20,772,703.14	7,099,185.65	1,712,946.91
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	20,772,703.14	7,099,185.65	1,712,946.91
负债和所有者权益总计	65,693,958.14	16,989,311.30	5,643,654.56

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	28,771,390.46	36,681,384.67	22,055,922.75
减：营业成本	24,279,277.92	30,571,406.71	19,056,719.59
营业税金及附加	118,790.82	262,422.42	200,708.90
销售费用	8,153,908.18	9,912,526.71	5,106,482.99
管理费用	6,294,104.23	6,475,487.75	2,233,804.65
财务费用	-20,127.99	-13,161.97	-2,662.15
资产减值损失	46,065.40	54,450.74	44,141.38
加：投资收益	-1,702,987.73	36,456.35	-
营业利润（亏损以“－”号填列）	-11,803,615.83	-10,545,291.34	-4,583,272.61
加：营业外收入	32,569.78	54,868.81	440.00
减：营业外支出	1,680.31	30,000.00	14,700.00
利润总额（亏损以“－”号填列）	-11,772,726.36	-10,520,422.53	-4,597,532.61
减：所得税费用	43,756.15	21,002.61	-
净利润（亏损以“－”号填列）	-11,816,482.51	-10,541,425.14	-4,597,532.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-11,816,482.51	-10,541,425.14	-4,597,532.61
少数股东损益	-	-	-
综合收益（亏损以“－”号填列）	-11,816,482.51	-10,541,425.14	-4,597,532.61
归属于申请挂牌公司股东的综合收益	-11,816,482.51	-10,541,425.14	-4,597,532.61
归属于少数股东的综合收益	-	-	-

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 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	36,392,646.85	39,538,582.78	23,988,469.23
收到其他与经营活动有关的现金	653,513.71	556,362.74	16,220.98
经营活动现金流入小计	37,046,160.56	40,094,945.52	24,004,690.21
购买商品、接受劳务支付的现金	29,800,356.24	31,795,098.23	18,908,194.96
支付给职工以及为职工支付的现金	4,187,140.66	4,116,747.26	1,445,206.44
支付的各项税费	1,396,384.57	98,402.62	44,393.00
支付其他与经营活动有关的现金	13,438,676.80	15,305,208.28	8,351,209.11
经营活动现金流出小计	48,822,558.27	51,315,456.39	28,749,003.51
经营活动产生的现金流量净额	-11,776,397.71	-11,220,510.87	-4,744,313.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,500,000.00	5,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	6,604.11	36,456.35	-
收到其他与投资活动有关的现金	237,942.18	-	-
投资活动现金流入小计	1,744,546.29	5,536,456.35	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	116,002.00	125,251.92	439,946.00
投资支付的现金	-	8,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	116,002.00	8,125,251.92	439,946.00
投资活动产生的现金流量净额	1,628,544.29	-2,588,795.57	-439,946.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	60,000,000.00	19,500,000.00	5,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	321,527.00	-
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	19,821,527.00	5,900,000.00
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	60,000,000.00	19,821,527.00	5,900,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-77.85	242.42	-827.36
五、现金及现金等价物净增加额	49,852,068.73	6,012,462.98	714,913.34
加：期初现金及现金等价物余额	7,319,587.67	1,307,124.69	592,211.35
六、期末现金及现金等价物余额	57,171,656.40	7,319,587.67	1,307,124.69

2015年1-7月合并所有者权益（股东权益）变动表

单位：元

项 目	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,176,470.00	23,753,530.00	-	-17,830,814.35	-	7,099,185.65
二、本年年初余额	1,176,470.00	23,753,530.00	-	-17,830,814.35	-	7,099,185.65
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	25,823,530.00	-22,691,669.62	-	10,541,657.11	-	13,673,517.49
(一) 净利润	-	-	-	-11,816,482.51	-	-11,816,482.51
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
(三) 所有者投入和减少资本	86,505.10	25,403,494.90	-	-	-	25,490,000.00
1、所有者投入资本	86,505.10	24,913,494.90	-	-	-	25,000,000.00
2、其他	-	490,000.00	-	-	-	490,000.00
(四) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
(五) 利润分配	-	-	-	-	-	-
(六) 所有者权益内部结转	25,737,024.90	-48,095,164.52	-	22,358,139.62	-	-
1、其他	25,737,024.90	-48,095,164.52	-	22,358,139.62	-	-
四、本期期末余额	27,000,000.00	1,061,860.38	-	-7,289,157.24	-	20,772,703.14

2014年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	5,720,000.00	-	-5,007,053.09	-	1,712,946.91
二、本年初余额	1,000,000.00	5,720,000.00	-	-5,007,053.09	-	1,712,946.91
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	176,470.00	18,033,530.00	-	-12,823,761.26	-	5,386,238.74
(一) 净利润	-	-	-	-10,541,425.14	-	-10,541,425.14
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
(三) 所有者投入和减少资本	176,470.00	18,033,530.00	-	-2,282,336.12	-	15,927,663.88
1、所有者投入资本	176,470.00	18,033,530.00	-	-	-	18,210,000.00
2、其他	-	-	-	-2,282,336.12	-	-2,282,336.12
(四) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
(五) 利润分配	-	-	-	-	-	-
(六) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,176,470.00	23,753,530.00	-	-17,830,814.35	-	7,099,185.65

2013年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000.00	-	-	-409,520.48	-	-309,520.48
二、本年初余额	100,000.00	-	-	-409,520.48	-	-309,520.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	900,000.00	5,720,000.00	-	-4,597,532.61	-	2,022,467.39
(一) 净利润	-	-	-	-4,597,532.61	-	-4,597,532.61
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
(三) 所有者投入和减少资本	900,000.00	5,720,000.00	-	-	-	6,620,000.00
1、所有者投入资本	900,000.00	5,720,000.00	-	-	-	6,620,000.00
2、其他	-	-	-	-	-	-
(四) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
(五) 利润分配	-	-	-	-	-	-
(六) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000.00	5,720,000.00	-	-5,007,053.09	-	1,712,946.91

(二) 母公司财务报表**母公司资产负债表**

单位：元

资 产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	54,390,855.13	6,064,183.48	1,307,124.69
应收账款	1,818,446.41	2,908,001.89	1,431,444.23
预付款项	668,535.62	-	100,000.00
其他应收款	8,477,387.05	7,211,085.92	2,375,002.68
存货	2,292,687.62	2,109,608.63	76,876.76
其他流动资产	-	1,500,000.00	-
流动资产合计	67,647,911.83	19,792,879.92	5,290,448.36
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	1,000,000.00	-
长期股权投资	3,300,000.00	-	-
固定资产	197,924.25	159,279.88	95,123.95
长期待摊费用	20,000.00	108,960.75	258,082.25
非流动资产合计	3,517,924.25	1,268,240.63	353,206.20
资产总计	71,165,836.08	21,061,120.55	5,643,654.56

母公司资产负债表续表

单位：元

负债和所有者权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
应付账款	551,052.39	2,511,815.49	895,546.60
预收账款	494,405.00	-	-
应交税费	8,578,271.24	6,829,371.70	3,025,161.05
其他应付款	35,111,896.38	73,052.42	10,000.00
流动负债合计	44,735,625.01	9,414,239.61	3,930,707.65
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	44,735,625.01	9,414,239.61	3,930,707.65
所有者权益（股东权益）：			
实收资本（股本）	27,000,000.00	1,176,470.00	1,000,000.00
资本公积	961,860.38	25,043,530.00	5,720,000.00
未分配利润	-1,531,649.31	-14,573,119.06	-5,007,053.09
所有者权益合计	26,430,211.07	11,646,880.94	1,712,946.91
负债和所有者权益总计	71,165,836.08	21,061,120.55	5,643,654.56

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	24,637,146.69	34,932,011.25	22,055,922.75
减：营业成本	21,107,439.41	29,236,458.79	19,056,719.59
营业税金及附加	166,249.44	254,375.31	200,708.90
销售费用	7,717,460.35	9,723,534.66	5,106,482.99
管理费用	4,943,684.44	5,308,374.45	2,233,804.65
财务费用	-20,818.00	-13,163.14	-2,662.15
资产减值损失	47,808.89	49,302.03	44,141.38
加：投资收益	6,604.11	36,456.35	-
营业利润（亏损以“—”号填列）	-9,318,073.73	-9,590,414.50	-4,583,272.61
加：营业外收入	1,403.86	54,348.53	440.00
减：营业外支出	-	30,000.00	14,700.00
利润总额（亏损以“—”号填列）	-9,316,669.87	-9,566,065.97	-4,597,532.61
减：所得税费用	-	-	-
净利润（亏损以“—”号填列）	-9,316,669.87	-9,566,065.97	-4,597,532.61

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 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	32,015,695.77	37,999,928.16	23,988,469.23
收到其他与经营活动有关的现金	567,508.80	510,518.83	16,220.98
经营活动现金流入小计	32,583,204.57	38,510,446.99	24,004,690.21
购买商品、接受劳务支付的现金	26,620,563.11	30,460,150.31	18,908,194.96
支付给职工以及为职工支付的现金	2,770,619.64	3,401,140.01	1,445,206.44
支付的各项税费	811,501.03	84,980.02	44,393.00
支付其他与经营活动有关的现金	13,168,161.40	16,723,464.71	8,351,209.11
经营活动现金流出小计	43,370,845.18	50,669,735.05	28,749,003.51
经营活动产生的现金流量净额	-10,787,640.61	-12,159,288.06	-4,744,313.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,500,000.00	5,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	6,604.11	36,456.35	-
投资活动现金流入小计	1,506,604.11	5,536,456.35	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,214.00	120,351.92	439,946.00
投资支付的现金	2,300,000.00	8,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	2,392,214.00	8,120,351.92	439,946.00
投资活动产生的现金流量净额	-885,609.89	-2,583,895.57	-439,946.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	60,000,000.00	19,500,000.00	5,900,000.00
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	19,500,000.00	5,900,000.00
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	60,000,000.00	19,500,000.00	5,900,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-77.85	242.42	-827.36
五、现金及现金等价物净增加额	48,326,671.65	4,757,058.79	714,913.34
加：期初现金及现金等价物余额	6,064,183.48	1,307,124.69	592,211.35
六、期末现金及现金等价物余额	54,390,855.13	6,064,183.48	1,307,124.69

2015年1-7月母公司所有者（股东）权益变动表

单位：元

项 目	实收资本（股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者（股东）权益合计
一、上年年末余额	1,176,470.00	25,043,530.00	-	-14,573,119.06	11,646,880.94
二、本年年初余额	1,176,470.00	25,043,530.00	-	-14,573,119.06	11,646,880.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,823,530.00	-24,081,669.62		13,041,469.75	14,783,330.13
（一）净利润	-	-		-9,316,669.87	-9,316,669.87
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	86,505.10	24,013,494.90	-	-	24,100,000.00
1、所有者投入资本	86,505.10	24,913,494.90	-	-	25,000,000.00
2、其他	-	-900,000.00	-	-	-900,000.00
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	-
（六）所有者权益内部结转	25,737,024.90	-48,095,164.52	-	22,358,139.62	-
1、其他	25,737,024.90	-48,095,164.52	-	22,358,139.62	-
四、本期期末余额	27,000,000.00	961,860.38	-	-1,531,649.31	26,430,211.07

2014年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本（股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者（股东）权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	5,720,000.00	-	-5,007,053.09	1,712,946.91
二、本年年初余额	1,000,000.00	5,720,000.00	-	-5,007,053.09	1,712,946.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	176,470.00	19,323,530.00	-	-9,566,065.97	9,933,934.03
（一）净利润	-	-	-	-9,566,065.97	-9,566,065.97
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	176,470.00	19,323,530.00	-	-	19,500,000.00
1、所有者投入资本	176,470.00	19,323,530.00	-	-	19,500,000.00
2、其他	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	-
（六）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,176,470.00	25,043,530.00	-	-14,573,119.06	11,646,880.94

2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本（股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者（股东）权益合计
一、上年年末余额	100,000.00	-	-	-409,520.48	-309,520.48
二、本年年初余额	100,000.00	-	-	-409,520.48	-309,520.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	900,000.00	5,720,000.00	-	-4,597,532.61	2,022,467.39
（一）净利润	-	-	-	-4,597,532.61	-4,597,532.61
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	900,000.00	5,720,000.00	-	-	6,620,000.00
1、所有者投入资本	900,000.00	5,720,000.00	-	-	6,620,000.00
2、其他	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	-
（六）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000.00	5,720,000.00	-	-5,007,053.09	1,712,946.91

（三） 财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《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）的披露规定进行编制。

（四） 合并财务报表范围

公司合并财务报表的范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

单位：元

名 称	注册资本	注册地	出资比例	表决比例
台州市米蓝电子商务有限公司	1,000,000.00	台州	100%	100%
苏州礼尚花卉有限公司	1,000,000.00	苏州	100%	100%

报告期内，公司有两家控股 100% 的子公司纳入合并报表范围，报告期内控制权有发生变化，因此合并财务报表范围也相应发生变化：

名 称	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
台州米蓝	100% 纳入合并报表范围	合并期末资产负债表； 合并 2014 年 7-12 月利润表	未纳入合并报表范围
苏州礼尚	合并期末资产负债表； 合并 2015 年 7 月利润表	未纳入合并报表范围	未纳入合并报表范围

二、 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月的财务会计报告经具有证券从业资格的
的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了天职业字〔2015〕
11826 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

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

从取得子公司的实际控制权之日起将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额，在合并

财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下分别单独列示。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

即合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债（包括交易性金融资产或金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

本公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

- i 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；
- ii 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

- i 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；
- ii 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，按照成本计量；

iii 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计

量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

i 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

ii 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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：

i 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

ii 未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- i 所转移金融资产的账面价值；
- ii 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

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

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

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。

按摊余成本计量的金融资产, 期末有客观证据表明其发生了减值的, 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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, 将该权益工具投资或衍生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。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降, 或在综合考虑各种相关因素后, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 确认其减值损失, 并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

可供出售金融资产权益工具投资减值认定标准:

公允价值发生“较大幅度”或“非暂时性”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%
成本的计算方法	初始购置成本
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的, 采用活跃市场中的报价确定其公允价值; 不存在活跃市场的, 采用估值技术确定其公允价值
持续下跌期间的确定依据	已达到或超过 12 个月

本期将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产, 持有意图或能力发生改变的依据:

- i 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持, 以使该金融资产投资持有至到期;
- ii 管理层没有意图持有至到期;
- iii 受法律、行政法规的限制或其他原因, 难以将该金融资产持有至到期;
- iv 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

7、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

i 单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款的期末余额在 100 万元以上（含）的款项。

ii 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

年末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，确认减值损失，计入当期损益。对单项测试未减值单项金额重大的的应收款项，会同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

(2) 按类似的信用风险特征划分组合计提坏账准备的应收账款

i 划分信用风险组合的依据：账龄组合、款项性质。

ii 按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00%
1—2 年	10.00%
2—3 年	20.00%
3 年以上	100.00%

已单项确认减值损失的应收款项，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。

本公司将关联方的应收款项和零售业务产生的应收款项作为组合风险较低的应收款项按其他方法进行减值测试的组合单独列示，不予计提坏账准备。

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

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（3）单项金额不重大的应收款项坏账准备

i 单项金额不重大的判断依据或金额标准：应收账款的期末余额小于 100 万元的款项。

ii 坏账准备的计提方法：年末如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，确认减值损失，计入当期损益。对其他的不重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

8、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

（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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他

部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

9、长期股权投资

（1）投资成本的确定

i 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益；分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，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，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资的处置

i 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与

处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

ii 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

10、固定资产

(1) 固定资产确认、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
办公及电子设备	3-5	5%	19.00%-31.67%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

i 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

ii 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

iii 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（通常占租赁资产使用寿命的 75%或以上）；

iv 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%及以上）；

v 出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%及以上）；

vi 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

11、在建工程

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

12、无形资产

i 无形资产包括：应用软件、商标等。按成本进行初始计量。

ii 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线

法摊销。

iii 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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，每年进行减值测试。

iv 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

- 1) 使用和出售在技术上具备可行性；
- 2) 已经有意向并已经有具体的使用方案或出售意向及市场进入计划；
- 3) 有足够的技术、财务资源和其他资源完成开发，并有能力使用或出售该无形资产；

v 开发阶段支出能够可靠计量。

自创商誉以及内部产生的品牌、报刊名等，不应确认为无形资产。

13、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股

份支付以外的各种形式的报酬或补偿。本公司的职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、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。

（1）短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

i 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

ii 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

（2）离职后福利

i 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

ii 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划

义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

（3）辞退福利

辞退福利主要包括：

i 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿；

ii 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①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；

②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。

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

（4）其他长期职工福利

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设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

15、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

16、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：

- ①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入的确认方法

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 公司实际具体的收入确认原则

本公司的主营业务为利用互联网进行鲜花销售。报告期内公司主要以直接销售赚取进销差额的盈利模式为主，适用销售商品收入的确认原则；公司抽取佣金的盈利模式，适用提供劳务收入的确认原则。两种收入确认原则的收入确认时点一致，结合公司业务的特点和企业会计准则的规定，公司收入确认的原则为发货并经消费者签收后确认收入。

本公司收入主要来自提供 O2O 业务和 B2C 业务的鲜花在线预订及配送相关收入。

其中 O2O 业务是指通过天猫、京东、公司官网、“爱尚鲜花”手机客户端、“爱尚鲜花旗舰店”微信公众号等平台，接受网络订单，并根据订单需求将订单通过花集网转单平台转派给线下花店，报告期内主要通过赚取购销差额盈利，而自 2015 年 6 月起，O2O 业务逐步转向通过赚取佣金的模式盈利。

B2C 业务是指通过天猫、京东、公司官网、“爱尚鲜花”手机客户端、“爱尚鲜花旗舰店”微信公众号、“以爱之名”微信公众号及其他平台（如大众点评网、陌陌、生日管家、美团等）接受网络订单，后由公司转单人员将订单详情发至鲜花基地，并安排第三方物流完成鲜花配送，通过赚取购销差额盈利。

此外，B2B 业务自 2015 年 6 月上线运行，尚未形成规模，截至目前尚处于试运行的调试状态，报告期内发生额很小。B2B 业务主要是线下加盟花店通过“众花”手机客户端及微信公众号，进行自主选购、批发下单，公司提供平台资源、撮合交易以及售后跟踪的服务，并向交易双方收取佣金。

① 报告期内，公司 O2O 业务收入于客户签收后，按订单金额确认收入；

② 报告期内，公司 B2C 业务收入于客户签收后，按订单金额确认收入；

③ 报告期内，公司 B2B 业务收入于客户签收后，按约定比例计算确认佣金收入。

具体而言，公司按业务类型和收费类型细分的收入确认原则如下：

业务模式	项目	收入确认原则
O2O 业务	常规销售	于客户签收后，按订单金额确认收入
	佣金	于客户签收后，按佣金金额确认收入
B2C 业务	常规销售	于客户签收后，按订单金额确认收入
B2B 业务	佣金	于客户签收后，按佣金金额确认收入

17、政府补助

(1) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

i 资产相关的政府补助：指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；

ii 与收益相关的政府补助：指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 与政府补助相关的递延收益摊销方法以及摊销期限确认方法

i 与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分摊，计入当期收益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益；

ii 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的，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间内计入当期损益。但需经政府相关部门进行验收的项目，在通过验收后计入当期损益。

(3) 政府补助的确认时点

政府补助包括，指从政府无偿取得的货币性或非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的补助和与收益相关的补助。政府补助在满足政府补助所附条件并且企业能够收到时，予以确认。

(4) 政府补助的核算方法

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

19、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁会计处理

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

20、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

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

控制、共同控制的其他企业。

经核查，主办券商及会计师认为：公司适用的会计政策及会计估计合理。

（二）主要会计政策、会计估计的变更情况和对公司利润的影响

报告期内不存在会计政策、会计估计变更的情况。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、按产品类别分类

公司报告期内营业收入主要来自鲜花销售收入。

单位：元

产品名称	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
鲜花销售	28,771,390.46	100.00%	36,681,384.67	100.00%	22,055,922.75	100.00%
合计	28,771,390.46	100.00%	36,681,384.67	100.00%	22,055,922.75	100.00%

报告期内，随着公司客户群体扩张及 B2B 业务模式的良好发展，公司营业收入逐期呈大幅上涨趋势，2014 年销售收入较 2013 年上涨 66.31%。

自 2015 年 7 月起，公司逐步并陆续与合作的线下花店重新签订了合作协议，新协议中公司改以收取佣金的方式盈利。与报告期内公司主要以购销款分别记入成本、收入的方式相比，会对体现在财务账面的销售收入与销售成本数字会有相应的缩减影响，但上述变动并不会对利润产生重大影响，也不会改变公司收入的确认时点。不构成会计政策、会计估计变更。上述变动在报告期内仅影响了公司 2015 年 7 月的部分收入成本数字，占比很小。

2、按销售模式分类

单位：元

销售模式	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
O2O 模式	17,724,175.59	61.60%	17,346,999.98	47.29%	20,224,669.35	91.70%
B2C 模式	10,331,258.19	35.91%	18,438,630.85	50.27%	1,831,253.40	8.30%
B2B 模式	73,497.71	0.26%	-	-	-	-
其他业务	642,458.97	2.23%	895,753.84	2.44%	-	-
合 计	28,771,390.46	100.00%	36,681,384.67	100.00%	22,055,922.75	100.00%

销售模式方面，O2O 和 B2C 为公司主要销售途径。公司的传统 O2O 零售业务主要通过公司官网、天猫、京东、移动客户端、微信公众号等平台接受订购，并由线下配送花店完成送递。而 B2C 业务除了通过上述主要平台之外，还通过其他合作商平台（如大众点评网、陌陌、生日管家、美团等）接受订单，并由公司的上游鲜花基地安排后续的物流配送。

公司 2013 年下半年开展了 B2C 业务，且配合多方面宣传及各大节日的鲜花活动，因此可见公司 2014 年的业务量随着 B2C 模式的销售收入增加而有了明显上涨。2015 年也延续了这一增长趋势，且在 2015 年 7 月，公司新开展了 B2B 业务，预计公司下半年的营业规模会有进一步扩大。

此外，2014 年度及 2015 年 1-7 月的其他业务收入主要是线下的零星销售。

3、按销售平台分类

单位：元

销售平台	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
淘宝	4,088,868.57	14.21%	2,207,680.62	6.02%	-	-
天猫	14,079,255.07	48.93%	24,603,390.45	67.07%	17,342,478.02	78.63%
京东	9,750,289.56	33.89%	7,223,433.44	19.69%	2,385,025.00	10.81%
微信众花平台	73,497.71	0.26%	-	-	-	-
其他	779,479.55	2.71%	2,646,880.16	7.22%	2,328,419.73	10.56%
合 计	28,771,390.46	100.00%	36,681,384.67	100.00%	22,055,922.75	100.00%

销售平台方面，淘宝、天猫、京东均为公司报告期内的主要合作第三方电子商务平台。公司 O2O 业务主要通过公司官网、天猫、京东、移动客户端、微信公众号等平台接受订购，而 B2C 业务除通过上述主要平台之外，还通过其他合作商平台（如大众点评网、陌陌、生日管家、美团等）接受订单，由于金额较小因此不再分别列示。

（二） 营业成本的主要构成、变动趋势及原因

公司报告期内营业成本主要由花材、绿植、辅料等直接材料组成。

单位：元

产品名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
直接材料	24,279,277.92	100.00%	30,571,406.71	100.00%	19,056,719.59	100.00%
合 计	24,279,277.92	100.00%	30,571,406.71	100.00%	19,056,719.59	100.00%

由于公司主要通过第三方电子商务平台、自有网站及手机移动客户端等线上平台来从事鲜花在线订购及配送服务，而非生产产品。因此从成本结构上可以看出，公司对鲜花及耗材有大量的采购需求。在 O2O 模式下是由线下花店自主完成配送服务，公司与花店之间只结算花材成本；而在 B2C 业务模式下，除将花材记入成本之外，其他如配送服务等支出全部记入当期费用，不体现在成本中。因此成本结构符合公司经营特征。

但正是由于 O2O 与 B2C 销售均是通过网络平台进行操作，除了配送方式的差异之外，其余部分比较相似。因此公司早期在记账过程中并未有意将两者分开，且公司将自己承担配送的物流费用记入当期费用，因此成本的分类只能按客商认定，无法按照业务模式进行明确分割。

随着报告期内收入大幅度增长，成本也相应增加。公司 2014 年度的营业成本较 2013 年度增加了约 1,151.47 万元，增幅 60.42%。2015 年年化成本较 2014 年度增加了 1,105.02 万元，涨幅 36.15%。各期的增长主要是由于业务量增加导致的鲜花、辅材等的增加。

报告期内各业务模式下营业成本的具体构成情况：

1、O2O 业务模式：

报告期内截至 2015 年 6 月，公司承接网络订单后，由转单人员通过花集网转单平台转派给线下花店，并由线下花店自主完成配送。公司从客户处收取订单金额作为营业收入，并于客户签收后支付转单成本给线下花店，营业成本即为转单成本。营业成本在确认收入的同时结转。

报告期内自 2015 年 6 月起，公司陆续与线下花店重新签订合作协议，不再向其采购花材，而是改以收取佣金的方式，且由花店作为承担风险的主体。公司承接网络订单后，由转单人员通过花集网转单平台转派给线下花店，并由线下花店根据订单要求自主完成配送。公司在客户签收后向线下花店收取佣金。即重新签订合作协议后的 O2O 业务，公司不再向线下花店支付转单费用，营业成本为零。

公司营业总成本主要为员工工资、平台费用、物流费用、推广费用、房租物业费水电费等。公司的平台费用、推广费和物流费等均在销售费用中核算；职工薪酬、房租物业费水电费等均在管理费用中核算。

2、B2C 业务模式：

公司报告期内主要通过向上游鲜花基地采购鲜花，以及从其他供应商处采购包装耗材等辅材，并通过各电商平台接受网络订单。后由公司人员将订单详情发至鲜花基地，并安排第三方物流完成鲜花配送。因此公司营业成本构成主要分为鲜花采购成本，以及包装过程中耗用的胶带、胶布、包装纸（盒）、贺卡、卡通饰品等耗材成本。物流费用、人员薪酬等均在当期费用中核算。

公司与鲜花基地开展合作后，双方在每月月底核对当月快递发货鲜花的数量、品名等，根据合同约定价格进行结算，计入当月营业成本。由于耗材单价较低，一般情况下根据盘点数量倒扎当月领用数量，并计入领用金额计入当月营业成本。

3、B2B 业务模式：

B2B 业务自 2015 年 6 月上线运行，尚未形成规模，截至目前尚处于试运行的调试状态，报告期内发生额很小。

B2B 业务主要通过“众花”手机客户端及微信公众号等平台为线下加盟花店及上游种植基地提供交易平台，并向订单成功交易的双方收取佣金。因此 B2B 业务无营业成本。其人员薪酬、平台推广及维护等费用均在销售费用和管理费用中归集核算。

（三） 产品毛利率及其变化分析

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	28,771,390.46	36,681,384.67	22,055,922.75
营业成本	24,279,277.92	30,571,406.71	19,056,719.59
毛 利	4,492,112.54	6,109,977.96	2,999,203.16
毛 利 率	15.61%	16.66%	13.60%

公司报告期内的销售模式是以 O2O/B2C 为主，B2B 为辅。相对应的成本主要为鲜花成本和运输成本和其他辅材成本等。

报告期内公司的毛利率波动在合理范围内。2014 年毛利率为 16.66%，较 2013 年 13.60% 的毛利率增加了 3.06%，主要是因为随着公司竞争实力的增强以及客户群体的不断扩张，公司的销售收入出现了较大幅度的增长，而与此同时，成本的增长速度慢于收入的增长速度。由此导致 2014 年毛利率的上涨。

2015 年 1-7 月毛利率为 15.61%，与 2014 年 16.66% 的毛利率相比有所降低。主要是由于自 2015 年起，公司为了更快占领市场份额，巩固消费群体，对品牌及产品的营销活动增多。随着公司尝试引入 B2B 新业务模式以及进一步加大营销力度，因此导致成本增长速度加快，因此导致 2015 年 1-7 月的毛利率有所下降。

(四) 影响利润主要成本费用情况分析

项 目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占收入比例(%)	金额(元)	占收入比例(%)	金额(元)	占收入比例(%)
营业收入	28,771,390.46	100.00	36,681,384.67	100.00	22,055,922.75	100.00
营业成本	24,279,277.92	84.39	30,571,406.71	83.34	19,056,719.59	86.40
销售费用	8,153,908.18	28.34	9,912,526.71	27.02	5,106,482.99	23.15
管理费用	6,294,104.23	21.88	6,475,487.75	17.65	2,233,804.65	10.13
财务费用	-20,127.99	-0.07	-13,161.97	-0.04	-2,662.15	-0.01
营业利润	-11,803,615.83	-41.03	-10,545,291.34	-28.75	-4,583,272.61	-20.78
利润总额	-11,772,726.36	-40.92	-10,520,422.53	-28.68	-4,597,532.61	-20.84
净利润	-11,816,482.51	-41.07	-10,541,425.14	-28.74	-4,597,532.61	-20.84

由上表可以看出，报告期内利润形成的过程中，公司收入的消耗主要来自于营业成本，其次是来自于销售费用及管理费用。三者均随营业收入的增加而逐期上涨，但每期的收入占比均有增减。营业亏损、亏损总额和净亏损由于收入规模扩大的同时，毛利率变化不大，因此有所增加。

1、销售费用

单位：元

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
淘宝费用	5,178,298.33	3,849,014.47	1,730,330.16
广告费	1,444,872.64	3,062,981.32	3,307,085.80
物流费	1,208,172.30	2,451,422.80	20,798.00
退款及奖励	188,204.43	281,960.00	17,799.05
其他	134,360.48	267,148.12	30,469.98
合 计	8,153,908.18	9,912,526.71	5,106,482.99

销售费用主要包括淘宝费用、广告费和物流费等。物流费用主要包含了公司B2C业务的配送快递费用。淘宝费用和广告费主要系为了产品和品牌的推广及销售佣金。公司在报告期内，该类推广费支出居高不下且逐年增加，是符合行业特点的。且随着推广力度加大，公司报告期内的营业收入也产生了较大规模的增长。

鉴于鲜花销售具有很强时效性的这一特点，公司在报告期内基本不存在退

换货的情况。如果货物不满足客户要求，公司将对其进行协商赔偿，不会要求客户将鲜花退还给公司。此种情况的会计处理为：在发生赔偿事项时，直接将支付的赔偿款计入销售费用。

2、管理费用

单位：元

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
职工薪酬	4,248,304.39	4,399,665.50	1,445,206.44
物业水电、办公费	586,908.17	402,238.69	242,611.78
租赁费	376,525.93	614,473.13	176,333.00
咨询、服务费	360,107.10	14,000.00	4,500.00
软件费用	210,048.00	152,815.36	-
差旅费	200,489.80	309,355.11	95,250.00
业务招待费	94,694.50	216,233.67	152,508.97
折旧费	70,090.91	68,815.16	31,095.22
长期待摊费用	-	149,121.50	74,560.75
其他	146,935.43	148,769.63	11,738.49
合 计	6,294,104.23	6,475,487.75	2,233,804.65

管理费用主要包括职工薪酬、办公费用、租赁费、咨询服务费等。管理费用由其所含费用项目的性质所决定，在报告期内的随着公司扩张，人员数量增多使得工资大幅增加，从而导致报告期的管理费用逐期增加。

(五) 报告期内非经常性损益情况

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
其他利得	32,569.78	54,868.81	440.00
非经常性收入小计	32,569.78	54,868.81	440.00
减：捐赠支出	-	-	12,000.00
罚款支出	1,680.31	30,000.00	2,700.00
非经常性损益小计	1,680.31	30,000.00	14,700.00
其他非经常性损益	-1,702,987.73	36,456.35	-
非经常性损益合计	-1,672,098.26	61,325.16	-14,260.00

企业所得税率	25%	25%	25%
减：企业所得税的影响数	-	15,331.29	-
非经常性损益税后净额	-1,672,098.26	45,993.87	-14,260.00
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益	-1,672,098.26	45,993.87	-14,260.00

报告期内公司的非经常性损益主要为其他利得、捐赠支出、罚款支出和其他非经常性损益。

公司报告期内的捐赠支出为雅安地震捐款，金额为 12,000.00 元。

公司报告期内的罚款支出主要为滞纳金。

公司报告期内的其他非经常性损益系各期投资收益，2014 年主要来自爱尚鲜花的理财产品收益 36,456.35 元。2015 年 1-7 月除了爱尚鲜花的理财产品收益外，还包含了台州米蓝的 123.00 万元投资亏损，该金额的产生是由于 2015 年 6 月，台州米蓝将其所持麦恋有限全部股权转让给觅可投资，账面与作价的差额导致了上述金额的投资亏损。股权转让是处于解决台州米蓝与麦恋有限存在同业竞争的问题，因台州米蓝与觅可投资均为邹小锋夫妇控制，故该次转让价格是按当时认缴的注册资本确定的。

（六） 适用的主要税收政策

本公司适用的主要税种、税率等情况如下：

税种	计税依据	适用税率
增值税（注 1）	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、13%
企业所得税（注 2）	应纳税所得额	20%、25%
城市维护建设税（注 3）	应缴流转税税额	1%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
河道管理费	应缴流转税税额	1%
水利基金	销售收入	0.1%

注 1：公司 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 1 月 31 日为增值税小规模纳税人，适用 3% 的征收率。2014 年 2 月 14 日，经沪国税浦十四（2014）000028 号文件批准，公司自 2014 年 2 月 1 日起获取一般纳税人资格，适用 13% 的增值税税率。公司之子公司台州市米蓝电子商务有限公司和苏州礼尚花卉有限公司，在报告期内均为增值税小规模纳税人，适用 3% 的增值税税率。

注 2：公司之子公司礼尚花卉在报告期内采用查账征收方式征收企业所得税。公司之子公司米蓝电子在报告期内采用核定征收方式征收企业所得税，按照营业收入的 6% 计算应纳税所得额并减按 20% 所得税税率征收企业所得税。

注 3：公司在报告期内适用税率为 1% 的城市维护建设税。公司之子公司米蓝电子和礼尚花卉，在报告期内均适用 7% 的城市维护建设税税率。

五、 财务状况

（一） 主要资产情况

1、 货币资金

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	-	-	207.00
银行存款	54,208,010.09	5,472,116.86	572,840.40
其他货币资金	2,963,646.31	1,847,470.81	734,077.29
合 计	57,171,656.40	7,319,587.67	1,307,124.69

其他货币资金系公司在支付宝和快钱中尚未提现的款项以及在花集下单平台充值的余额。2015 年 7 月 31 日的银行存款余额增加主要是因为公司收到了 5,000.00 万元的增资款。

报告期内，公司主要合作的第三方电子商务平台有天猫和京东。在上述平台上公司以自身唯一名义设立店铺，由于天猫与京东对入驻商户的资质要求以及信息真实性进行严格地审核，因此不存在公司以其他个人或法人名义设立开户的情形。

根据天猫和京东对入驻开设店铺的商户的基本要求，开店主体必须是品牌（商标）权利人或持有权利人出具的开设天猫品牌旗舰店独占授权文件的企业，开店公司需依法成立一年及以上并具备一般纳税人资格。此外，入驻商户还需提供全套资质文件，如营业执照、税务登记证、组织机构代码证、银行开户许可证、法人及店铺负责人的身份证、商标注册证以及其他行业资质要求。

报告期内公司的电商平台销售业务大多通过支付宝收款。公司支付宝账户是以公司唯一名义设立的，其他货币资金即为公司的支付宝账户。由于电商平台入驻商家的支付宝账户余额支付功能是关闭的，只能提现到公司银行账户进行操作，所以支付宝与公司账户对应关系具备唯一性。公司资金流转频繁，公司通常会根据实际的资金需求不定期地将“其他货币资金账户——支付宝”中的余额一对一地转入公司银行存款账户，相关操作符合公司内部资金管理规定。

期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的情况。

2、应收账款

(1) 账面价值、账龄及坏账准备计提情况

公司最近两年及一期有单项计提减值准备的应收账款，按账龄组合计提的具体情况如下：

2015年7月31日

单位：元

类别		账面价值	占比	坏账准备	账面余额
账龄分析法	1年以内	54,067.00	2.75%	2,703.35	51,363.65
	1年以上	-	-	-	-
其他方法	单项计提	1,911,602.76	97.25%	-	1,911,602.76
合计		1,965,669.76	100.00%	2,703.35	1,962,966.41

2014年12月31日

单位：元

类别		账面价值	占比	坏账准备	账面余额
账龄分析法	1年以内	169,267.00	5.32%	8,463.35	160,803.65
	1年以上	-	-	-	-
其他方法	单项计提	3,010,398.24	94.68%	-	3,010,398.24
合计		3,179,665.24	100.00%	8,463.35	3,171,201.89

2013年12月31日

单位：元

类别		账面价值	占比	坏账准备	账面余额
账龄分析法	1年以内	235,529.22	16.32%	11,776.46	223,752.76
	1年以上	-	-	-	-
其他方法	单项计提	1,207,691.47	83.68%	-	1,207,691.47
合计		1,443,220.69	100.00%	11,776.46	1,431,444.23

公司主营业务为鲜花在线预订及配送服务，一般通过支付宝实现现金销售。但通过支付宝平台结算的情况，只有在消费者在平台确认收货，或是下单满15天后钱款才会划入公司支付宝账户。报告期内，各期末均因上述情况使得收入未能在期末截点前划转至公司账户，因此形成应收账款余额，但期限较短。而2014年12月31日的余额较大主要是由于公司在年末圣诞节的促销收入激增，导致未划转至公司账户余额较大，由此产生了大量的应收账款。

(2) 报告期各期末余额情况

由于报告期各期末余额中大部分为应收消费者花款，而该部分款项由于应收对象为个人，金额较小且十分零散，因此以“零售业务应收账款”进行统一归集列示。

2015年7月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
零售业务应收账款	非关联方	1,397,785.07	1年以内	71.11%
龚玉芳	非关联方	501,401.69	<1年: 324,262.64 1-2年 177,139.05	25.51%
北京甜蜜点礼品有限公司	非关联方	54,067.00	1年以内	2.75%
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	12,416.00	1年以内	0.63%
合计	--	567,884.69	--	100.00%

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
零售业务应收账款	非关联方	2,664,935.13	1年以内	83.81%
龚玉芳	非关联方	345,463.11	1年以内	10.86%
北京甜蜜点礼品有限公司	非关联方	169,267.00	1年以内	5.33%
合计	--	3,179,665.24	--	100.00%

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
零售业务应收账款	非关联方	1,207,691.47	1年以内	83.68%
北京甜蜜点礼品有限公司	非关联方	235,529.22	1年以内	16.32%
合 计	--	1,443,220.69	--	100.00%

(3) 关联方余额

报告期内各期末，应收款期末余额均不包含对关联方的往来款余额。

3、预付账款

(1) 账面价值及账龄情况

单位：元

账龄分析	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	726,320.24	100.00%	-	-	100,000.00	100.00%
1年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	726,320.24	100.00%	-	100.00%	100,000.00	100.00%

(2) 报告期各期末余额情况

2015年7月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
上海圣路建材有限公司	非关联方	200,768.40	1年以内	办公室租金
龚玉芳	非关联方	156,473.42	1年以内	采购款
上海恒盛展览展示有限公司	非关联方	127,026.20	1年以内	花市租金
上海盛盐源工贸有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	工程费
台州市迪威展览有限公司	非关联方	57,784.62	1年以内	租赁费
合 计	--	642,052.64	--	--

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质
云南锦苑	非关联方	100,000.00	1年以内	货款
合 计	--	100,000.00	--	--

报告期内各期末预付账款余额均较小，2013年末、2014年末、2015年7月

末的余额分别为 100,000.00 元、0.00 元、726,320.24。主要是花材与电脑办公用品的采购预付款。

(3) 关联方余额

报告期各期末预付关联方款均无关联方余额。

4、其他应收款

(1) 账面价值、账龄及坏账准备计提情况

公司报告期内按组合计提坏账准备的应收账款，具体情况如下：

2015 年 7 月 31 日

单位：元

类别		账面价值	占比	坏账准备	账面余额
账龄分析法	1 年以内	2,331,924.97	72.53%	116,596.25	2,215,328.72
	1-2 年	471,110.30	14.65%	47,111.03	423,999.27
	2-3 年	252,000.00	7.84%	50,400.00	201,600.00
	3 年以上	-	-	-	-
其他方法	单项计提	160,000.00	4.98%	-	160,000.00
合计		3,215,035.27	100.00%	214,107.28	3,000,927.99

2014 年 12 月 31 日

单位：元

类别		账面价值	占比	坏账准备	账面余额
账龄分析法	1 年以内	1,248,058.93	74.73%	62,402.95	1,185,655.98
	1-2 年	422,000.00	25.27%	42,200.00	379,800.00
	2 年以上	-	-	-	-
其他方法	单项计提	-	-	-	-
合计		1,670,058.93	100.00%	104,602.95	1,565,455.98

2013 年 12 月 31 日

单位：元

款项性质	款项性质	账面价值	占比	坏账准备	账面余额
账龄分析法	1 年以内	587,298.32	24.31%	29,364.92	557,933.40
	1-2 年	120,000.00	4.96%	12,000.00	108,000.00
	2 年以上	-	-	-	-
其他方法	单项计提	1,709,069.28	70.73%	-	1,709,069.28
合计		2,416,367.60	100.00%	41,364.92	2,375,002.68

公司报告期内的其他应收款账面余额主要包含有押金保证金、股权转让款及其他往来款的余额。其中股权转让款 160,000.00 元预计可回收，因此没有计提相应坏账。

公司 2015 年 6 月收购子公司苏州礼尚，并将其并入 2015 年的合并报表。由于该子公司的原股东陈冬冬占用公司资金 1,392,898.61 元，因此在合并报表内显示公司对其的其他应收款项。该款项截止本说明书签署之日尚未偿清，公司已将其按照账龄计提了相应的坏账准备。

公司 2013 年末的其他应收款余额中有 1,709,069.28 元的单项计提，主要是其他应收台州米蓝的款项。

(2) 报告期各期末前五名情况

2015 年 7 月 31 日

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	账面余额	账龄
陈冬冬	往来款	非关联方	1,392,898.61	1 年以内
浙江天猫网络有限公司	押金	非关联方	350,000.00	< 1 年：180,000 1-2 年：170,000
陆兆青	往来款	非关联方	290,000.00	< 1 年：50,000 1-2 年：190,000 2-3 年：50,000
觅可投资	股权转让	关联方	160,000.00	1 年以内
上海薇倾花卉有限公司	往来款	非关联方	131,503.50	< 1 年：100,000 1-2 年：31,503.50
合 计	--	--	2,324,402.11	--

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	账面余额	账龄
觅可投资	股权转让	非关联方	360,000.00	< 1 年：240,000 1-2 年：120,000
浙江天猫网络有限公司	押金	非关联方	272,489.00	1 年以内
应鹏龙	往来款	非关联方	250,030.00	1 年以内
王焕	往来款	非关联方	240,000.00	1 年以内
陆兆青	往来款	非关联方	122,000.00	1-2 年
合 计	--	--	1,244,519.00	--

2013年12月31日

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	账面余额	账龄
台州米蓝电子商务有限公司	往来款	关联方	1,577,530.86	1年以内
浙江天猫网络有限公司	押金	非关联方	240,000.00	<1年：120,000 1-2年：120,000
杭州市下城区那时花开花店	往来款	非关联方	222,000.00	1年以内
上海薇倾花卉有限公司	往来款	非关联方	111,783.50	1年以内
刘成容	往来款	关联方	100,000.00	1年以内
合 计	--	--	2,251,314.36	--

(3) 关联方余额

报告期各期末其他应收关联方款项列示如下：

关联方	性质	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
台州米蓝	往来款	-	-	1,577,530.86
觅可投资	股权转让款	160,000.00	-	-
邹小锋	往来款	-	-	31,538.42
刘成容	往来款	100,000.00	100,000.00	100,000.00
合 计	--	260,000.00	100,000.00	1,709,069.28

2013年末，公司其他应收款的账面上有针对台州米蓝的往来款157.75万元，金额实质为备用金。该余额已在2014年结清。

各报告期末，其他应收关联方余额账龄除刘成容的10.00万元外，其余均在1年以内且在报告期内结清。

5、存货

报告期内各期末存货主要为原材料及库存商品，2015年7月末计提跌价准备，主要是由于公司经营鲜花业务，原材料具有一定时效性，故存在减值情况。

2015年7月31日

单位：元

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,693,683.62	28,116.00	1,665,567.62
库存商品	627,120.00	-	627,120.00
合 计	2,320,803.62	28,116.00	2,292,687.62

2014年12月31日

单位：元

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,789,446.13	-	1,789,446.13
库存商品	320,162.50	-	320,162.50
合 计	2,109,608.63	-	2,109,608.63

2013年12月31日

单位：元

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	76,876.76	-	76,876.76
库存商品	-	-	-
合 计	76,876.76	-	76,876.76

公司报告期内存货逐期增加，主要是随着报告期内销售逐期增加，因此库存商品备货增加。

公司报告期内的存货主要由原材料和库存商品两部分组成。其中原材料主要是包装物以及小熊、绣球等装饰品；库存商品主要是永生花。

报告期内公司业务主要由 O2O 业务和 B2C 业务组成。其中 O2O 业务是将网络订单配转至合作的线下花店，由花店进行包装和配送。这部分业务不会产生库存。而 B2C 业务则是公司向鲜花基地等购买鲜花，并按照网络订单进行包装后由第三方物流公司进行配送。该类业务会产生一部分原材料库存。除此之外，公司库存商品是永生花，此类产品并非鲜切花，经过特殊加工具有 3 年左右的保质期，因此留有一定量的库存。

公司 B2C 业务的特点之一在于“基地直送”，以保证鲜花的新鲜、品质及配送速度。公司与上游主要鲜花供应基地展开全方位合作，将顾客在线上平台所下订单直接转至鲜花基地，并由公司聘请的花艺师在鲜花基地进行现场包装加工、再由合作物流商进行配送。因此会临时留存一部分存货在鲜花基地。

公司报告期内各期末的存货明细如下：

单位：元

存货项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料：			
包装辅材	351,382.87	349,901.15	278.00
包装盒	380,475.77	684,803.59	56,955.50

贺卡	58,128.88	78,753.58	-
花材	292,686.00	-	19,643.26
可利鲜	27,367.50	52,324.00	-
巧克力	79,800.00	-	-
小熊	503,842.60	623,663.81	-
库存商品:			
永生花	627,120.00	320,162.50	-
合计	2,320,803.62	2,109,608.63	76,876.76

公司报告期内各期末的外库金额和占比情况如下:

单位:元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
外仓库期末金额	1,924,245.86	1,834,055.54	-
存货期末金额	2,320,803.62	2,109,608.63	76,876.76
外仓库占比	82.91%	86.94%	0.00%

公司与上游鲜花基地、线下合作供应商之间均已建立了长期合作关系,因此公司报告期内虽未建立成文的外仓库管理制度,但公司会在每次合作后派公司人员清查核实存货数量,且将拟定相应制度,规范运营管理。

公司报告期内存货未发生毁损、灭失等情况。

6、其他流动资产

报告期内的其他流动资产系公司购买的银行理财产品。

单位:元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
广发银行理财产品 “盆满钵盈日日赢”	-	1,500,000.00	-
合计	-	1,500,000.00	-

公司在报告期内曾购买银行理财产品,2014年末余额为公司购买的150万元广发银行理财产品“盆满钵盈日日赢”,该理财产品已于2015年报告期内赎回,截至报告期末,公司已无购买银行理财产品。

7、可供出售金融资产

报告期内的可供出售金融资产系公司投资苏州礼尚的投资款。

根据公司与苏州礼尚之间签订的投资协议，公司于 2014 年 12 月支付了 100 万对价，获取苏州礼尚 51% 的股权，但附加条件是公司不参与苏州礼尚的股利分红，因此判定公司对苏州礼尚不构成控制或重大影响，故将该部分投资款计入可供出售金融资产。

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
苏州礼尚投资款	-	1,000,000.00	-
合 计	-	1,000,000.00	-

8、固定资产

报告期内固定资产主要包含了办公及电子设备，变动表如下：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
一、账面原值合计：	346,879.92	107,342.17	-	454,222.09
其中：办公及电子设备	346,879.92	107,342.17	-	454,222.09
二、累计折旧合计：	132,383.54	60,890.91	-	193,274.45
其中：办公及电子设备	132,383.54	60,890.91	-	193,274.45
三、减值准备合计：	-	-	-	-
其中：办公及电子设备	-	-	-	-
四、账面净值合计：	214,496.38	-	-	260,947.64
其中：办公及电子设备	214,496.38	-	-	260,947.64

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	141,928.00	204,951.92	-	346,879.92
其中：办公及电子设备	141,928.00	204,951.92	-	346,879.92
二、累计折旧合计：	46,804.05	85,579.49	-	132,383.54
其中：办公及电子设备	46,804.05	85,579.49	-	132,383.54
三、减值准备合计：	-	-	-	-
其中：办公及电子设备	-	-	-	-
四、账面净值合计：	95,123.95	-	-	214,496.38
其中：办公及电子设备	95,123.95	-	-	214,496.38

9、商誉

公司投资苏州礼尚花卉有限公司，公司在合并层面对合并前取得的原 51% 股权按照合并日的公允价值重新计量，差额计入投资收益，因权益抵消而形成商誉如下：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
苏州礼尚花卉有限公司	-	258,451.84	-	258,451.84
合 计	-	258,451.84	-	258,451.84

10、长期待摊费用

公司报告期内的长期待摊费用主要来自于办公室装修费用以及鲜花展示租赁合同的租金摊销。

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2015 年 7 月 31 日
办公室装修	51,600.00	-	31,600.00	20,000.00
花市租金	57,360.75	-	57,360.75	-
合 计	108,960.75	-	88,960.75	20,000.00

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2014 年 12 月 31 日
办公室装修	86,000.00	-	34,400.00	51,600.00
花市租金	172,082.25	-	114,721.50	57,360.75
合 计	258,082.25	-	149,121.50	108,960.75

公司自 2013 年 7 月新办公室装修完毕起开始进行装修费用的摊销，金额总计 103,200.00 元，摊销期为 36 个月。

此外，公司与恒盛展览展示有限公司签订了鲜花展示租赁合同，合同期限自 2013 年 7 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止，由于公司于 2013 年 6 月一次性支付两年租金，因而产生了长期待摊费用。

11、长期股权投资（母公司）

报告期末，母公司对持股 100% 的台州米蓝和苏州礼尚，均以成本法进行核

算，初始投资成本变动如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
苏州礼尚	-	3,300,000.00	-	3,300,000.00
台州米蓝	-	-	-	-
合 计	-	3,300,000.00	-	3,300,000.00
项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
苏州礼尚	-	-	-	-
台州米蓝	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-

报告期各期末，子公司运营状况良好，未计提减值准备。

12、资产减值准备计提情况

公司报告期内资产减值准备计提包好了应收账款、其他应收账款的坏账准备以及存货跌价准备。

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年7月31日
			转回	转销	
坏账准备	54,450.74	-	36,501.34	-	17,949.40
存货跌价准备	-	28,116.00	-	-	28,116.00
合 计	54,450.74	28,116.00	36,501.34	-	46,065.40

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	44,141.38	10,309.36	-	-	54,450.74
存货跌价准备	-	-	-	-	-
合 计	44,141.38	10,309.36	-	-	54,450.74

(二) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 账面价值及账龄情况

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年,下同)	514,660.39	2,419,629.49	886,293.60
1-2年	82,933.00	82,933.00	9,253.00
2-3年	3,289.00	9,253.00	-
3年以上	-	-	-
合 计	600,882.39	2,511,815.49	895,546.60

(2) 报告期各期末余额情况

2015年7月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
岳为民	非关联方	128,856.50	1年以内
北京甜蜜点礼品有限公司(华华)	非关联方	112,124.40	1年以内
龚玉芳	非关联方	26,660.00	1年以内
北京德盛物流有限责任公司	非关联方	5,559.99	1年以内
合 计	--	273,200.89	--

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
龚玉芳	非关联方	688,520.89	1年以内
北京甜蜜点礼品有限公司(华华)	非关联方	609,076.40	1年以内
马佩璇	非关联方	1,150.50	1年以内
合 计	--	1,298,747.79	--

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
北京甜蜜点礼品有限公司(华华)	非关联方	143,201.38	1年以内
蓝月亮花卉园艺有限公司	非关联方	58,589.00	1年以内
上海晨庄花卉有限公司	非关联方	37,765.00	1年以内
张新中	关联方	32,709.00	1年以内
合 计	--	272,264.38	--

(3) 关联方余额

报告期各期末，应付关联方账款主要为2013年12月31日公司与张新中的应付货款32,709.00元。已于报告期内结清。

2、预收账款

(1) 账面价值及账龄情况

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	494,405.00	-	-
1年以上	-	-	-
合 计	494,405.00	-	-

(2) 报告期末余额情况

单位：元

单位名称	款项性质	2015年7月31日余额	账龄
米谷有限公司（京东直销）	货款	494,405.00	1年以内
合 计	--	494,405.00	--

(3) 关联方余额

报告期内，预收账款无关联方余额。

3、其他应付款

(1) 账面价值及账龄情况

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	35,201,896.38	163,052.42	10,000.00
1—2年	10,000.00	10,000.00	-
2年以上	-	-	-
合 计	35,211,896.38	173,052.42	10,000.00

报告期内，其他应付款主要包含了股权转让款、押金以及往来款。

(2) 报告期各期末情况

2015年7月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
宁波鼎锋明德致和投资合伙企业（有限合伙）	非关联方	增资款	22,000,000.00	1年以内
宁波鼎锋明德正心投资合伙企业（有限合伙）	非关联方	增资款	8,000,000.00	1年以内

天津市优势创业投资管理有限公司	非关联方	增资款	5,000,000.00	1年以内
邹小锋	实际控制人	往来款	192,896.38	1年以内
张立春花店	非关联方	押金	10,000.00	1-2年
合 计	--	--	35,202,896.38	--

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
邹小锋	实际控制人	往来款	163,052.42	1年以内
张立春花店	非关联方	押金	10,000.00	1-2年
合 计	--	--	173,052.42	--

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
张立春花店	非关联方	押金	10,000.00	1年以内
合 计	--	--	10,000.00	--

(3) 关联方余额

报告期内，其他应付关联方款项主要是截至2015年7月31日，邹小锋与公司的往来款192,896.38元，以及公司与费慈善直接的股权转让款9,000.00元。截至报告期末，该款项已结清。

4、应付职工薪酬

(1) 分类明细

单位：元

项 目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/07/31
短期薪酬	282,373.00	3,687,105.72	3,969,478.72	-
离职后福利中的设定提存计划负债	-	233,490.46	233,490.46	-
合 计	282,373.00	3,920,596.18	4,202,969.18	-

单位：元

项 目	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31
短期薪酬	-	4,182,667.44	3,900,294.44	282,373.00
离职后福利中的设定提存计划负债	-	216,998.06	216,998.06	-
合 计	-	4,399,665.50	4,117,292.50	282,373.00

(2) 短期薪酬

单位：元

项 目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/07/31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	282,373.00	3,377,281.54	3,659,654.54	-
(2) 职工福利费	-	116,795.04	116,795.04	-
(3) 社会保险费	-	129,160.14	129,160.14	-
(4) 住房公积金	-	63,869.00	63,869.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 其他	-	-	-	-
合 计	282,373.00	3,687,105.72	3,969,478.72	-

单位：元

项 目	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	-	3,805,141.71	3,522,768.71	282,373.00
(2) 职工福利费	-	206,373.25	206,373.25	-
(3) 社会保险费	-	120,554.48	120,554.48	-
(4) 住房公积金	-	47,248.00	47,248.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 其他	-	3,350.00	3,350.00	-
合 计	-	4,182,667.44	3,900,294.44	282,373.00

(3) 报告期间离职后福利中的设定提存计划负债

单位：元

项 目	2015年1-7月缴费金额	2015年7月31日应付未付金额
基本养老保险	217,658.42	-
失业保险	15,832.04	-
合 计	233,490.46	-

单位：元

项 目	2014年度缴费金额	2014年12月31日应付未付金额
基本养老保险	202,531.52	-
失业保险	14,466.54	-
合 计	216,998.06	-

单位：元

项 目	2013 年度缴费金额	2013 年 12 月 31 日应付未付金额
基本养老保险	30,818.66	-
失业保险	2,201.33	-
合 计	33,019.99	-

5、应交税费

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	8,076,225.05	6,441,648.82	2,826,332.06
城市维护建设税	40,097.86	67,279.30	28,404.14
教育费附加	223,305.66	193,385.66	85,212.43
地方教育费附加	140,798.63	128,923.75	56,808.28
代扣代缴个人所得税	22,133.86	545.34	-
企业所得税	28,573.57	25,172.74	-
河道管理费	80,158.13	63,992.32	28,404.14
水利基金	2,732.46	1,936.81	-
印花税	46.01	-	-
合 计	8,614,071.23	6,922,884.74	3,025,161.05

公司主要涉及到的流转税为增值税。申报期内，由于大部分是面对个人客户，公司在前期存在发票开具不完整的情况。公司前期没有将未开票收入全部申报销项税。而仅以取得的增值税专用发票进行税务认证，用于抵扣进项税。但公司在挂牌规范过程中，已就上述未申报销项税的部分按照 13% 税率进行补充申报，并在 2015 年 8 月补缴了增值税款。截至本公开说明书签署之日，有 295 万已于 2015 年 12 月申报，并等待补缴通知。上海市浦东新区国家税务局及地方税务局已向公司开具了报告期内无违法违规证明。

同时，公司与线下花店合作，向其采购鲜花并支付相应款项。但由于线下花店普遍为个体户经营，无法做到每笔交易都提供相应的发票，使得公司无法进行增值税进项抵扣。因此，公司自 2015 年 6 月起，开始逐渐与线下花店重新签订合作协议，不再向其采购花材，而是改以收取佣金的方式，且由花店作为承担风险的主体。重新签订协议后，公司的该项业务适用 6% 的增值税税率。

(三) 股东权益情况

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	27,000,000.00	1,176,470.00	1,000,000.00
资本公积	1,061,860.38	23,753,530.00	5,720,000.00
法定盈余公积	-	-	-
未分配利润	-7,289,157.24	-17,830,814.35	-5,007,053.09
归属于申请挂牌公司的股东权益	20,772,703.14	7,099,185.65	1,712,946.91
少数股东权益	-	-	-
所有者（股东）权益合计	20,772,703.14	7,099,185.65	1,712,946.91

六、 主要数据和财务指标分析

项 目	2015/07/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（万元）	7,116.58	2,106.11	564.37
股东权益合计（万元）	2,077.27	709.92	171.29
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,077.27	709.92	171.29
每股净资产（元）	0.77	6.03	1.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.77	6.03	1.71
资产负债率（母公司）	62.86%	44.70%	69.65%
流动比率（倍）	1.45	1.58	1.35
速动比率（倍）	1.38	1.22	1.30
项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,877.14	3,668.14	2,205.59
净利润（万元）	-1,181.65	-1,054.14	-459.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,181.65	-1,054.14	-459.75
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,014.44	-1,058.74	-458.33
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）	-1,014.44	-1,058.74	-458.33
毛利率（%）	15.61	16.66	13.60
净资产收益率（%）	-244.53	-800.27	-366.81
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-209.93	-803.76	-365.67

基本每股收益（元/股）	-0.44	-8.96	-4.60
稀释每股收益（元/股）	-0.44	-8.96	-4.60
应收帐款周转率（次）	11.18	15.87	22.60
存货周转率（次）	11.03	27.96	234.46
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,177.64	-1,122.05	-474.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	-9.54	-4.74

注：除资产负债率以母公司财务报表数据为基础计算外，上述财务指标以本公司合并财务报表数据为基础计算。上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率 = (流动资产-存货-预付账款-其它流动资产) / 流动负债
- 3、资产负债率 = 负债总额/资产总额×100%
- 4、应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额
- 5、存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动现金流量净额 / 加权平均股数
- 7、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 = 期末归属于母公司股东权益合计 / 期末股本总额
- 8、归属于申请挂牌公司股东的净利润 = 归属于母公司股东的净利润
- 9、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 = 归属于母公司股东的净利润 - 非经常性损益的影响数
- 10、净资产收益率 = 净利润 / (期初净资产 + 净利润/2 ± 报告期发行新股或债转股等新增净资产 × 新增次月至报告期末的累计月数/报告期月份数 - 报告期回购或现金分红等减少净资产 × 减少次月至报告期末的累计月数/报告期月份数 ± 其他净资产变动 × 变动次月至报告期末的累计月数/报告期月份数)

（一） 盈利能力分析

报告期内公司整体毛利率保持在较稳定水平，但各期普遍较低。公司各期营业收入均源于鲜花在线销售及配送服务，收入形式主要分为 O2O、B2C 和 B2B 三种，以及小额的线下或其他零星销售。公司于 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的营业收入分别为 2,205.59 万元、3,668.14 万元、2,877.14 万元，各期年化营业收入呈上升趋势。2014 年毛利率为 16.66%，较 2013 年有所增加的主要原因在于公司在 2014 年 2 月获取一般纳税人资格之前，被认定为增值税小规模纳税人，适用 3% 的征收率。该部分可抵扣进项税额是造成 3.36% 毛利率波动的主要

原因。

一方面由于公司所处鲜花配送行业正处在高速增长阶段，消费者数量大量增加。另一方面由于公司适时引进新型销售模式，自 2013 年下半年起，便逐渐由单一的 O2O 模式发展转变为 O2O 结合 B2C 的销售模式，由此使得公司的订单量和销售收入在 2014 年间有了明显在增长。公司在 2015 年 1-7 月仍保持着良好的销售上涨的势头。且在 2015 年 6 月，公司再次引入 B2B 模式，实现了从以 O2O 单一模式的销售经营转变为 O2O 结合 B2C 及 B2B 的多元化销售模式，虽然该部分销售目前尚未形成规模，但多元化经营模式是促进公司长期持续发展的有效手段，也势必会为公司创造更多的赢利点。

成本的增长与收入增幅成正比。公司成本主要是花卉、绿植及包装物等相关直接材料成本。这些皆是随着公司业务量的上涨而增加的成本项。公司为了更快占领市场份额，巩固消费群体，对品牌及产品的营销活动增多。从 2015 年 1-7 月 15.61%的毛利率与 2014 年 16.66%的毛利率之间的变化可以看出，随着公司营销力度进一步加大，虽然销售收入持续增长，但由于公司的经营策略营销以及行业自身特性等因素，使得毛利率与收入成反比下降。

此外，公司在报告期内各期均为净亏损，除了居高不下的成本之外，主要是大量广告、平台推广支出及员工工资增加所致。公司致力于创建在线鲜花订购第一大平台，故品牌知名度及用户量是极为重要的资源。公司需要持续投入大量推广费来提升知名度及巩固平台用户量。因此报告期内，公司推广费支出居高不下。但公司已针对高成本的运营模式采取了如拟参股鲜花养殖基地等改进措施。

从 O2O 同行业的财务数据来看，初创企业的持续亏损是比较常见的。公司由于较高的费用开支从而导致企业持续亏损的现象也是十分普遍的。公司于报告期内具有持续营运记录，虽处于亏损状态但业务发展不受产业政策限制，并且公司报告期末的净资产额为正数，此外公司目前不存在其他可能导致对持续经营能力产生重大影响的事项或情况。而针对经营性现金流量为负的问题，公司由于筹资能力强，因此报告期内各期的现金净流量均为正数。

综上所述，公司的持续经营能力没有重大缺陷。

（二） 营运能力分析

营运能力中应收账款占用营运资金的管理方面，公司一般实行现款现货制，但由于在线平台的客户通过第三方支付平台，故会有最长 15 天的应收款周转期。因此应收账款余额情况普遍与下半月的销售情况挂钩，年末一般应收账款余额处于较高水平。但这只是由于时间节点引起的余额波动，实际应收账款周转天数均在 15 天左右，复核企业实际收款情况。

营运能力中存货占用营运资金的管理方面，随着公司销售收入增加，相应储备的库存也增加，由此导致了存货周转天数的逐期增加。

由于上述原因导致了报告期内应收账款及存货周转率的波动，而从实际情况来看，公司的收款政策在报告期内并没有发生改变，也无异常情况发生，回款速度较快，具有较好的营运能力。

总体来看，公司营运能力在同行业竞争对手中处于平均水平。

（三） 偿债能力分析

母公司的总资产在报告期内逐期增加，这主要是由于公司所有者持续的资金投入使净资产增加所致。由于公司于 2015 年吸收投资资金 6,000 万元；同时增加长期股权投资 330.00 万元；随着销售收入的大量提升，采购额也随之增长，因此各期末存货均有所增加。上述因素均导致了母公司报告期内流动资产的增加。此外，公司于 2015 年 7 月分别收到宁波鼎锋明德致和投资合伙企业(有限合伙)、宁波鼎锋明德正心投资合伙企业（有限合伙）、天津市优势创业投资管理有限公司的投资款，金额分别为 2,200 万元、800 万元、500 万元，总计 3,500 万元。由于截至报告期末，该次增资手续尚未办理完成，因此暂挂在其他应付款中。由此导致了 2015 年 7 月 31 日母公司的流动负债大幅增加。引起了母公司的流动比率和速动比率的变动。截至本说明书签署之日，该笔增资已完成，增资款也从其他应付转至资本公积。

公司在报告期内的净资产规模逐年加大，主要由于公司 2014 年、2015 年 1-7

月分别筹得投资资金 1,950 万元、6,000 万元。公司在 2014 年末合并报表，并入子公司的累计亏损金额，使得净利润减小，导致每股净资产呈现 2014 年较 2013 年有大幅增长。而 2015 年上半年公司的每股净资产回落，主要由于增资所致。母公司在报告期内负债水平相对稳定的情况下，资产负债率逐年降低。

总体上来讲，公司的资产负债率处于较合理的水平，偿债能力较强，具有一定流动性。公司没有长期贷款、账面资金充裕，完全能够满足公司未来持续经营发展的需要，这为公司未来的业务拓展提供了资本支持与保障。

（四） 现金流量分析

公司报告期内由于品牌推广与其他一系列促销性质的营销策略，从而使得销售产品的毛利较薄，此外由于销售增加，税负增加，并且由于团队扩张致使人员工资的支出增加，从而导致公司在报告期内的经营活动产生的现金流量净额持续为负数。但随着公司品牌的知名度逐渐上升，并通过参股鲜花基地等一系列控制成本的手段，结合近年来行业发展迅速，皆可为公司业务发展提供更良好的条件。

投资性现金流量方面，公司除 2014 年投资支出 800 万元外，均无其他大额投资。而在 2014 年、2015 年 1-7 月均有因收回投资而收到的现金 550 万元、150 万元，因此投资活动产生的现金流量净额各期变动较大。

筹资活动带来的现金流量方面，公司于报告期内曾进行增资，在 2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月各吸收投资收到的现金 590 万元、1,950 万元、6,000 万元。因此实现筹资活动的现金净流入，这有力地支持了公司业务扩张所带来的大量资金需求。

经核查，主办券商及会计师认为，报告期公司经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与利润匹配；与报告期内所有实际发生的业务相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

（五） 持续经营能力分析

① 实际经营情况

公司是一家专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司，主要通过第三方电子商务平台（天猫、京东、微信等）、“爱尚鲜花”手机移动客户端及公司官网为广大消费者提供优质、快捷的服务。目前，公司主要经营三大类业务产品：鲜花同城速递业务（O2O 业务）、鲜花基地直送及鲜花订阅业务（B2C 业务），和鲜花移动业务（B2B 业务）。其中 O2O 与 B2C 业务多为面向个人消费者，销售占比达 97%以上。

公司用互联网思维改造传统鲜花产业，以销定产提升上游效率，在全国 600 个城市实现了 3 小时内极速达，将鲜花产品标准化、工厂化，在国内率先拥有日处理 10 万单以上的能力。

公司以品牌影响力和专业化服务来提高客户对爱尚鲜花的依赖度及忠诚度，产品销量持续增加。公司通过向广大客户和消费者提供专业、便捷的服务，进一步增强客户黏性，提升品牌价值，扩大商品销量，并以此盈利。

报告期内公司主营业务突出，自 2013 年起，各期鲜花在订购及配送业务产生的收入分别为 2,205.59 万元、3,668.14 万元和 2,877.14 万元，主营业务收入占营业收入总额的比重均达到 100.00%。

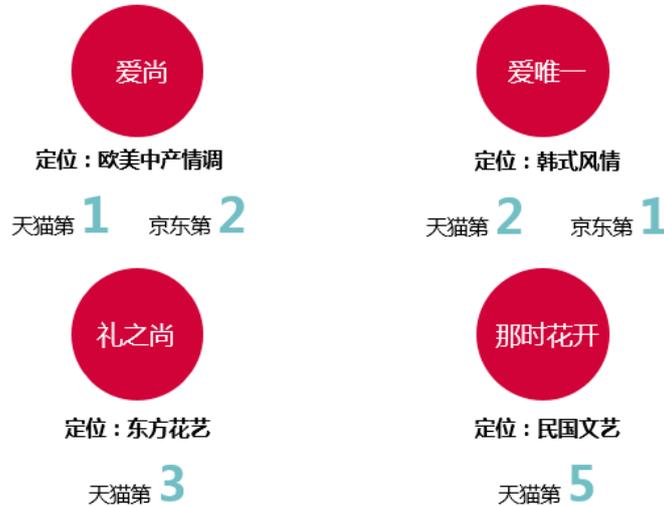
报告期内，公司主营业务的毛利率自 2013 年起分别为 13.60%、16.66%和 15.61%，毛利率波动在合理范围内。2014 年毛利率较 2013 年增加了 3.06 个百分点。主要是客户群体不断扩张，收入大幅度增长所致。2015 年 1-7 月公司主营业务毛利率较 2014 年有所降低，主要因公司自 2015 年起，为了巩固增加市场份额和消费群体，营销活动增多。且公司因尝试引入 B2B 新业务而更进一步加大营销力度，因此加快了成本增长速度，导致 2015 年 1-7 月的毛利率有所下降。

② 市场开发能力

鲜花电商行业高度分散，网上有数千家鲜花网店，线下有 20 万家实体花店，行业竞争程度激烈。根据天猫以及京东两大主流电子商务平台的统计数据，爱尚鲜花在鲜花在线预订及配送领域已经占据了先发优势和领导地位，公司旗下的爱尚、爱唯一、礼之尚分别囊括互联网鲜花零售的前 3 名；另外，公司力争

于 2016 年将“众花”移动 B2B 平台打造成为国内最大的网上批发交易平台。

四大品牌 - 线上销售体系的领跑者



2013 年度、2014 年度、2015 年度公司订单量分别为 139,460 单、245,819 单、869,689 单，用户群体、销售规模持续扩大。此外，公司大力拓展各类合作伙伴，现共有美团网、甲礼、生日管家、京东到家、达令心潮、小恩爱、唯品会、陌陌等。

未来公司将在保持现有 2C 端业务规模的同时，重点开拓 2B 端业务，加大对线下花店客户的开发力度，力图打造花店一站式采购平台，为全国花店提供网上采购和线下冷链配送服务。

③ 市场前景

近年来我国网络购物环境日趋完善与成熟，电子商务以其快捷方便、不受地域限制、选择范围广的特点吸引了越来越多的消费者。随着国民经济发展，人们的物质生活水平、收入水平、消费能力都在不断提升。消费水平的升级，带来城市中产阶级生活方式的普及，导致消费理念的进一步优化，鲜花消费逐年升温。

当前我国鲜花行业高度分散，在互联网上存在数千家鲜花网店，而线下有近 20 万家实体花店，行业竞争程度极其激烈。但与此同时，行业内尚处在发展的初级阶段，领先企业正在快速成长过程中，产业整合空间也非常巨大。

根据天猫类目小二提供的数据,2013年度天猫平台鲜花类目零售额为10亿元左右,淘宝鲜花类目零售额为20亿元左右,合计约30亿元,加上京东和其他渠道约10亿元,2013年第三方电子商务平台鲜花销售总规模约40亿元。2014年鲜花电商零售同比增长60%,即64亿元。在全国670多亿(2013年)的鲜切花零售规模中,鲜花电商占比不到10%。而在服装等行业,电商渠道的销售占比超过40%,可以预见未来几年鲜花类电商增长机会巨大。同时,爱尚鲜花过去几年的年复合增长率高达135%,未来3年将继续保持高速增长。

随着城市新兴中产阶级的壮大,带来消费升级的趋势,中国鲜花消费市场在未来相当长的一段时间将保持高速发展,行业正处于快速增长期内。公司是国内最早、最大专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司,是行业内最大的鲜花零售企业,公司在中国鲜花行业有着巨大的影响力。公司在重点节日的主推品类已经成为引领鲜花行业节日主打的风向标,并对该品类鲜花的全国价格有着深度影响。参考美国鲜花网上零售企业1800flowers,在10年前的2005年,就创造了情人节销售鲜花100万单的记录。中国人口和市场规模远远高于美国,而爱尚鲜花目前只达到了单个节日销售10万单的水平,未来还有巨大成长空间。

④ 公司核心竞争优势、上下游资源优势及稳定性

1) 团队优势

公司最早于2008年开始从事鲜花类垂直电商业务,积累了极其丰富的行业经验,培养、凝聚了众多运营经验丰富的管理人员和鲜花领域的行业专家,在鲜花产品研发、鲜花保养、供应链管理、用户体验和行业规律等产业链的各个环节上专业度较高。

2) 细分领域先发优势

公司是国内最早、最大专业从事鲜花在线预订及配送服务的互联网公司,是行业内最大的鲜花零售企业,公司在中国鲜花行业有着巨大的影响力。公司在重点节日的主推品类已经成为引领鲜花行业节日主打的风向标,并对该品类鲜花的全国价格有着深度影响。自2013年来,公司先后获得中路资本、达晨资

本、浙商创投、鼎锋资本等 9 家投资机构的 4 轮融资，囊括互联网鲜花销售前三名的品牌，在行业内建立了领先的地位。

3) 网上渠道重点扶持

以生鲜和鲜花为代表的非标品类是天猫、京东等网上平台在未来多年发力和支持的重点类目。而鲜花作为事件性、和调性的产品，其消费人群主要集中在一线城市，而这类消费群体正是各第三方电子商务平台最为看重的消费人群。各第三方电子商务平台为提升全类目的增长，重点扶持行业领先企业，而爱尚鲜花正因此成为最大的受益者，在第三方电子商务平台上占据极为强大的优势。

4) 持续创新和变革的能力

公司最早开创了同城 O2O 鲜花速递模式，2014 年又开创了 B2C 基地直送模式，将传统的鲜花手工产品，变成了工厂流水线制作的标准化产品。2015 年起发展 B2B 鲜花批发业务，始终保持利用互联网对鲜花行业的深度变革，永远保持创新领先的地位。公司用互联网思维改造传统鲜花产业，以销定产提升上游效率，使供应链从原来的 5 个环节缩短为 2 个，在全国 600 个城市实现了 3 小时内极速达，将鲜花产品标准化、工厂化，在国内率先拥有日处理 10 万单以上的能力。

5) 产业链整合优势

中国鲜花行业全产业链各个环节都非常薄弱，公司通过整合产业链有望带来全产业链的提升。公司目前整合了多家上游鲜花基地、鲜花工厂、网上零售、下游花店和冷链物流，且多为行业内领军企业。同时，公司还与全国上万家花店广泛展开合作，整合与掌控了产业链 5 大环节，保障了产品的质量控制和用户体验。

此外，公司在报告期后对上游主要供应商之一的云南万妍花卉集团有限公司进行了股权投资，投资金额 100 万元，获取云南万妍花卉集团有限公司 10% 股权。公司计划开展的创新业务 B2B 业务定位于花店一站式采购平台，平台上游对接数万家基地，下游对接全国 20 万家花店，并整合第三方干线冷链物流和同城配送冷链物流，为全国花店提供一站式采购服务。线下加盟花店均可通过

“众花”手机客户端及微信公众号等平台进行自主选购、下单，免去花店采购的众多中间环节，从而使采购鲜花的品质、价格等具有优势。公司通过上述参股、打造 B2B 平台等方式实现了对上下游的产业链整合，对于公司整合资源、优化配置等具有良好、长远的作用。

⑤ 资金筹措能力

公司所有者持续的资金投入使净资产增加，使得公司总资产在报告期内逐期递增。此外，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月分别筹得投资资金 662 万元、1,950 万元、6,000 万元，并于期后又筹得投资资金 1,500 万元。报告期内，公司先后获得中路资本、达晨资本、浙商创投、鼎锋资本等 9 家投资机构的 4 轮融资，共筹得资金 8,612 万元，有力地支持了公司业务扩张所带来的大量资金需求。

公司在新三板挂牌以后，融资渠道将得到拓宽。首先公司已在接洽一些大型战略投资者，计划在挂牌后进行定向股权融资；其次，各大银行都已开展新三板企业的股权质押融资业务，公司从银行的贷款能力也将会进一步得到提高。

综上，公司拥有较强的资金筹措能力。

⑥ 期后签订合同、期后收入实现情况

公司于报告期后，2015 年 8 月 10 日与朱丹丹签订了《股权转让合同》，由朱丹丹将爱尚鲜花主要供应商之一的云南万妍花卉集团有限公司的 10% 股权以 100 万元人民币转让给公司。截至本反馈意见答复出具之日，公司已将现金对价 100 万元人民币全额支付给朱丹丹，工商变更登记正在办理过程中。

公司于报告期后，即 2015 年 8 至 12 月，共实现收入 1,105.63 万元（未经审计数字），全年共实现收入 3,982.77 万元。公司销售收入逐年增长。

综合上述①至⑥点，公司具备持续经营能力。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方

1、持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称（姓名）	与本公司关系
邹小锋	公司实际控制人、董事长、兼总经理，持有公司 27.9375% 股份
费慈善	实际控制人配偶
陈 荣	持有公司 24.5560% 股份
觅可投资	邹小锋任执行事务合伙人，持有公司 11.1422% 股份
上海达晨	持有公司 8.8859% 股份
鼎锋明德致知	持有公司 5.3012% 股份

2、子公司

公司的子公司情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

3、其它关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
林裕尧	董事
汪少炎	董事
湛 广	董事
李 杨	董事
徐菊霞	监事会主席
余文明	监事
张云琼	职工监事
曲 涛	财务负责人兼董事会秘书
潘上卿	B2C 运营总监
周 琼	B2B 运营总监
陈 晔	设计总监
上海芬享花卉园艺有限公司	实际控制人配偶费慈善之兄费忠善持有 100% 股权

上海壹堂食信息科技有限公司	林裕尧任董事
上海鼎锋明德资产管理有限公司	汪少炎任董事长、总经理
上海鼎锋明德资产管理有限公司	汪少炎持股 20.00%
上海叙拉古商务咨询有限公司	曲涛持股 20.00%
张新中	公司股东

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 销售商品情况表

公司在报告期内无关联方销售。

(2) 采购商品情况表

单位：元

关联方	性质	2015年1-7月	2014年度	2013年度
张新中	采购鲜花	-	1,936,861.00	112,864.00

2、偶发性关联交易

(1) 股东资金拆借

单位：元

关联方	性质	2015年1-7月	2014年度	2013年度
邹小锋	资金拆借-借入	192,896.38	163,052.42	-

报告期内发生上述资金拆借性质的偶发性关联交易。截至本说明书签署日，上述款项均已清理完毕。

(2) 其他关联交易

单位：元

关联方	性质	2015年1-7月	2014年度	2013年度
台州米蓝	往来款	-	-	1,577,530.86
觅可投资	股权转让款	160,000.00	-	-

3、关联方交易余额

单位：元

项 目	关联方	2015/07/31	2014/12/31	2013/12/31
其他应收款	觅可投资	164,543.00	-	-
其他应收款	刘成容	100,000.00	100,000.00	100,000.00
其他应收款	邹小锋	-	-	31,538.42
其他应收款	台州米蓝	-	-	1,577,530.86
应付账款	张新中	-	-	32,709.00
其他应付款	邹小锋	192,896.38	163,052.42	-
其他应付款	费慈善	9,000.00	-	-

上述资金往来发生在有限公司阶段，周期较短。上述款项截至本说明书签署日已清理完毕。

(三) 关联交易决策程序及执行情况

有限公司阶段，公司存在与关联方之间未经正式决策进行资金拆借的情况，并且未与关联方约定还款期限和利息，存在关联方交易管理不规范的情况。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序，并执行关联方回避表决程序。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已无与关联方之间的资金往来，今后也将尽量减少关联方交易，如确有发生关联交易的需要，将按照上述规定进行决策和执行。

八、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无需要披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，沃克森（北京）国际资产评估有限公司于 2015 年 8 月 25 日为麦恋有限整体变更设立股份公司的工商登记提供参考而出具沃克森评报字（2015）第 0527 号《评估报告》，对母公司截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日的净资产进行评估。公司未根据该评估结果调账。

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增值率
资产总计	3,895.14	3,997.55	2.63%
负债总计	1,098.95	1,098.95	-
股东权益价值	2,796.19	2,898.60	3.66%

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》，公司股利分配政策如下：

第一百五十四条 公司应当根据中国法律、法规对公司的税后利润进行分配。

第一百五十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百五十七条 公司利润分配政策为，在公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，经股东大会决议是否进行股利分配。进行股利分配时，按各方所持股份比例进行分配。

第一百五十八条 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。

(二) 公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期没有发生股利分配的情况。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策按照《公司法》和《公司章程》的相关规定执行。

十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司持有台州市米蓝电子商务有限公司 100%的出资份额，该公司成立于 2013 年 3 月 18 日，注册资本 100 万元人民币。注册地为台州，经营范围是“利用互联网销售花卉、床上用品、服装、鞋、日用百货、体育用品、办公用品、塑料制品、工艺品、电子产品；商务信息咨询服务；会议及展览服务；婚庆礼仪服务；园林绿化工程设计。（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）”。

台州米蓝报告期内的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	1,960,217.42	3,165,655.56	634,773.53
总负债	6,385,722.49	6,323,350.85	1,687,816.62
所有者权益	-4,425,505.07	-3,157,695.29	-1,053,043.09
项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	3,736,265.62	1,749,373.42	222,572.92
营业成本	2,980,849.10	1,334,947.92	237,993.22
净利润	-2,167,809.78	-975,359.17	-1,153,043.09

公司持有苏州礼尚花卉有限公司 100%的出资份额，该公司成立于 2012 年 4 月 16 日，注册资本 100 万元人民币。注册地为苏州，经营范围是“销售：花卉、苗木、工艺美术品；商务信息咨询。（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）”。

苏州礼尚告期内的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	2,845,481.04	759,590.75	-
总负债	1,104,230.35	476,782.00	-
所有者权益	1,741,250.69	282,808.75	-
项 目	2015年7月	2014年度	2013年度
营业收入	402,906.34	-	-
营业成本	190,989.41	-	-
净利润	79,294.37	-	-

十二、 风险因素

（一） 市场竞争风险

公司属于鲜花类垂直电商行业，该行业的市场竞争较为充分。随着近年 O2O 电商平台的大发展，行业参与者数量增长极为显著。其中，由于我国年青一代消费者消费习惯的改变，节日用、家庭用鲜切花的需求逐渐增长，鲜花类垂直电商也越来越多。当前，仅在淘宝平台的鲜花速递网店就有三百多家，行业竞争极为

激烈，同时行业整合空间也十分广阔。目前公司凭借先发优势和人才优势，正在大力推动产业链整合，在上游与同行业之中广泛布局，正处于国内同行业的领先地位。

从长远看，最终留存下来的是掌握自主创新能力和核心客户的企业。但在日趋激烈的市场竞争中，如果公司不能迅速对市场需求进行响应、不能及时开发适应行业发展趋势的技术和产品，可能会导致公司难以持续吸引并发展更多新用户，从而使得公司在竞争中处于不利地位。

(二) 产品被模仿抄袭的风险

公司主要经营鲜切花产品的在线预订及配送业务，该产品之间不存在显著差异，只在花卉品质、制作手法、外部包装等处存在不同，因而该产品很难存有核心差异，极易被同业竞争者所模仿。同时，企业虽然在第三方电子商务平台运营模式上具有先发优势，但平台、软件的开发难度并不大，因而该种电商模式也容易被模仿。

虽然公司不断在产品、运营模式上加大创新力度，但难以避免自身产品被其他厂商模仿抄袭，最终影响公司销售收入的风险。

(三) 创新业务模式带来经营业绩波动的风险

公司经过多年在行业中的积累，其 O2O 转单零售业务与 B2C 基地直送业务均已形成了自身的品牌与优势。目前公司在进一步完善这两项传统优质服务的同时，以 B2B 业务为重心进行创新业务模式的探索。公司 B2B 业务打造鲜花交易平台，上游对接国内外 8 万多家种植实体，下游对接全国 20 万家花店，同时深入布局全国分仓和冷链供应网络，进一步整合全国鲜花产业链。这一新的业务模式能够有效降低鲜切花批发市场中的渠道成本。但是，由于该创新模式推行的时间不长，新业务模式被市场认可还需要一定的过程。若公司的客户无法及时转变观念，仍旧依赖于传统的业务模式，可能对公司拓展客户带来不利影响。

（四） 公司经营净现金流为负且短期内难以盈利的风险

公司最近两年及一期的审计报告显示，公司营业收入大幅增长、毛利率较稳定。但受行业特性的影响，公司销售费用、管理费用等持续快速增加，导致公司报告期内一直未能盈利，且经营性净现金流均为负数。2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司各期经营性活动产生的净现金流分别为-4,744,313.30 元、-11,220,510.87 元和-11,776,397.71 元。

为解决短期流动资金需求，公司在整体变更前后进行了多轮增资，截至本说明书签署之日，共取得融资款约 1 亿元人民币，公司短期内现金流充裕。此外公司为了扩张领域布局，在报告期内不断尝试新业务模式，在单一的 O2O 业务模式基础上加入 B2C 业务，并已逐步开展 B2B 业务。公司计划在未来深化业务体系，通过加强产业链整合力度带来新的盈利增长点。

未来公司将持续致力于扩大营业规模，提升品牌知名度。因此短期内，公司各项费用仍会保持在较高水平，收入的增长可能仍旧较难覆盖各项费用。短期内经营性活动产生的净现金流量可能持续为负，公司面临难以盈利的风险。

（五） 人才流失的风险

核心人员的技术水平、研发能力、市场开拓能力及管理能力是发行人竞争优势的有力保障。能否维持核心人员队伍的稳定并不断吸引优秀人员加盟，关系到公司能否继续保持行业技术领先优势和未来发展的潜力。公司一贯注重对核心人员的激励政策，努力营造具有高度认同感的企业文化。公司对核心人员还建立健全了一套行之有效的激励制度，对核心人员技术创新、业务开发的成果进行奖励。

虽然公司已采取了多种措施稳定核心人员队伍并取得了较好的效果，但由于竞争对手挖人、员工个人规划等因素的潜在影响，在未来的发展过程中，仍然存在核心人员的流失的风险。

（六） 上游行业发生波动的风险

公司上游行业为花卉种植行业，稳定而优质的鲜花供应渠道对公司业绩的稳

定、持续发展起着至关重要的作用。花卉种植行业属于农业行业，受到自然条件、种植水平、病虫害等因素的影响较大，且前述因素的可预测性和可控性较差。

虽然公司采取了选择优质供应商、分散采购渠道等多种措施来降低上游行业发生波动的风险，但是由于花卉种植行业的上述特性，在公司的生产经营过程中，仍然存在着行业发生波动导致公司采购发生不利变化的风险。

（七） 信息系统安全风险

公司的主营业务是通过互联网完成，依赖于安全、高效的信息系统，以确保在庞大的用户群同时使用时，也能保持稳定、迅速。作为专业的鲜花垂直电商，公司必须确保计算机系统的稳定和数据的安全。然而互联网具有的开放性特点又导致其具有脆弱性；基础设施故障、软件漏洞、恶意攻击、操作人员误操作等都使网站存在瘫痪的风险。

虽然公司在信息系统运营和维护上已经投入了大量的人力和物力，但是仍然存在信息系统被恶意攻击、系统发生故障等风险。

（八） 公司经营场所不稳定的风险

报告期内，公司向上海恒盛展览展示有限公司租赁场所作为存放及加工鲜花的冷库之用。该场所未办理房产证，存在被相关部门纠正的风险。虽然该场所不是公司生产经营的主要场所，但是仍然可能导致公司的生产经营场所具有不稳定性，可能会对公司经营造成一定影响。为了避免上述情况给公司带来损失，公司实际控制人承诺，如果因该场所不稳定给公司造成损失，将由实际控制人承担。

（九） 公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制尚不规范；股份公司阶段，公司完善了《公司章程》，建立了完整的治理结构，形成了各项治理制度及内控体系，公司治理体系得到显著提升，但由于股份公司内控体系建立时间较短，各项规章制度仍需在公司运行中得到检验，故短期内公司存在因治理不善带来的风险。

（十） 公司股权较为分散的风险

经过多次股权转让及增资，公司目前股权结构较为分散，公司实际控制人邹小锋合计控制公司 39.0796%的股权，比例较低。虽然邹小锋先生担任公司董事长职务兼总经理，对公司经营及决策有重大影响，但是在股权分散的情况下，若公司的内部控制不完善、治理结构不健全，则可能无法对公司进行有效的管理和控制。另一方面，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，例如股东间通过股权转让或其它协议安排使控制权发生变化，也可能对公司的日常经营管理造成不利影响。

（十一） 未决诉讼可能招致的风险

截至本公开转让说明书出具之日，爱尚鲜花存在一起小额未决诉讼：

因京东商城平台自动生成的折扣价格高于根据爱尚鲜花标价计算出的折扣价格 0.88 元，对此原告起诉至成都市金牛区人民法院，要求爱尚鲜花赔偿其 1,312 元，并向上海市普陀区市场监督管理局投诉举报。本案已于 2015 年 11 月 20 日通过简易程序开庭，尚未判决。同时，上海市普陀区市场监督管理局已在其编号为 07000029201511050001《政府信息公开申请答复书》中认定：“折扣价系京东商城平台生成，不是由上海麦恋电子商务有限公司制作，其无法对该折扣进行修改和编辑。因此，上海麦恋电子商务有限公司不存在价格欺诈行为。”

主办券商经过核查认为，该起诉讼涉诉金额仅为人民币 1,312 元，未来对爱尚鲜花的正常生产经营造成重大不利影响的可能性较低。

除上述已披露诉讼案件外，爱尚鲜花不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

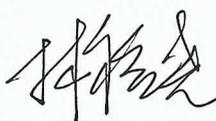
第五节 有关声明

一、 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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：


邹小锋


林裕尧

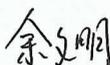

汪少炎

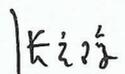

湛广


李杨

全体监事：


徐菊霞


余文明


张云琼

全体高级管理人员：


潘上卿


周琼


陈晔


曲涛

上海爱尚鲜花股份有限公司

2016年2月24日



二、 主办券商声明

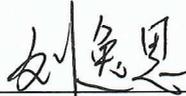
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

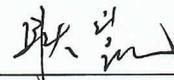


薛文理

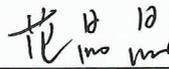
项目小组人员签字：



刘逸思

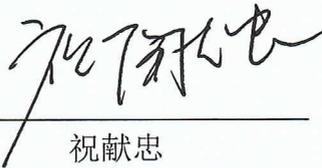


耿凯



范晶晶

法定代表人签字：



祝献忠



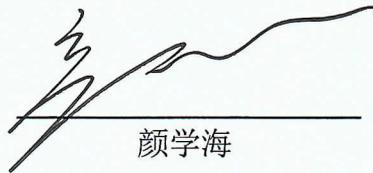
华融证券股份有限公司（盖章）

2016年2月24日

三、 申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名:



颜学海

经办律师签名:

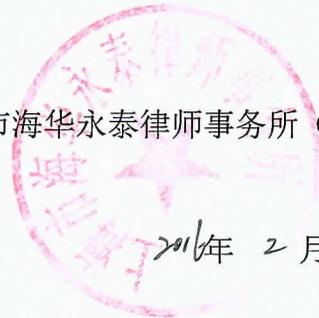


梁洪亮



钱 倩

上海市海华永泰律师事务所 (公章)



2016年 2月 24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审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名： 
陈永宏

经办注册会计师签名： 
张坚


党小安

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

2016 年 2 月 24 日

五、 评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：



徐伟健

注册评估师签名：



黄运荣



郝士丹

沃克森（北京）国际资产评估有限公司（公章）



2016年2月24日

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。