

深圳价之链跨境电商股份有限公司

Shenzhen Valuelink E-Commerce Co., Ltd.



ValueLink价之链



公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



兴业证券股份有限公司
INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.

福建省福州市湖东路 268 号

声明

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

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

中国证监会、全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或者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。

本公司的挂牌公开转让申请尚未得到全国股份转让系统公司的备案。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）行业加剧竞争风险

近年来，跨境电商的迅速发展吸引了大量企业的涌入，部分销量较大且利润空间较大的产品如电子产品及零部件等产品同质化现象严重，甚至出现了一定程度的价格战。公司为跨境出口零售电商，行业竞争愈来愈激烈，将使得公司存在产品价格和毛利率下降的风险，从而影响公司盈利能力。同时，在激烈的竞争中，公司若不能在产品种类、质量、品牌以及运营模式创新等各方面不断提高，所面临的市场竞争风险将进一步加大。

（二）第三方平台风险

公司主要销售渠道为 Amazon、ebay 等第三方平台，未来若出现第三方平台调整经营策略、双方关键合作条款变动等不利情形，将会对公司的经营业绩产生较大影响。此外，平台会根据卖家的产品质量，产品是否侵权，服务表现等多个方面评估卖家质量，如果卖家质量低于某一个分值，平台会对卖家有相应的惩罚，公司若不能把控好产品质量，为客户提供优质的产品 & 售后服务，公司所使用的平台账号面临被封停的风险，从而对公司经营带来不利影响。

（三）交易纠纷风险

公司以网上零售的方式将产品销售给终端客户，直接面对海外终端消费者。在线 B2C 交易中，跨地区、跨文化的信用体制构成其复杂的交易环境难免会出现由于双方对于商品质量、物流运输、售后服务等方面意见不统一而导致争执与纠纷的产生。交易纠纷的产生一方面会给公司带来额外的成本支出，另一方面还可能直接影响到公司在平台销售的口碑。

（四）政策变动风险

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

（五）人力资本风险

作为知识和人力资源密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的快速发展，城市生活成本快速上升，社会平均工资逐年递增，具有丰富业务经验和专业素质的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及人员工资水平的上涨，未来公司将面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

跨境电商行业属知识密集型行业，关键管理人员和核心业务人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心业务人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

（六）公司境外投资所带来的风险

公司先后在香港、美国设立子公司，负责电商服务软件的运营推广和海外投资。由于子公司设在香港、美国，基于当地的法律和文化环境与国内存在一定的差异，因此公司有可能因为不熟悉当地的政策及法律或者因为当地的政策及法律环境发生不可预测的变化而对境外子公司的经营活动产生不利影响甚至造成损失。

（七）公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司制定了较为齐备的内部控制制度，执行情况较好，但未制定专门针对关联交易、对外投资、对外担保等事项的管理制度，内控体系不够健全。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，并根据实际情况，重新制定了适应公司发展需要的《公司章程》、“三会”议事规则及在关联交易、对外投资、对外担保等方面的内控制度。但股份公司成立时间较短，上述各项管理制度的执行未经过一个完整经营周期的实践检验，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，公司治理和内部控制体系需要在发展过程中不断完善。

（八）实际控制人不当控制的风险

甘情操和朱铃为公司共同控股股东和实际控制人，两人合计持有本公司**66.14%**的股份，并且甘情操担任公司董事长、总经理，朱铃担任公司副总经理。公司存在实际控制人通过对公司的重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益的风险。

（九）汇率波动的风险

公司主要从事跨境电商业务，以美元进行结算。由于汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定不确定性。在人民币汇率变幅将更加市场化且更富弹性大环境下，公司将面临人民币升值带来的不利影响，具体表现为：（1）短期内可能导致公司的汇兑损失；（2）长期看，将在一定程度上影响公司出口产品的价格竞争力，对公司的营业收入和利润的增长带来不利影响。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
目录.....	6
释义.....	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司的股权结构	13
四、公司董事、监事及高级管理人员	47
五、公司主要会计数据和财务指标	49
六、与本次挂牌有关的机构	50
第二节 公司业务	53
一、公司业务情况	53
二、公司生产或服务流程及方式	58
三、与公司业务相关的关键资源要素	67
四、公司主营业务相关情况	75
五、公司商业模式	79
六、公司所处行业情况	84
第三节 公司治理	98
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况	98
二、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	101
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果	101
四、公司的独立性情况	104
五、同业竞争情况	105
六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	111
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	113
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况	117
第四节 公司财务	119
一、审计意见及经审计的财务报表	1199
二、合并财务报表范围及变化情况	1333
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况	136
四、最近两年的主要财务指标	165
五、报告期主要会计数据	1699
六、关联方、关联方关系及交易	200
七、股份支付情况	203

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	203
九、报告期内资产评估情况	206
十、股利分配政策和历年分配情况	208
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	209
十二、可能影响公司持续经营的风险因素及评估	216
第五节 有关声明	219
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	219
二、主办券商声明	2200
三、律师声明	221
四、审计机构声明	222
五、评估机构声明	223
第六节 附件.....	2244
一、备查文件	2244
二、信息披露平台	2244

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、常用词语		
本公司、股份公司、价之链、公司	指	深圳价之链跨境电商股份有限公司（因本公司为整体变更设立，为表述方便，该等称谓在文中部分内容也指公司前身深圳价之链科技有限公司）
有限公司、价之链有限	指	深圳欧乐易运国际货运代理有限公司、深圳价之链科技有限公司，股份公司前身
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	2014 年 3 月 1 日起实施的《中华人民共和国公司法》
章程、公司章程	指	股份公司的《公司章程》
推荐主办券商、主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
瑞华会计师事务所、会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
广东中广信资产评估公司、评估师	指	广东中广信资产评估公司
德恒、律师	指	北京德恒（深圳）律师事务所
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
公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
报告期、最近两年	指	2014 年、2015 年
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、机构名称及专业术语		
苏州云联	指	苏州云联创业投资中心（有限合伙）
共同梦想	指	深圳市共同梦想科技企业（有限合伙）
新余甄投	指	新余甄投云联成长投资管理中心（有限合伙）
前海胡扬	指	深圳前海胡扬资本管理企业（有限合伙）
宁波招银	指	宁波招银首信投资合伙企业（有限合伙）
江胜科技	指	深圳市江胜科技有限公司
武汉价之链	指	武汉价之链电子商务有限公司
武汉分公司	指	深圳价之链跨境电商股份有限公司武汉分公司

百佬汇	指	百佬汇跨境电商（深圳）有限公司
吉成壹号	指	深圳市吉成壹号投资有限合伙企业（有限合伙）
吉成贰号	指	深圳市吉成贰号投资有限合伙企业（有限合伙）
海卓投资	指	深圳海卓投资有限公司
爱派拓	指	深圳市爱派拓科技有限公司
永力供应链	指	深圳永力供应链管理有限公司
共同梦想（HK）、 Shared Dream	指	HongKong Shared Dream Enterprise Limited（香港共同梦想有限公司）
数据科技（HK）、 Valuelink Datatech.Ltd.	指	Valuelink Datatech Limited（价之链数据科技有限公司）
数据科技（US）、 Valuelink Datatech.Co.	指	VALUELINK DATATECH CORPORATION（美国价之链数据科技有限公司）
精准营销（HK）、 Amztracker.Ltd.	指	Amztracker.com Limited（亚马逊精准营销有限公司）
追客数据（HK）、 Amazooka.Ltd.	指	Amazooka.com Limited（亚马逊追客数据营销有限公司）
ebay	指	全球在线交易平台 eBay 网
amazon	指	亚马逊，美国最大的一家网络电子商务公司
aliexpress	指	全球速卖通，是阿里巴巴旗下唯一面向全球市场打造的在线交易平台
SAP	指	“System Applications and Products”的简称，是 SAP 公司的产品——企业管理解决方案的软件名称
SAP HANA	指	HANA 是一个软硬件结合体，提供高性能的数据查询功能，用户可以直接对大量实时业务数据进行查询和分析。
MRP	指	物料需求计划
FBA	指	Fulfillment by Amazon，亚马逊提供的代发货业务
API	指	应用程序编程接口
SEO	指	搜索引擎优化
SKU	指	一款商品，每款都有出现一个 SKU，便于电商品牌识别商品。一款商品多色，则是有多多个 SKU

本说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：深圳价之链跨境电商股份有限公司

英文名称：Shenzhen Valuelink E-Commerce Co., Ltd.

法定代表人：甘情操

有限公司成立日期：2008年9月24日

股份公司成立日期：2016年3月7日

注册资本：**399.3788**万元人民币

住所：深圳市龙岗区横岗街道长江埔二路2号1-2楼

经营范围：计算机软件的技术开发；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（不含分销、国家专营专控商品）；信息咨询（不含限制项目及人才中介服务）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“F 批发和零售业-52 零售业”；根据我国《国民经济行业分类》（2011 年修订）国家标准（GB/4754-2011），公司所处行业属于“F 批发和零售业-52 零售业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月颁布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司管理型行业分类属于 F5211 “百货零售”；投资型行业分类属于 13141111 “互联网零售”。

主营业务：跨境电子商务。

电话：0755-28408271

传真：0755-28408271

电子邮箱：public@valuelinkcorp.com

互联网网址：<http://www.valuelinkcorp.com>

信息披露事务负责人：王华军

统一社会信用代码：914403006785755887

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

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：399.3788万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司可以公开转让的股份情况如下：

序号	出资人	持股数量（股）	出资比例（%）	可公开转让股份数量（股）
1	甘情操	1,537,000.00	38.48	
2	朱铃	1,042,140.00	26.09	
3	深圳市共同梦想科技企业（有限合伙）	320,860.00	8.03	
4	苏州云联创业投资中心（有限合伙）	201,957.00	5.06	
5	唐灼林	191,445.00	4.79	
6	深圳前海胡扬资本管理企业（有限合伙）	148,990.00	3.73	
7	新余甄投云联成长投资管理中心（有限合伙）	122,235.00	3.06	37,098.00
8	桂宁	89,691.00	2.25	
9	唐建设	80,215.00	2.01	
10	张鹤	75,081.00	1.88	
11	宁波招银首信投资合伙企业（有限合伙）	41,220.00	1.03	41,220.00
12	廖衡勇	37,247.00	0.93	
13	金勇敏	37,098.00	0.93	37,098.00
14	涂海川	19,145.00	0.48	
15	穆淑芬	16,488.00	0.41	16,488.00
16	王子忠	16,488.00	0.41	16,488.00
17	王光	16,488.00	0.41	16,488.00
合计		3,993,788.00	100.00	164,880.00

除上述规定的股份锁定以外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况，公司股东对其所持股份未做出其他自愿锁定的承诺。

（三）挂牌后的股票转让方式

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 3.1.2 条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式”。

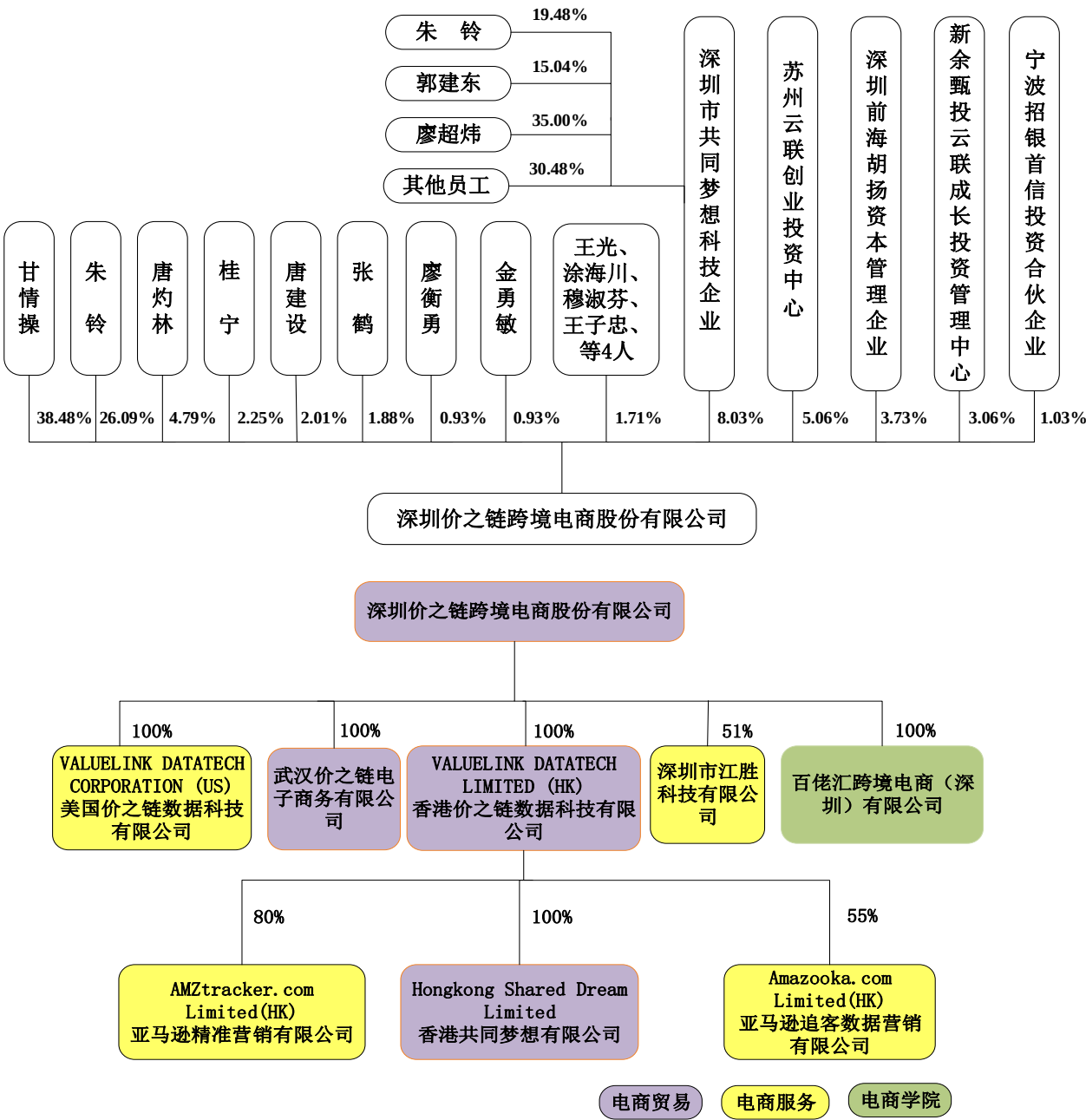
2016 年 2 月 28 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议公司股

票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

鉴此，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将采取协议方式进行转让。

三、公司的股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人的基本情况

甘情操直接持有本公司 **38.48%** 的股份，朱铃直接持有本公司 **26.09%** 的股份，同时通过共同梦想间接持有本公司 **1.57%** 的股份，股东甘情操和朱铃为夫妻关系，两人通过直接、间接合计持有本公司 **66.14%** 的股份，并且甘情操担任公司董事长、总经理，朱铃担任公司副总经理，能够对公司的重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，故认定甘情操和朱铃为公司共同控股股东和实际控制人。

1、实际控制人的基本情况

甘情操，男，董事长，出生于 1981 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学英语专业，本科学历。2006 年 7 月至 2008 年 9 月，就职于厦门欧乐德贸易有限公司，任总经理；2008 年 10 月至 2010 年 3 月，就职于深圳欧乐易运国际货运代理有限公司，任监事；2010 年 3 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，历任监事、执行董事；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任董事长、总经理，董事任期至 2019 年 3 月。

朱铃，女，董事，出生于 1981 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南政法大学新闻专业，本科学历。2006 年 7 月至 2008 年 9 月，就职于厦门欧乐德贸易有限公司，任副总经理；2008 年 10 月至 2010 年 3 月，就职于深圳欧乐易运国际货运代理有限公司，任副总经理；2010 年 3 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任副总经理；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任公司董事、副总经理，董事任期至 2019 年 3 月。

2、公司实际控制人最近两年内未发生变化。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人为甘情操和朱铃。因公司增资及引进新股东，控股股东及实际控制人的持股比例存在一定变化，具体增资、引进新股东情况见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（六）公司股本形成及变化”。

控股股东、实际控制人持有公司股权比例变化情况如下：

期间	甘情操		朱铃		合计持股 (%)
	直接持股 (%)	间接持股 (%)	直接持股 (%)	间接持股 (%)	
2015 年 1 月-2015 年 4 月 8 日	50.00	-	47.00	-	97.00
2015 年 4 月 9 日-2015 年 4 月 23 日	53.00	-	47.00	-	100.00
2015 年 4 月 24 日-2015 年 4 月 27 日	51.41	-	45.59	-	97.00
2015 年 4 月 28 日-2015 年 5 月 27 日	50.34	-	44.64	-	94.98

2015 年 5 月 28 日-2015 年 6 月 26 日	47.90	-	32.48	6.50	86.88
2015 年 6 月 27 日-2015 年 7 月 23 日	42.48	-	28.80	5.77	77.05
2015 年 7 月 24 日-2015 年 8 月 24 日	40.14	-	27.22	5.45	72.81
2015 年 8 月 25 日 2016 年 5 月 24 日	40.14	-	27.22	2.31	69.67
2016 年 5 月 25 日 2016 年 5 月 29 日	40.14		27.22	1.63	68.99
2016 年 5 月 30 日至今	38.48		26.09	1.57	66.14

综上，报告期内，公司控股股东及实际控制人的持股比例存在一定的变化，但未改变其对公司的控股地位及实际控制，最近两年公司控股股东及实际控制人未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的出资情况

序号	股东名称	出资方式	出资总额（股）	出资比例（%）
1	甘情操	净资产折股	1,537,000.00	38.48
2	朱铃	净资产折股	1,042,140.00	26.09
3	共同梦想	净资产折股	320,860.00	8.03
4	苏州云联	净资产折股	201,957.00	5.06
5	唐灼林	净资产折股	191,445.00	4.79
6	前海胡扬	净资产折股	148,990.00	3.73
7	新余甄投	净资产折股、现金	122,235.00	3.06
8	桂宁	净资产折股	89,691.00	2.25
9	唐建设	净资产折股	80,215.00	2.01
10	张鹤	净资产折股	75,081.00	1.88
合计			3,809,614.00	95.39

注：新余甄投净资产折股出资总额为85,137.00股，现金出资总额37,098.00股，合计122,235.00股。

2、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的基本情况

（1）甘情操，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、实际控制人的基本情况”。

（2）朱铃，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、实际控制人的基本情况”。

（3）唐灼林，男，出生于 1963 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权。曾任南海桂城东二塑料纺织厂厂长、南海市桂城东二印刷机械厂厂长。自 1996 年

以来，任东方机械董事长、总经理兼总工程师。现任广东东方精工科技股份有限公司董事长。

(4) 桂宁，女，出生于 1983 年 1 月，中国国籍，无境外永久居留权。2007 年 7 月至 2009 年 10 月，就职于北京汉鼎世纪咨询有限公司，任项目经理。2009 年 10 月至今，就职于北京和勤天成管理咨询有限公司，任总经理。

(5) 唐建设，男，出生于 1959 年 6 月，中国国籍，无境外永久居留权。1980 年 3 月至 1984 年 8 月，就职于湖南省衡阳县双溪中学，任教师。1984 年 9 月至 1986 年 7 月，在湖南教育学院脱产进修。1986 年 8 月至 1992 年 11 月，就职于湖南省衡阳县三中，任教师。1992 年 12 月至 2004 年 5 月，就职于广州长诺科技发展有限公司，任总经理。2004 年 6 月至今，就职于深圳市慧眼视讯电子有限公司，任总经理。

(6) 张鹤，男，出生于 1975 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 7 月至 2006 年 9 月，就职于武汉市天空网络有限公司，任总经理。2007 年 9 月至 2009 年 10 月，就职于百度在线网络技术有限公司武汉分公司，任总经理。2009 年 10 月至 2013 年 5 月，就职于上海我要网络科技有限公司，任副总裁。2013 年 5 月至今，自由职业。

(7) 深圳市共同梦想科技企业（有限合伙）

企业名称	深圳市共同梦想科技企业（有限合伙）
注册号	440307602458585
住所	深圳市龙岗区横岗街道长江埔二路 2 号 1-2 楼
出资额	50.00 万元
设立日期	2015 年 5 月 20 日
合伙期限	永续经营
执行事务合伙人	朱铃
经营范围	股权投资及投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）； 计算机软件的技术开发

共同梦想设立时的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	朱铃	普通合伙人	32.50	65.00
2	廖超炜	有限合伙人	17.50	35.00
合计		--	50.00	100.00

2015年8月13日共同梦想新增了郭建东、胡双阳等35名员工作为有限合伙人，2016年5月25日，原有限合伙人万四花、叶青、刘娟芝退出，新增了王华军、鲁才荣两名有限合伙人。截至本公开转让说明书签署之日，变更后的共同梦想合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	廖超炜	有限合伙人	17.50	35.00
2	朱铃	普通合伙人	9.74	19.48
3	郭建东	有限合伙人	7.52	15.04
4	王华军	有限合伙人	2.39	4.77
5	鲁才荣	有限合伙人	2.39	4.77
6	胡双阳	有限合伙人	0.96	1.92
7	邓胡玉	有限合伙人	0.86	1.73
8	李再炜	有限合伙人	0.75	1.50
9	祝莉莉	有限合伙人	0.73	1.46
10	邓夏梅	有限合伙人	0.58	1.15
11	马相杰	有限合伙人	0.56	1.11
12	金永星	有限合伙人	0.48	0.96
13	陈晨	有限合伙人	0.40	0.81
14	熊科	有限合伙人	0.35	0.69
15	赵顺意	有限合伙人	0.29	0.58
16	余娇	有限合伙人	0.29	0.58
17	莫玉	有限合伙人	0.29	0.58
18	吴志鹏	有限合伙人	0.29	0.58
19	欧晓虹	有限合伙人	0.29	0.58
20	李曼	有限合伙人	0.29	0.58
21	许琼	有限合伙人	0.29	0.58
22	胡海方	有限合伙人	0.23	0.46
23	方医博	有限合伙人	0.23	0.46
24	杨佩蕊	有限合伙人	0.23	0.46
25	周普平	有限合伙人	0.23	0.46
26	朱本红	有限合伙人	0.23	0.46
27	曾新科	有限合伙人	0.19	0.38
28	刘纯娟	有限合伙人	0.19	0.38
29	陈欣	有限合伙人	0.19	0.38
30	关云飞	有限合伙人	0.19	0.38
31	韩玉婷	有限合伙人	0.19	0.38
32	张宜	有限合伙人	0.15	0.31

33	陈功	有限合伙人	0.15	0.31
34	罗映	有限合伙人	0.13	0.27
35	陈文仁	有限合伙人	0.13	0.27
36	周建设	有限合伙人	0.10	0.19
合计		--	50.00	100.00

共同梦想系员工持股平台，其合伙人均为公司或其子公司员工，除投资公司外并不投资其他企业，无需根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

(8) 苏州云联创业投资中心（有限合伙）

企业名称	苏州云联创业投资中心（有限合伙）
注册号	320594000365946
住所	苏州工业园区娄葑普惠路 456 号
出资额	2323 万元
设立日期	2014 年 11 月 27 日
合伙期限	2014 年 11 月 27 日至 2021 年 11 月 20 日
执行事务合伙人	上海奇酷资产管理中心（有限合伙）（委派代表：李秦鹏）
经营范围	创业投资业务、创业投资咨询和创业投资管理业务。（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）

截至本公开转让说明书签署之日，苏州云联合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	上海奇酷资产管理中心 (有限合伙)	普通合伙人	23.00	0.99
2	武汉金运激光股份有限公司	有限合伙人	1000.00	43.05
3	朱律玮	有限合伙人	300.00	12.92
4	卜馨冀	有限合伙人	500.00	21.52
5	朱曼	有限合伙人	500.00	21.52
合计		--	2,323.00	100.00

苏州云联已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于 2015 年 10 月 20 日在中国证券投资基金业协会私募基金备案系统履行了备案登记，基金编号为 S33453。

(9) 深圳前海胡扬资本管理企业（有限合伙）

企业名称	深圳前海胡扬资本管理企业（有限合伙）
------	--------------------

统一社会信用代码	91440300319753522D
注册号	440300602429860
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
出资额	1400万元
设立日期	2014年12月10日
合伙期限	2014年12月10日至2034年12月5日
执行事务合伙人	金勇敏
经营范围	股权投资；提供创业管理服务业务；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；信息咨询；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。（以上经营范围法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

截至本公开转让说明书签署之日，前海胡扬合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	金勇敏	普通合伙人	200.00	14.29
2	周俊波	有限合伙人	400.00	28.57
3	朱天牧	有限合伙人	200.00	14.29
4	郭淼亿	有限合伙人	100.00	7.14
5	陈炎斌	有限合伙人	100.00	7.14
6	周燕	有限合伙人	100.00	7.14
7	林亚玉	有限合伙人	100.00	7.14
8	黄桂顺	有限合伙人	100.00	7.14
9	曾爱平	有限合伙人	100.00	7.14
	合计	--	1,400.00	100.00

前海胡扬已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于2015年10月27日在中国证券投资基金业协会私募基金备案系统履行了备案登记，基金编号为S83422。

（10）新余甄投云联成长投资管理中心（有限合伙）

企业名称	新余甄投云联成长投资管理中心（有限合伙）
注册号	360503310008233
住所	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生态城
出资额	6000万元
设立日期	2015年6月11日
合伙期限	2015年6月11日至2020年6月10日
执行事务合伙人	上海甄投资产管理有限公司（委派代表：汤玮立）

经营范围	投资管理、资产管理、实业投资、项目投资、投资咨询。 (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)
-------------	---

截至本公开转让说明书签署之日,新余甄投合伙人出资情况如下:

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额 比例(%)
1	上海甄投资产管理有限公司	普通合伙人	30.00	0.50
2	上海奇酷资产管理中心(有限合伙)	有限合伙人	30.00	0.50
3	马莉	有限合伙人	500.00	8.33
4	周荣良	有限合伙人	2940.00	49.00
5	向军	有限合伙人	500.00	8.33
6	吕世平	有限合伙人	2000.00	33.33
合计		--	6000.00	100.00

新余甄投根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求,于2016年3月18日在中国证券投资基金协会私募基金备案系统履行了备案登记,基金编号为S 67243。

(11) 宁波招银首信投资合伙企业(有限合伙)(非前十大股东)

企业名称	宁波招银首信投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码/注册号	91330206MA281A9P2A
住所	北仑区梅山大道商务中心八号办公楼 3415 室
出资额	70200 万元
设立日期	2015 年 12 月 14 日
合伙期限	2015 年 12 月 14 日至 2035 年 12 月 13 日
执行事务合伙人	上海招银股权投资基金管理有限公司(委托代表:张俊)
经营范围	实业投资,投资管理,投资咨询(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)。

截至本公开转让说明书签署之日,宁波招银合伙人出资情况如下:

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额 比例(%)
1	上海招银股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.14
2	首泰金信(北京)股权投资基金管理有限公司	有限合伙人	100.00	0.14
3	招商财富资产管理有限公司	有限合伙人	70,000.00	99.72
	合计	—	70,200.00	100.00

宁波招银已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，于2016年01月19日在中国证券投资基金业协会私募基金备案系统履行了备案登记，基金编号为SE2215。

（四）公司股份受限制的情况

公司股份受限制情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

公司实际控制人甘情操、朱铃需遵照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，将其所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。

公司自然人股东甘情操、朱铃担任公司董事，甘情操、朱铃还担任公司高级管理人员，需遵照《公司法》第一百四十一条、《公司章程》第二十四条的规定，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。

除上列情形之外，公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、也不存在股权纠纷与潜在纠纷。

（五）公司股东之间的关联关系

公司股东甘情操和朱铃为夫妻关系，自然人股东朱铃为机构股东共同梦想的执行事务合伙人，持有其19.48%的出资份额，除上述情况外，其他股东之间不存在关联关系。

（六）公司股本形成及变化

有限公司设立时核准的企业名称为“深圳欧乐易运国际货物运输代理有限公司”。2010年3月11日，有限公司名称变更为“深圳价之链科技有限公司”，即深圳价之链跨境电商股份有限公司的前身。

1、2008年9月，有限公司成立

2008年7月22日，公司取得深圳市工商局核发的[2008]第1576373号《名称预先核准通知书》，同意预先核准朱铃、甘情操共同投资300万元设立有限公司，名称为“深圳欧乐易运国际货物运输代理有限公司”。

2008年9月17日，深圳岭南会计师事务所出具深岭验字[2008]第377号《验资报告》验证，截至2008年9月17日，公司已收到全体股东缴纳的首期注册资

本合计人民币 60 万元，各股东均以货币方式出资，其中：朱铃缴纳注册资本 30 万元，甘情操缴纳注册资本 30 万元。

2008 年 9 月 18 日，公司股东共同制定并签署公司章程，公司注册资本 300 万元人民币，其中：朱铃认缴注册资本 150 万元，甘情操认缴注册资本 150 万元；首期缴纳的注册资本不低于注册资本 20%。

2008 年 9 月 24 日，深圳工商局核发了《企业法人营业执照》（注册号为 440301103635462），深圳欧乐易运国际货物运输代理有限公司成立，法定代表人为朱铃，企业类型为有限责任公司，经营范围为航空、陆路国际货物运输代理业务（法律、行政法规、国务院决定规定需要交通部门审批的，需取得相关批准文件方可经营）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（不含分销、国家专营专控商品）；信息咨询（不含限制项目及人才中介服务）。

公司设立时的股东及股权结构如下所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	甘情操	150.00	30.00	货币	50.00
2	朱铃	150.00	30.00	货币	50.00
合计		300.00	60.00	--	100.00

2、2010 年 3 月，有限公司第一次减资

2009 年 12 月 15 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意有限公司注册资本由 300 万元减少至 50 万元，本次减资 250 万元，变更后股东朱铃出资 25 万元，占公司注册资本 50%；甘情操出资额 25 万元，占公司注册资本 50%；同意变更公司章程。2010 年 2 月 3 日，公司股东签署变更后的《公司章程》。

2009 年 12 月 18 日，有限公司在《深圳特区报》B4 版块刊登减资公告。

2010 年 2 月 1 日，公司股东甘情操和朱铃向深圳恒兆会计师事务所出具《承诺书》，公司已于 2009 年 12 月 18 日在《深圳特区报》刊登了减资公告，目前公司无债权、债务、无对外担保。公司承诺承担减资前的一切债务，并清偿债务。股东对原注册资本 300 万元以内的债务承担连带责任。如因减少注册资本引起的一切法律责任，均有全体股东承担。

2010 年 2 月 3 日，公司出具《债务清偿及债务担保情况说明》：一、截至 2010 年 2 月 3 日，本公司将减资情况按程序通知了所有债权人，没有债权人要求清偿债务或者提供债务担保（或者列明债务清偿情况）。二、公告至今已经超

过法定 45 天债权登记日，无人前来办理债权登记手续。三、本公司无对外经济担保事项。四、股东承诺对减资前的债权债务继续承担责任。

2010 年 2 月 3 日，深圳恒兆会计师事务所出具深恒兆验字[2010]18 号《验资报告》，验证截至 2010 年 2 月 3 日，公司已减少股本 250 万元，公司变更后的注册资本与实收资本均为人民币 50 万元，其中：朱铃缴纳注册资本 25 万元，甘情操缴纳注册资本 25 万元。

2010 年 3 月 11 日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次减资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	25.00	25.00	货币	50.00
2	朱铃	25.00	25.00	货币	50.00
合计		50.00	50.00	--	100.00

注：价之链有限的前身深圳欧乐易运国际货运代理有限公司，其经营范围为航空、陆路国际货物运输代理业务，需满足《中华人民共和国国际货物运输代理业管理规定》对于注册资本最低 300 万元的限制要求。

2010 年 3 月，深圳欧乐易运国际货运代理有限公司向工商申请更名为深圳价之链科技有限公司，同时变更经营范围，变更后经营范围不再包含货运代理业务，注册资本无需满足最低限额要求，因此价之链有限在对经营范围变更后同步对注册资本进行减资变更为 50 万元。变更前原实缴资本为 60 万元，变更后，已实缴部分超过减资后注册资本的 10 万元归还了应付股东的往来欠款。

3、2012 年 8 月，有限公司第一次股权转让

2012 年 8 月 10 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意朱铃将其持有的价之链有限 3%的股权以 0.1 万元转让给李玲，其他股东放弃优先购买权。同日，朱铃与李玲签署《股权转让协议》。

2012 年 8 月 16 日，公司股东签署变更后的《公司章程》。

2012 年 8 月 16 日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
----	------	---------------	---------------	------	---------

1	甘情操	25.00	25.00	货币	50.00
2	朱铃	23.50	23.50	货币	47.00
3	李玲	1.50	1.50	货币	3.00
合计		50.00	50.00	--	100.00

4、2013年5月，有限公司第一次增资

2013年3月2日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本240万元，其中甘情操以货币认缴出资120万元，朱铃以货币认缴出资112.8万元，李玲以货币认缴出资7.2万元，各股东认缴的出资额于2015年5月2日前缴足，增加后的注册资本为290万元。同日，股东签署变更后的《公司章程》。

2013年5月8日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	145.00	25.00	货币	50.00
2	朱铃	136.30	23.50	货币	47.00
3	李玲	8.70	1.50	货币	3.00
合计		290.00	50.00	--	100.00

5、2015年4月，有限公司第二次股权转让

2015年4月3日，有限公司召开股东会并作出决议，同意李玲将其持有的1.5万元实缴出资额及7.2万元认缴出资额，共公司3%的股权以180万元的价格转让给甘情操，其他股东放弃优先购买权。2015年3月，李玲与甘情操签署《股权转让协议书》。

2015年4月15日，根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具的天健粤验[2015]19号《验资报告》，截至2015年4月15日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币240万元，各股东均以货币方式出资。其中：甘情操缴纳注册资本人民币127.20万元，朱铃缴纳注册资本人民币112.8万元。

2015年4月8日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	153.70	153.70	货币	53.00

2	朱铃	136.30	136.30	货币	47.00
合计		290.00	290.00	--	100.00

6、2015年4月，有限公司第二次增资

2015年4月20日，公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本8.97万元，由新增股东桂宁出资，增加后的注册资本为298.97万元。

2015年4月，桂宁与甘情操、朱铃签署《增资协议》，双方同意由桂宁以258万元投资取得公司3%股权，其中8.97万元作为注册资本，249.03万元计入资本公积。

根据银行进账单记录，2015年4月10日，公司收到桂宁缴纳的增资款258万元）。

2015年4月23日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	153.70	153.70	货币	51.41
2	朱铃	136.30	136.30	货币	45.59
3	桂宁	8.97	8.97	货币	3.00
合计		298.97	298.97	--	100.00

注：本次增资过程中，投资人桂宁与公司实际控制人约定对赌事项，具体内容：“如发生如下事项，桂宁有权要求公司实际控制人甘情操、朱铃回购其所持有的公司股权：公司破产、清算、解散、被吊销营业执照或进入相关法律程序；在增资后3年内目标公司任意一年利润相比上一年下降比例超过50%”。

2016年3月18日，股东桂宁签署了《承诺函》，决定放弃因上述对赌约定而享有的要求回购股份的权利。

7、2015年4月，有限公司第三次增资

2015年4月24日，公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本6.36万元，由新增股东苏州云联出资，增加后的注册资本为305.33万元。

2015年4月20日，苏州云联与甘情操、朱铃、桂宁签署《增资协议》，各方同意由苏州云联以500万元投资取得公司2.08%股权，其中6.36万元作为注册资本、493.64万元计入资本公积

根据银行进账单记录，2015年5月4日及2015年5月15日，公司分别收到苏州云联缴纳的增资款493.64万元、6.36万元，合计500万元。

2015年4月27日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	153.70	153.70	货币	50.34
2	朱铃	136.30	136.30	货币	44.64
3	桂宁	8.97	8.97	货币	2.94
4	苏州云联	6.36	6.36	货币	2.08
合计		305.33	305.33	--	100.00

注：本次增资过程中，投资方苏州云联与公司实际控制人约定对赌事项，具体内容为：“如发生如下事项，苏州云联有权要求公司实际控制人甘情操、朱铃回购所持有的公司股权：公司破产、清算、解散、被吊销营业执照或进入相关法律程序；在增资后3年内目标公司任意实际净利润相比上一年下降比例超过30%或者实际净利润连续两年下滑”。

2016年3月18日，股东苏州云联签署了《放弃承诺函》，决定放弃因上述对赌约定而享有的要求回购股份的权利。

8、2015年5月，有限公司第三次股权转让、第四次增资

2015年5月17日，公司召开股东会并作出决议，同意股东朱铃将其持有公司10.51%的股份以人民币32.09万元的价格转让给共同梦想；同意增加注册资本15.53万元，其中，由新增股东张鹤出资7.51万元，新增股东唐建设出资8.02万元，增加后的注册资本为320.86万元。

2015年5月21日，张鹤、唐建设与有限公司原股东签署《增资协议》，同意由张鹤以300万元投资取得公司2.34%股权，其中7.51万元作为注册资本、292.49万元计入资本公积；同意由唐建设以625万元投资取得公司2.5%股权，其中8.02万元作为注册资本、616.98万元计入资本公积。

2015年5月27日，朱铃与共同梦想签署《股权转让协议书》。

根据银行进账单记录，2015年5月21日及2015年5月22日，有限公司分别收到唐建设缴纳的增资款200万元、425万元，合计625万元；2015年5月18日，公司收到张鹤缴纳的增资款300万元。

2015年5月27日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次股权转让、增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	153.70	153.70	货币	47.90
2	朱铃	104.21	104.21	货币	32.48
3	共同梦想·	32.09	32.09	货币	10.00
4	桂宁	8.97	8.97	货币	2.80
5	唐建设	8.02	8.02	货币	2.50
6	张鹤	7.51	7.51	货币	2.34
7	苏州云联	6.36	6.36	货币	1.98
合计		320.86	320.86	--	100.00

注：本次增资过程中，投资方张鹤、唐建设存在同次增资价格不一致的情形价格，主要系投资方张鹤具备优秀的互联网从业经验，能够为公司拓展电商服务提供战略顾问支持，故其增资价格低于投资方唐建设。

2016年3月9日，投资方张鹤、唐建设出具声明/承诺函，对上述增资过程中存在的价格不一致的情形进行了确认，并承诺不因此产生任何纠纷或存在任何潜在争议。

9、2015年6月，有限公司第五次增资

2015年6月18日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本56.5万元，其中，由新增股东前海胡扬出资14.90万元，新增股东新余甄投出资8.51万元，新增股东廖衡勇出资3.72万元，原股东苏州云联出资13.84万元，增加后的注册资本为361.83万元。

2015年6月24日，苏州云联与有限公司其他股东签署《增资协议》。约定苏州云联向有限公司增资人民币1,300万元，认缴注册资本13.83万元，剩余1,286.17元计入资本公积。

2015年6月，新余甄投、前海胡扬、廖衡勇与有限公司其他股东签署《增资协议》，约定新余甄投以800万元投资取得有限公司2.35%股权，其中8.51万元作为注册资本、791.49万元计入资本公积；前海胡扬以1,400万元投资取得有限公司4.12%股权，其中14.90万元作为注册资本、1,385.10万元计入资本公积；廖衡勇以350万元投资取得有限公司1.03%股权，其中3.72万元作为注册资本、346.28万元计入资本公积。

根据银行进账单记录，2015年6月25日，公司收到苏州云联资本缴纳的增资款1,300万元；2015年6月19日，公司收到前海胡扬资本缴纳的增资款1,400万元；2015年6月24日，公司收到廖衡勇缴纳的增资款350万元；2015年6月26日，公司收到新余甄投投资缴纳的增资款800万元。

2015年6月26日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	153.70	153.70	货币	42.48
2	朱铃	104.21	104.21	货币	28.80
3	共同梦想·	32.09	32.09	货币	8.87
4	苏州云联	20.20	20.20	货币	5.58
5	前海胡扬	14.90	14.90	货币	4.12
6	桂宁	8.97	8.97	货币	2.48
7	新余甄投	8.51	8.51	货币	2.35
8	唐建设	8.02	8.02	货币	2.22
9	张鹤	7.51	7.51	货币	2.08
10	廖衡勇	3.72	3.72	货币	1.03
合计		361.83	361.83	--	100.00

注：本次增资过程中，投资方苏州云联、新余甄投与公司实际控制人约定对赌事项，具体内容为：“如发生如下事项，苏州云联投资、新余甄投有权要求有限公司实际控制人甘情操、朱铃回购所持有的有限公司股权：（1）公司破产、清算、解散、被吊销营业执照或进入相关法律程序；（2）有限公司其他股东违反其在本补充协议项下的任何陈述、承诺及保证，或者发生本协议项下的违约情形；（3）本次增资完成后3年内目标公司任意一年净资产或净利润相比上一年下降比例超过20%；（4）有限公司在2016年4月30日前没有递交新三板挂牌申请材料，或者任何一次新三板挂牌申请没有获得核准通过”。

投资方前海胡杨与有限公司实际控制人约定对赌事项，具体内容为：“：（1）有限公司在重组完成后，经审计的合并报表范围内的资产负债情况出现重大变化，导致标的公司净资产金额（合并，不含甲方及第三方增资金额）低于2600万元的20%以上；（2）有限公司在2016年4月30日前没有递交新三板挂牌申请材料，或者任何一次新三板挂牌申请没有获得核准通过；（3）乙方、丙方及其关联方存在与标的公司同业竞争行为且不能改正”。

2016年3月18日，股东苏州云联、新余甄投及前海胡扬分别签署了《承诺函》，决定放弃因上述对赌约定而享有的要求回购股份的权利。

10、2015年7月，有限公司第六次增资

2015年7月1日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本21.06万元，其中，由新增股东唐灼林出资19.14万元，新增股东涂海川出资1.91万元，增加后的注册资本为382.89万元。

2015年7月1日，唐灼林、涂海川与有限公司原股东签署的《增资协议》，由唐灼林以2,000万元投资取得公司5%股权，其中19.14万元作为注册资本、1,980.86万元计入资本公积；由涂海川以200万元投资取得公司0.5%股权，其中1.91万元作为注册资本、198.09万元计入资本公积

根据银行进账单记录，2015年7月16日，公司收到唐灼林缴纳的增资款2,000万元，涂海川缴纳的增资款200万元。

2015年7月23日，有限公司在深圳市市场监督管理局完成本次变更登记。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	153.70	153.70	货币	40.14
2	朱铃	104.21	104.21	货币	27.22
3	共同梦想·	32.09	32.09	货币	8.38
4	苏州云联	20.20	20.20	货币	5.27
5	唐灼林	19.14	19.14	货币	5.00
6	前海胡扬	14.90	14.90	货币	3.89
7	桂宁	8.97	8.97	货币	2.34
8	新余甄投	8.51	8.51	货币	2.22
9	唐建设	8.02	8.02	货币	2.10
10	张鹤	7.51	7.51	货币	1.96
11	廖衡勇	3.72	3.72	货币	0.97
12	涂海川	1.91	1.91	货币	0.50
合计		382.89	382.89	--	100.00

注：本次增资过程中，投资方唐灼林、涂海川与公司实际控制人约定对赌事项，具体内容为：“如发生如下事项，唐灼林、涂海川有权要求公司实际控制人甘情操、朱铃回购所持有的公司股权：（1）有限公司破产、清算、解散、被吊销营业执照或进入相关法律程序；（2）有限公司其他股东违反其在本补充协议

项下的任何陈述、承诺及保证，或者发生本协议项下的违约情形；（3）本次增资完成后 3 年内目标公司任意一年净资产或净利润相比上一年下降比例超过 20%；（4）有限公司在 2016 年 4 月 30 日前没有递交新三板挂牌申请材料，或者任何一次新三板挂牌申请没有获得核准通过”。

2016 年 3 月 18 日，股东唐灼林、涂海川分别签署了《承诺函》，决定放弃因上述对赌约定而享有的要求回购股份的权利。

11、2016 年 3 月，股份公司成立

2016 年 2 月 6 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“瑞华审字[2016]48430001 号”《审计报告》（审计基准日为 2015 年 12 月 31 日），确认深圳价之链科技有限公司截至 2015 年 12 月 31 日经审计的账面净资产值为人民币 78,281,866.21 元。

2016 年 2 月 7 日，广东中广信资产评估有限公司出具了编号为“中广信评报字[2016]第 091 号”《深圳价之链科技有限公司拟进行股份制改组涉及的深圳价之链科技有限公司相关资产及负债价值评估报告书》，确认深圳价之链科技有限公司截至 2015 年 12 月 31 日经评估的净资产为 78,564,892.45 元。

2016 年 2 月 7 日，有限公司召开股东会，同意通过上述《审计报告》和《评估报告》，并同意以有限公司全体股东为发起人，以 2015 年 12 月 31 日为审计和评估基准日，以不高于基准日的净资产值折股设立股份有限公司。公司股东在拟设立的股份有限公司中的持股比例按照其在有限公司的持股比例确定。同日，有限公司全体股东暨深圳价之链跨境电商股份有限公司全体发起人签订了《发起人协议》。

2016 年 2 月 28 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“瑞华验字[2016]48430002 号”《验资报告》，验证截至 2016 年 2 月 28 日止，公司各发起人以有限公司截至 2016 年 2 月 28 日净资产 78,281,866.21 元中的 3,828,908 元折为公司股本 3,828,908 股，每股面值为 1 元，净资产折合股本后的余额 74,452,958.21 元转为资本公积。

2016 年 2 月 28 日，有限公司召开创立大会，通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员，并审核了公司筹建工作报告。

2016 年 3 月 7 日，公司就本次变更进行工商变更登记，并领取了由深圳市市场监督管理局签发的统一社会信用代码为 914403006785755887 的《营业执照》。

股份公司设立后的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	出资比例(%)
1	甘情操	1,537,000.00	1,537,000.00	净资产折股	40.14
2	朱铃	1,042,140.00	1,042,140.00	净资产折股	27.22
3	共同梦想	320,860.00	320,860.00	净资产折股	8.38
4	苏州云联	201,957.00	201,957.00	净资产折股	5.27
5	唐灼林	191,445.00	191,445.00	净资产折股	5.00
6	前海胡扬	148,990.00	148,990.00	净资产折股	3.89
7	桂宁	89,691.00	89,691.00	净资产折股	2.34
8	新余甄投	85,137.00	85,137.00	净资产折股	2.22
9	唐建设	80,215.00	80,215.00	净资产折股	2.10
10	张鹤	75,081.00	75,081.00	净资产折股	1.96
11	廖衡勇	37,247.00	37,247.00	净资产折股	0.97
12	涂海川	19,145.00	19,145.00	净资产折股	0.50
合计		3,828,908.00	3,828,908.00	--	100.00

2016年3月，针对公司历次融资的相关事宜，增资新增股东特做如下确认：

- 1、增资新增股东（自然人股东）不是公司员工，不在公司担任任何职务，也未在公司领取过薪酬；
- 2、增资新增股东用于投资深圳价之链跨境电商股份有限公司的投资款系本人/本公司自有资金，不存在争议；
- 3、增资新增股东成为公司股东后，依本人/本公司与深圳价之链跨境电商股份有限公司其他股东签署的《增资协议》的约定，如期得知公司后续融资的交易价格和条件，公司未曾违反《增资协议》的相关约定，本人/本公司与深圳价之链跨境电商股份有限公司及其相关其他股东亦不存在任何纠纷及潜在争议。本人/本公司知晓且对公司历次融资方式及价格等无任何异议。

12、2016年5月，股份公司第一次增资

2016年5月3日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会，同意公司注册资本由382.8908万元增至399.3788万元，宁波招银以货币出资1,000.00万元认缴新增注册资本4.1220万元，新余甄投及金勇敏分别以货币出资900.00万元认缴新增注册资本3.7098万元，穆淑芬、王子忠及王光分别以货币出资400.00万元认缴新增注册资本1.6488万元。

2016年5月30日，股份公司在深圳市市场监督管理局完成变更登记。

2016年6月29日，根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华验字[2016]48430009号《验资报告》，截至2016年6月22日，公司已收到上述各方缴纳的新增投资款合计人民币4,000万元，增加注册资本16.488万元，同时增加资本公积金人民币3,983.512万元。

本次增资完成后股份公司的股权结构为：

序号	出资人	出资方式	持股数量（股）	出资比例（%）
1	甘情操	净资产	1,537,000.00	38.48
2	朱铃	净资产	1,042,140.00	26.09
3	共同梦想	净资产	320,860.00	8.03
4	苏州云联	净资产	201,957.00	5.06
5	唐灼林	净资产	191,445.00	4.79
6	前海胡扬资	净资产	148,990.00	3.73
7	新余甄投	净资产/货币	122,235.00	3.06
8	桂宁	净资产	89,691.00	2.25
9	唐建设	净资产	80,215.00	2.01
10	张鹤	净资产	75,081.00	1.88
11	宁波招银	货币	41,220.00	1.03
12	廖衡勇	净资产	37,247.00	0.93
13	金勇敏	货币	37,098.00	0.93
14	涂海川	净资产	19,145.00	0.48
15	穆淑芬	货币	16,488.00	0.41
16	王子忠	货币	16,488.00	0.41
17	王光	货币	16,488.00	0.41
合计		-	3,993,788.00	100.00

（七）重大资产重组、收购情况

报告期内公司存在重大资产重组及无形资产收购行为，即价之链收购江胜科技51%的股权；子公司数据科技（HK）收购共同梦想（HK）100%股权；子公司数据科技（HK）收购无形资产 Amztracker 软件相关知识产权；价之链收购 American Medco LLC 公司的存货及其股东掌握的无形资产。具体情况如下：

1、价之链收购江胜科技51%股权

（1）收购前江胜科技基本情况

名称	深圳市江胜科技有限公司
注册号	440306105897654

法定代表人	胡波
成立日期	2011 年 12 月 14 日
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
经营期限	自 2011 年 12 月 14 日至 2021 年 12 月 14 日
住所	深圳市龙华新区民治街道民治大道牛栏前大厦 C901, C903, C905
经营范围	计算机软硬件的技术开发、销售与技术咨询；经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；网页设计；电脑配件、电子产品的技术研发与销售；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）
股权结构	胡波：出资 12.5 万元，持股 25% 张江帆：出资 12.5 万元，持股 25% 张庆全：出资 12.5 万元，持股 25% 吴永胜：出资 12.5 万元，持股 25%

（2）收购的原因、程序、定价依据及会计处理

①收购原因、必要性以及收购完成后对公司业务、经营的影响

江胜科技主要经营基于一款名为“全球交易助手”的软件，支持阿里巴巴的速卖通外贸平台，涵盖了产品发布、导出、订单管理、订单导出、图库管理、支持多账号管理。目前该软件拥有过万用户，价之链希望通过收购，掌握该软件及其用户，后续通过引导流量的方式创收，打造跨境电商的生态链，整合跨境电商所需要应用的资源。

②收购程序

2015 年 11 月 26 日，价之链有限召开股东会，同意有限公司出资 800 万元购买江胜科技原始股东的股权并对江胜科技进行增资。

2015 年 12 月 1 日，价之链有限与江胜科技股东胡波、张江帆、张庆全、吴永胜签订了《投资协议》，约定价之链有限以 800 万元收购其 51%的股权，其中，100 万元认购江胜科技 3.40 万元的增资，其余 700 万元用于购买上述原始股东占增资 44.625%的股权，即 23.84 万元。收购完成后，江胜科技注册资本变更为 53.40 万元，其中公司出资 27.24 万元，占比 51%。

《投资协议》约定如江胜科技 2016 年未达到 1,000 万元销售收入目标，原始股东无条件以江胜科技年末净资产的价格将其持有江胜科技 10%的股权转让给价之链有限，或原始股东个人补偿价之链有限 400 万元人民币，两种方式由价之链有限自行选择。

2016年1月29日，江胜科技就公司变更事宜修正了《公司章程》并取得深圳市市监局出具的《变更（备案）通知书》。

截至公开转让说明书签署之日，双方已完成股权工商变更，公司持有江胜科技51%的股权。

③定价依据

本次股权收购行为涉及的江胜科技股东全部权益价值，经广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2015]第652号”《评估报告书》，确认经过收益法评估计算，本次股权收购涉及的江胜科技股东全部权益价值为17,800,000.00元，据此，江胜科技51%股权的股东全部权益价值为9,078,000元，经双方协商后确定本次收购交易价格为8,000,000元。

本次股权收购定价合理，不存在侵害公司利益的情形。

④收购价款的支付及会计处理

有限公司收购江胜科技相关款项支付情况如下：

款项支付时点	相关款项支付情况
2015年12月9日	价之链有限预付首笔收购款100万元
2016年1月15日	价之链有限支付收购款100万元
2016年1月28日	价之链有限支付收购款300万
2016年2月4日	价之链有限支付收购款尾款300万元

价之链与江胜科技在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，故适用于非同一控制下的企业合并处理原则，收购涉及的业绩补偿承诺，系业绩承诺不能实现的情况下对购买方的补偿手段，在投资日的公允价值认定为零，公司收购江胜科技原始股东的股权并对江胜科技进行增资的长期股权投资初始计量金额应为800万元

2、子公司数据科技（HK）收购共同梦想（HK）100%股权

（1）收购前共同梦想（HK）基本情况

公司中文名称	香港共同梦想有限公司
公司英文名称	HongKong Shared Dream Enterprise Limited
成立时间	2011年7月27日
注册地址	UNIT 2508A 25/F BANK OF AMERICA TOWER 12 HARCOURT ROAD CERTRAL HK
经营范围	国际贸易、信息技术、软件开发、服务支持

股权结构	股东	认缴出资额（万港币）	出资比例（%）
	甘情操	0.50	50.00
	朱铃	0.50	50.00
	合计	1.00	100.00

（2）收购的原因、程序、定价依据及会计处理

①收购原因、必要性以及收购完成后对公司业务、经营的影响

共同梦想（HK）在公司的业务流程中承担着收取第三方平台销售货款的重要职能，属于公司业务链条中不可缺少的一部分，为了完善公司组织治理结构，消除同业竞争，整合业务资源，发挥协调效益，适应市场发展需要，决定由子公司数据科技（HK）对其进行收购。收购完成后，公司得以对业务链条进行完整的整合管控，有利于进一步提高公司的运营效率并有效防范经营风险，提高公司持续盈利能力。

②收购程序

2015年5月25日，共同梦想（HK）召开股东会，决定公司共同实际控制人甘情操、朱铃将其所持有的共同梦想（HK）各50%的股权无偿转让给数据科技（HK），2015年6月3日股权转让完成。

③定价依据

被收购方共同梦想（HK）2014年度的净资产为-3,092,543.95元，净利润为-1,280,102.75元，考虑到本次转让系同一控制下为消除关联交易，整合集团业务链条所做的收购，实际控制人甘情操、朱铃无偿向数据科技（HK）转让其所持有的共同梦想（HK）的股权，本次股权转让行为已履行法定程序，标的公司亦不存在重大或有负债、未决诉讼，不存在侵害公司利益的情形。

④收购价款的支付及会计处理

本次的转让定价为零元，无需支付价款。收购的会计处理详见公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、合并财务报表范围及其变化”之“（三）合并财务报表范围各子公司、孙公司合并会计处理方法”。

3、子公司数据科技（HK）收购无形资产——Amztracker 软件

（1）收购标的无形资产及其原所有权人基本情况

Amztracker 为网页版电商分析测评工具，由美国 IT 专业人士 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 带领其专业团队开发，该软件主要包括 Amztracker 电商分析工具

（即 www.amztracker.com）和 Amazon Review Club 产品评测工具（即 www.amzreviewtrader.com），系亚马逊平台首款关键词追踪查询工具。

该软件 2015 年正式推向市场，付费用户数从 2014 年年末的 76 人，增长到 2015 年末的 5,483 人，每月用户数平均增长 451 人，尤其自 2015 年 5 月至 2016 年 1 月期间，每月付费用户增长数都超出 500 人。

Amztracker 软件对所有亚马逊卖家均可适用，目前付费用户有接近 8,000 人，而全球有 200 多万家亚马逊卖家，软件用户数具有巨大的成长空间。

Travis Elliott、Quoc Bao Anly 是公司购买知识产权的原所有权人，Amztracker 软件主要为亚马逊卖家提供数据分析、关键字排名、产品评测等方面的服务，盈利来源为向软件用户按月收取使用费，收入规模随付费用户数量增长而同步增长。购买知识产权协议签署后用户数量处于快速增长过程中。

（2）收购的原因、程序及定价依据

①收购原因

价之链接有志于打造跨境电商的生态链，整合跨境电商所需要应用的资源，协助亚马逊卖家发展。Amztracker 软件在目前市场上同类软件中处于领先地位，将其进行并购是实现价之链战略规划必不可少的一部分。并购完成后，一方面价之链能够更好的使用这个软件及平台，促进自身电商业务的发展；另一方面，价之链能够利用本身的资源，协助 Amztracker 进一步的拓展卖家及评测人员的群体，协助其取到更高的市场占有率，实现良好的协同效应。

②收购程序

2015 年 9 月 7 日，价之链有限召开股东会，同意有限公司以不超出 840 万美元的价格购买 Amztracker 软件及相关知识产权。

2015 年 11 月 19 日，公司控股子公司数据科技（HK）与 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 签署了《收购知识产权协议》（《PURCHASE AGREEMENT》），约定数据科技（HK）向 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 购买知识产权资产，知识产权资产范围包括“Amztracker”软件、商标及相应域名等无形资产，总支付价格为 820 万美元，支付价款及相关情况具体如下：

首期收购款 100 万美元，数据科技（HK）已于 2015 年 11 月支付完成；

第二期收购款 320 万美元，已于 2016 年 1 月支付完成；

剩余部分支付价款支付按照双方约定，如果 IP 买家，即数据科技（HK）在 2016 年获得的年度利润额超过 400 万美金，数据科技（HK）需支付 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 各 100 万美金；如果 IP 买家，即数据科技（HK）在 2017 年获得的年度利润额超过 800 万美金，数据科技（HK）需支付 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 各 100 万美金。

公司于 2016 年 1 月 29 日获取软件“Amztracker”软件开发平台的用户名及密码，商标、域名等其他知识产权正在办理权属变更工作。

2016 年 5 月 15 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于提前兑现支付 AMZTRACKER 软件第三期资产购置款项》的议案。目前 AMZTRACKER 软件运营情况良好，预计 1-5 月将完成全年利润目标的 55%，为了激励 AMZTRACKER 软件开发团队，特提请向 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 提前兑现支付与 2016 年年度业绩挂钩的第三期资产购买款项，支付比例 50%，支付金额合计 100 万美元。2016 年 5 月 17 日，数据科技（HK）完成 100 美元资产购置款项的支付。

③定价依据

本次资产购买行为涉及的相关知识产权，经广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2015]第 651 号”《评估报告书》，确认经过收益法评估计算，本次资产收购涉及的“Amztracker”软件、商标及相应域名无形资产组经营项目价值为 70,350,000.00 元人民币，高于支付总价款 820 万元美金（约合 5,400 万元人民币）。评估价值是基于行业发展状况得出的，预测数据其合理性是符合当前行业的情况，但由于行业的变革、市场波动及潜在因素的影响，无法保证其未来发展与预测数据之间的差异程度，故双方协商价款比评估价较低，不存在侵害公司利益的情形。

4、子公司数据科技（HK）购买存货、知识产权——American Medco LLC 公司存货及其股东掌握的知识产权

（1）American Medco LLC 公司及知识产权基本情况

American Medco LLC 成立于 2014 年 2 月，专注于功能性健康营养品的销售，主要销售渠道为美国亚马逊。

（2）收购的原因、程序及定价依据

①收购原因

价之链作为专业于亚马逊运营的跨境电商公司，对亚马逊的运营的理解和应用均处于行业领先水平。在商品类目拓展时，希望能够进入市场容量巨大，高速增长的行业，以获得更高的营收及利润，经过调研分析，保健品是一个值得投资的类别。同时，拟购买的保健品存货拥有非常高的利润率，以及丰富的销售及采购资源，品牌资源，域名资源等。收购后价之链可以直接使用相关资源进行保健品项目的扩展。

②收购程序

2016年1月5日，价之链有限召开股东会，同意以不超出100万美元价格，购买该公司保健品存货及公司股东所掌握的与保健品有关的知识产权。

2016年1月8日，价之链通过子公司数据科技（HK）与 Travis Elliott 签订协议，收购 American Medco LLC 公司的存货，以及 Travis Elliott 掌握的保健品经营相关的无形资产，无形资产包括网店经营权、网站域名、维他命等产品配方等，价格为 976,464 美元。

首期资产购买款项 292,982.4 美元已经于 2016 年 1 月 12 日支付，资产收购尾款在 2016 年 4 月 6 日完成支付。

截至本公开转让说明签署之日，双方已完成存货、产品配方等收购标的的交接，商标、域名等无形资产正在办理权属变更。

③定价依据

本次资产购买行为涉及的一家亚马逊网店经营权、配方、域名资产组及一批存货市场价值，经广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2015]第 316 号”《评估报告书》，确认经过收益法及成本法评估计算，本次资产收购涉及的一家亚马逊网店经营权、配方、域名等无形资产组及一批存货市场价值为人民币 6,517,000.00 元，高于支付总价款 976,464 美元（约合 635 万元人民币）。故双方协商价款比评估价低，不存在侵害公司利益的情形。

（八）一级子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有四家全资一级子公司，一家控股一级子公司，具体情况如下：

1、武汉价之链电子商务有限公司

公司名称	武汉价之链电子商务有限公司
统一社会信用	91420100303708436Q

代码			
成立时间	2014 年 12 月 2 日		
法定代表人	甘情操		
注册资本	1,000 万元		
实收资本	55 万元		
注册地址	武汉市东湖高新技术开发区光谷三路 777 号		
经营范围	电子商务；投资咨询（不含证券及期货投资咨询）；教育咨询（不含出国留学）；代理运营（凭许可证在核定期限内经营）；物流管理（凭许可证在核定期限内经营）；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；计算机软件的开发；信息技术咨询。（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）		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	深圳价之链跨境电商股份有限公司	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

为了更好地利用武汉当地人才资源以及当地政府对跨境电商企业的扶持政策，公司计划日后由武汉价之链在当地独立开展业务，并承接目前武汉分公司的业务分工，负责部分店铺的运营以及日常维护。目前武汉价之链尚未实际开展业务，仅设监事以及执行董事各一名，母公司价之链的法定代表人、董事长甘情操担任其执行董事兼总经理。

自 2014 年 12 月 2 日成立以来，武汉价之链未发生股权变更、重大重组事项。

2、深圳市江胜科技有限公司

公司名称	深圳市江胜科技有限公司		
注册号	440306105897654		
成立时间	2011 年 12 月 14 日		
法定代表人	胡波		
注册资本	53.40 万元		
实收资本	53.40 万元		
注册地址	深圳市龙华新区民治街道民治大道牛栏前大厦 C901, C903, C905		
经营范围	计算机软硬件的技术开发、销售与技术咨询；经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；网页设计；电脑配件、电子产品的技术研发与销售；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）		
股权结构	股东	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
	张江帆	6.54	12.25
	胡波	6.54	12.25
	吴永胜	6.54	12.25

	张庆全	6.54	12.25
	深圳价之链跨境电商股份有限公司	27.24	51.00
	合计	53.40	100.00

注：胡波、张江帆、吴永胜、张庆全系江胜科技 2011 年设立时的创始股东，与公司实际控制人甘情操、朱铃不存在关联关系。

江胜科技主要经营基于一款名为“全球交易助手”的软件，支持阿里巴巴的速卖通外贸平台，涵盖了产品发布、导出、订单管理、订单导出、图库管理、支持多账号管理，拥有一定的活跃用户数，是公司整合资源，打造跨境电商生态链，实现“电商贸易+电商服务”战略转型的重要支点。

目前江胜科技仅设监事、总经理及执行（常务）董事各一名，胡波担任执行总经理，张江帆担任监事，母公司价之链的法定代表人、董事长甘情操担任其执行（常务）董事。

3、百佬汇跨境电商（深圳）有限公司

公司名称	百佬汇跨境电商（深圳）有限公司		
统一社会信用代码	91440300360107370A		
成立时间	2016 年 2 月 29 日		
法定代表人	甘情操		
注册资本	500 万人民币元		
实收资本	10 万人民币元		
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）		
主营业务	一般经营项目：投资咨询；商务信息咨询、商业信息咨询、企业管理咨询；股权投资；经营电子商务。（不含限制项目） 许可经营项目：（以登记机关登记为准）		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	深圳价之链跨境电商股份有限公司	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00

百佬汇主要职能定位为电商卖家提供信息咨询以及电商软件开发与推广，并逐步探索拓展前景广阔的电商服务市场，力争成为公司新的利润增长点，完善公司战略服务布局。

截至公开转让说明书签署之日，百佬汇尚未实际开展业务，仅设监事以及执行董事各一名，母公司价之链的法定代表人、董事长甘情操担任其执行董事兼总经理。

4、Valuelink Datatech Limited（数据科技）（HK）

公司中文名称	价之链数据科技有限公司		
公司英文名称	Valuelink Datatech Limited		
成立时间	2015 年 5 月 22 日		
注册地址	香港九龙弥敦道 625 号雅兰中心办公楼二期 15 楼 1508 室		
经营范围	货物及技术进出口；信息咨询；软件开发及推广		
股权结构	股东	认缴出资额 (万港币)	出资比例 (%)
	深圳价之链跨境电商股份有限公司	155.00	100.00
	合计	155.00	100.00

价之链有限公司于 2015 年 4 月 21 日获深圳市经济贸易和信息化委员会核发的编号为境外投资证第 N4403201500355 号的《企业境外投资证书》，核准价之链有限公司以 123.293920 万元人民币在香港投资数据科技（HK）。数据科技（HK）现已取得编号为 2241361 的《公司注册证书》和登记证号码为 64796431-000-05-15-3 的《商业登记证》。

数据科技（HK）作为公司设置在香港的业务、投资管理平台，2015 年 6 月 3 日通过股权受让的方式取得公司实际控制人甘情操、朱铃所持有 SHARED DREAM 100%的股权，进一步整合了公司的业务链条。为了进一步深化从电商贸易向“电商贸易+电商服务”的战略转型，2015 年 12 月，数据科技（HK）先后与专业的软件研发推广团队合资设立了控股子公司精准营销（HK）和追客数据（HK），迅速建立起电商平台服务软件的开发与推广能力。

2016 年 3 月，香港唐楚彦律师事务所出具《法律意见书》，确认数据科技（HK）系于 2015 年 5 月 22 日根据香港公司条例在香港注册成立的有限公司，自公司成立之日起至 2016 年 2 月 25 日，数据科技（HK）依法设立并有效存续，且无重大的违法行为。

5、VALUELINK DATATECH CORPORATION（数据科技）（US）

公司中文名称	美国价之链数据科技有限公司
公司英文名称	VALUELINK DATATECH CORPORATION
成立时间	2015 年 10 月 20 日
法定代表人	甘情操
注册资本	10 美金
实收资本	10 美金
注册地址	688E GISH ROAD SUITE 30 SAN JOSE CA 95112

主营业务	投资并购		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	深圳价之链跨境电商股份有限公司	USD0.001	100.00
	合计	USD0.001	100.00

2015 年 10 月 20 日在美国注册成立，此公司将作为价之链在美国投资并购的平台，美国价之链已经获得深圳市经济贸易与信息化委员会颁发的境外投资证书，证书编号为 N4403201600155。截至公开转让说明书签署之日，尚未开展实际经营业务。

（九）二级子公司情况

报告期内，公司共有三家二级子公司，基本情况如下：

1、HongKong Shared Dream Enterprise Limited（共同梦想）（HK）

公司中文名称	香港共同梦想有限公司		
公司英文名称	HongKong Shared Dream Enterprise Limited		
成立时间	2011 年 7 月 27 日		
注册地址	UNIT 2508A 25/F BANK OF AMERICA TOWER 12 HARCOURT ROAD CERTRAL HK		
经营范围	国际贸易、信息技术、软件开发、服务支持		
股权结构	股东	认缴出资额（万港币）	出资比例（%）
	数据科技（HK）	1.00	100.00
	合计	1.00	100.00

共同梦想（HK）成立于 2011 年 7 月 27 日，公司共同实际控制人甘情操、朱铃各持有其 50.00%的股权，2015 年 5 月 25 日，共同梦想（HK）公司召开股东会，甘情操和朱铃将所持有的该公司股权转让给数据科技（HK）。至此，共同梦想（HK）成为公司的控股子公司。

除承担部分采购职能外，共同梦想（HK）主要负责海外电商平台销售的客户货款收取，系公司整体业务链条中的重要组成部分。报告期内，共同梦想（HK）根据香港现行的法规条例设置了董事一职，作为执行对外事务的代表，公司董事长、总经理甘情操先生现担任其董事。

共同梦想（HK）最近两年的财务简表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”。

除 2015 年 5 月 25 日股权发生变更以外，共同梦想（HK）未发生其他重大资产重组事项。

2016年3月14日，香港唐楚彦律师事务所出具《法律意见书》，确认，共同梦想（HK）系于2011年7月26日根据香港公司条例在香港注册成立的有限公司，自公司成立之日起至2016年2月25日，共同梦想（HK）依法设立并有效存续，且无重大的违法行为。

依据中华人民共和国境内的相关法律、法规和规范性规定，共同梦想（HK）设立之时，其设立的自然人股东未履行境内自然人对外投资的外汇登记程序，存在程序瑕疵鉴于此，共同梦想（HK）设立时的股东甘情操、朱铃承诺，其将承担因设立时的程序瑕疵而产生的一切责任。

2、Amztracker.com Limited（精准营销）（HK）

公司中文名称	亚马逊精准营销有限公司		
公司英文名称	Amztracker.com Limited		
成立时间	2015年12月8日		
法定代表人	朱铃		
注册资本	10,000 港币		
实收资本	0 港币		
注册地址	ROOM 1508 , 15/F., OFFICE TOWER TWO, GRAND PLAZA , 625 NATHAN ROAD.KOWLOON HONG KONG		
主营业务	软件开发及销售		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	数据科技（HK）	HKD 0.80	80.00
	Travis Elliott	HKD 0.10	10.00
	Quoc Bao Anly	HKD 0.10	10.00
	合计	HKD 1.00	100.00

注：Travis Elliott，美国人，出生于1985年6月；Quoc Bao Anly，澳大利亚人，出生于1979年1月；两人系Amztracker软件研发创始人，基于对国内跨境电商卖家市场的看好，与公司合资设立精准营销（HK）用于Amztracker的推广与运营，两人与公司实际控制人甘情操、朱铃不存在关联关系。

精准营销（HK）的设立主要目的为负责Amztracker的研发、推广与运营，目前正处于前期筹备阶段，用户的信用卡收款通道的尚未建立，Amztracker的相关推广运营及收款工作暂时由数据科技（HK）执行。截至本公开转让说明书签署之日，精准营销（HK）尚未开展实际经营业务。

精准营销（HK）于2016年1月20日在香港投资设立子公司Merchantmetrics.io.Limited（亚马逊指数分析有限公司）（HK）（以下简称“指数分析（HK）”），

注册资本为 10,000 港币，其中，精准营销（HK）认缴 5,100 港币，持股 51%，主营业务为软件的推广与运营，指数分析（HK）成立的目的主要为负责新并购 Merchant Metrics.io 软件的**研发**、推广与运营，截至本公开转让说明书签署之日，尚未开展实际经营业务。

3、Amazooka.com Limited（追客数据）（HK）

公司中文名称	亚马逊追客数据营销有限公司		
公司英文名称	Amazooka.com Limited		
成立时间	2015 年 12 月 23 日		
法定代表人	朱铃		
注册资本	10,000 港币		
实收资本	0 港币		
注册地址	ROOM 1508 , 15/F., OFFICE TOWER TWO, GRAND PLAZA , 625 NATHAN ROAD.KOWLOON HONG KONG		
主营业务	软件开发及销售		
股权结构	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
	数据科技（HK）	HKD 0.55	55.00
	Travis Elliott	HKD 0.10	10.00
	Quoc Bao Anly	HKD 0.10	10.00
	Russell Hughes	HKD 0.25	25.00
	合计	HKD 1.00	100.00

注：Russell Hughes，德国人，出生于 1979 年 11 月，系 Amazooka 软件的研发创始人，本次合作涉及标的软件收购金额较小，为 4.4 万美金，Russell Hughes 与实际控制人甘情操、朱铃不存在关联关系。

Amazooka 是一款帮助卖家分析产品流量、优化关键字的软件，与 Amztracker 软件能够形成协同效应。追客数据（HK）的设立主要目的为负责 Amazooka 软件的**研发**、推广与运营，Amazooka 软件尚处于测试及免费试用推广中，截至本公开转让说明书签署之日，追客数据（HK）尚未开展实际经营业务。

（十）分公司情况

报告期内，公司有一家分公司，详情如下：

1、深圳价之链跨境电商股份有限公司武汉分公司

公司名称	深圳价之链跨境电商股份有限公司武汉分公司
统一社会信用代码	91420100594522403T
成立时间	2012 年 4 月 24 日

负责人	甘情操
注册地址	武汉东湖新技术开发区东信路光谷创业街7栋702室
营业范围	计算机软硬件技术咨询。（国家有专项规定的，须经审批后或凭有效许可证方可经营）

武汉分公司主要负责部分平台店铺的运营以及日常维护。

（十一）子公司的取得及业务衔接情况

子公司	取得方式	取得时间	设立/收购必要性
武汉价之链	新设	2014.12.2	能够利用武汉当地人才资源及跨境电商行业鼓励政策，计划日后由其在当地独立开展跨境电商业务。
江胜科技	收购	2016.1.29	主要经营一款名为“全球交易助手”的软件，支持阿里巴巴的速卖通外贸平台，涵盖了产品发布、导出、订单管理、订单导出、图库管理、支持多账号管理。目前该软件拥有过万用户，希望通过收购，掌握该软件及其用户，后续通过引导流量的方式创收，打造跨境电商的生态链，整合跨境电商所需要应用的资源。
百佬汇	新设	2016.2.29	为电商卖家提供信息咨询以及电商软件开发与推广，并逐步探索拓展前景广阔的电商服务市场，力争成为公司新的利润增长点，完善公司战略服务布局。
数据科技（HK）	设立	2015.5.22	作为公司在香港的业务平台、整合香港地区的业务链条。
数据科技（US）	新设	2015.10.20	作为公司开展电商服务业务的境外投资并购平台。促使公司实现“电商贸易+电商服务”的转型。
共同梦想（HK）	收购	2015.6.3	共同梦想（HK）在公司的业务流程中承担着收取第三方平台销售货款的重要职能，属于公司业务链条中不可缺少的一部分，为了完善公司组织治理结构，消除同业竞争，整合业务资源，发挥协调效益，适应市场发展需要，决定由子公司数据科技（HK）对其进行收购。收购完成后，公司得以对业务链条进行完整的整合管控，有利于进一步提高公司的运营效率并有效防范经营风险，提高公司持续盈利能力。
精准营销（HK）	新设	2015.12.8	负责 Amztracker 软件的研发、推广与运营。
追客数据（HK）	新设	2015.12.23	负责 Amazooka 软件的研发、推广与运营。
指数分析（HK）	新设	2016.1.20	负责 Merchant Metrics.io 软件的研发、推广与运营

上述子公司的设立或收购，系在完善传统跨境电商业务链条的基础上，着眼行业发展趋势，为进一步深化从电商贸易向“电商贸易+电商服务”的战略转型而做的布局。母子公司之间在业务的衔接，一方面系以跨境电商贸易为纽带，通过行业积累的分享，打造卖家之间的沟通交流平台，促进公司营销类服务软件的用户积累及转化；另一方面，通过江胜科技的国内软件用户资源与公司后续大力发展的 Amztracker 软件用户资源的交互，实现用户规模的快速扩大，进而为公司致力打造的“电商贸易+电商服务”生态服务圈，提供更坚实的基础。

(十二) 业务分工及合作模式

公司名称	业务板块	主要角色
深圳价之链（母公司）	电商贸易	1) 公司产品的品牌定位及销售策略的制定。 2) 负责产品的采购，对供应商的产品品质及质量标准进行检验控制。 3) 第三方平台店铺的运营维护，实现终端销售，并提供客服服务。 4) 研究开发 SAP HANA 信息系统，为公司销售分析及库存核算提供技术支持。
武汉价之链（分公司）	电商贸易	配合母公司从事部分店铺的运营维护。
武汉价之链	电商贸易	利用当地的鼓励政策，独立开展跨境电商业务，并承接分公司的业务职能，当前尚未实际开展业务。
共同梦想（HK）	电商贸易	1) 配合母公司从事部分产品采购。 2) 负责海外电商平台销售的客户货款收取。
数据科技（HK）	电商贸易	1) 收购共同梦想（HK），完成电商业务链条的整合。 2) 作为设置在香港的业务、投资管理平台，促使公司实现“电商贸易+电商服务”的转型。
数据科技（US）	电商服务	设置在美国的投资并购的平台，寻求进一步加快转型的投资机会。
精准营销（HK）	电商服务	负责 Amztracker 软件的研发、推广与运营。
追客数据（HK）	电商服务	负责 Amazooka 软件的研发、推广与运营。
指数分析（HK）	电商服务	负责 Merchant Metrics. io 软件的研发、推广与运营
江胜科技	电商服务	负责“全球交易助手”的软件的推广与运营。
百佬汇	电商学院	为电商卖家提供信息咨询以及电商软件开发与推广。

报告期内，公司业务仍以传统的跨境电商业务为主，主要通过母公司深圳价之链进行产品采购后，报关出口销售给共同梦想（HK），并最终实现海外电商平台的销售。整个业务链条中母公司与武汉价之链分公司承担了店铺运营维护、销售及售后等核心职能，共同梦想（HK）则负责平台客户的回款，报告期内，通过数据科技（HK）收购共同梦想（HK），使得传统跨境电商业务链条实现闭环。

为了进一步深化从电商贸易向“电商贸易+电商服务”的战略转型，2015年12月份开始，全资子公司数据科技（HK）先后与专业的软件研发推广团队合资设立了控股子公司精准营销（HK）和追客数据（HK），迅速建立起电商平台服务软件的开发与推广能力。此外，公司收购了江胜科技，其拥有庞大国内用户的数量，旨在通过国内外用户信息的交互，实现用户之间的转化，进一步提高公司软件服务的实力。

为了更好地服务于“电商贸易+电商服务”的战略转型，完善公司战略服务

布局，公司设立了全资子公司百佬汇，负责为电商卖家提供信息咨询以及电商软件开发与推广。

上述子公司均是基于整合业务链条及实现战略转型所收购或新设的，公司持有上述主体 100%或过半数的股权，属于绝对控股。此外，上述公司负责经营决策的主要人员均由公司实际控制人甘情操、朱铃担任。根据子公司现行有效的章程规定，母公司深圳价之链能够决定子公司具体的业务方向及经营策略，有权选举和更换（执行）董事、监事，决定子公司的利润分配方案。子公司的各项资产、人员、业务、收益均在母公司的有效控制下。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

1、甘情操，男，董事长。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、实际控制人的基本情况”。

2、朱铃，女，董事。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、实际控制人的基本情况”。

3、郭建东，男，董事，出生于 1977 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于对外经济贸易大学信息管理与信息系统专业，本科学历。2000 年 1 月至 2007 年 1 月，就职于北京长益科技有限公司，历任项目经理、技术部部长；2007 年 1 月至 2011 年 1 月，就职于北京乐语中国控股公司，任信息总监；2011 年 1 月至 2013 年 12 月，就职于华祥地产集团，历任资讯部总监、综合管理部总监；2013 年 12 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任副总经理；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任董事、副总经理，董事任期至 2019 年 3 月。

4、邱业致，女，董事，出生于 1972 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。1996 年至今，就职于广东东方精工科技股份有限公司，历任总经理办公室主任、总经理助理、营运总经理、副总经理，现任广东东方精工科技股份有限公司董事、总裁。2016 年 3 月至今，任公司董事，董事任期至 2019 年 3 月。

5、廖超炜，男，董事，出生于 1985 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学工商管理专业，硕士学历。2008 年 4 月至 2012 年 6 月，就职于美国曼伯特有限公司广州分公司，历任采购主管、销售主管；2012 年 6 月

至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任运营总监；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任公司董事、运营总监，董事任期至 2019 年 3 月。

6、胡双阳，男，董事，出生于 1984 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉科技学院国际经济与贸易专业，本科学历。2008 年 3 月至 2011 年 9 月，就职于武汉金力软件有限公司，历任软件工程师，项目经理，研发二部部门副经理；2012 年 6 月至 2014 年 6 月，就职于上海汉得信息技术股份有限公司，任 SAP 技术顾问；2014 年 6 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任技术部经理；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任公司技术部经理、董事，董事任期至 2019 年 3 月。

7、阮娜，女，董事，出生于 1981 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京科技大学工商管理专业，硕士学历。2007 年 7 月至 2011 年 3 月，就职于深圳创维数字技术股份有限公司，历任会计主管、经理助理；2011 年 3 月至今，就职于北京和勤天成管理咨询有限公司，任总经理助理；现任本公司董事，董事任期至 2019 年 3 月。

（二）监事基本情况

1、马相杰，男，监事会主席，出生于 1987 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北省经济管理干部学院物流管理专业，大专学历。2010 年 9 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任供应链经理；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任公司监事会主席、供应链经理，监事任期至 2019 年 3 月。

2、尹本白，男，监事，出生于 1978 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉大学计算机应用专业，本科学历。2009 年 1 月至 2015 年 6 月，就职于深圳市齐跃飞腾科技发展有限公司，任经理；2015 年 7 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任总经理助理；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任公司监事、总经理助理，监事任期至 2019 年 3 月。

3、吴武胜，男，监事，出生于 1989 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南政法大学金融学专业，本科学历。2012 年 3 月至 2014 年 11 月，就职于深圳走秀网络有限公司，任运营经理；2014 年 11 月至 2015 年 5 月，就职于深圳创享投资有限公司，任投资部经理；2015 年 5 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任总经理助理；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任公司监事、总经理助理，监事任期至 2019 年 3 月。

（三）高级管理人员基本情况

1、甘情操，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、实际控制人的基本情况”。

2、朱铃，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、实际控制人的基本情况”。

3、郭建东，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四（一）董事基本情况”。

4、王华军，男，财务总监，出生于 1977 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南财经政法大学会计学专业，硕士学历。2006 年 7 月至 2012 年 5 月，就职于中兴通讯股份有限公司，任财务经理；2012 年 5 月至 2015 年 1 月，就职于华孚色纺股份有限公司，任财务经理；2015 年 1 月至 7 月，就职于深圳华强集团有限公司，任财务经理；2015 年 7 月至 2016 年 3 月，就职于深圳价之链科技有限公司，任财务经理；2016 年 3 月至今，就职于本公司，任财务总监。

五、公司主要会计数据和财务指标

项目	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	10,738.18	2,644.32
股东权益合计（万元）	8,311.21	-744.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,311.45	-744.48
每股净资产（元）	21.71	-14.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	21.71	-14.89
资产负债率（母公司）	16.62%	113.48%
流动比率（倍）	3.95	0.69
速动比率（倍）	3.07	0.23
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	13,738.27	4,579.92
净利润（万元）	882.60	-478.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	882.84	-478.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	406.94	-342.61
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的	406.94	-342.61

项目	2015.12.31	2014.12.31
净利润（万元）		
毛利率（%）	45.49	30.72
净资产收益率（%）	23.66	0
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.91	0
基本每股收益（元/股）	3.42	-9.57
稀释每股收益（元/股）	3.42	-9.57
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	1.58	-6.85
应收帐款周转率（次）	19.90	26.62
存货周转率（次）	4.08	2.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-419.67	-286.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.10	-5.74

备注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、全面摊薄净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；
- 3、加权平均净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、基本每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；
- 5、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算；
- 8、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/期末注册资本”计算；
- 9、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 10、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 11、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

联系电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：王开放

项目小组成员：林新龙、何游辉、刘佳

（二）律师事务所：北京德恒（深圳）律师事务所

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 B 座 11 层

负责人：于秀峰

联系电话：0755-88286488

传真：0755-88286499

经办律师：贺存勳、吴永富

（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

首席合伙人：杨剑涛

联系电话：0755-82891990

传真：0755-82891970

经办会计师：杨轶彬、黄利

（四）资产评估机构：广东中广信资产评估公司

住所：广东省广州市越秀区东风中路 300 号之一 11 楼 A 室

法定代表人：汤锦东

联系电话：020-83637840

传真：020-83637840

经办评估师：谢广民、王东升

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

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：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务情况

（一）公司主营业务

公司是国际在线零售的新型电子商务企业，荣膺中国跨境电商 50 强，以外贸 B2C 电子商务运营为核心业务，目前主要通过 Amazon、eBay、aliexpress 等平台，将高质量，高性价比的产品（主要包含消费类电子产品、汽车配件、家居运动等）销售到美国，加拿大，英国，德国，法国，意大利，西班牙及日本等 8 个国家。

公司产品以优质，高性价比等卖点吸引境外消费者，给予每一个境外消费者优秀的产品体验。伴随中国跨境电子商务行业的高速发展及中国品牌崛起的跨境电商公司，公司旨在构建未来的商务生态系统。以亚马逊营销经验为辐射点，拓展电子商务营销服务项目，让卖家、供应商、服务商形成紧密联盟，让中国制造、中国品牌享誉全球。

公司主攻欧洲、北美、日本等销售市场，主推 3C 数码、家庭安防等产品，拥有自有品牌和专利，在全球建立起了相对完善的供应链体系，无缝链接的国际沟通和具备优势的物流渠道，是公司获得良好业绩的坚实保障。

（二）主要产品与服务

公司依托于第三方平台，并基于 SAP 大数据分析的强大工具，了解境外消费者的购物需求，大大提升了公司以及合作伙伴的生产经营效率。同时，公司利用中国产品制造业的竞争优势，以较低的价格满足消费者对于产品需求、价格、外观、功能的需要，生产出具有差异化优势的产品进行跨境线上销售。

公司产品主要针对的消费群体为海外客户，具体指向性群体包括但不限于运动爱好者，商务人士，小孩家长，汽车车主，学生等。

目前，公司已经在线销售主要产品涵盖迷你运动摄像机系列、蓝牙无线系列、电脑周边系列、移动周边保护系列、车载电子用品系列、家居电子用品系列六大领域。公司属于零售商，产品品类众多，其中有代表性的具体产品与服务如下：

产品系列	产品名称	重要功能和应用领域
------	------	-----------

迷你运动摄像机系列	EX5000 运动 DV 	重要功能： Wifi 实时拍照，实时存储；频录制，拍照，记录。 应用领域： 潜水；滑雪；跳级等高难度快速度极限运动。
	EX4000 运动 DV 	重要功能： 视频录制，拍照，记录。 应用领域： 潜水；滑雪；跳级等高难度快速度极限运动。
	无人机系列 	重要功能： 这是一款超小的航拍器，自带 30 万像素摄像头，照相录像两者兼容，四通道，六轴陀螺仪，自动调整陀螺仪的灵敏度，让飞行更加可控稳定，2.4G 遥控技术，操控更精准，遥控距离更远，反应更敏捷；3 个速度，高低中三速自调，上升，下降，前进，后退，左侧飞，右侧飞，手抛，左转，右转，悬停，360 度炫酷翻转。 应用领域： 航拍；娱乐；科研等等。
	无人机系列 	重要功能： 这是一款超小的航拍器，自带 30 万像素摄像头，照相录像两者兼容，四通道，六轴陀螺仪，自动调整陀螺仪的灵敏度，让飞行更加可控稳定，2.4G 遥控技术，操控更精准，遥控距离更远，反应更敏捷；3 个速度，高低中三速自调，上升，下降，前进，后退，左侧飞，右侧飞，手抛，左转，右转，悬停，360 度炫酷翻转。 应用领域： 航拍；娱乐；科研等等。

蓝牙无线系列	蓝牙耳机	 重要功能： 蓝牙是一种支持设备短距离通信（一般是 10m 之内）的无线电技术。能在包括移动电话、PDA、无线耳机、笔记本电脑、相关外设等众多设备之间进行无线信息交换。 应用领域： 利用蓝牙技术，实现设备的无线对接。蓝牙耳机可用于与移动手机、平板电脑、各类穿戴设备等的通话和听音乐等。
	无线便携音箱	 重要功能： 蓝牙是一种支持设备短距离通信（一般是 10m 之内）的无线电技术。能在包括移动电话、PDA、无线耳机、笔记本电脑、相关外设等众多设备之间进行无线信息交换。 应用领域： 利用蓝牙技术，实现设备的无线对接。蓝牙音箱通过与手机、平板电脑和笔记本等设备连接，达到方便快捷的目的。
电脑周边系	悬浮机械手感游戏键盘	 重要功能： 悬浮式机械手感设计，带三色背光可调节，19 键无冲突，带空格键锁键功能。 应用领域： 广泛用于各种台式电脑，笔记本电脑，工业控制电脑，服务器作为输入设备使用。
	手提电脑包	 重要功能： 1.多功能背包：手提，单肩，斜挎，内胆包（可隐藏式提手） 2.面料采用 16 盎 100%纯棉高密度水洗帆布，棉内里 3.多存储空间设计，内设主袋，多口插袋，两侧网袋，可同时装 13,14，最大 15.6 寸笔记本电脑，IPAD，手机，钱包等 4.拉头多重电镀拉丝青古铜高精压铸工艺，高强度镀铜五金扣饰，强力磁扣，充满复古时尚气息 5.凹凸的棉方格设计，加密珠纹织带，加厚提吧，包包更具特色，坚固耐用 6.工整的纯手工车线等立体感更突出，更显档次。

		应用领域： 适合装 15.6 寸以下手提电脑。
移动周边保护系	3D 不锈钢边钢化玻璃膜 	重要功能： 曲面全屏覆盖手机，更好地保护手机边缘 0.15mm 超薄不锈钢钢化玻璃，采用与苹果手机同样的色值，无色差，原装进口日本旭硝子玻璃材质，透光率高达 99%，高度还原屏幕色彩，无色差 3D 曲面边缘成型，与真机边缘弧度浑然一体 自动防气泡，一触式贴膜；可反复贴膜，反复使用率较高 采用钢化玻璃材质，表面 HC 处理，9H 超强防刮，防指纹，防油污，防爆裂，耐高温。 应用领域： iPhone 6s, iPhone 6s Plus 手机。
	自拍神器 	重要功能： 迷你设计携带方便，适用于 4 寸-5.5 寸手机 蓝牙按键可拆卸设计，兼容蓝牙 4.0 及以下标准 应用领域： 户外，登山，旅游时使用。
车载电子用品	行车记录仪 	重要功能： 1、前后高清双录 2、全广角监控 3、移动侦测 4、智能重力感应 5、夜视功能 6、无缝循环录像 7、1080P 极限高清 8、6+1 全玻璃镜头 应用领域： 交通事故；汽车安全；视频录制；相片拍摄。

系列	汽车应急电源 	重要功能： 1、电池容量 18000 毫安，最高放电电流 600A。可启动 5.2L 柴油车及 6.5L 汽油车。 2、产品可以搭配汽车轮胎充气泵一起使用，电源能够给充气泵供电使充气泵能够给汽车轮胎充气 3、产品体积小，重量轻，便于携带，具有汽车应急启动，车辆故障应急警示灯，移动电源（使用于手机，平板，手提电脑）。 应用领域： 汽车行业；移动电源；照明。
	高清倒车显示器 	重要功能： 1、屏幕比例 16:9，7 寸数字屏分辨率 800×RGB×480 2、侧面无缝设计，外观更自然 3、面壳 UV 工艺处理，经久耐用，不容易磨损壳体，美观大方 4、高灵敏度触摸按键操作，彻底改变轻触开关按键容易损耗的问题 5、全功能遥控控制，多国语言支持 6、2 路视频输入，AV2 输入可接倒车摄像头，倒车时可自动切换到 AV2，停止倒车后返回之前的状态 标准 USB/SD 卡接口，支持播放网络多媒体文件电源：标配 12V-24V 通用。 应用领域： 汽车行业。
家居电子用系列	空气净化器 	重要功能： 通过高压尖端放电产生出臭氧（O3），利用臭氧的强氧化性将空气中的游离细菌分解并使细菌失去活性而被灭杀，可以防止伤风感冒及其他因以空气为媒介的传染病。还通过产生负离子，利用负离子与空气中的氧分子结合，产生负氧离子，再利用负氧离子的空气净化作用达到空气净化的目的。居家环境里可利用在冰箱、鞋柜、卫生间等有异味的空间。 应用领域： 居家环境里可利用在冰箱、鞋柜、卫生间等有异味的空间。

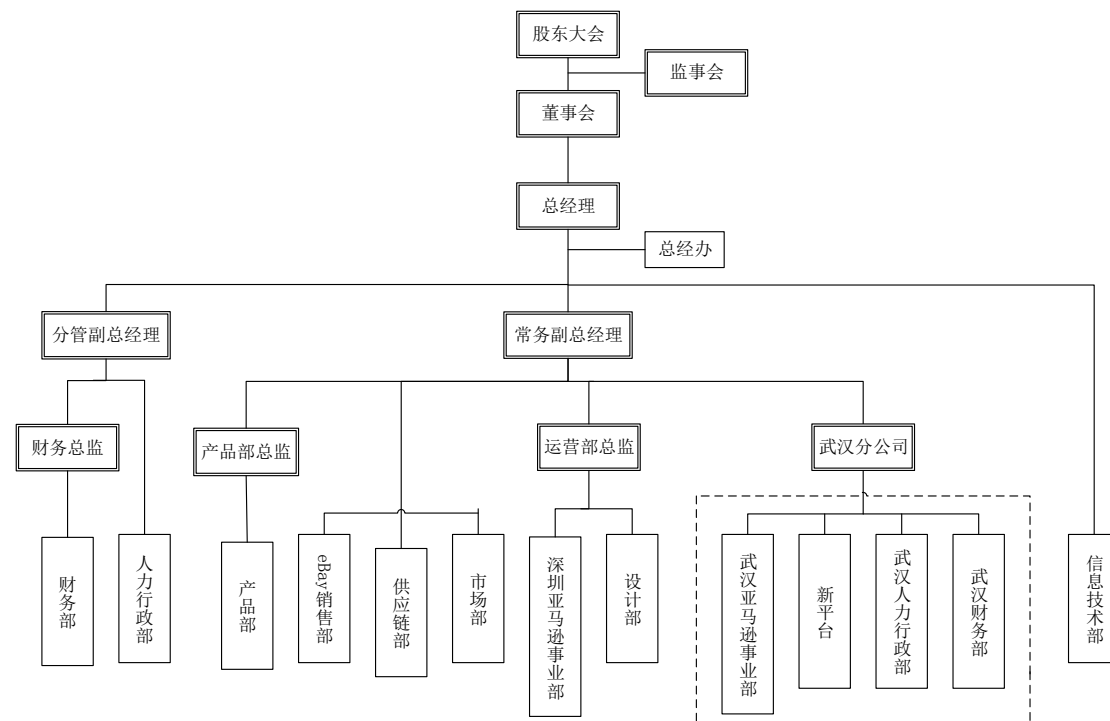
	多功能排插 	重要功能： 排插的主要功能为为各个家电设备提供电源接口，应用十分广泛，现在的排插加入了 USB 充电接口，可以为智能设备提供充电接口。 应用领域： 应用于家庭电器和多媒体设备，以及为智能设备提供快速智能的充电接口。
--	--	---

(三) 子公司的主要业务、主要产品及其用途

子公司	主要业务情况	主要产品（或服务）以及用途
武汉价之链	开展跨境电商贸易业务	利用当地的鼓励政策及人才资源优势，独立开展跨境电商业务，并承接分公司的业务职能，当前尚未实际开展业务。
江胜科技	开展电商软件服务	运营“全球交易助手”软件，支持阿里巴巴的速卖通外贸平台，涵盖了产品发布、导出、订单管理、订单导出、图库管理、支持多账号管理。
百佬汇	开展电商信息咨询及软件的推广	为电商卖家提供信息咨询以及电商软件开发与推广，并逐步探索拓展前景广阔的电商服务市场，力争成为公司新的利润增长点。
数据科技（HK）	开展跨境电商及软件服务业务	作为公司香港设立的业务、投资管理平台，从事货物及技术进出口、信息咨询、软件开发及推广等方面的业务。
数据科技（US）	开展境外电商服务	现无实际业务，系公司向“电商服务”转型搭建的境外主体，未来主要配合公司完成境外电商服务类公司的收购、境外市场调查等业务内容
共同梦想（HK）	开展跨境电商贸易业务	主打 3C 数码、家庭安防等产品的销售，以优质，高性价比等卖点吸引境外消费者，给予每一个境外消费者优秀的产品体验。配合母公司从事部分产品采购。负责海外电商平台销售的客户货款收取
精准营销（HK）	开展电商软件服务	软件的研发、推广与运营（Amztracker 软件），该软件主要为亚马逊卖家提供关键词调研、排名查询、销量查询、店面优化分析等方面的服务。
追客数据（HK）	开展电商软件服务	软件的研发、推广与运营（Amazooka 软件），软件主要功能包括邮件营销、售后跟踪、社交网站二次营销等，通过站外引流来提升转化率从而提升亚马逊排名。
指数分析（HK）	开展电商软件服务	软件的研发、推广与运营（Merchant Metrics.io 软件），该软件为为单机版客户端分析管理软件，具有电商店铺后台分析、销售报表自动编制等功能，主要服务亚马逊卖家。

二、公司生产或服务流程及方式

（一）内部组织结构图



各部门的职责：

部门	职责
财务部	负责企业财务制度建设、公司预算管理、会计核算管理、投资管理、资金管理、税务筹划管理等职责
人力行政部	负责人力资源规划管理、人员招聘管理、人员培训管理、薪酬绩效管理、员工关系管理等职责；
供应链部	负责供应商管理、物料采购管理、仓库管理、物流配送管理、质量管理等职责；
产品部	负责公司产品策略与方案制定、供应商和产品导入、采购成本控制、协调管理等职责
品质部	负责公司样品检测、成品质检、客诉管理、数据统计分析、质量及环境体系的管理、检测设备管理、质量标准的培训、产品技术支持、供应商审核与管理、制定质量目标、质量方针等职责
市场部	负责网站运营、官网运营、站外引流等职责
信息技术部	负责信息资源规划、信息资源管理、项目应用系统实施、应用系统维护及支持、网站运行与维护、软硬件的运行和维护等职责
亚马逊事业部 eBay 销售部	负责产品帖子维护、产品优化、新产品开发和上架、产品推广、库存管理、销售分析及反馈、客户维护、账号管理等职责

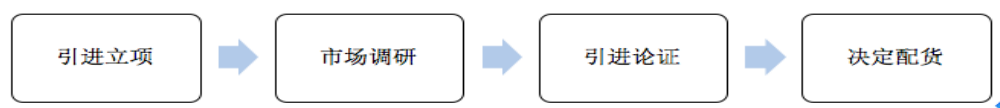
（二）业务流程

1、销售流程及项目实施流程（B2C 跨境出口业务）



（1）产品开发

公司设有产品项目小组，通过产品与销售的结合，能够独立自主完成产品的引进工作，引进方式主要为 OED 或 ODM。公司对以产品项目小组模式为主体的产品开发流程制定了科学规范的产品引进流程及评审机制。公司项目研发均经过详细的立项流程，通过需求调研、总体方案、具体方案三个阶段的项目方可进入产品引进项目实施流程，项目实施过程中，由产品经理、销售人员、营销人员、设计人员相互配合，并经过深入的市场调研及产品调研后确定市场需求的产品。公司具体产品引进流程如下所示：



（2）配货

公司实际上是进行库存产品的销售，公司通过系统 MRP 数据估算结合人工审核的模式来确定配货的时间及数量。配货流程如下表：



（3）采购

①采购流程

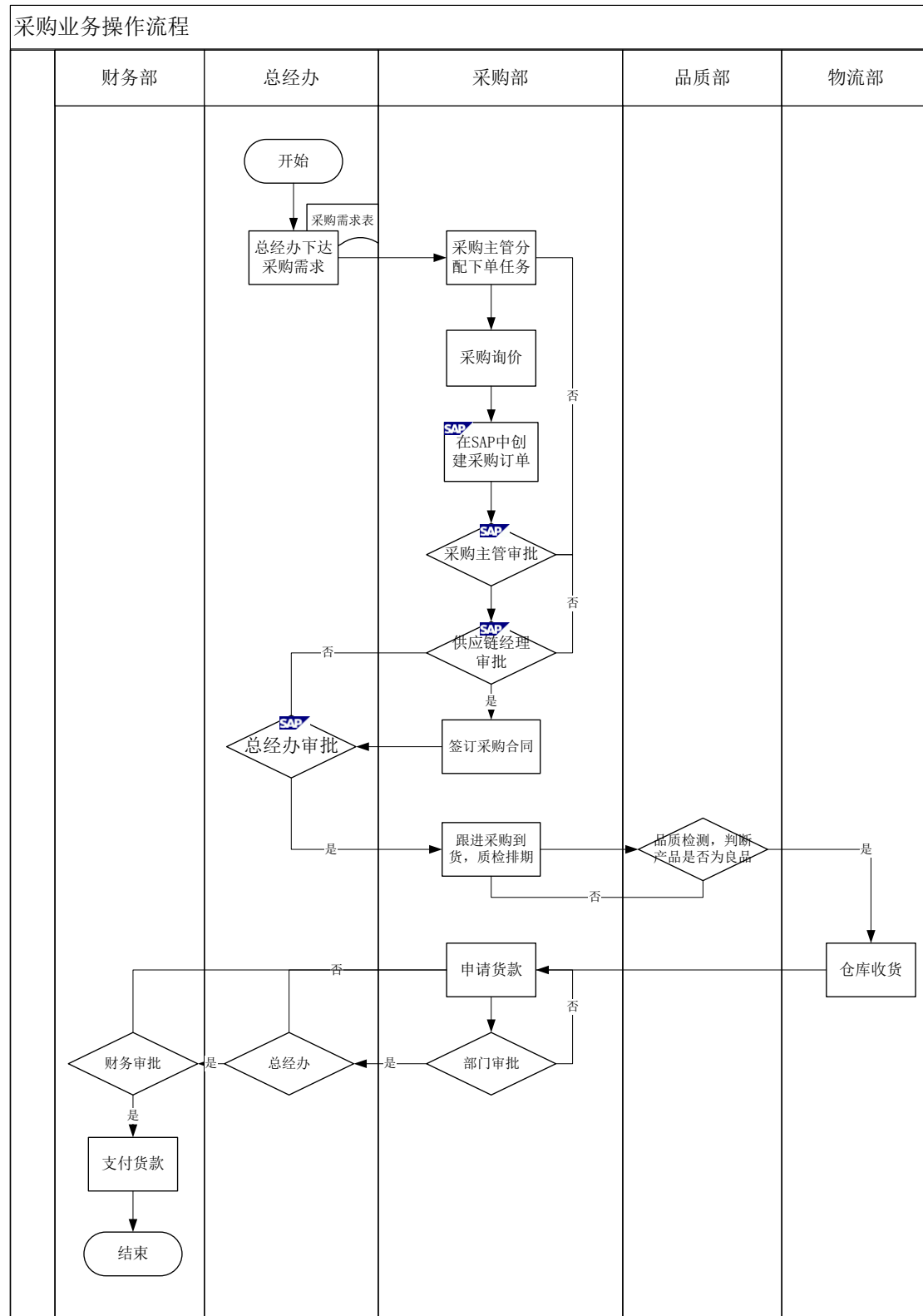
公司成立供应链采购部，主要负责在销商品、包装材料的采购、采购货款的支付、供应商关系的维护，保证公司采购产品按时顺利的完成。公司采购呈现中小批量多批次的特点，根据市场情况，提前 2 周至 1 个月备货。公司采购分为境内采购和境外采购，境内采购由母公司实施，并办理报关出口手续；境外采购由香港子公司在香港离岸采购。

公司通过大数据收集海量信息进行数据挖掘，发掘畅销产品。基于 SAP

HANA 系统，公司建立动态自修复销售预测模型和库存调配模型，不断提升库存周转效率。公司主要采购商品为电子产品，主要供应商为电子产品的直接厂商。公司的采购模式主要分为计划性采购、新产品采购和零星采购。其中计划性采购主要是针对平台热卖品，采购部根据产品历史销售情况、用户点击量进行采购需求分析和备货；新产品采购由大数据精准定位选品，新产品部门对新产品进行调研，并由供应商配合进行产品的优化定制；零星采购则在用户下达销售订单后，向供应商针对性采购。

在采购过程中，采购部需要针对销售需求制定详尽、准确的采购计划和资金使用计划，协助品质部制定质检计划，督促物流部顺利入库。采购部配合财务部完成与供应商的对账工作，货款申请，跟进，反馈，确认工作；保证和供应商关系良好相处，实现双方共赢。

公司采购流程如下：



②采购管理

采购部接收到审核确认后的采购订单任务后,主动联系供应商确认采购价格、交货日期、结款方式、交货地点等信息。

采购部制定相应的采购合同、质量保证协议，保证双方合法权益。

供应商考评，针对合作供应商进行考评打分，促使供应商产品质量与公司标准一致。对不能满足公司标准的供应商进行培训、改善、淘汰等评选。

公司作为跨境电商出口企业，主要从事 B2C 电商平台，对产品要求较高，产品服务体验较强。针对客户需求，公司在开发选择供应商时做了充分的准备，对供应商的产能、产品质量以及备选供应商的选择等都进行了考核。面对市场突发情况，能很好地调整销售需求、采购需求以及供应商的供货需求。

（4）发货

公司物流方式主要包括两个方面。一方面，在国内发货的产品由物流公司（主要是 DHL、Fedex、UPS 和其他航空小包）到国内仓库取件后发往公司海外的仓库；另一方面，公司根据客户的订单情况，直接从海外的本地仓库发货，客户一般 2-5 天可以收到物品。公司以海外仓销售为主，所有从中国采购的货物，均会发到海外仓库，并在销售后在海外仓库发送给消费者。海外仓发货的模式，能够最大程度的保证客户的购买体验，尽快的享受所购买的产品。

终端销售发货方式如下：

①海外仓发货

公司各个平台的所有的销售订单都会通过 API 接口转化成 SAP 系统订单，SAP 订单能够通过系统生成物流公司的发货单。供应链部门会先在国内生成各个地区的物流运单，然后发送给各个海外仓使用已生成的物流运单进行发货。所有订单公司均在 24 个小时内（非节假日）完成发货。

②FBA（Fulfill by Amazon）发货。对于亚马逊销售，公司 95%的使用了亚马逊的物流服务。公司会先把货发送到各个站点的亚马逊仓库，在亚马逊产生销售订单后，亚马逊会自动的把货物发送到客人。公司 SAP 会把订单下载到 SAP 系统，并进行对应的库存扣减。

（5）销售与收款

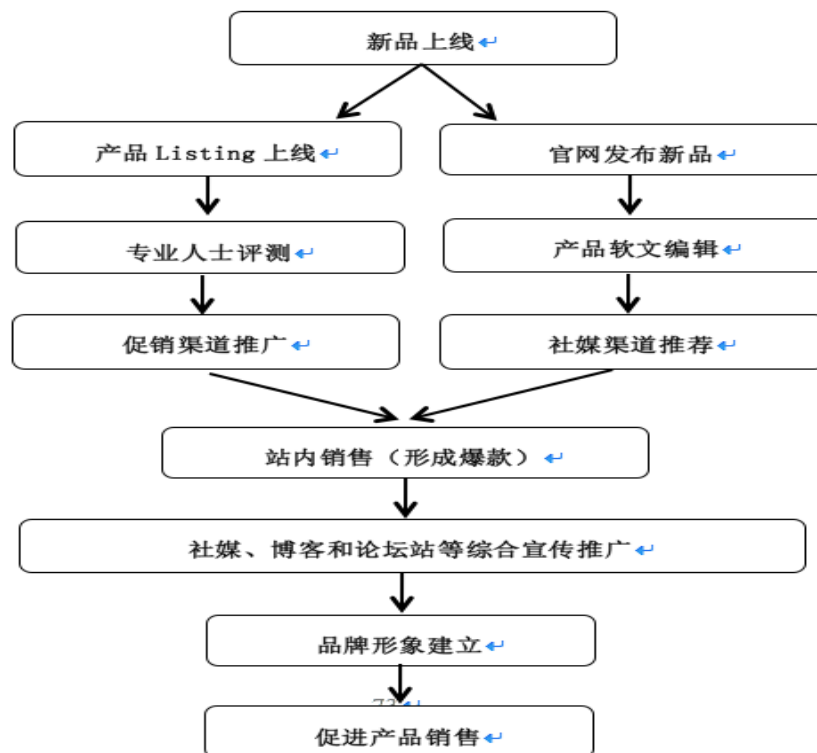
公司为跨境电商企业，客户为直接的终端，没有固定客户。

公司以海外仓销售为主，所有从中国采购的货物，均会发到海外仓库，并在销售后在海外仓库发送给消费者。海外仓发货的模式，能够最大程度的保证客户的购买体验，尽快的享受所购买的产品。

2、品牌推广

①品牌推广流程

依托产品，以产品为品牌推广的载体，在 Amazon 站内和其他站外渠道综合进行品牌宣传推广。



②推广渠道功能定位：

站内以品类规划、产品排名、产品售后和其他站内活动展示等形式为主，产品销售结果导向，通过优质产品来培养品牌忠诚用户。简言之，站内品牌推广工作以产品销售为主。

品牌官网运营：官网作为站外品牌营销推广重要的载体，直接关系到品牌形象的建立，同时官网还承担着其他复合性的职能，例如新品发布、产品部件升级、产品售后服务和官方社媒资讯发布等。因此品牌官网的运营对于品牌推广工作意义重大。

官方社媒运营：国外主流社交平台上品牌官方账号的运营，代表性的主要有 Facebook、youtube、和 twitter 等国外主流社交平台，能较好的宣传品牌和产品，与用户形成互动，对提升品牌知名度和增加品牌用户粘性有较大帮助。

官方博客运营：以产品、科技发展或热门话题为切入点，通过博客类形式的

软文推广，广泛宣传产品卖点，从而实现品牌营销推广的目的。

论坛站运营：论坛站用户体量大，活跃程度高，运营好官方论坛站账号并积极参与论坛讨论话题，可以极大的增强品牌本身的话题性，从而提高品牌知名度。

促销网站：以优势产品切入国外主流促销网站，发布品牌产品促销活动，短时间内获取大量成交数据和用户流量，一方面极大的促进站内帖子的销售转化和排名提升，另一方面让产品和品牌触达更多的用户群体，逐步植入品牌概念。

站外 SEO：除上述主要渠道运营推广以外，品牌营销体系还包含很多形式，这些所有的渠道运营后都会直接影响到品牌的站外 SEO，表现为品牌的 google 搜索排名靠前，品牌官网用户沉淀、粘性用户增加和站内品牌搜索量增加等多方面。

③SAP 精准化营销（销售预测）

为降低成本和平台费用，公司通过 SAP 系统做整体的大数据分析。在采购端和供应链端，公司通过系统数据（后台数据纪录了所有的销售和售后情况）和官方长期合作关系提供的数据，建立销售预测模型，提高更多产品的库存转化率，并对市场前景进行判断，以此做到对产品的预判。

④营销方式

公司对产品清单的描述突出符合买家需要的特点。通过在邮件，平台，SNS 社交网站上进行推送，提高公司产品转化率与重复购买率。同时，为提高产品的曝光率，公司采用刊登的方式进行账号的差异化营销，从不同的维度深度挖掘顾客需求。

3、销售订单内部控制流程

公司针对产品销售流程，制定了比较完善的订单审核流程，财务审核流程，物流发货审核流程、售后服务审核流程来保证公司销售流程的规范，以上流程的操作均通过公司的 SAP 系统进行支持。公司 SAP 系统包括完整的产品开发、上贴、供应链管理、财务管理及报表统计等功能，采用自动及半自动化的方式来进行产品的上贴、销售订单的自动下载、物流匹配、运费计算、采购需求生成、库存管理、包裹生成、毛利统计等，极大的减少了人力物力成本并保证业务处理的高效率。其中，订单、采购、库存与财务管理各模块无缝集成，实现一体化操作，同时还通过各统计报表实时了解供销状况，合理调整业务细节，为公司销售的系统化、高效化、快速化、有效化提供保证。

① 订单审核流程

首先，公司网上销售的订单全部会 API 对接导入 SAP 系统，公司从技术上保证销售订单导入的完整性。其次，为了理顺订单流程，更好地服务客户需求，公司订单审核管理流程规定，除第三方平台对订单的审核外，公司安排专人对客户订单的收货地址与账单地址是否一致、收货地址信息是否完整、客户是否有填写电话或错误填写、收货国家是否可以到达等订单信息进行严格审核，从订单金额，收款平台、收货国家的订单历史记录、信用卡异常等方面对异常订单进行严格风控，从而确保订单信息真实准确完整。

② 财务审核流程

公司每日将销售平台的订单数据及支付平台的收款数据下载至 SAP 系统，系统自动或人工手动进行匹配标帐；销售订单付款完成后，财务部门依据第三方支付平台账号的交易流水及电子回单登记账簿，定期核对第三方支付平台账号期末余额；最后，财务部门会每天会依据已经下载到 SAP 系统中的第三方销售平台的订单明细，确认订单状态为发货后确认收入，同时比较核对第三方支付平台收款明细。通过以上财务审核措施，确保公司收款的真实准确完整。

③ 物流发货审核流程

公司发货采取海外仓备货与亚马逊 FBA 仓库备货方式，由境外消费者在第三方平台下单并支付全部货款后，系统生成正式订单，直接由海外仓及亚马逊配货，通过第三方物流及亚马逊自有物流派送。为了保证买家货物出库准确，公司制定了严格的出货管理制度，对海外仓的发货会通过 SAP 系统自动生成订单打印-拣货-分拣-复核-包装等一系列出货程序，亚马逊发货会将发货数据对接入 SAP 系统，仓库人员需仔细核对发货产品是否与 SAP 系统订单产品标识一致，规格、型号、颜色、数量是否相符，并实行环环复核；确保物流各岗位各环节密切配合，高效作业，保证发货及时、准确。

④ 售后服务审核流程

公司为了更好提升客服体验，提高销售收入，要求客服与销售部门受理、收集整理售后事件，将相关的不良数据、问题描述、不良图片等，通过邮件或即时通形式递给品质小组；品质小组受理客服请求后，依问题的紧急性，需在 4 小时内确认相关问题的发生原因和相符性，并定期基于异常统计分析进行产品质量和客户体验改善。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）主要技术情况

1、大数据预测分析

公司建立的销售预测模型和库存调配模型，帮助公司在将企业自身积累的资源充分利用，不断提升库存周转效率。

公司正在全球领先的 SAP HANA 数据库基础上再造的大数据销售预测分析模型，将有助于公司进一步提升运算效率和精确度，库存和资金使用效率将进一步提升，并通过降低清理库存拉低毛利的影响，推动利润率上升。由于公司采用内存数据库作为 ERP 内核，无论数据量和运算效率都几何级提升，能够为波段性的销售提供数据预警，从而控制合理库存。

大数据也能帮助我们发现新的市场机会，发掘新的畅销产品和垂直品类。

2、SAP On HANA

2014 年 8 月，公司成功上线基于 HANA 内存数据库的 SAP ERP ECC6.0，是跨境电商内较早使用 SAP ERP ECC6.0 的用户，也是国内率先直接基于内存数据库的 ERP 上线公司，奠定了公司 IT 系统在行业的领先地位。HANA 的核心优势在于运行速度是普通数据库（Oracle、Sybase 等）的 1 万倍以上，在大数据挖掘和商务智能方面具有较强优势。融合了管理思想的 ERP 将为后续业务扩张提供坚实基础。

3、平台 API 对接

公司和各个销售平台均实现数据接口对接，无论是订单处理，客户服务，物流交付均实现高效处理。

4、自动化

基于 SAP，公司开发的自动化模块能够代替很多人工处理，例如繁琐的对账流程，订单录入，客户邮件。公司后续继续扩大规模时，管理费用比例会进一步下降。例如，客户下单后，根据系统规则会自动选择最优的发货仓库和物流供应商并发送指令给仓库，所有的指令按照最优捡货路径排列后交给仓库，经过扫描出库后，系统自动过账并将物流信息发送给客户。

5、技术可替代性分析

对比跨境电商同行，公司为国内率先使用基于 HANA 内存数据库的 SAP 系统的跨境电商公司。系统上线需要一年的周期，公司较早地开始系统的优化上线，对于打造公司的核心竞争力具有重要作用，也得以在技术上拉开与同行业竞争对手的差距。

6、核心技术保护措施

基于 HANA 内存数据库的 SAP 系统为公开销售系统，因此公司无法保证此系统不被其他跨境电商公司所运用。公司对系统上线实施的各种文件进行了加密处理，并与参与系统实施的实施方签订了保密协议，能够保证系统实施方案不会流出。

（二）主要资产情况

1、无形资产情况

公司账面无形资产情况如下：

单位：元

项目	摊销年限	账面原值	累计摊销	账面净值
SAP 软件	5 年	3,118,905.70	558,072.57	2,560,833.13
蓝牙专利	3 年	24,271.80	12,135.92	12,135.92
合计		3,143,177.50	570,208.45	2,572,969.05

公司主要无形资产为 SAP 软件，该软件主要用于大数据预测分析，在 SAP HANA 数据库基础上再造的大数据销售预测分析，将帮助公司进一步提升运算效率和精确度，库存和资金使用效率将进一步提升，并通过降低清理库存拉低毛利的影响，推动利润率上升。SAP 软件的取得方式主要为外购取得，公司通过聘请有相关专业资格的 SAP 软件开发服务商对 SAP 系统进行二次开发，达到合同约定的要求后，经过公司相关专业人员确认验收。

2、公司拥有的商标权情况

①境内商标部分：

序号	商标权人	注册号	商标图形	国际分类号	有效期
1	价之链有限	11229003		第 9 类	2013.12.14-2023.12.13
2	价之链有限	8780431		第 9 类	2012.05.28-2022.05.27
3	价之链有限	10464146		第 35 类	2014.04.28-2024.04.27

4	价之链有限	13632260		第 9 类	2015.02.21-2025.02.20
5	价之链有限	14589528	TEC.BEAN	第 9 类	2015.07.28-2025.07.27
6	价之链有限	14829738	不离不弃	第 9 类	2015.11.07-2025.11.06

②境外商标部分：

序号	商标权人	注册号	商标图形	国际分类号	注册地	有效期
1	价之链有限	1504760		第 9 类	澳大利亚	2012.07.26-2022.07.26
2	价之链有限	1593697		第 9 类	澳大利亚	2013.11.27-2023.11.27
3	价之链有限	TMA860798		—	加拿大	2013.09.20-2028.09.20
4	价之链有限	TMA858734		—	加拿大	2013.08.22-2028.08.22
5	价之链有限	4264748		第 9 类	美国	2012.12.25-2022.12.25
6	价之链有限	4261051		第 9 类	美国	2012.12.18-2022.12.18
7	价之链有限	011062577		第 9、18、25 类	欧盟	2012.12.04-2022.12.04
8	价之链有限	010704583		第 9、18、25 类	欧盟	2012.07.19-2022.07.19
9	价之链有限	012879871	TEC.BEAN	第 9、11、28 类	欧盟	2014.02.10-2024.05.16
10	价之链有限	012351334		第 9、11 类	欧盟	2015.06.19-2023.06.19
11	价之链有限	4667112	TEC.BEAN	第 9 类	美国	2015.01.06-2025.01.06

3、公司拥有的专利情况

①境内专利部分

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	有效期	他项权利
1	价之链有限	一种香烟	ZL201220437772.8	实用新型	原始取得	2012.08.30-2022.08.29	无
2	价之链有限	吸附式蓝牙耳机	ZL201420522738.X	实用新型	原始取得	2014.09.11-2024.09.10	无
3	价之链有限	蓝牙耳机	ZL201430239649.X	外观设计	原始取得	2014.07.16-2024.07.15	无

②国际专利部分

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	有效期	他项权利
----	------	------	-----	------	------	-----	------

1	价之链有限	蓝牙耳机	欧盟专利号： 002503706-0001	国际外观设计	原始取得	2014.07.16- 2019.07.16	无
---	-------	------	--------------------------	--------	------	---------------------------	---

4、公司拥有的计算机软件著作权情况

序号	著作权人	软件名称	登记号	取得方式	首次发表日期	他项权利
1	价之链有限	价之链工作管理系统	2015SR280808	原始取得	--	无
2	价之链有限	价之链品质管理系统	2015SR279850	原始取得	--	无
3	价之链有限	价之链邮件营销系统	2015SR276705	原始取得	--	无
4	价之链有限	价之链分销管理系统	2015SR272917	原始取得	--	无
5	价之链有限	价之链电商营销平台	2015SR270407	原始取得	--	无
6	价之链有限	价之链供应商管理系统	2015SR268242	原始取得	--	无
7	价之链有限	应急电源自动控制系统	2015SR252762	原始取得	2015-05-01	无
8	价之链有限	360 度视角行车记录仪监控软件	2015SR252620	原始取得	2014-12-15	无
9	价之链有限	全息投影仪影像播控系统	2015SR252610	原始取得	2015-02-06	无
10	价之链有限	移动式运动 DV 录播系统	2015SR252363	原始取得	2015-03-12	无
11	价之链有限	智能摄像机安全监控系统	2015SR252079	原始取得	2015-09-25	无
12	价之链	My store 发帖系统 V1.0	2012SR111539	原始取得	2011.10.01	无
13	江胜科技	全球交易助手 V1.0	2013SR049073	原始取得	2013.04.08	无
14	江胜科技	产品库存管理软件 V1.0	2015SR279329	原始取得	2014.09.08	无
15	江胜科技	企业供应商管理系统 V1.0	2015SR279558	原始取得	2015.05.18	无
16	江胜科技	企业渠道运营支撑综合管理平台 V1.0	2015SR279565	原始取得	2015.06.01	无
17	江胜科技	快运物流监督平台 V1.0	2015SR279576	原始取得	2015.03.12	无
18	江胜科技	商品进销存管理软件 V1.0	2015SR279583	原始取得	2015.06.05	无
19	江胜科技	企业服务中心咨询平台 V1.0	2015SR279589	原始取得	2015.04.22	无
20	江胜科技	富商 ERP 协同办公平台 V1.0	2015SR280251	原始取得	2014.12.10	无
21	江胜科技	速卖通客户端软件 V1.0	2015SR280577	原始取得	2015.08.18	无

5、主要经营设备

公司的主要经营设备为房屋建筑物、运输设备、办公家具、电子设备，且均为购买取得，不存在权属纠纷与争议，也未设置抵押、担保等他项权利。

固定资产种类	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
房屋及建筑物	613,976.00	12,151.61	601,824.39	98.02%
运输设备	140,840.00	55,321.52	85,518.48	60.72%
办公家具	160,130.81	48,453.51	111,677.30	69.74%
电子设备	832,429.33	386,831.62	445,597.71	53.51%
合计	1,747,376.14	502,758.26	1,244,617.88	71.22%

上述固定资产中均为购置所得，该等资产不存在现时的或潜在的纠纷，目前已建立完整的固定资产维护体系，固定资产维护和运行状况良好，成新率较高，可以满足公司日常的业务运营需求。

6、域名

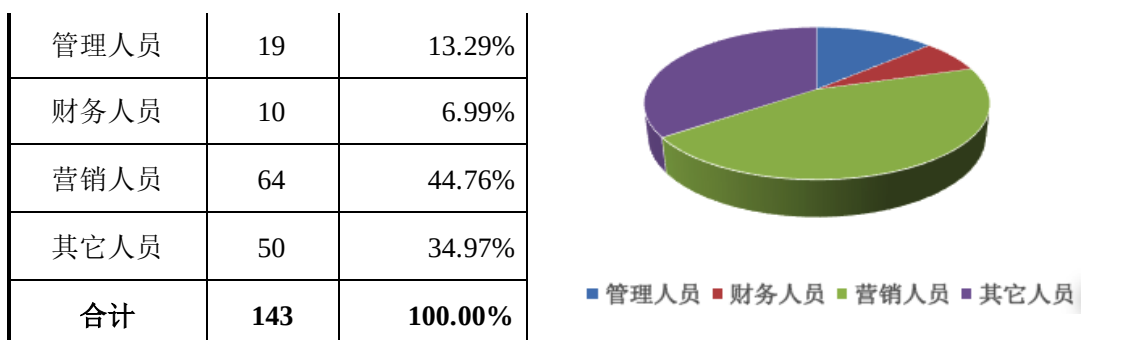
序号	域名	注册人	注册时间	到期时间
1	VALUELINKCORP.COM	价之链	2010.5.24	2017.5.24
2	AMZTRACKER.COM	数据科技(HK)	2015.7.28	2016.7.28
3	natrogix.com	数据科技(HK)	2014.7.28	2016.7.28
4	szjson.cn	江胜科技	2013.7.23	2016.7.23
5	szjson.com	江胜科技	2013.7.23	2016.7.23
6	qqjyys.com	江胜科技	2015.12.2	2018.12.2

(三) 公司人员结构

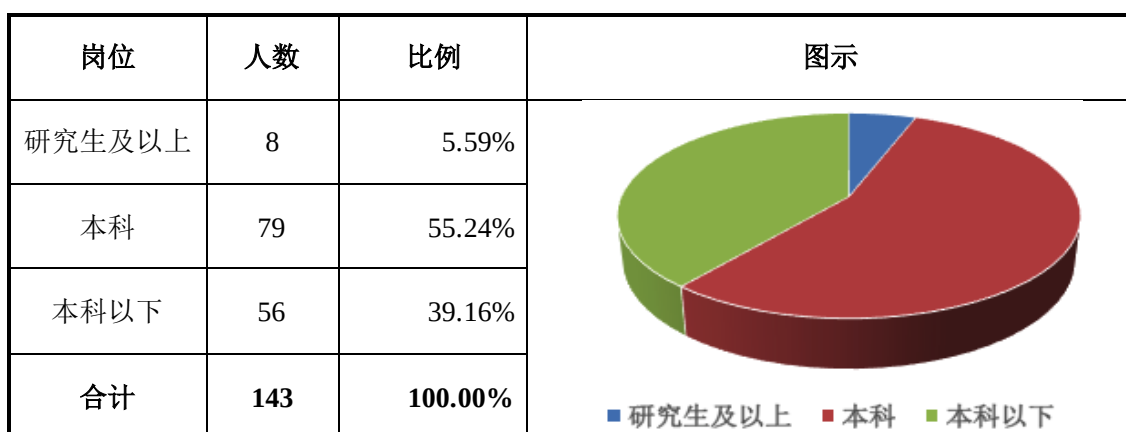
截至2015年12月31日，公司共有在册员工143人，均已与公司签订劳动合同。报告期内，公司已按照有关规定，建立社会保险和住房公积金制度，为公司员工全员缴纳社会保险及住房公积金，缴纳基数符合深圳市社保局要求。依据岗位、学历、年龄划分形成的人员结构图列示如下：

1、岗位结构

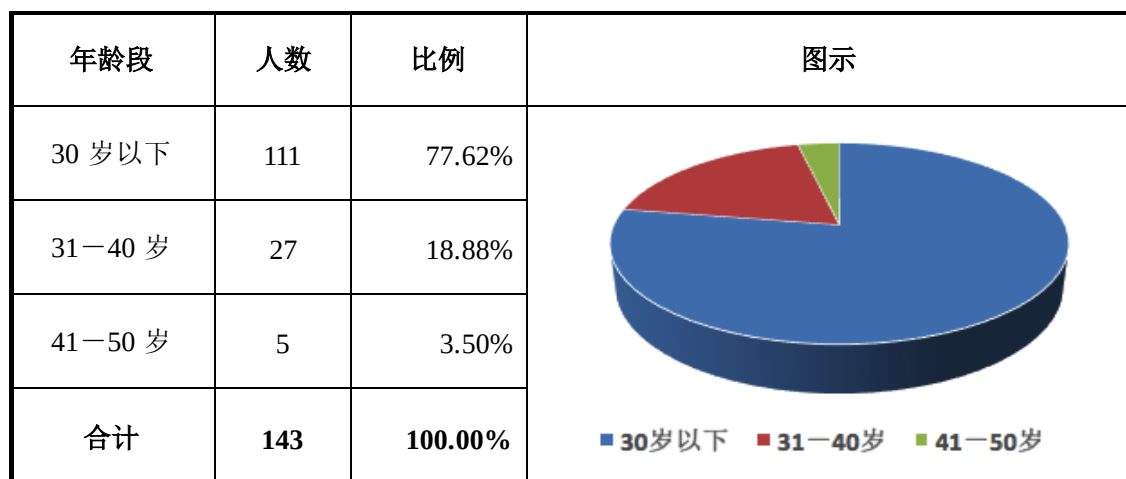
岗位	人数	比例	图示
----	----	----	----



2、学历结构



3、年龄结构



2016 年 1 月 29 日，深圳市住房公积金管理中心龙岗区管理部出具 16012900137046 号单位住房公积金缴存证明：深圳价之链跨境电商股份有限公司在 2011 年 10 月至 2016 年 1 月期间没有因违法违规而被我中心处罚的情况。

2016 年 2 月 3 日，深圳市人力资源和社会保障局出具《关于深圳价之链跨境电商股份有限公司守法情况的复函》，证明自 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 31 日期间，无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。

2016年3月14日，深圳市社会保险基金管理局出具证明：深圳价之链跨境电商股份有限公司在2013年1月1日至2016年1月31日期间无因违反社会保险法律、法规或者规章而被我局行政处罚的记录。

（四）业务许可与公司资质

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期
1	对外贸易经营者备案登记表	02532066	对外贸易经营者备案登记（深圳）	--
2	出入境检验检疫报检企业备案表	4700629308	中华人民共和国深圳出入境检验检疫局	--
3	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4453067344	中华人民共和国深圳海关	长期

（五）公司房产情况

1、自有房产

2015年7月1日，公司的子公司武汉价之链购买武汉银楚星科技开发有限公司所有的位于武汉市东湖新技术开发区光谷大道3号激光工程设计总部二期研发楼6幢6单元10层8号的预售商品房，建筑面积为69.77平方米，价款为61.3976万元，房产证正在办理中。

2、租赁房产

除下述租赁以外，公司及其他子公司不存在对外租赁情况，原因系新设的子公司尚未开展实际业务，不存在大量人员使用场地的需求。

序号	承租人	出租人	用途	座落	面积（m ² ）	租赁期限
1	价之链有限	深圳市添财投资发展有限公司	厂房、住宿	深圳市横岗区长江埔二路2号厂房、宿舍楼	3560	2015.09.05-2019.09.31
2	武汉价之链	黄袭丰	办公	东湖新技术开发区关山二路特1号武汉国际企业中心6栋2层02号	300	2015.09.28-2018.10.13
3	武汉分公司	黄袭丰	办公	东湖新技术开发区关山二路特1号武汉国际企业中心6栋2层02号	327.88	2015.10.01-2018.10.15
4	江胜科技	深圳市基业物业管理有限公司	办公	深圳市宝安区民治街道民治大道牛栏前大厦主楼C901.C903.C905号	318	2016.01.01-2016.07.10

价之链租赁的位于深圳市横岗区长江埔二路2号厂房、宿舍楼的所有权归属于深圳市横岗红荷股份有限公司，深圳市横岗红荷股份有限公司将上述房产出租给深圳市海福通达投资有限公司，深圳市海福通达投资有限公司将其转租给深圳

市添财投资发展有限公司，深圳市添财投资发展有限公司再转租给本公司，该房产的历次转租均已取得出租房和原承租方的同意。2014年9月40日，申请人取得深圳市龙岗区房屋租赁管理办公室核发的编号为龙GE039535号《房屋租赁凭证》，证明上述厂房已经备案。2015年12月25日，价之链取得深圳市龙岗区横岗街道荷坳社区居民委员会核发的《场所使用证明》，同意价之链将上述房屋作为经营场所场地使用。

公司控股子公司江胜科技租赁的位于深圳市宝安区民治街道民治大道牛栏前大厦主楼C901.C903.C905号的房屋未取得《房屋所有权证》或其他产权证明，存在被拆迁的风险，但鉴于江胜科技所租赁房屋主要用于办公、面积较小，若日后需要搬迁，可及时找到合适的办公场所进行搬迁，不会对江胜科技的持续经营造成实质影响。同时，公司实际控制人出具书面承诺，若上述租赁房产因强制拆迁或因产权不清产生纠纷无法继续租用，将承担公司由此产生的损失。

（六）公司质量控制情况

作为跨境电商出口企业，并不从事产品的生产，所有产品均销往境外，因此根据欧盟CE《技术协调与标准化新方法》以及美国联邦通信委员会（FCC）、澳大利亚通信局（C-Tick）等标准要求，公司制定了严格的产品质量控制标准。公司在引入供应商时会通过政府公开网站上核实其产品的质量验证情况，并与供应商签订质量保证协议，约定产品质量导致追责条款。此外，公司设有专门的品质检验部门，在具体品质检验中也会对应资质认证的条件进行查验，确保产品符合质量控制标准。

公司对供应商生产的产品进行100%检测，不合格品由供应商免费换货，并承担相应运费。产品不合格率达到2%时，公司有权将全部产品退还供应商并要求供应商做出赔偿。公司品质部会对销售过程中各类SKU的不合格率进行监控，持续反馈和跟进供应商的产品质量改善，并淘汰达不到品质标准的供应商。

公司严控产品采购质量的同时，为终端客户提供30天无理由退换货及1年延期包退换货等优质的售后保障服务，具体的流程如下：

1) 退换货期限内联系公司客服，客服提供退回运单和退货指导，包含外仓退货地址，客人收到后需要打印退货运单，将退货运单粘贴在退货包装上；

2) 客户使用国外任何一种带跟踪号的运输方式退货，外仓收到货后反馈给客服部；

3) 客服联系客人说明收到退货，按照客人的意愿进行重发或退款；

4) 针对海外仓退货, 公司安排质检人员定期针对退货质检, 查实退货真正原因, 如果是产品质量问题, 总结问题, 质检人员反馈给公司产品部进行改善解决; 如果是质检无问题产品, 安排入库重新包装二次销售。

公司在经营过程中严格遵循品质控制的规范, 截至本公开转让说明书签署之日, 公司未受到产品质量及技术监督部门的处罚, 未发生质量纠纷。

四、公司主营业务相关情况

(一) 收入构成及主要产品的规模

报告期内, 公司营业收入的主要构成如下:

1、按收入性质构成

报告期内, 公司营业收入按性质分类构成如下:

单位: 元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	137,022,885.05	99.74	45,799,249.24	100.00
其他业务收入	359,790.00	0.26	-	-
合计	137,382,675.05	100.00	45,799,249.24	100.00

2、按业务分类构成

报告期内, 公司主营业务收入按业务分类构成如下:

单位: 元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
产品销售收入	137,022,885.05	100.00	45,799,249.24	100.00
合计	137,022,885.05	100.00	45,799,249.24	100.00

3、按区域分类构成

报告期内, 公司主营业务收入按区域分类构成如下:

单位: 元

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
欧洲地区	69,755,416.08	50.91	25,917,438.01	56.10
北美地区	55,713,866.17	40.66	19,881,811.23	43.41
亚洲地区	11,553,602.80	8.43	225,000.00	0.49

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
合计	137,022,885.05	100.00	45,799,249.24	100.00

4、按销售平台分类构成

报告期内，公司主营业务收入按销售平台分类构成如下：

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
amazon	119,331,731.74	87.09	45,799,249.24	100.00
aliexpress	6,012,849.78	4.39		
ebay	11,678,303.53	8.52		
合计	137,022,885.05	100.00	45,799,249.24	100.00

5、海外业务开展情况

公司是国际在线零售的新型电子商务企业，经贸易出口销售给香港子公司，最终通过海外电商平台实现销售。公司的外销业务主要出口美国，加拿大，英国，德国，法国，意大利，西班牙及日本，主要客户为海外终端零售客户，结算方式主要是通过国内银行结款，出口业务以美元进行计价和结算，外销产品主要为将高质量，高性价比的产品（主要包含消费类电子产品、汽车配件、家居运动等）。

（二）公司的主要供应商情况

公司的采购主要为迷你运动摄像机系列、蓝牙无线系列、电脑周边系、移动周边保护系、车载电子用品系列、家居电子用品系列六大领域商品。2015 年度与 2014 年度，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额比重分别为 57.29% 和 84.65%。前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

时期	客户名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例 (%)
2015 年	深圳市纽尚数码科技有限公司	14,465,913.34	15.77
	静盈贸易（香港）有限公司	12,781,386.05	13.94
	深圳市贝克影音数码科技有限公司	10,935,192.69	11.92
	苏州轰天砲光电技术有限公司	8,896,457.14	9.7
	深圳市慧眼视讯电子有限公司	5,463,321.96	5.96
	合计	52,542,271.18	57.29
2014 年度	苏州轰天砲光电技术有限公司	18,753,977.23	44.15
	深圳市柏莱电子有限公司	7,469,600.58	17.58
	厦门富力工贸有限公司	3,494,202.33	8.23

	深圳市施瑞安科技有限公司	3,232,503.57	7.61
	广州瑞格尔电子有限公司	3,009,665.56	7.08
	合计	35,959,949.27	84.65

公司对供应商的选择有一套严格的评价标准，如供应商某些情况发生变化，不能满足要求，公司会及时更换其他满足要求的供应商。公司所需产品的市场供应充足，价格体系透明，可选择的供应商较多，转换成本较小，不存在对单一供应商依赖的情况，不会给公司的经营带来重大风险。

深圳市慧眼视讯电子有限公司实际控制人系持有本公司 2.10% 股份股东，本公司主要向深圳市慧眼视讯电子有限公司采购网络摄像机，占 2015 年度采购总额的 5.96%，本公司与其交易符合市场公允，不存在相关利益安排及侵害股东权益的行为，除此以外以上供应商不存在关联关系。

（三）对持续经营有重大影响的合同及履行情况

1、重大采购合同

公司主营业务为跨境电商贸易，主要通过 amazon、ebay 等电商平台，将产品销售给终端客户，无需签订相关销售合同。报告期内公司与主要的供应商建立起了良好的合作关系，2014 年公司主要采取与供应商签订采购合同的形式进行产品采购。采购周期较短，单笔金额较小，披露的标准为：合同金额 50 万元以上的采购合同。2015 年公司引入外部投资者后，业务规模大幅扩大，公司为了完善采购管理，陆续与主要供应商签订采购框架协议，明确采购业务相关的主要条款。

截至本公开转让说明书签署之日，公司重大采购合同及执行情况列表如下：

序号	合同类型	供应商名称	采购内容	协议期限	执行情况
1	采购框架协议	苏州轰天砲光电技术有限公司	投影仪	2015.12.1-2017.12.1	正在履行
2	采购框架协议	深圳纽尚数码科技有限公司	DVD 播放器	2015.9.30-2016.9.01	正在履行
3	采购框架协议	深圳市慧眼视讯电子有限公司	网络摄像机	2015.9.1-2016.8.31	正在履行
4	采购框架协议	深圳市贝壳影音数码科技有限公司	运动 DV	2015.3.2-2016.3.2	正在履行
5	采购框架协议	静盈贸易（香港）有限公司	户外运动品、家居用品	2015.2.1-2016.1.31	正在履行
	合同类型	供应商名称	合同金额（含税）	签订日期	执行情况
6	采购合	苏州轰天砲光电技术有限公	1,191,630.00	2015/7/30	履行

	同	司			完毕
7	采购合同	深圳市纽尚数码科技有限公司	2,153,472.50	2015/7/23	履行完毕
8	采购合同	深圳市纽尚数码科技有限公司	1,444,870.00	2015/9/16	履行完毕
9	采购合同	深圳市纽尚数码科技有限公司	2,114,471.52	2015/6/29	履行完毕
10	采购合同	苏州轰天砲光电技术有限公司	1,710,962.00	2014/12/6	履行完毕
12	采购合同	苏州轰天砲光电技术有限公司	829,268.00	2014/10/28	履行完毕
13	采购合同	深圳市柏莱电子有限公司	1,302,960.00	2014/10/30	履行完毕

2、重大银行融资合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有正在履行的重大银行融资合同

3、重大资产购买合同

买方	卖方	合同标的	合同主要条款 执行情况
数据科技（HK）	Travis Elliott、Quoc Bao Anly	Amztracker 软件、商标及相应域名等无形资产	总支付价格为 820 万美元，支付价款及相关情况具体如下： 1、首期收购款 100 万美元，数据科技（HK）已于 2015 年 11 月下旬支付完成； 2、第二期收购款 320 万美元，已于 2016 年 1 月 15 日支付完成 3、剩余部分支付价款支付按照双方约定，如果 IP 买家，即数据科技（HK）在 2016 年获得的年度利润额超过 400 万美金，数据科技（HK）需支付 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 各 100 万美金；如果 IP 买家，即数据科技（HK）在 2017 年获得的年度利润额超过 800 万美金，数据科技（HK）需支付 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 各 100 万美金。

4、海外仓储服务合同

序号	合同签署主体	所在地区	服务内容	服务供应商	合同期限	履行情况
1	数据科技（HK）	美国	海外仓储、电子商务订单处理以及物流派送服务	深圳市汇嘉信供应链有限公司	2015.8.1-2017.8.1	正在履行
2	数据科技（HK）	德国	海外仓储、电子商务订单处理以及物流派送服务	JT-Lizenzen -1A Fulfillment（第三方物流服务公司）	2015.6.1-2017.6.1	正在履行

3	数据科技(HK)	英国	海外仓储、电子商务订单处理以及物流派送服务	CDL London Ltd. (第三方物流服务公司)	2015.6.23-2018.6.30	正在履行
---	----------	----	-----------------------	-----------------------------	---------------------	------

公司主要通过和海外第三方物流公司签署仓储、配送综合物流服务合同的方式获取海外仓储服务。

5、其他重大合同

2015年7月1日，武汉价之链与武汉银楚星科技开发有限公司签署《武汉商品房买卖合同》，武汉价之链购买武汉银楚星科技开发有限公司所有的位于武汉市东湖新技术开发区光谷大道3号激光工程设计总部二期研发楼6幢6单元10层8号的预售商品房，建筑面积为69.77平方米，用途为研发办公，价款为61.3976万元。

上述合同合法、有效，不存在潜在纠纷。截至本公开转让说明书签署之日，公司没有已经履行完毕但可能存在潜在纠纷的重大合同。

五、公司商业模式

(一) 业务模式

公司采用B2C跨境电子商务模式，跨境电商B2C服务模式指通过出口企业与海外最终消费者之间通过第三方跨境电子商务平台进行信息发布或信息搜索并完成交易的服务。主要供应商多数为具有创新产品的产品供应商，目前已与核心供应商建立了战略合作关系，供货渠道稳定。同时，公司产品可适用于绝大部分网络终端买家。公司在产品开发方面不断投入，增强公司对海外买家需求的了解，与供应商共同打造爆款产品，使公司竞争力、销售规模和盈利能力得到全面提升。

(二) 采购模式

公司成立供应链采购部，主要负责在销商品、包装材料的采购、采购货款的支付、供应商关系的维护，保证公司采购产品按时顺利的完成。公司采购呈现中小批量多批次的特点，根据市场情况，提前2周至1个月备货。公司采购分为境内采购和境外采购，境内采购由母公司实施，并办理报关出口手续；境外采购由香港子公司在香港离岸采购。

公司通过大数据收集海量信息进行数据挖掘，发掘畅销产品。基于SAP HANA系统，公司建立动态自修复销售预测模型和库存调配模型，不断提升库

存周转效率。公司主要采购商品为电子产品，主要供应商为电子产品的直接厂商。公司的采购模式主要分为计划性采购、新产品采购和零星采购。其中计划性采购主要是针对平台热卖品，采购部根据产品历史销售情况、用户点击量进行采购需求分析和备货；新产品采购由大数据精准定位选品，新产品部门对新产品进行调研，并由供应商配合进行产品的优化定制；零星采购则在用户下达销售订单后，向供应商针对性采购。

在采购过程中，采购部需要针对销售需求制定详尽、准确的采购计划和资金使用计划，协助品质部制定质检计划，督促物流部顺利入库。采购部配合财务部完成与供应商的对账工作，货款申请，跟进，反馈，确认工作；保证和供应商关系良好相处，实现双方共赢。

（三）生产模式

公司设有产品项目小组，通过产品与销售的结合，能够独立自主完成产品的引进工作，引进方式主要为 OED 或 ODM。公司对以产品项目小组模式为主体的产品开发流程制定了科学规范的产品引进流程及评审机制。公司项目研发均经过详细的立项流程，通过需求调研、总体方案、具体方案三个阶段的项目方可进入产品引进项目实施流程，项目实施过程中，由产品经理、销售人员、营销人员、设计人员相互配合，并经过深入的市场调研及产品调研后确定市场需求的产品。

（四）销售模式

公司为跨境电商企业，客户为直接的终端，没有固定客户。

①品牌推广流程

依托产品，以产品为品牌推广的载体，在 Amazon 站内和其他站外渠道综合进行品牌宣传推广。

②推广渠道（品牌官网运营、官方社媒运营、促销网站等渠道）功能定位：

站内以品类规划、产品排名、产品售后和其他站内活动展示等形式为主，产品销售结果导向，通过优质产品来培养品牌忠诚用户。简言之，站内品牌推广工作以产品销售为主。

（五）物流发货模式

公司以海外仓销售为主，所有从中国采购的货物，均会发到海外仓库，并在销售后在海外仓库发送给消费者。海外仓发货的模式，能够最大程度的保证客户的购买体验，尽快的享受所购买的产品。

海外仓物流模式降低运输成本,提高速度;但建设成本与运营成本相对较高。

创建自动化营销流程与平台,实现新产品上线后的自动化营销。通过增加平台的用户数量,以自动推送优惠信息的形式,迅速带来流量及转化,实现自动化的营销,通过此流程,协助公司业绩的迅速上升,实现多个品类在亚马逊平台的领导地位。

(六) 盈利模式

公司通过 amazon、eBay 等第三方服务平台推广策略打造自有品牌,提升自有品牌世界地位认可度。同时 amazon、eBay 等第三方服务平台帮助买卖双方削减中间环节,创造价格优势,降低运营成本。

通过 B2C 电商平台主要销售费用为:第三方服务平台对入驻其平台进行跨境电子商务贸易的商家主要收取两项费用,一项是刊登费,即商家在第三方服务平台上刊登物品所收取的费用;另一项是成交费,即当商家的物品成功售出时,会收取一定比例的成交费和佣金。

综上,跨境 B2C 电商的发展,形成了新的以集约交易平台触及终端消费者,记录消费行为,并以消费者体验为宗旨,驱动线下交付服务的商业生态系统。

(七) 合作模式

报告期内,公司通过在 Amazon、ebay、aliexpress 等第三方国际运营平台(以下简称“第三方平台”)注册的卖方账号(网店)向境外消费者售卖商品,公司与平台之间的合作关系系平台代理销售的模式,双方的收益分成则是平台根据销售情况扣除佣金及相关平台费用,双方的合作期限则是店铺的存续运营期间,即不存在续约风险,以下为具体的款项收取及结算方式:

平台	结算方式及转入对公账户的流程	手续费
Amazon	买家将货款支付给亚马逊平台,亚马逊每 14 天向公司网店所关联的第三方支付平台(以下简称“支付平台”)账号结算一次;公司亦每 14 天从支付平台账号提取一次到其绑定的共同梦想(HK)银行账户。	Amazon 根据平台规则收取平台使用费、交易手续费、运费等,在结算时直接扣除
ebay	买家将货款支付给公司网店关联的 paypal 账号,不同账号会冻结 5%-8%的保证金,冻结期为 45 天-60 天;公司 ebay 网店的 paypal 账号分为两类,一类直接绑定了共同梦想(HK)的银行账户(以下简称“A 类 paypal”),公司直接将未冻结的资金提取到银行账户;一类未绑定银行账户(以下简称“B 类 paypal”),公司会通过大额转账的方式将 B 类 paypal 账号中的资金转到 A 类 paypal 账号中,再提取到绑定的共同梦想(HK)银行账户。	ebay 根据平台规则收取店租费、刊登费、成交费等,在固定的 paypal 账号中支付;

aliexpress	买家将货款支付给 aliexpress 平台, aliexpress 在交易结束后向公司网店关联的国际支付宝账号结算; aliexpress 付款后, 公司直接从 aliexpress 网店关联的国际支付宝账号将资金提取到共同梦想(HK)银行账户。	aliexpress 按一定比例收取手续费, 在结算时直接扣除
------------	--	---------------------------------

公司海外销售收入转入国内的结汇流程为: 深圳价之链与香港孙公司共同梦想(HK)签订出口销售合同, 共同梦想(HK)支付货款(外币)至国家外汇管理系统监管的深圳价之链银行账户, 深圳价之链提交购销及报关资料后进行结汇, 再将款项(人民币)转入公司一般账户, 公司前述业务的外汇结汇不存在政策障碍。

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司在第三方平台所开立的网店情况如下:

平台	店铺数量	收款账户情况	转入公司银行账户的周期和频率
Amazon	14	全部通过支付平台账号 Currencies Direct/World First 账号(以公司名义各注册的 1 个账号)进行收款, 而该账号均绑定共同梦想(HK)的银行账户。	Amazon 每 14 天结算一次至支付网店关联的平台账户后, 公司即将该账户余额从支付平台账号提取到其绑定的共同梦想(HK)银行账户。
ebay	9	买家将货款支付给公司网店关联的 paypal 账号, 不同账号会冻结 5%-8%的保证金, 冻结期为 45 天 60 天; 公司 ebay 网店的 paypal 账号分为两类, 一类直接绑定了共同梦想(HK)的银行账户(以下简称“A 类 paypal”), 公司直接将未冻结的资金提取到银行账户; 一类未绑定银行账户(以下简称“B 类 paypal”), 公司会通过大额转账的方式将 B 类 paypal 账号中的资金转到 A 类 paypal 账号中, 再提取到绑定的共同梦想(HK)银行账户。	PayPal 每半月转入公司账户一次
aliexpress	6	买家将货款支付给 aliexpress 平台, aliexpress 在交易结束后向公司网店关联的国际支付宝账号结算; aliexpress 付款后, 公司直接从 aliexpress 网店关联的国际支付宝账号将资金提取到共同梦想(HK)银行账户。	速卖通三个月转入公司账户一次

报告期内与公司存在业务关系的第三方支付平台的基本情况如下:

电商平台	第三方支付平台	第三方支付平台介绍
Amazon	Currencies Direct	Currencie Direct 是欧洲顶级金融管理集团 AZIBO 旗下的一家货币兑换公司, 于 1996 年成立, 总部设立在英国的伦敦金融城。CD 公司在全球 5 大洲都设有办事处, 目前全世界有超过 220000 客户在使用 CD 的服务, CD 是亚马逊官方战略合作伙伴, 被美国的 Bradstreet 评估公司评为一级金融公司, 享有安全级别最高的信誉。

	World First	World First 是世界一流的外币兑换公司，公司总部位于金融高度发达的英国伦敦，专注于为企业和个人卖家提供国际支付服务，是亚马逊官方战略合作伙伴。
ebay	paypal	PayPal 是 ebay 旗下的一家公司，PayPal 在全球 190 个国家和地区，有超过 2.2 亿用户，已实现在 24 种外币间进行交易。
aliexpress	国际支付宝	阿里巴巴国际站与支付宝联合为国际贸易买卖双方全新打造的在线安全支付解决方案。

报告期内公司主要收入来源于亚马逊平台，占比分别为 100.00%和 87.09%，通过第三方支付平台收取货款为跨境电商行业的惯常做法，诸如 Currencies Direct 等国际货币结算机构，为跨境电商企业提供了便捷的平台账户资金管理、货币兑换等服务，公司在 Currencies Direct 及 World First 上开立的第三方支付平台账号均是以子公司共同梦想（HK）名义设立的。为了减少对单一平台依赖以及开拓亚洲市场。2015 年，公司开始在 aliexpress、ebay 等电商平台开展销售业务。此类平台注册账户时均需要绑定其指定的第三方支付平台账号（paypal、国际支付宝），且只能使用邮箱注册，未以公司名义注册，故存在通过其他个人信息注册第三方支付平台账号，并通过该账号收款的情形。

报告期内公司的货款的收取均通过上述第三方支付平台账号，上述账号均绑定子公司共同梦想（HK）在香港汇丰旺角支行开立的银行账户，且一个账号仅能绑定一个银行账户，具有唯一性，Amazon 每 14 天结算一次至网店关联的第三方平台支付账号，公司即将该账户余额提取到其绑定的共同梦想（HK）银行账户，PayPal 及 aliexpress 转入对公账户的周期则分别为 15 天和 3 个月。

Currencies Direct 及 World First 上的第三方支付平台账号和国际支付宝类似，该账号仅具有提现功能，不具备支付功能（World First 虽有支付功能，但公司未开通），公司注册上述账号时即绑定了子公司共同梦想（HK）的银行账户，进而确保第三方平台资金的安全性。Paypal 账号相比前者，具备一定的支付功能，但使用范围主要集中在支付平台上费用上，且发生额较小，公司安排专人负责核对 paypal 对账单，确保收支及时入账，相关收付行为符合公司内部资金管理规定。

公司在第三方平台的网店并非唯一以公司名义设立，其中大多数是以公司的员工个人信息或其他主体（个人或公司）信息设立的，均获得了信息提供人的授权和许可，所绑定的部分支付平台账号也是以其信息注册的，但最终绑定的收款银行均为公司的银行账户。

第三方平台对于一个公司开设多个网店的审批流程比较复杂，审批层级比较高，网店注册花费时间比较长，不利于公司快速开展业务。而为了适应跨境电商快速反应的要求及不同用户的需求，公司需要快速推出产品并有针对性的进行营销推广活动，通过使用员工个人信息或被授权的其他主体（个人或公司）信息在第三方平台注册多个网店，同时完善相关的内控制度，能够快速反应、满足用户需求并占领市场。

为了控制风险并明确权属关系，公司与授权使用其信息注册网店的主体都签署了《个人/公司信息使用承诺书》，获得了信息提供人的授权和许可，明确账户所有权及经营收益权归公司所有。

此外，公司专门制定了《价之链平台账号提款管理办法》和《价之链平台账户管理制度》，前者主要从平台账户资金的管理，防范账户资金风险，提高资金周转效率等方面考虑，根据岗位分离的原则，明确各部门对平台账户资金的管理职责及权限分工；后者则是为了规范平台账户注册及账号的日常管理，明确指出注册工作由公司专人负责，提供注册信息的人并不知悉账户名称及密码，且注册后账户密码会定期修改。

报告期内公司对网店的注册、收款管理符合内部管理规定。

六、公司所处行业情况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“F 批发和零售业-52 零售业”；根据我国《国民经济行业分类》（2011 年修订）国家标准（GB/4754-2011），公司所处行业属于“F 批发和零售业-52 零售业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月颁布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司管理型行业分类属于 F5211 “百货零售”；投资型行业分类属于 13141111 “互联网零售”。

2、行业管理体制

公司所处行业的行政主管部门为国家工业和信息化部。除工信部外，公司还接受中华人民共和国商务部、中华人民共和国海关、中国电子商务行业协会等部门及协会监督管理。

国家工业和信息化部作为行业主管部门负责提出行业发展战略和政策，拟定

并组织实施行业发展规划；拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作；检测行业运行态势，统计并发布相关信息等。公司所处行业不设准入许可，行业内企业面向市场独立自主经营，按照市场经济规则，参与市场竞争。

中华人民共和国商务部是由中华人民共和国国务院主管商业经济和贸易的部门。

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

中国电子商务行业协会作为主要行业协会，负责协助政府部门推动电子商务。

3、主要法律法规及产业政策

在国务院的统一部署下，跨境电商行业受到国家的高度重视，近几年相关管理部门围绕综合法律法规、信息监管、支付清算、报关清关、物流保税等标准规范和配套管理制度层面出台相关法律法规，在促进电子商务行业发展和鼓励创新的前提下进行监管。相关法律法规如下所示：

时间	部门	名称	主要内容
2010年9月15日	中国人民银行	《跨境贸易人民币结算试点管理办法实施细则》	为推动跨境贸易电子商务发展，海关总署启动郑州、上海、重庆、杭州、宁波5个跨境贸易电子商务服务试点城市部署会。
2011年4月12日	商务部	《第三方电子商务交易平台服务规范》	规范第三方电子商务交易平台的经营行为，保护企业和消费者合法权益，营造公平、诚信的交易环境，保障交易安全，促进电子商务的快速发展。
2012年3月12日	商务部	《关于利用电子商务平台开展对外贸易的若干意见》	明确要为电子商务平台开展对外贸易提供政策支持，鼓励电子商务平台通过自建或合作方式，努力提供优质的支付、物流、报关、金融、保险等配套服务，实现“一站式”贸易。
2013年2月1日	国家外汇管理局	《支付机构跨境电子商务外汇支付业务试点指导意见》	便利机构、个人通过互联网进行电子商务交易、规范支付机构跨境互联网支付业务发展，防范互联网渠道跨境资金流。
2013年3月7日	国家税务总局	《网络发票管理办法》	为加强普通发票管理，保障国家税收收入，规范网络发票的开具和使用。
2013年9月	商务部、发展改革委、财政	《关于实施支持跨境电子商务零售出	建立电子商务出口新型海关监管模式并进行专项统计。海关对经营主体的

	部、人民银行、海关总署、税务总局、工商总局、质检总局、外汇局	口有关政策意见的通知》	出口商品进行集中监管，并采取清单核放、汇总申报的方式办理通关手续，降低报关费用；支持电子商务出口企业正常收结汇。 鼓励银行机构和支付机构为跨境电子商务提供支付服务；实施适应电子商务出口的税收政策；建立电子商务出口信用体系。
2014年1月1日	财政部、国家税务总局	《关于跨境电子商务零售出口税收政策的通知》	电子商务出口企业出口货物同时符合一定条件的，可适用增值税、消费税退（免）税政策。
2014年1月26日	国家工商行政管理总局	《网络交易管理办法》	《办法》明确了网络商品交易的形式和范围，对消费者退货行为，第三方交易平台的信息审查和登记，网络商品交易中的“信用评价”、“推广”等行为做了明确规定。
2014年2月	海关总署	海关总署公告2014年第12号（关于增列海关监管方式代码的公告）	增加海关监管方式代码“9610”，全称“跨境贸易电子商务”，简称“电子商务”，适用于境内个人或电子商务企业通过电子商务交易平台实现交易，并采用“清单核放、汇总申报”模式办理通关手续的电子商务零售进出口商品。
2014年5月20日	国务院办公厅	《关于支持外贸稳定增长的若干意见》	激发市场活力、提振外贸企业信心、促进进出口平稳增长的16条举措，并明确提出进一步加强进口，出台跨境电子商务贸易便利化措施。
2014年7月	海关总署	《关于跨境贸易电子商务进出境货物、物品有关监管事宜的公告》	明确规定了通过与海关联网的电子商务平台进行跨境交易的进出境货物、物品范围以及数据传输、企业备案、申报方式、监管要求等事项。
2015年4月3日	商务部	2015年电子商务工作要点	推动跨境电子商务健康发展。加快建立健全适应跨境电子商务的监管服务体系，提高各环节便利化水平。
2015年5月12日	国务院	国务院关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见 国发（2015）9号	大力推动跨境电子商务发展，培育一批跨境电子商务平台和企业。鼓励跨境电子商务企业通过规范的“海外仓”等模式，融入境外零售体系。促进市场采购贸易发展，培育若干个内外贸结合商品市场，推进在内外贸结合商品市场实行市场采购贸易，扩大商品出口。培育一批外贸综合服务企业，加强其通关、物流、退税、金融、保

			险等综合服务能力。
2015 年 5 月 15 日	商务部	《“互联网+流通” 行动计划》	重点将在农村电子商务、电子商务进中小城市、进社区以及跨境电子商务等方面创新流通方式。提出推动建设 100 个电子商务海外仓，加快电子商务海外营销渠道建设，加快建立健全适应跨境电子商务的监管服务体系等系列计划。
2015 年 6 月 20 日	国务院办公厅	《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》	《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》提出了五个方面的支持措施。一是优化海关监管措施。二是完善检验检疫监管政策措施。三是明确规范进出口税收政策，继续落实现行跨境电子商务零售出口税收政策，按照有利于拉动国内消费、公平竞争、促进发展和加强进口税收管理的原则，制订跨境电子商务零售进口税收。四是完善电子商务支付结算管理，稳妥推进支付机构跨境外汇支付业务试点，鼓励境内银行、支付，机构依法合规开展跨境电子支付业务。五是提供财政金融支持，对跨境电子商务企业走出去重点项目给予必要资金支持，为跨境电子商务提供适合的信用保险服务。向跨境电子商务外贸综合服务企业提供有效的融资、保险支持。

4、产业链上下游之间的关联性

公司上游产业链主要为产品供货商，下游为最终消费者，作为一家的 B2C 跨境电商电子商务企业，价之链直接从产品制造商处进货，这种方式降低了公司采购成本，有效缩短了供应链长度，此外，直接与厂家开展合作也有效降低了销售定制化产品的成本，公司与主要供应商长期保持着较为稳定的合作关系。在产业链下游方面，公司非常注重消费者的消费体验。由于公司采取 B2C 的全球化运营模式，通过合理发挥低劳动成本和丰富资源的优势，在技术、产品、工艺、设计和经营模式上创新不断提高技术装备加快生产过程、营销过程和管理过程的信息网络化和行业信息化平台建设铸造出高产品质量和附加值以适应全球化竞争的新形势。

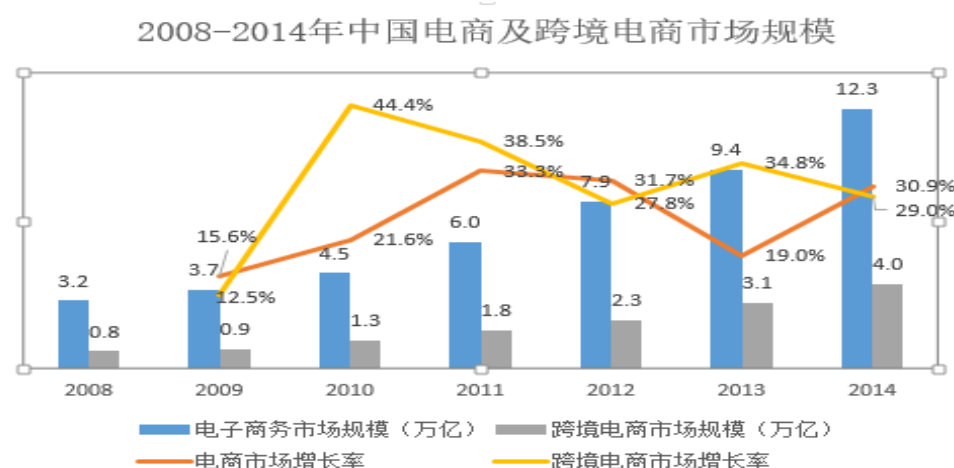
5、行业发展的有利因素、市场规模

（1）跨境出口电商行业发展前景概述

根据第三方电子商务研究机构中国电子商务研究中心发布的《2014 年度中国电子商务市场数据监测报告》显示，2014 年中国跨境电商交易规模约 4 万亿元人民币，同比增长约 30%，其中出口占比约 85.4%。这显示出，在我国对外贸易增速放缓背景下，跨境电商成为当前驱动外贸增长的新动力。

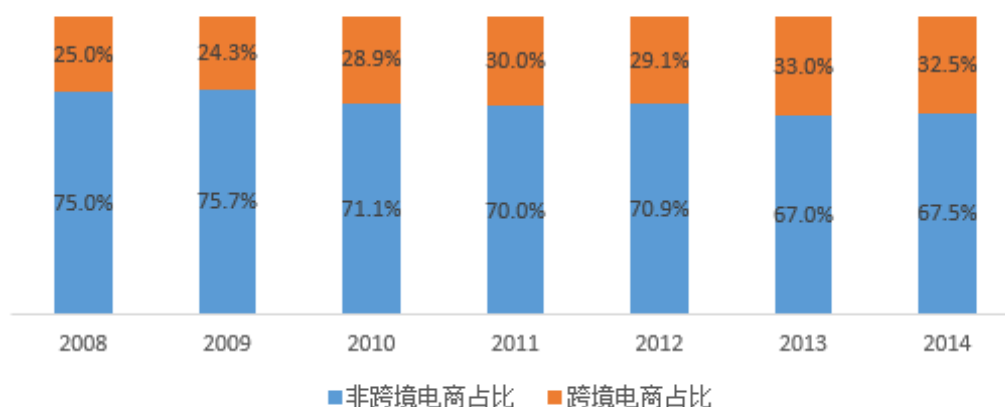
2008-2014 年中国电商行业发展迅猛，短短 6 年时间，电商行业市场规模差不多翻了两番，从 2008 年的 3.2 万亿元增加到 2014 年的 12.3 万亿元。跨境电商发展更加迅猛，从 2008 年的 8 千亿元增加到 2014 年的 4 万亿元。

2015 全球跨境电子商务大会预测，预计 2016 年中国跨境电商进出口额将增长至 6.5 万亿元人民币，年增速超 30%，市场发展迅速前景巨大。



数据来源：中国商务部

从 2008 年-2014 年，跨境电商占电商市场份额也越来越大，从 2008 年的 25% 上升到 2014 年的 32.5%，预计接下来几年，跨境电商占电商市场的份额会进一步上升。



数据来源：中国商务部

在此背景下，国内跨境电商零售出口产业步入了高速增长的新时代，价之链作为 B2C 出口型跨境电商，基于中国优质品牌供应链，伴随中国跨境电子商务行业的高速发展及中国品牌崛起，用纯互联网的方式来整合上下游，优化供应链，直接面对海外终端消费者。

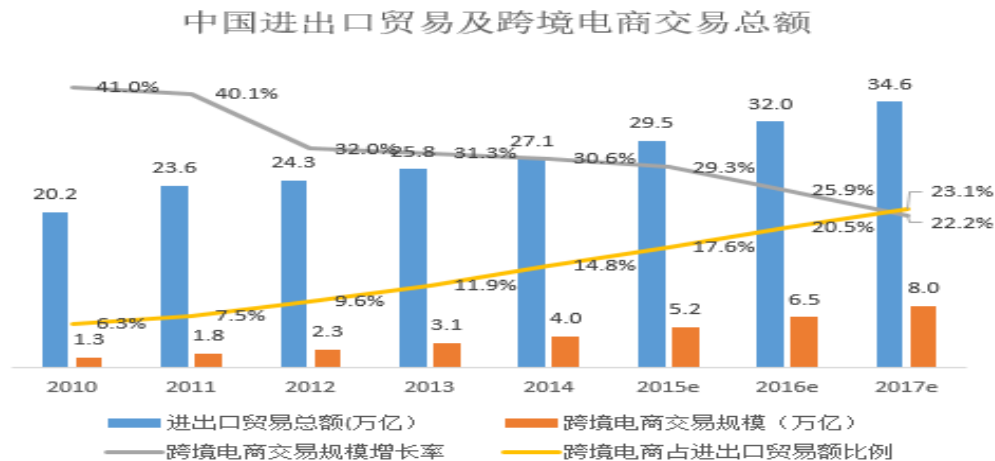
（2）跨境出口电商行业市场需求分析

①从交易总量角度分析，跨境电商交易增长迅速

在全球电子商务快速发展的大环境下，2013 年我国跨境电商交易规模为 3.1 万亿元，增长率为 31.3%，占进出口贸易总额的 11.9%，跨境电商的快速发展将对中国整体国民经济以及进出口贸易产生深远意义和价值。随着国家跨境电商利好政策的先后出台、行业参与者的积极推动及行业产业链的逐渐完善，预计未来几年跨境电商将继续保持平稳快速发展。一方面，相较于传统外贸，跨境电子商务能有效压缩中间环节、化解产能过剩，重塑国际产业链、促进外贸发展方式转变，增强国际竞争力；另一方面，电子商务网站集合海量商品信息库、个性化广告推送、智能化商品检索、口碑聚集消费需求、支付方式简便等多重优势，为中小企业提供发展之道。此外，跨境电子商务面对的是全球 200 多个国家和地区的商家和消费者，市场潜力巨大，而在中国政府和企业的大力推动下，已经围绕整个跨境贸易形成了一条从营销到支付、物流和金融服务的清晰、完整的产业链，为中国跨境电子商务的进一步发展奠定基础。

②跨境电商交易占比不断上升

目前我国跨境电商进口还处于起步阶段，随着国内市场对海外商品的需求高涨，预计未来几年跨境电商进口的份额占比将不断提升，但由于跨境电商进口受国家政策影响较大，所以跨境电商出口业务份额占比仍将保持较高的水平。



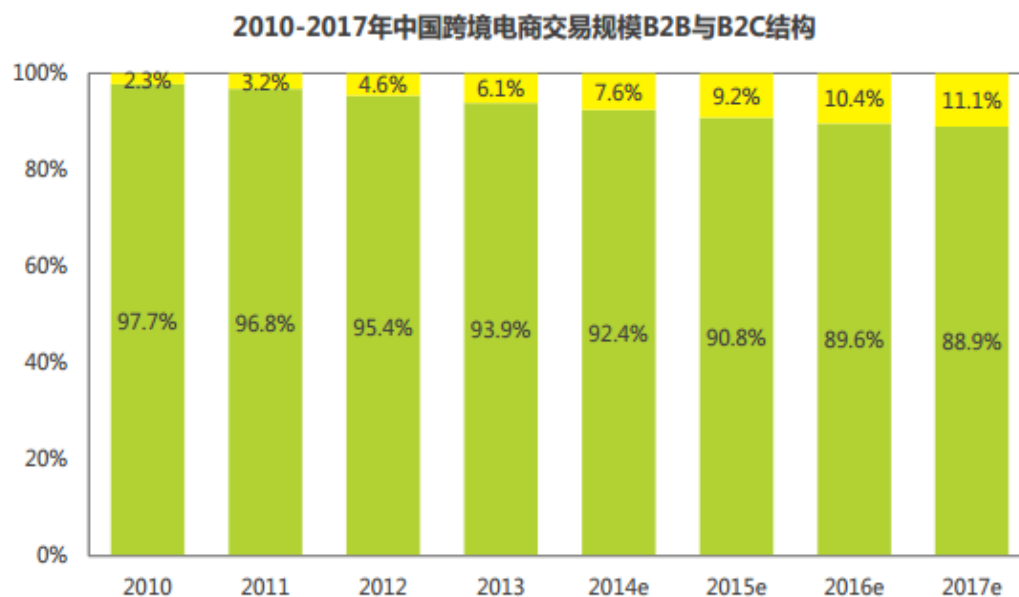
注释：中国跨境电商交易规模含跨境电商零售和跨境电商 B2B 两部分。

备注：其中 2015、2016、2017 年数据为预测数据

数据来源：国家统计局数据

③跨境电商中 B2C 交易占比不断上升

跨境电商 B2B 交易占据绝对优势，交易占比达到 93.9%。由于 B2B 交易量级较大、且订单较为稳定，所以未来跨境电商交易中 B2B 交易仍然是主流，但随着跨境贸易主体越来越小，跨境交易订单趋向于碎片化和小额化，所以未来 B2C 交易占比也会出现一定的提升，预计 2017 年中国跨境电商中 B2C 交易占比将达到 10%左右。首先，由于互联网的开放性，B2C 模式可轻易突破国界限制，充分利用发展小众、长尾、细分的利基产品市场，这与企业在有限的区域市场内面临的激烈的市场竞争相比，无异能够创造更多的商业机会；其次，B2C 网上零售一方面，可以有效掌握市场信息，把握经营产品流行趋势；另一方面，通过建立 B2C 网上直销树立企业品牌，走向国际市场，摆脱传统模式下代工的尴尬地位；最后，相较于传统跨境模式，B2C 模式可以跳过所有中间商，从而赚取高额利润。公司在 B2C 交易占比不断上升的背景下进一步扩大市场份额，增加交易额。



备注：其中 2015、2016、2017 年数据为预测数据

数据来源：综合国家统计局数据，艾瑞咨询模型计算、整理。

（3）跨境电商行业未来发展的有利因素和不利因素

1) 行业发展的有利因素

①中国的电子商务将呈现出爆发式增长，发展潜力巨大。

从国际市场来看，一是经济全球化仍将深入发展，贸易自由化和区域经济一体化继续推进，双边和区域自由贸易协定数量不断增加，国际产业转移从加工制造环节向产业链两端延伸，为中国延伸产业链条、优化要素带来机遇；二是新兴经济体和发展中国家工业化、城镇化进程加快，经济有望保持较快发展，为中国开拓市场提供新的支撑；三是科技创新孕育新兴产业，加快产业升级，促进国际分工深化，推动产业内贸易发展，扩大国际贸易空间。

从国内市场来看，一是中国产业体系日益完备，基础设施明显改善，劳动力素质不断提高，科技创新日益深化，出口产业综合优势进一步增强；二是产业结构升级、城镇化和人民生活水平提高，带动各类生产资料和生活资料进口增长；三是战略性新兴产业快速发展带动相关产品和技术的进出口，专业市场开展对外贸易，将为外贸增长提供新的增长点；四是国家加快中西部开发，提升沿边开放水平，中西部地区和沿边地区贸易投资环境进一步改善，吸引投资和产业转移能力增强，进出口具备了更快发展的基础和条件。

②中国跨境 B2C 市场爆发式增长

通过对比中国跨境电商 B2B 和 B2C 模式在盈利模式、现金流、盈利能力等层面，可以发现未来 B2C 模式将实现爆发式增长，在中国跨境电商市场中的份额不断提升，为中国中小企业带来新的盈利增长点。

中国跨境电商B2B与B2C平台对比分析					
模式	核心业务	盈利模式	现金流	人员配备	盈利能力
B2B	致力于提供产品、企业及供求交易信息的服务	以提供信息及相关服务收取费用，通常盈利渠道有会员费用，广告费用，搜索排名费用等	现金流有周期性，收费多为一次性收取，易受经济大环境变化和B2B同行竞争影响	咨询团队、技术团队、客服团队、业务团队	以规模取胜，整体盈利规模庞大，但是投资回报周期较长，利润水平较低
B2C	直接针对最终消费者，以网上零售的放式，将产品传递给消费者	直接通过产品销售获得利润，贸易商为采购和销售差价，生产制造商则为产品销售收入减去生产成本	现金流较为稳定，季节性产品会有影响，客户黏度高，重复消费多，经过一段时间后会有稳定的忠实客户群	推广团队、技术团队、客服团队、物流团队	以专业取胜，规模较小，一般专注于某类产品，业务量少，但是投资见效快，能够快速获取较高的利润

③网络基础设施不断完善

截至 2013 年 12 月底，中国网民规模达到 6.18 亿，较 2012 年底增加 5358 万人，增幅 3.7%。同时宽带接入迅速普及说明中国网民上网条件进一步改善。基础设施的完备以及网民的增长都成为各项互联网服务基本的促进因素。

④各地市场开放度加大

随着跨境电商市场的繁荣，全球各国都在加大对跨境的开放程度，成熟市场继续为中国卖家提供出口电商市场，完善的物流体系以及成熟的消费观念为中国卖家提供强有力的市场机会。同时，新兴市场对外开放程度逐渐提升，对中国商品的需求加大，未来新兴市场将成为中国出口电商的主要目标市场。

⑤大数据落地和应用助力卖家深化服务

借助大数据进行买卖家分析，帮助卖家准确的定位消费者需求，把控需求量从而有效降低卖家库存与供应链管理风险，优化流动资金利用率。同时，通过对买家产品分析，助卖家深化平台服务，提升用户体验，加大平台转化率。

2) 行业发展的不利因素

①跨境电子商务法律体尚未完善

电子商务对国际贸易法律的冲击，最主要的原因是现今应用于国际贸易的法律不健全。而我国相关法律制度的制定又远远滞后于产业的发展。

②信用评价和标识急需统一

电子商务由于其虚拟的特点，除了具有传统商务活动的风险之外，还具有开放性、全球性、低成本、高效率等特点。交易双方及市场中介的行为等都具有极大的不确定性，不守信用的行为在电子商务领域中更加突出。跨境交易需要更加完善的、跨区域、跨文化、跨体制的信用体系来支持更加复杂的交易环境，对跨境电商的商业信用提出了更高的要求。

③在线支付环境交易安全问题

电子支付是国际电子商务进行的必要条件，也是交易中非常重要的环节。目前，海外买家欺诈是中国中小外贸商户的心头大患。对于交易安全问题，调查显示，一半以上的受访商户表示担心与海外客户交易时遭遇欺诈，27%的商户担忧他们现在使用的支付系统在进行跨境交易时不够安全。

④物流制约跨境电商发展

目前来看，从中国发货到全球的物流模式，还是粗放式的。中国的跨境电商商务，还是主要以低廉的价格来赢得客户。从中国发货到全球，一般至少需要7-15天，有的甚至要1个月。这对中国跨境电商商务而言是一个很大的挑战。

⑤遭遇“品牌化”瓶颈

B2C平台因产品数量多，产品审核压力大，尽管各平台会加大仿货、知识产权的控制与审核，但一旦存在仿货交易，可能面临被投诉以及海关查验没收的风险。

⑥跨境电子商务人才缺乏

我国中小外贸企业由于规模小、实力不强、发展空间小，难以吸引相对紧缺的技术高、能力强的高级电子商务人才。而电子商务人才短缺，严重阻碍我国跨境电商的发展。

（三）基本风险特征

1、政策风险

目前我国政府对跨境电商持扶持态度，出台了一系列优惠政策，公司及跨境电商行业受惠于政策利好，高速增长。若未来政府对跨境电商态度转变，政策导

向发生重大变更，将对公司业绩造成重大影响。

2、跨境电子商务交易信用问题有待改善

电子商务是基于网络虚拟性及开放性的商务模式，由此产生的参与者信用不确定性是电子商务发展中的瓶颈。在跨境出口零售电子商务中，跨地区、跨文化的信用体制构成其复杂的交易环境，由于各国法律不同且存在地区差异，缺乏统一的信用标示，各国的信用管理体系尚不能很好得应用到跨境电子商务领域中，这对行业发展造成一定的影响。

3、账号封停风险

公司所使用的跨境电商平台账号，均有面临被平台封停的风险。平台会根据卖家的产品质量，产品是否侵权，服务表现等多个方面评估卖家质量，如果卖家质量低于某一个分值，平台会对卖家有相应的惩罚，最严重的惩罚是封停账号。

4、人力资本风险

作为知识和人力资源密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的快速发展，城市生活成本快速上升，社会平均工资逐年递增，具有丰富业务经验和专业素质的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及人员工资水平的上涨，未来公司将面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

跨境电商行业属知识密集型行业，关键管理人员和核心业务人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心业务人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

5、市场竞争风险

近期，在跨境电商行业收购与投资案例屡见不鲜，仅 2014 年就发生了十起相关投资或并购。巨头类公司争先涌入跨境电商行业的举动，反映出对该行业前景的强烈看好，同时也反应出跨境电商行业竞争将加剧，无论是以传统的铺货形式，以 eBay，速卖通为主的卖家，还是以精品化形式，以亚马逊为主的卖家，甚至是自建平台的卖家，如美国上市企业兰亭集势，未来均将面临非常激烈的竞争局面。公司在拓展新业务的同时可能会面临许多新进的竞争对手，从而摊薄市场份额，影响公司业务发展。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司的行业地位

公司目前主要产品有迷你运动摄像机系列、蓝牙无线系列、电脑周边系、移动周边保护系、车载电子用品系列、家居电子用品系列等。从收入构成区域来看，公司产品基本上销往国外，主要是美国、欧洲等地。公司产品凭借其实用性、安全性、新颖性、可靠性等优势，在国外电商平台（亚马逊、ebay、速卖通）上取得了一定的市场认可。在 2011-2015 年间，获得亚马逊等主流平台“亚太销售铜奖”、“全国交易标兵”、“Top Holiday Seller ”等标杆性大奖，近来公司的 DBPOWER 品牌市场知名度呈快速上升趋势，成为欧美主要发达国家的线上销售知名品牌。

公司在美国、英国、德国、香港、深圳等国家和地区都建立了自己的物流平台，无缝链接的国际沟通和具备优势的物流渠道，是我们获得良好业绩的坚实保障。

未来行业布局上，价之链以亚马逊营销经验为辐射点，拓展电子商务营销服务项目，包括跨境电子商务营销服务软件、培训、支付平台优惠、物流包机、品牌代运营等，让卖家、供应商、服务商形成紧密联盟，着眼全球，积极推进中国制造、中国品牌走向世界。

2、公司主要竞争对手简介

（1）湖南海翼电子商务有限公司。线上品牌为 Anker，为亚马逊移动电源及充电类产品的最大卖家。其产品部建立在深圳，主要以 ODM 的模式开发产品。

（2）深圳市傲基电子商务股份有限公司。线上品牌为 Aukey，主营充电类产品。业务范围广泛，并于 2014 年底收购了外贸 B2C 网站 Antelife。傲基是出口跨境电商公司中第一家通过申请并获得全国中小企业股份转让系统（新三板）同意挂牌的公司。

（3）深圳市泽宝网络科技有限公司。线上采用不同品牌运营多个产品系列如 RAVpower, TaoTronics 等等，在对应类别均有一定影响力。早期从外贸公司转型跨境电商，为中国最早的一批跨境电商卖家。

（4）深圳市千岸科技有限公司。线上品牌为 iClever, OxyLED 等，主营电子产品配件，在多个配件的细分类目取到优秀排名，客户单价普遍偏低。

3、公司竞争优势劣势

（1）公司竞争优势

1) 产品种类优势

公司目前的精品化产品种类比起同行来说有一定的优势。公司在 IP Camera、运动摄像机、投影仪、便携 DVD 播放器、蓝牙音频等等多个不同的细分品类均采取了精细化，品牌化的运作模式。并在多个类别在亚马逊市场上占有高市场占有率。

2) IT 系统优势

2014 年 8 月，公司成功上线基于 HANA 内存数据库的 SAP ERP ECC6.0，是跨境电商内较早使用 SAP ERP ECC6.0 的用户，也是国内率先直接基于内存数据库的 ERP 上线公司，奠定了公司 IT 系统在行业的领先地位。HANA 的核心优势在于运行速度是普通数据库（Oracle、Sybase 等）的 1 万倍以上，在大数据挖掘和商务智能方面具有较强优势。融合了管理思想的 ERP 将为后续业务扩张提供坚实基础。

3) 客单价优势

公司以电子消费品成品为主要产品线，对比起配件产品，有高客单价的优势。高客单价有助于公司更快的拓展销售规模及利润规模。

(2) 公司竞争劣势

1) 资金限制

公司作为快速发展中的中小型跨境电商企业，公司扩大产品品类、IT 系统研发、新产品升级、人才引进均需要资金支持。资金不足一方面限制了公司产品的升级及品类的扩展，另一方面也制约了公司规模和技术人员的快速扩张，不利于公司的持续发展壮大。为满足下游领域不断增长的市场需求，公司在资金上的不足是亟待解决的问题。

2) 人才劣势

不论是客户日益增多的个性化、定制化需求，还是公司继续开拓市场的内在动力，都对公司现有的人力储备提出了更大的挑战。公司虽然已经建立了较好的人才队伍和完善的人才激励机制，但在吸引高端人才方面仍显不足。随着公司业务上的做大做强，高端人才的储备更是当务之急。

4、公司在细分行业的发展趋势

公司未来的发展战略为在优势品类进一步扩大市场占有率，劣势品类或新品

类中通过抓住产品升级换代带来的市场机会以及深度的营销，取得一定的市场占有率，培养出更多的优势品类。

（1）优势品类方面

优势品类方面，一方面会保持跟供应商紧密的沟通，保持在行业前端，先于市场引进新功能新改进的产品，同时根据客户的反馈对产品进行微创新，从客户体验上保证产品的领先，从而保持市场占有率；一方面尽可能的降低采购成本，保持成本领先。优势产品在规模上有一定优势，同时由于有量的保证，能够聚集尽可能多的供应资源来进行竞标，从而获得成本领先的优势；在营销上，持续的关注后来的竞争者，灵活的对挑战的竞争对手做出对策，保持市场地位。

（2）劣势品类方面

劣势品类方面，对于确定市场容量是足够的品类，采用差异化与成本领先结合的竞争战略，撬动供应商资源，牺牲短期利润，结合自动化的营销手段抢占市场；对于市场容量较小的，会针对性的瞄准竞争对手，从产品上及营销上进行优化，针对对手产品上的不足进行改进，以其作为弱点进行击破，从而抢占市场。

（3）新进品类方面

对于新进品类方面，公司会迅速通过先进的跨境电商营销手段，例如大批量折扣促销，VIP 客户推广，社交平台促销等方式来增加品牌及产品的知名度及流量。同时会按照劣势产品的方式，分析竞争对手，采用适当的市场策略进行竞争。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

(一) “三会”的建立健全及运行情况

1、有限公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》规定制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，有限公司阶段公司未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事、监事，履行相应的职能。公司决策管理的中心是股东会，股东变更、注册资本变更等重大事项均由公司股东会讨论通过并形成会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。股东会表决程序符合《公司法》和彼时《公司章程》的规定。股东会议通知多以口头、电话或书面通知的方式表达，告知或分发完毕即视为会议通知行为的完成。有限公司时期股东会议的召开并没有履行提前通知的程序、没有保存相关的会议通知资料、会议记录资料也不完整，部分会议未留存会议记录并存在未按期召开年度股东会的情况。此外，有限公司时期，监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门针对关联交易、对外投资、对外担保等事项的管理制度。

有限公司时期，虽然公司治理结构不完整，在治理制度及其运行方面尚不完善，但不影响决策机构决议的实质效力，也未损害公司及股东利益。

2、股份公司“三会”的建立健全及运行情况

2016年2月28日，召开股份公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经股东审议表决，通过了股份公司《公司章程》。经投票选举，股份公司产生了第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工大会选举的职工监事。

股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并由董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务总监。

股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

此外，为积极完善法人治理结构，建立现代企业制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强和完善了公司治理工作，并在此基础上构建了适应公司发展需要的治理机制和组织结构。

根据《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。此外，公司另通过了《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等内控管理制度，从而在制度层面能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保持资产的安全和完整。

股份公司期间，公司严格按照《公司法》及《公司章程》的规定召开“三会”，累计共召开**3**次股东大会、**3**次董事会、1次监事会，会议情况均得到完整记录与保存。

（1）股东大会的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》和《对外担保管理制度》等内控管理制度。

股份公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会对列入议程的决议事项均采取表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决的方式采取记名方式投票表决。决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开**3**次股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、董事与监事选举、主要管理制度的制订和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了合法及有效的决议。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

（2）董事会的建立健全及运行情况

股份公司董事会现由**7**名董事组成，董事由股东大会选举产生，任期**3**年，任期届满，可连选连任。董事会选举产生了董事长，并由董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务总监。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《董事会议事规则》确立了董事

会机制建立及运行的指引准则。依其规定，董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。会议表决实行一人一票，以计名和书面等方式进行。董事的表决意向分为同意、反对或弃权。除回避表决的情形外，董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。上述会议决议制度能够保证董事会决策机制运行的有效性。

公司董事会及董事严格按照法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开3次董事会会议。股份公司董事会依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司管理层的聘任以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了合法及有效的决议。同时，对需要股东大会审议的事项，按规定拟定议案并提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

（3）监事会的建立健全及运行情况

股份公司现有3名监事，其中1名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生外，其余2名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期每届为3年，监事任期届满，连选可以连任。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《监事会议事规则》确立了监事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事的表决意向分为赞成、反对和弃权。监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。上述会议决议制度能够保证监事会决策机制运行的有效性。

公司监事及监事会严格按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开1次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了合法及有效的决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司规范运行形成有效监督。

（二）“三会”人员履行职责情况

股份公司“三会”人员均符合《公司法》及《公司章程》规定的任职要求，能按照相关议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司股东大会和董事会能够按期召开，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并予以执行。股份公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证股份公司治理合法合规。

（三）职工代表监事履行责任的实际情况

2015年12月28日，公司召开职工代表大会，选举马相杰为职工代表监事。马相杰自担任监事以来，积极履行监事的职责并列席董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

二、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司涉及海关行政处罚一次，具体情况为：

2015年7月20日，皇岗海关出具皇关缉一简告字一[2015]0436号《行政处罚告知单》，公司因015445376号报关单第2项及第3项申报出口与实际出口的货物型号不符，被处以罚款人民币5,000元整。

经核查，上述处罚系供应商提供的原始资料错误导致，公司已及时缴纳上述罚款并已于供应商进行沟通，后续再无发生该类行为，上述行为不构成重大违法行为，对公司实际经营及各股东权利不构成不良影响。

除此之外，公司未发生因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。公司已就此出具声明。

公司控股股东及实际控制人在报告期内不存在重大违法违规行为，控股股东及实际控制人甘情操、朱铃已就此出具声明。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《深圳价之链跨境电商股份有限公司章程》规定的任职资格，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《深圳价之链跨境电商股份有限公司章程》规定的不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形。公司及公司现任董事、监事和高级管理人员已就此出具声明。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论

1、股东权利保护

股份公司分别通过《公司章程》第二十七条、第三十二条明确公司股东享有的权利和承担的义务，通过《公司章程》第三十五条规定公司的控股股东、实际

控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。通过上述条款及其他相关条款的规定，充分保障公司股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，充分维护公司股东的利益。

2、投资者关系管理

为有效贯彻落实对投资者关系的管理，公司制定《投资者关系管理制度》，详细规定投资者关系管理的目的、基本原则、内容与方式、工作对象、负责人与工作职责、信息披露等内容。公司按照合法、合规、机会均等、诚实守信、高效低耗等原则，平等对待全体投资者，通过公告、公司网站、股东大会等多种方式及时披露公司的企业文化、发展战略、经营方针等信息，保障所有投资者的合法权益。

3、纠纷解决机制

公司通过明确股东之间、股东与公司之间、股东与公司高管之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。

《公司章程》第八条规定：“本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十一条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

4、关联回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》共同形成公司关联回避表决的内控体系，通过关联回避制度保证公司全体股东的各项权利。上述制度文件规定公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。董事会审议关联交易事项时，关联董事也应当回避表决。

5、财务管理、风险控制机制

公司在有限公司阶段即制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，对公司资金管理、财务管理、员工管理等生产经营及日常管理各环节都进行了规范，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

随着公司发展，特别是股份公司成立之后，公司不断完善财务管理、内部控制制度，公司现有各制度与公司业务发展相契合，能够有效规范公司治理，对公司业务活动的健康运行提供充分保证。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司第一届董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论评价，结果如下：

有限公司在运行过程中，基本能够按《公司法》和《公司章程》的规定运作，就增资、住所变更、经营范围变更等重大事项召开股东会。虽存有不规范之处，但未损害公司、股东及债权人利益。股份公司成立后，公司积极针对不规范情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的“三会”规则、《总经理工作细则》。

股份公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，符合公司发展要求。股份公司目前治理机制执行情况良好。

同时，鉴于股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来,严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作,在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立,公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立

公司在国际在线零售 B2C 新型电子商务主营业务上有完整的业务流程,有独立的经营场所,能够独立对外开展业务,具有面向市场独立自主经营能力。

公司不存在影响公司独立性的关联采购和关联销售,不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

(二) 资产独立

公司历史沿革过程中的历次出资及注册资本变更等均经过合法的程序,并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司主要资产包括生产经营有关的房屋建筑物、机器设备、注册商标、专利的所有权或使用权,具有独立的采购和销售系统等,股份公司设立后,各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司,该等资产完整、权属明确¹,与股东个人及其关联方资产权属界限明晰,公司对其资产具有完全控制支配权。

公司不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况,不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。公司资产独立。

报告期内,公司存在与关联方的资金往来,主要为股东等关联方为公司提供经营周转资金。详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六(二)关联交易”。

(三) 人员独立

公司具有独立的劳动、人事管理体系,不存在股东干预公司人事任免的情形。公司独立招聘员工,建立独立的人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度,公司与员工签署劳动合同并独立为员工缴纳社会保险和公积金。

¹鉴于股份公司成立时间较短,公司部分资产权属更名尚在办理之中,但不会因此对公司开展业务造成重大影响。此外,股份公司系有限公司整体变更而来,原有限公司的权利义务将由股份公司概括承受,上述资产权属文件尚未更名不会影响公司对于该等财产的独立、排他及完整的权利,不影响公司资产独立性。

公司董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，公司人员独立。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务负责人一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司具有规范的财务管理及风险控制制度。

公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司开立有独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司财务独立。

（五）机构独立

公司建立了适合自身经营所需的股东大会、董事会和监事会等机构，其中股东大会作为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构，且已聘请总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。公司在上述组织机构中内设财务部、人力资源部、供应链部、产品部、品质部、市场部、信息技术部、亚马逊事业部等部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人的干预。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人为甘情操和朱铃。本次纳入同业竞争关系核查的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况如下：

1、共同梦想

截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人朱铃持有共同梦想 19.48% 的份额，且为共同梦想的执行事务合伙人。共同梦想的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

根据深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》及共同梦想已备案的公司章程，共同梦想的经营范围为“股权投资及投资咨询（根据法律、行政法规、国务

院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；计算机软件的技术开发。”

共同梦想主营业务为股权投资和投资实业，是公司为了保持公司管理层和核心员工稳定性而引入的员工持股平台，其合伙人均为公司或其子公司员工，除投资公司外并未投资其他公司，与价之链主营业务差别较大，分别独立运行，不构成同业竞争关系。

2、报告期内，其他潜在同业竞争及清理情况

（1）吉成壹号

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东和实际控制人甘情操、朱铃合计持有吉成壹号 100%的份额，实际控制吉成壹号。

吉成壹号成立于 2015 年 10 月 9 日，统一社会信用代码为 9144030035882221X5，经营场所为深圳市龙岗区横岗街道长江埔二路 2 号 1-2 层，认缴出资额为 50 万元，执行事务合伙人为朱铃，市场主体类型为有限合伙，经营期限自 2015 年 10 月 9 日起至 2035 年 10 月 9 日止，经营范围为股权投资。（不含限制项目）。

截至本公开转让说明书签署之日，吉成壹号合伙人及出资份额如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	甘情操	25.50	51.00
2	朱铃	24.50	49.00
合计		50.00	100

吉成壹号原企业名称为“联合跨境电子商务（深圳）企业（有限合伙）”，原经营范围为“经营电子商务；股权投资；商务信息咨询（不含金融、证券、保险、银行及法律、行政法规、国务院决定禁止、限制的项目）；会务服务；承办经批准的商务文化交流活动”。

2016 年 3 月 10 日，为避免与公司存在同业竞争和关联交易，联合跨境电子商务（深圳）企业（有限合伙）召开合伙人会议并决议，变更企业名称为“深圳市吉成壹号投资有限合伙企业（有限合伙）”，变更经营范围为“股权投资。（不含限制项目）”。

截至本公开转让说明书签署之日，吉成壹号未实际开展业务，且已完成上述工商变更手续，与公司不构成同业竞争。

（2）吉成贰号

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东和实际控制人甘情操、朱铃合计持有吉成贰号 100% 的份额，实际控制吉成贰号。

吉成贰号成立于 2015 年 10 月 20 日，统一社会信用代码为 914403003591162532，经营场所为深圳市龙岗区横岗街道长江埔二路 2 号 1-2 层，认缴出资额为 50 万元，执行事务合伙人为朱铃，市场主体类型为有限合伙，经营期限自 2015 年 10 月 20 日起至 2035 年 10 月 20 日止，经营范围为股权投资。（不含限制项目）。

截至本公开转让说明书签署之日，吉成贰号合伙人及出资份额如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	甘情操	49.00	98.00
2	朱铃	1.00	2.00
合计		50.00	100.00

吉成贰号原企业名称为“百脑汇电商咨询（深圳）中心（有限合伙）”，原经营范围为“投资咨询；商务信息咨询、商业信息咨询、企业管理咨询；股权投资。（不含限制项目）”。

2016 年 3 月 10 日，为避免与公司存在同业竞争和关联交易，百脑汇电商咨询（深圳）中心（有限合伙）召开合伙人会议并决议，变更企业名称为“深圳市吉成贰号投资有限合伙企业（有限合伙）”，变更经营范围为“股权投资。（不含限制项目）”。

截至本公开转让说明书签署之日，吉成贰号未实际开展业务，且已完成上述工商变更手续，与公司不构成同业竞争。

（3）共同梦想（HK）

报告期内，控股股东及实际控制人甘情操、朱铃原各持有共同梦想（HK）50% 的股权，合计持有其 100% 股权。为避免同业竞争，甘情操、朱铃将其所持有的共同梦想（HK）各 50% 的股权无偿转让给一级子公司数据科技（HK），合并为公司的二级子公司。收购的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（七）资产收购情况”。

截止本公开说明书签署之日，以上收购已完成，与公司不构成同业竞争。

（4）海卓投资

报告期内，控股股东及实际控制人甘情操原持有海卓投资 100%的股份。

海卓投资成立于 2012 年 7 月 27 日，注册号为 440301106434046，住所为深圳市龙岗区南湾街道吉厦社区早禾坑工业区 8 号 B 栋办公楼 501 号(仅限办公)，法定代表人熊科，注册资本 10 万元，企业类型为有限责任公司（自然人独资），经营范围为投资兴办实业（具体项目另行申报）；计算机软件的技术开发；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。营业期限自 2012 年 7 月 27 日至 2022 年 7 月 27 日。

2015 年 5 月 14 日，甘情操与熊科签署《股权转让协议》，甘情操将其持有的海卓投资 100%的股权以 10 万元转让给熊科，且已于 2015 年 5 月 28 日办理完成本次股权转让的工商变更登记，本次股权转让完成后，甘情操已不再持有海卓投资股权，也不再通过海卓投资间接持有深圳赢之链科技有限公司股权。

截至本公开转让说明书签署之日，海卓投资股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	熊科	10.00	100.00
合计		10.00	100.00

海卓投资与价之链为各自独立的主体，不构成同业竞争关系。

（5）爱派拓

报告期内，控股股东及实际控制人甘情操原持有爱派拓 11.11%的股份。

爱派拓成立于 2012 年 5 月 7 日，统一社会信用代码为 914403005956510470，住所为深圳市福田区莲花街道商报社 2 号奥林匹克大厦 8 楼 N 室，法定代表人郭太岭，注册资本 90 万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为计算机软硬件的技术开发，电子产品、数码产品、家用电器的技术研发与销售，国内贸易（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目）；经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）。营业期限自 2012 年 5 月 7 日至 2022 年 5 月 7 日。

2015 年 7 月 20 日，甘情操与深圳市快飞鱼智能科技有限公司签署《股权转让协议》，甘情操将其持有的爱派拓 11.1110%股权以 6 万元的价格转让给深圳市快飞鱼智能科技有限公司，且已于 2015 年 8 月 5 日办理完成本次股权转让的工商变更登记，本次股权转让完成后，甘情操不持有爱派拓的股权。

截至本公开转让说明书签署之日，爱派拓股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	蒋勇	45.90	51.00
2	郭太岭	44.10	49.00
合计		90.00	100.00

海卓投资与价之链为各自独立的主体，不构成同业竞争关系。

（6）VALUE LINK SUPPLIES LLC

VALUE LINK SUPPLIES LLC 成立于 2007 年 11 月 20 日，注册地为美国新墨西哥州，注册股东为甘情操。

美国新墨西哥州秘书处已出具《解散证明》，证明 VALUE LINK SUPPLIES LLC 已于 2015 年 11 月 3 日注销完毕。与公司不存在同业竞争的情况。

（7）OXA INNOVATIONS LLC

OXA INNOVATIONS LLC 成立于 2013 年 2 月 22 日，注册地为美国特拉华州，注册股东为甘情操。

2015 年 11 月 2 日，美国特拉华州秘书处出具《注销证明》，证明 OXA INNOVATIONS LLC 已于 2015 年 10 月 23 日注销完毕。与公司不存在同业竞争的情况。

（8）UK PRINOVA ENTERPRISE LIMITED

UK PRINOVA ENTERPRISE LIMITED 成立于 2011 年 7 月 21 日，注册地为英国，注册资本为 1 万英镑，注册股东为甘情操。

2015 年 10 月 30 日，公司注册地工商管理机关出具回执，甘情操已不再持有 UK PRINOVA ENTERPRISE LIMITED 任何股份。2016 年 2 月 2 日，工商管理机关出具证明，证明甘情操已于 2015 年 12 月 31 日卸任董事。与公司不存在同业竞争的情况。

3、报告期内，控股股东、实际控制人直系亲属控制的其他企业同业竞争及清理情况

（1）永力供应链

报告期内，尹桃元持有永力供应链 100%的股权，尹桃元系控股股东及实际控制人甘情操的岳父，朱铃的父亲。

永力供应链成立于 2014 年 5 月 30 日，注册号为 440301109478353，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街 1 号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），法定代表人为尹桃元，认缴出资额为 500 万元，主体类型为有限责任公司（自然人独资），经营期限为永续经营，经营范围为供应链管理及其相关配套服务；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；信息咨询（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；电子产品的购销；国内货运代理；国际货运代理。

截至本公开转让说明书签署之日，永力供应链股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	尹桃元	500.00	100.00
合计		500.00	100.00

报告期内，永力供应链主营业务为供应链管理及其货运代理，与价之链主营业务差别较大且不存在关联交易。

2016 年 3 月 10 日，为避免日后与公司存在同业竞争和关联交易，永力供应链召开股东会会议并决定注销。

截至本公开转让说明书签署之日，永力供应链与公司不存在同业竞争的情况。

（2）OOSA CORP

OOSA CORP 成立于 2013 年 7 月 9 日，注册地为美国内华达州，注册股东为朱冬梅，系公司控股股东、实际控制人甘情操的岳母，朱铃的母亲。

根据公司提供美国内华达州秘书处官网网站的查询资料，截至 2016 年 1 月 13 日，OOSA CORP 的现有股东为 BILONG ZHENG，朱冬梅已不再持有该公司股份。

截止本公开转让说明书签署之日，OOSA CORP 目前与公司独立运营，不构成同业竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的相关措施

为避免今后出现同业竞争情形，股份公司全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺其本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任

何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员。如违反承诺给公司造成损失将作出全面、及时和足额的赔偿。

综上，公司不存在因同业竞争而影响本次挂牌的实质性法律风险和障碍。

六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

近两年不存在本公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情况。

（二）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

为防止发生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，公司通过在《公司章程》、《关联交易管理办法》等内部规章制度中规定相应的条款，以及让实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员出具规范关联交易承诺书等方式对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出如下约束安排：

1、《公司章程》规定，公司积极采取措施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。公司不得无偿向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供担保，或者无正当理由为股东及其关联方提供担保；不得无正当理由放弃对股东及其关联方的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

2、《关联交易管理办法》规定，公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照以上规定执行，有关股东应当

在股东大会上回避表决。

3、《关联交易管理办法》规定，公司关联交易的决策权限如下：

(1) 下列日常性关联交易由公司董事长审批，并报董事会备案：

①与关联自然人发生的金额低于 30 万的关联交易；

②与关联法人发生的金额低于 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易。

若上述关联交易是与董事长本人或与由董事长本人控股的关联法人发生的关联交易，则该等关联交易由董事会审议通过。

(2) 下列日常性关联交易由公司董事会审议决定：

①与关联自然人发生的金额在 30 万元以上的关联交易；

②与关联法人发生的金额在 100 万元以上，并占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。

董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

(3) 下列关联交易由公司董事会审议通过后，提交股东大会，由股东大会审议决定：

①与关联人发生的交易金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的日常性关联交易或者协议没有具体交易金额的日常性关联交易；

②公司偶发性关联交易；

③对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

4、公司全体董事、监事和高级管理人员签署《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织、机构与股份公司之间的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将根据有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东

的利益；保证不利用本人在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益或违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

（三）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

近两年公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持股的具体明细及其近两年持股比例增减变化情况如下表：

姓名	职务	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
甘情操	董事长、总经理	40.14%	50.00%
朱铃	董事、副总经理	27.22%	47.00%
合计		67.36%	97.00%

除以上持股情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接持有本公司股份。

2、间接持股情况

公司董事朱铃通过共同梦想间接持有公司股份，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属通过共同梦想间接持有本公司股份情况如下：

姓名	现任职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否在公司领薪
朱铃	董事、副总经理	62,504	1.57	是
廖超炜	董事、运营总监	112,301	2.81	是
郭建东	董事、副总经理	48,257	1.21	是
胡双阳	董事、技术部经理	6,161	0.15	是
马相杰	监事会主席	3,562	0.09	是
王华军	财务负责人	15,305	0.38	是
合计		248,089	6.21	

（二）相互之间存在亲属关系情况

甘情操与朱铃系夫妻关系，尹本白与朱铃系兄妹关系，除此之外，公司的董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

（1）关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员签署《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权或管理权。

（2）关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员签署《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织、机构与股份公司之间的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将根据有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东的利益；保证不利用本人在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益或违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

（3）关于任职资格等事项的声明

公司全体董事、监事、高级管理人员签署《关于任职资格等事项的声明》，声明其本人符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《深圳价之链跨境电商股份有限公司章程》规定的任职资格，不存在《中华人民

共和国公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《深圳价之链科技股份有限公司章程》规定的不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形，包括但不限于：

①无民事行为能力或者限制民事行为能力；

②因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾 5 年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾 5 年；

③担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾 3 年；

④担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾 3 年；

⑤个人所负数额较大的债务到期未清偿；

⑥最近 24 个月内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；

⑦因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见；

⑧法律、行政法规或部门规章规定的其他内容。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	本公司职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	兼职单位与公司关联关系
甘情操	董事长、总经理	江胜科技	执行董事	控股子公司
		百佬汇	执行董事、总经理	控股子公司
		武汉价之链	执行董事、总经理	控股子公司
		数据科技（US）	董事	控股子公司
		共同梦想（HK）	董事	控股孙公司
朱铃	董事、副总经理	武汉价之链	监事	控股子公司
		数据科技（HK）	董事	控股子公司
		精准营销（HK）	董事	控股孙公司
		追客数据（HK）	董事	控股孙公司
		共同梦想	执行合伙人	公司股东
		吉成壹号	执行合伙人	实际控制人同

		吉成贰号	执行合伙人	一控制下
邱业致	董事	广东东方精工科技股份有限公司	董事、总经理	无关联关系
		广东嘉腾机器人自动化有限公司	董事	无关联关系
		Fosber S.p.A.	董事	无关联关系
		广东佛斯伯智能设备有限公司	董事	无关联关系
		佛山市南海欧德佛智能设备有限公司	董事、总经理	无关联关系
		苏州百胜动力机器股份有限公司	董事	无关联关系
		佛山市南海威科东盟铁工实业有限公司	董事	无关联关系
		广东弗兰度智能物流系统有限公司	董事	无关联关系
阮娜	董事	北京和勤天成管理咨询有限公司	总经理助理	无关联关系
		深圳华赛投资管理有限公司	监事	无关联关系

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业任职。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

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 职位	对外投资情况		
		投资单位	出资比例 (%)	投资单位主营业务
甘情操	董 事 长、总 经理	吉成贰号	98	股权投资。（不含限制项目）
		吉成壹号	51	股权投资。（不含限制项目）
		未名春投资	2.17	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含限制项目）；投资咨询，经济信息咨询，企业管理咨询，财务管理咨询，市场信息咨询，房地产信息咨询（以上均不含限制项目）；企业形象策划；市场调研，市场营销策划，礼仪服务，会务服务，公关策划，展览展示策划，承办经批准的商务文化交流活动，房地产中介，投资项目策划，翻译、打印及复印。
朱铃	董 事、 副 总 经 理	吉成贰号	2	股权投资。（不含限制项目）
		吉成壹号	49	股权投资。（不含限制项目）

前述董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，董事、监事、高级管理人员已就此作出书面承诺。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

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

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

全体董事、监事、高级管理人员已就此签署《关于任职资格等事项的声明》。详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

（一）近两年董事变动情况

报告期初至 2015 年 6 月，价之链有限未设董事会，仅设执行董事一人，由朱冬梅担任。

2015 年 6 月，价之链有限股东会同意免去朱冬梅执行董事职务，选举甘情操为公司执行董事。

2016 年 2 月 28 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举申请人第一届董事会董事的议案》，同意选举甘情操、朱铃、郭建东、廖超炜、胡双阳、阮娜、邱业致为公司第一届董事会董事，选举甘情操为董事长，任期至 2019 年 2 月。

（二）近两年监事变动情况

报告期初至 2015 年 6 月，价之链有限未设监事会，仅设监事 1 名，由甘情操担任。

2015 年 6 月，价之链有限股东会通过决议，选举朱铃为价之链有限监事，免去甘情操公司监事职务。

2016 年 2 月 28 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举申请人第一届监事会股东代表监事的议案》，同意尹本白、吴武胜为申请人第一届监事会股东代表监事，与价之链有限职工代表大会选举产生的职工代表监事马相杰共同组成公司第一届监事会，任期至 2019 年 2 月。

（三）近两年高级管理人员变动

报告期初至 2015 年 7 月，价之链有限高级管理人员仅设一名总经理，由李玲担任。

2015 年 7 月，价之链有限出具《深圳价之链科技有限公司成员任免确认书》，解聘李玲总经理职务，聘任甘情操担任总经理。

2016 年 2 月 28 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任总经理、副总经理等高级管理人员的议案》，同意聘任甘情操为总经理，聘任朱铃、郭建东为副总经理，聘任王华军为财务负责人。

（四）近两年公司董事、监事和高级管理人员变动原因及影响

公司近两年董事成员发生变化，主要原因为股份公司成立后，为进一步优化公司治理，在原执行董事的基础上按照《公司法》及《公司章程》的规定增派了董事成员，有利于形成更好的董事会民主决策机制。

公司近两年监事成员发生变化，主要原因为股份公司成立后，为完善公司治理结构，引入职工代表监事，健全监事会的监督职能，按照《公司法》及《公司章程》的规定重新选举了监事。

公司近两年高级管理成员发生变化，主要原因为股份公司成立后，为更好的适应业务开展及规范治理的实际需求，调整了内部经营管理的组织架构，促成公司形成更加健全并有竞争力的权责利效体系。该等变化不会影响公司的持续经营。

综上，公司近两年发生的上述董事、监事、高级管理人员的变动符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。该等变动没有在公司经营管理、运维监督等方面造成消极效应进而对公司的持续经营产生实质性的不利影响，公司董事、监事及高级管理人员在报告期内没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、审计意见及经审计的财务报表

（一）审计意见

公司 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表及 2014 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注业经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“瑞华审字[2016]48430001 号”标准无保留意见的审计报告。

公司 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表及 2015 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注业经具有证券期货相关业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“广会专字[2017]G17016240019”标准无保留意见的审计报告。

（二）经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：		
货币资金	41,936,884.04	750,910.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	
衍生金融资产	-	
应收票据	-	
应收账款	10,815,527.75	2,993,946.85
预付款项	1,770,709.74	870,924.41
应收利息	-	
应收股利	-	
其他应收款	12,240,197.77	2,977,524.79
存货	21,206,601.58	15,465,343.52
划分为持有待售的资产	-	
一年内到期的非流动资产	6,940.28	83,283.00
其他流动资产	7,232,353.62	154,512.22
流动资产合计	95,209,214.78	23,296,444.87

非流动资产：	-	
可供出售金融资产	-	
持有至到期投资	-	
长期应收款	-	
长期股权投资	-	
投资性房地产	-	
固定资产	1,244,617.88	387,568.79
在建工程	-	
工程物资	-	
固定资产清理	-	
生产性生物资产	-	
油气资产	-	
无形资产	2,572,969.05	2,252,244.81
开发支出	-	
商誉	-	
长期待摊费用	-	6,940.26
递延所得税资产	818,930.87	
其他非流动资产	7,536,068.00	500,000.00
非流动资产合计	12,172,585.80	3,146,753.86
资产总计	107,381,800.58	26,443,198.73
流动负债：	-	
短期借款	-	1,425,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	
衍生金融负债	-	
应付票据	-	
应付账款	14,568,215.01	8,471,473.93
预收款项	13,200.00	
应付职工薪酬	2,156,123.63	436,343.68
应交税费	2,353,041.22	
应付利息	-	3,396.25
应付股利	-	
其他应付款	5,000,486.96	23,551,763.18
划分为持有待售的负债	-	
一年内到期的非流动负债	-	
其他流动负债	-	
流动负债合计	24,091,066.82	33,887,977.04
非流动负债：	-	
长期借款	-	

应付债券	-	
其中：优先股	-	
永续债	-	
长期应付款	-	
长期应付职工薪酬	-	
专项应付款	-	
预计负债	-	
递延收益	178,600.00	
递延所得税负债	-	
其他非流动负债	-	
非流动负债合计	178,600.00	
负债合计	24,269,666.82	33,887,977.04
所有者权益：	-	
实收资本	3,828,908.00	500,000.00
其他权益工具	-	
其中：优先股	-	
永续债	-	
资本公积	78,308,871.72	8,344.37
减：库存股	-	
其他综合收益	-90,213.76	99,109.17
专项储备	-	
盈余公积	-	
一般风险准备	-	
未分配利润	1,066,924.05	-8,052,231.85
归属于母公司所有者权益合计	83,114,490.01	-7,444,778.31
少数所有者权益	-2,356.25	
所有者权益合计	83,112,133.76	-7,444,778.31
负债和所有者权益总计	107,381,800.58	26,443,198.73

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：		
货币资金	2,331,096.86	738,594.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	62,555,565.66	10,838,469.78

预付款项	1,770,709.74	870,924.41
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,750,973.10	3,024,362.31
存货	2,604,101.91	857,762.19
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	6,940.28	83,283.00
其他流动资产	7,231,260.62	154,512.22
流动资产合计	89,250,648.17	16,567,908.12
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	550,000.00	
投资性房地产		
固定资产	496,905.00	387,568.79
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,572,969.05	2,252,244.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		6,940.26
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,010,000.00	
非流动资产合计	4,629,874.05	2,646,753.86
资产总计	93,880,522.22	19,214,661.98
流动负债：		
短期借款		1,425,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	12,558,973.29	8,471,473.98
预收款项	13,200.00	
应付职工薪酬	2,156,123.63	436,343.68
应交税费		

应付利息		3,396.25
应付股利		
其他应付款	691,759.09	11,467,995.33
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	15,420,056.01	21,804,209.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	178,600.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	178,600.00	
负债合计	15,598,656.01	21,804,209.24
所有者权益：		
实收资本	3,828,908.00	500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	78,300,527.35	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-3,847,569.14	-3,089,547.26
归属于母公司所有者权益合计	78,281,866.21	-2,589,547.26
少数所有者权益		
所有者权益合计	78,281,866.21	-2,589,547.26
负债和所有者权益总计	93,880,522.22	19,214,661.98

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	137,382,675.05	45,799,249.24
其中：营业收入	137,382,675.05	45,799,249.24
二、营业总成本	126,864,765.10	50,602,705.84
其中：营业成本	74,884,871.25	31,727,848.80
营业税金及附加	20,261.62	
销售费用	40,613,450.39	14,977,322.60
管理费用	11,135,924.21	3,887,609.67
财务费用	-1,309,184.26	-201,382.22
资产减值损失	1,519,441.89	211,306.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	
投资收益（损失以“-”号填列）	120,825.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,638,734.95	-4,803,456.60
加：营业外收入	84,005.90	20,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	
减：营业外支出	71,830.85	-
其中：非流动资产处置损失	-	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,650,910.00	-4,783,456.60
减：所得税费用	1,824,904.22	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,826,005.78	-4,783,456.60
归属于母公司股东的净利润	8,828,362.03	-4,783,456.60
少数股东损益	-2,356.25	
六、其他综合收益的税后净额	-189,322.93	99,582.10
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-189,322.93	99,582.10
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-189,322.93	99,582.10
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额	-189,322.93	99,582.10
6、其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	8,636,682.85	-4,683,874.50
归属于母公司股东的综合收益总额	8,639,039.10	-4,683,874.50
归属于少数股东的综合收益总额	-2,356.25	

注：*更正前营业总成本计算错误，更正前正确的营业总成本 126,405,012.82 元，更正前后营业总成本实际差异为 -459,752.28 元；

**根据 2016 年财政部修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》会计准则，营业外收入中的递延收益摊销 11,400.00 元应计入其他收益，但在递交公开转让书时，此准则还未修订，故本利润表中仍将递延收益摊销计入营业外收入，下表《母公司利润表》适用。

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	69,405,984.22	41,839,204.13
减：营业成本	56,482,626.63	35,662,688.66
营业税金及附加	20,261.62	-
销售费用	6,907,105.64	4,814,695.69
管理费用	9,404,253.03	3,097,164.93
财务费用	-2,479,586.74	64,478.23
资产减值损失	-44,298.76	-136,495.08
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	120,825.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-763,552.20	-1,663,328.30
加：营业外收入	71,200.00	20,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	65,669.68	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-758,021.88	-1,643,328.30
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-758,021.88	-1,643,328.30
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
六、综合收益总额	-758,021.88	-1,643,328.30

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 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	129,292,750.03	47,980,907.95
收到的税费返还	1,397,420.70	4,921,621.53
收到其他与经营活动有关的现金	692,672.11	33,925.10
经营活动现金流入小计	131,382,842.84	52,936,454.58
购买商品、接受劳务支付的现金	87,579,695.77	41,269,438.76
支付给职工以及为职工支付的现金	9,332,173.24	6,322,861.82
支付的各项税费	98,590.13	46,270.91
支付其他与经营活动有关的现金	38,569,100.54	8,166,102.21
经营活动现金流出小计	135,579,559.68	55,804,673.70
经营活动产生的现金流量净额	-4,196,716.84	-2,868,219.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	71,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	120,825.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	
收到其他与投资活动有关的现金	190,000.00	
投资活动现金流入小计	71,310,825.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,038,519.84	3,378,766.70
投资支付的现金	72,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流出小计	80,038,519.84	3,378,766.70
投资活动产生的现金流量净额	-8,727,694.84	-3,378,766.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	79,730,000.00	

取得借款收到的现金	-	1,500,000.00
发行债券收到的现金	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	22,287,065.65	3,582,000.00
筹资活动现金流入小计	102,017,065.65	5,082,000.00
偿还债务支付的现金	1,425,000.00	75,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,907.50	7,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	39,617,363.75	-
筹资活动现金流出小计	41,099,271.25	55,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	60,917,794.40	137,800.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	192,591.24	3,389.06
五、现金及现金等价物净增加额	48,185,973.96	-1,299,396.75
加：期初现金及现金等价物余额	750,910.08	2,050,306.83
六、期末现金及现金等价物余额	48,936,884.04	750,910.08

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 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	19,935,232.02	36,575,139.04
收到的税费返还	1,397,420.70	4,921,621.53
收到其他与经营活动有关的现金	679,693.60	33,824.72
经营活动现金流入小计	22,012,346.32	41,530,585.29
购买商品、接受劳务支付的现金	66,160,014.00	37,422,919.69
支付给职工以及为职工支付的现金	9,184,240.29	6,322,861.82
支付的各项税费	98,590.13	46,270.91
支付其他与经营活动有关的现金	3,994,127.35	582,306.57
经营活动现金流出小计	79,436,971.77	44,374,358.99
经营活动产生的现金流量净额	-57,424,625.45	-2,843,773.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	71,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	120,825.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	190,000.00	-
投资活动现金流入小计	71,310,825.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,221,885.84	3,378,766.70
投资支付的现金	72,550,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-

投资活动现金流出小计	73,771,885.84	3,378,766.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,461,060.84	-3,378,766.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	79,730,000.00	-
取得借款收到的现金	-	1,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	7,924,105.15	3,582,000.00
筹资活动现金流入小计	87,654,105.15	5,082,000.00
偿还债务支付的现金	1,425,000.00	75,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,907.50	7,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	17,702,932.14	55,000.00
筹资活动现金流出小计	19,184,839.64	137,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	68,469,265.51	4,944,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,923.43	3,250.39
五、现金及现金等价物净增加额	8,592,502.65	-1,275,090.00
加：期初现金及现金等价物余额	738,594.21	2,013,684.21
六、期末现金及现金等价物余额	9,331,096.86	738,594.21

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	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	500,000.00	8,344.37	99,109.17	-7,761,437.98		-7,153,984.44
加：会计政策变更				-		-
前期差错更正				-		-
其他				-		-
二、本年初余额	500,000.00	8,344.37	99,109.17	-7,761,437.98		-7,153,984.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,328,908.00	78,300,527.35	-189,322.93	8,828,362.03	-2,356.25	90,266,118.20
（一）综合收益总额			-189,322.93	8,828,362.03	-2,356.25	8,636,682.85
（二）所有者投入和减少资本	3,328,908.00	78,300,527.35				81,629,435.35
1、所有者投入的资本	3,328,908.00	76,401,092.00				79,730,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本						-
3、股份支付计入所有者权益的金额		1,899,435.35				1,899,435.35
4、其他						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对所有者的分配						
4、其他						
（四）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	3,828,908.00	78,308,871.72	-90,213.76	1,066,924.05	-2,356.25	83,112,133.76

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			-1,883,462.61	-1,383,462.61
加：会计政策变更					
前期差错更正					
同一控制下企业合并		8,344.37	-472.93	-1,385,312.64	-1,377,441.20
其他					
二、本年初余额	500,000.00	8,344.37	-472.93	-3,268,775.25	-2,760,903.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			99,582.10	-4,783,456.60	-4,683,874.50
（一）综合收益总额			99,582.10	-4,783,456.60	-4,683,874.50
（二）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入的资本					
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
4、其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
4、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（五）专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	500,000.00	8,344.37	99,109.17	-8,052,231.85	-7,444,778.31

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度				
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			-3,089,547.26	-2,589,547.26
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	500,000.00			-3,089,547.26	-2,589,547.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,328,908.00	78,300,527.35		-758,021.88	80,871,413.47
（一）综合收益总额				-758,021.88	-758,021.88
（二）所有者投入和减少资本	3,328,908.00	78,300,527.35		-	81,629,435.35
1、所有者投入的资本	3,328,908.00	76,401,092.00			79,730,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额		1,899,435.35			1,899,435.35
4、其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
4、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（五）专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	3,828,908.00	78,300,527.35		-3,847,569.14	78,281,866.21

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			-1,446,218.96	-946,218.96
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	500,000.00			-1,446,218.96	-946,218.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,643,328.30	-1,643,328.30
（一）综合收益总额				-1,643,328.30	-1,643,328.30
（二）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入的资本					
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
4、其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
4、其他					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（五）专项储备					
1、本期提取					
2、本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	500,000.00			-3,089,547.26	-2,589,547.26

二、合并财务报表范围及变化情况

（一）纳入合并财务报表范围的子公司

截至 2015 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的公司有全资子公司武汉价之链、数据科技（HK）、数据科技（US）以及孙公司共同梦想（HK）、精准营销（HK）、追客数据（HK）。报告期内公司纳入合并财务报表范围的子公司基本情况如下表：

单位：元

子公司名称	子公司类型	注册资本	2015 年 12 月 31 日实际出 资额	持股比 例（%）	表决权比例 （%）	经营范围
武汉价之链	全资子公司	10,000,000.00	55.00	100.00	100.00	电子商务；投资咨询（不含证券及期货投资咨询）；教育咨询（不含出国留学）；代理运营（凭许可证在核定期限内经营）；物流管理（凭许可证在核定期限内经营）；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；计算机软件的开发；信息技术咨询。（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）
数据科技（HK）	全资子公司	HKD1,550,000.00	-	100.00	100.00	货物及技术进出口；信息咨询
数据科技（US）	全资子公司	USD 10.00	-	100.00	100.00	投资并购
共同梦想（HK）	全资孙公司	HKD 1.00	HKD1.00	100.00	100.00	货物及技术进出口；信息咨询
精准营销（HK）	控股孙公司	HKD10,000	-	80.00	80.00	软件开发及销售
追客数据（HK）	控股孙公司	HKD10,000	-	55.00	55.00	软件开发及销售

关于子公司具体情况详见本公开转让说明“第四节公司财务”之“十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”

（二）合并财务报表范围变化情况

报告期内新纳入合并范围的主体为武汉价之链、数据科技（HK）、数据科技（US）以及共同梦想（HK）、精准营销（HK）、追客数据（HK）。

（三）合并财务报表范围各子公司、孙公司合并会计处理方法

报告期内公司纳入合并财务报表范围的子公司及孙公司相关合并事项会计处理情况如下表：

子公司名称	子公司类型	持股比例（%）	表决权比例（%）	会计处理方法	合并时点	依据
武汉价之链	全资子公司	100.00	100.00	同一控制下企业合并	2014 年 12 月 2 日	武汉价之链成立于 2014 年 12 月 2 日，由价之链有限全资持有，合并方实际取得对被合并方控制权的日期开始实施控制
数据科技（HK）	全资子公司	100.00	100.00	同一控制下企业合并	2015 年 5 月 22 日	数据科技成立于 2015 年 5 月 22 日，由价之链有限全资持有，合并方实际取得对被合并方控制权的日期开始实施控制
数据科技（US）	全资子公司	100.00	100.00	同一控制下企业合并	2015 年 10 月 20 日	数据科技（US）成立于 2015 年 10 月 20 日，由价之链有限全资持有，合并方实际取得对被合并方控制权的日期开始实施控制
共同梦想（HK）	全资孙公司	100.00	100.00	同一控制下企业合并	2011 年 7 月 27 日	共同梦想（HK）成立于 2011 年 7 月 27 日，由数据科技（HK）全资持有，合并方实际取得对被合并方控制权的日期开始实施控制
精准营销（HK）	控股孙公司	80.00	80.00	同一控制下企业合并	2015 年 12 月 8 日	准营销（HK）成立于 2015 年 12 月 8 日，由数据科技（HK）、Quoc Bao Anly、Travis

						Elliott 合资持有，由数据科技（HK）持有 80%股份，合并方实际取得对被合并方控制权的日期开始实施控制
追客数据（HK）	控股孙公司	55.00	55.00	同一控制下企业合并	2015 年 12 月 23 日	追客数据（HK）成立于 2015 年 12 月 23 日，由数据科技（HK）、Travis William Elliott、Quoc Bao Anly、Russell Llewellyn Hughes 合资持有，由数据科技（HK）持有 55%股份，合并方实际取得对被合并方控制权的日期开始实施控制

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表的编制基础

本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，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、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）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况及2015年度、2014年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交

易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信

息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

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

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处

置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期近似汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向

关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的年末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的年末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司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，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的

金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 30 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
无信用风险组合	合并范围内关联方款项、应收出口退税款、备用金、平台受限款项等
按账龄组合	其余款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

无信用风险组合不计提坏账准备，账龄组合采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的特征：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲

裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

（3）坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

11、存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊

销。

12、长期股权投资

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

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被

购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其

差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额

之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

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

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具

确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20 年	5	4.75
办公家具	年限平均法	5 年	5	19.00
运输工具	年限平均法	4 年	5	23.75
电子设备	年限平均法	3 年	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款

的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“长期资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、长期资产减值

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资

产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。离职后福利主要包括设定提存计划，设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

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

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

19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

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

20、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续的每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务

且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

21、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。客户通过公司第三方销售平台下达订单并按公司指定的付款方式支付货款后，由公司委托物流公司将商品交付客户，公司在将商品发出并交付物流公司时确认收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）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

22、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，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政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补

偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

23、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25、其他重要的会计政策和会计估计

无

26、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更：无

（2）会计估计变更：无

27、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（4）递延所得税资产

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

（5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、最近两年的主要财务指标

项目	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	10,738.18	2,644.32
股东权益合计（万元）	8,311.21	-744.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,311.45	-744.48
每股净资产（元）	21.71	-14.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	21.71	-14.89
资产负债率（母公司）	16.62%	113.48%

项目	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	3.95	0.69
速动比率（倍）	3.07	0.23
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	13,738.27	4,579.92
净利润（万元）	882.60	-478.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	882.84	-478.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	406.94	-342.61
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）	406.94	-342.61
毛利率（%）	45.49	30.72
净资产收益率（%）	23.66	0.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.91	0.00
基本每股收益（元/股）	3.42	-9.57
稀释每股收益（元/股）	3.42	-9.57
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	1.58	-6.85
应收帐款周转率（次）	19.90	26.62
存货周转率（次）	4.08	2.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-419.67	-286.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.10	-5.74

（一）盈利能力分析

跨境电商的迅速发展吸引了大量企业的涌入，部分销量较大且利润空间较大的产品如电子产品及零部件等产品同质化现象严重，甚至出现了一定程度的价格战。考虑到产品同质化必然导致的竞争加剧，公司从战略定位上及早进行了调整，推行精品化策略，精减了产品系列的产品数量（SKU），加大对新品的营销推广力度，通过社媒、博客及论坛等渠道综合宣传推广，打造爆款策略，得益于该策略，公司主打的高毛利 SJ4000 高清防水运动摄像机全年实现收入 21,607,275.72 元，占该系列收入的比重为 56.80%。因此，迷你运动摄像机系列产品的毛利率从 34.51% 增长至 44.86%，收入占比也从 23.44% 增长至 27.76%，此类爆款对公司综合毛利率的提升效应明显。公司主要产品系列的毛利率相较于 2014 年均有了不同幅度的提高。2014 年度，各产品系列的毛利率均不足 40%，而 2015 年度的全部产品系列的毛利率均为 40% 以上。此外，得益于跨境电商行

业快速发展，在成功引入外部投资者的有力促进下，公司收入规模大幅上升，相比 2014 年增长了 199.97%。在内外部因素的有利结合下，公司综合毛利率从 2014 年度的 30.72% 增长至 45.49%。

公司所处的跨境电商行业近些年来随着国务院扶持政策陆续出台，迎来了快速发展的机遇期。行业内一大批较具规模的公司通过与上市公司进行产业结合或新三板挂牌的方式，走上了规范快速发展道路。

毛利率	2015 年 1-7 月	2014 年度
有棵树 836586（出口业务）	59.44%	51.44%
傲基 834206	2015 年 1-3 月	2014 年度
	47.33%	45.97%
跨境通 002640（跨境电商业务）	2015 年 1-3 月	2014 年度
	57.55%	58.55%
百事泰 833663	2015 年 1-3 月	2014 年度
	60.15%	41.83%
本公司	2015 年度	2014 年度
	45.49%	30.72%

与同行业可比公司相比，公司毛利率相对较低，主要由公司所处发展阶段及公司规模相对较小所致。

公司与上述行业内规模较大企业相比，盈利能力相对较弱，一方面是因为公司 2014 年的业务体量较小，缺乏足够的资金和人才支撑业务的快速扩大，此时的毛利率同比上述企业，差异也较大。2015 年，随着公司成功引入外部投资者，不仅充实了支撑业务扩大的资金，也引入了高效的公司运营经验，并借机扩充了核心的管理层团队。此外，公司在对整体经营战略定位进行深入分析后，采取了精减产品系列 SKU 数量，加大新品引入、推广力度的策略。随着经营策略的稳步推进，并基于 2014 年大规模投入的 HANA 系统带来的大数据支持，公司在 2015 年实现收入规模大幅增长的同时，也进一步提升了整体的盈利能力，缩小了与上述企业的差距。

公司 2014 年度、2015 年度的净利润分别为-478.35 万元、882.60 万元，公司扭亏为盈并实现净利润大幅增加。其主要原因系 2014 年公司体量较小，业务开展无法发挥规模效应，管理效率有待提高。随着引入外部投资者，公司获得了支撑业务扩大的资金以及先进的管理运营经验，公司整体的运营管理效率、内部控制建设逐步完善，整体的盈利能力很大程度上得到了增强。价之链致力于打造跨境电商的生态链，积极向“电商贸易+电商服务”转型，并成功收购专

注于为亚马逊卖家提供提供数据分析、关键字排名、产品评测等方面服务的“Amztracker”软件、商标及相应域名无形资产。业务整合成功后，公司的整体盈利能力将进一步增强，形成有别于同行业公司的核心竞争力。

公司 2014 年、2015 年的净资产收益率分别为 0、23.66%（由于 2014 年度公司净利润与净资产同时为负，净资产收益率失去计算意义，故为 0）。公司 2015 年度净资产收益率大幅上升的主要原因是一方面为公司在 2015 年度实现收入大幅增长，实现盈利；另一方面，公司的净资产大幅增长，具体原因包括：2015 年度完成 A 轮融资，注册资本增加 3,328,908.00 元，资本公积-资本溢价增加 76,401,092.00 元。综上，公司在 2015 年度实现 A 轮融资，获得充足资金发展业务，使净利润实现大幅增长，实现净资产收益率大幅上升。

公司 2014 年度、2015 年度基本每股收益分别为-9.57、3.42 元，扣除非经常性损益后的每股收益-6.85 元、1.58 元。基本每股收益与扣非后的差异较大的原因主要系同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益计入非经常性损益导致，金额分别为-1,377,41.20 元、5,590,545.06 元。

（二）偿债能力分析

长期偿债能力分析：母公司 2014 年资产负债率为 113.48%，系母公司 2014 年度以及之前年度的总亏损额较高，导致 2014 年期末净资产为负。虽然母公司 2015 年度持续亏损，但融资的完成使得 2015 年期末净资产为正，并且 2015 年末的负债总额因应付账款和其他应付款等减少而下降 6,205,553.23 元，使得资产负债率大幅下降至 16.62%。

短期偿债能力分析：公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日流动比率分别为 0.69、3.95，速动比率分别为 0.23、3.07，公司短期偿债能力逐步增强，系公司 2015 年末的流动资产总额上升，且流动负债总额下降。流动资产中，2015 年下半年销售规模扩大，导致期末应收账款增加；为满足销售需要，公司期末储备的存货余额有所增长。流动负债中，公司偿还大额往来款，使得其他应付款余额下降。

综合上述偿债能力指标分析，报告期内，公司整体负债率呈下降趋势，偿债能力逐年增强，财务风险趋于稳健。

（三）营运能力分析

公司 2014 年、2015 年的应收账款周转率分别为 26.62 次、19.90 次，对应的周转天数分别为 13.52 天、18.09 天。应收账款周转率有所下降，主要系跨

跨境电商整体行业发展迅速，公司 2015 年度的收入和应收账款均实现大幅增长，且后者增长的程度大于前者。由于公司同各平台的结算周期一般约为半个月，因此应收账款的周转天数较短。报告各期的期末，应收款余额余额 85%以上均为无风险款项，且不存在长期挂账或核销坏账的情形。从总体上看，公司应收账款余额处于合理水平，应收账款质量较好，产生信用风险较低，款项基本上不存在不能收回得风险。

公司 2014 年、2015 年的存货周转率分别为 2.84 次、4.08 次，呈上升趋势，存货周转天数从 126.76 天下降到 88.24 天，主要系公司在 2015 年加强货物物流管理，完善海外仓的发货流程，提高存货流转速度。

总体来说公司的应收账款周转率、存货周转率较高，营运能力较强。

（四）现金流量分析

公司 2014 年度、2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别-2,868,219.12 元、-4,196,716.84 元。经营活动现金流量净额为负数，主要原因为公司作为依托电子商务平台的企业，为应对客户的需求，需要采购大量的货物作为库存来囤积，以备货源的充足性，导致公司在 2014 年、2015 年购买商品、接受劳务支付的现金分别是 41,269,438.76 元、87,579,695.77 元。

公司 2014 年度、2015 年度投资活动产生的现金流量净额为-3,378,766.70 元、-8,727,694.84 元，投资活动现金流量持续净流出，主要系新增投资导致现金流出。

公司 2014 年度、2015 年度筹资活动产生的现金流量净额为 4,944,200.00 元、60,917,794.40 元，筹资活动现金流量持续流入，主要系吸收投资导致 79,730,000.00 元的资金流入。

五、报告期主要会计数据

（一）公司最近两年营业收入构成

1、营业收入分析

公司以海外销售为主，所有从中国采购的货物，均会发到海外仓库，并在销售后由海外仓库发送给消费者。针对产品销售收入，具体收入确认方法如下：

客户通过公司第三方销售平台下达订单并按公司指定的付款方式支付货款后，由公司委托物流公司将商品交付客户，公司在将商品发出并交付物流公司

时确认收入。

公司报告期内的营业成本全部为产品的采购成本，不存在加工过程，影响成本构成的主要因素为产品采购价格。根据销售订单安排存货出库，月末依据销售清单采用加权平均法核算当期的营业成本。

(1) 营业收入按业务主次分类

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	137,022,885.05	99.74	45,799,249.24	100.00
其他业务收入	359,790.00	0.26	-	-
合计	137,382,675.05	100.00	45,799,249.24	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重为 99%以上，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

(2) 主营业务收入按业务类型分类

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
车载电子用品系列	8,519,257.20	6.22	-	-
电脑周边系列	15,100,684.20	11.02	3,651,454.96	7.97
家居电子用品系列	54,447,987.48	39.74	31,414,338.11	68.59
蓝牙无线系列	16,001,661.53	11.68	-	-
迷你运动摄像机系列	38,039,459.16	27.76	10,733,456.17	23.44
移动周边保护系列	4,913,835.48	3.58	-	-
合计	137,022,885.05	100.00	45,799,249.24	100.00

报告期内，公司各类产品销售结构发生了较大变化。早期因公司业务体量及资本规模较小，产品销售主要集中在家居电子用品及运动摄像机系列。2015 年，公司开始在推行精品化，打造爆款的同时，延展产品系列，开拓了蓝牙无线、车载电子用品及移动周边保护等系列产品，丰富了产品层次。

(3) 主营业务分项毛利率变化情况

单位：元

年度	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
----	----	----	----	---------

2015 年度				
车载电子用品系列	8,519,257.20	4,873,910.69	3,645,346.51	42.79
电脑周边系列	15,100,684.19	7,520,314.93	7,580,369.26	50.20
家居电子用品系列	54,447,987.47	30,377,916.52	24,070,070.95	44.21
蓝牙无线系列	16,001,661.53	8,328,704.69	7,672,956.84	47.95
迷你运动摄像机系列	38,039,459.16	20,976,328.01	17,063,131.15	44.86
移动周边保护系列	4,913,835.50	2,597,908.41	2,315,927.09	47.13
合计	137,022,885.05	74,675,083.25	62,347,801.80	45.50
2014 年度				
车载电子用品系列	-	-	-	-
电脑周边系列	3,651,454.96	2,442,561.67	1,208,893.28	33.11
家居电子用品系列	31,414,338.11	22,256,145.98	9,158,192.13	29.15
蓝牙无线系列	-	-	-	-
迷你运动摄像机系列	10,733,456.17	7,029,141.14	3,704,315.03	34.51
移动周边保护系列	-	-	-	-
合计	45,799,249.24	31,727,848.80	14,071,400.44	30.72

公司为丰富产品层次，促进业务发展。2015 年新增了车载电子用品、蓝牙无线及移动周边保护系列，鉴于精品化的策略，上述新增系列均以个别高毛利的产品品类为主。

电脑周边系列：毛利率从 33.11%增长至 50.20%，主要系主打的产品类别变动导致。2014 年该系列以播放器为主，其毛利率亦在 33.00%左右，2015 年则主要以内窥镜等测试仪表类为主，其毛利率接近 50.00%，销售占比也超过 85.00%。

年度	销售数量	单位售价	单位成本
2014 年	11,739	311.05	208.07
2015 年	51,262	294.58	146.70
变动比例 (%)	336.68	-5.29	-29.49

从单位售价及成本的变动不难看出，虽然内窥镜等测试仪表类的单位售价低于播放器，但由于前者毛利较高，从而导致单位成本降幅远大于售价，并且销售数量大幅增加。

家居电子用品系列：2014 年公司家居电子用品系列主要以投影仪为主，占比高达 98.87%，此类产品的毛利率为大致在 29.00%左右。2015 年公司该系列中投影仪的销售比重降低至 36.24%，并把投影仪的 SKU 数量从 217 个削减至 41 个，从而投影仪的毛利率也得以上升至 34.33%。此外，该系列丰富了其他如

玩具等高毛利的产品，使得家居电子用品系列毛利率从 2014 年的 29.15% 增长至 2015 年的 44.21%。

年度	销售数量	单位售价	单位成本
2014 年	29,831	1,053.08	746.07
2015 年	178,128	305.67	170.54
变动比例 (%)	497.12	-70.97	-77.14

2015 年公司调整产品结构后，一方面在在投影仪上进行了产品优化，保留了部分虽然售价较低但市场竞争力较强，毛利较高的品类，另一方面引入了玩具等高毛利产品，虽然该产品大类的单位售价成本大幅下降，但该产品大类的整体市场竞争力得到加强，销售数量的大幅上升，成为毛利提升的重要推动力。

迷你运动摄像机系列：2014 年该系列产品以摄像头为主，占比约 89.00%，产品毛利率为 35.28%。2015 年公司推行爆款策略，引入了毛利更高的高清防水运动摄像机产品，其中型号为 SJ4000 高清防水运动摄像机便实现全年 21,607,275.72 元的销售，爆款产品对产品系列的毛利率提升作用明显。

年度	销售数量	单位售价	单位成本
2014 年	29,155	368.15	241.10
2015 年	94,355	403.15	222.31
变动比例 (%)	223.63	9.51	-7.79

该品类的单位售价成本波动较小，在爆款策略的实施下，产品的 SKU 数量虽从 2014 年的 334 个缩减到 2015 年的 145 个，但该系列的产品销售数量却实现了大幅的增长，毛利也得以明显增加。

跨境电商是一个竞争日趋激烈的市场，产品主要还是以服装、3C 类产品为主，产品的更新换代较快。公司对于原有产品系列中，具有市场竞争力的产品，通过不断优化，缩减 SKU 数量，增强产品的持续竞争力。如果原系列的核心产品竞争力逐渐下降或面临更新换代的风险，公司则会通过大数据预测分析，引入新的产品或开拓新的产品系列。

报告期内，各产品系列的产品毛利率均实现了不同幅度的提升，也正是得益于高毛利新产品的引入和对原有系列产品的优化。

(4) 主营业务收入按销售区域分析

单位：元

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
----	---------	--------	---------	--------

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
欧洲地区	69,755,416.08	50.91	25,917,438.01	56.10
北美地区	55,713,866.17	40.66	19,881,811.23	43.41
亚洲地区	11,553,602.80	8.43	225,000.00	0.49
合计	137,022,885.05	100.00	45,799,249.24	100.00

公司目前以海外销售为主，报告期内，欧洲地区和北美地区实现的收入占比均超过 91%，公司业务不断发展，2015 年开始大力拓展亚洲市场。

(5) 主营业务收入按销售平台分析

单位：元

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
amazon	119,331,731.73	87.09	45,799,249.24	100.00
aliexpress	6,012,849.78	4.39	-	-
ebay	11,678,303.54	8.52	-	-
合计	137,022,885.05	100.00	45,799,249.24	100.00

公司产品的主要面向欧美，并通过 amazon 平台实现销售，为了减少对单一平台依赖以及开拓亚洲市场。2015 年，公司开始在 aliexpress、ebay 等主要面向亚洲市场的电商平台开展销售业务。

2、公司最近两年的营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	137,382,675.05	199.97	45,799,249.24
营业成本	74,884,871.25	136.02	31,727,848.80
营业利润	10,638,734.95	321.48	-4,803,456.60
利润总额	10,650,910.00	322.66	-4,783,456.60
净利润	8,826,005.78	284.51	-4,783,456.60

报告期内，公司销售收入规模呈迅猛的上升趋势，其主要原因有：

(1) 行业发展空间巨大

公司所处的电子商务行业属于新兴快速发展行业，近年来网络消费普及度日益广泛，推进了行业的快速发展。2015 年整体来看，中国对外贸易呈现低迷态势，而跨境电子商务则逆势蓬勃发展。2015 年上半年中国进出口贸易总额为 11.53 万亿元，同比下降 6.90%，而中国跨境电商交易规模为 2 万亿，同比增长 42.80%。

根据商务部预测，2016 年跨境电商进出口规模将达到 6.50 万亿元，2017 年还将增长至 8 万亿元，发展潜力巨大。

单位：万元

收入	2015 年	2014 年度	增长率（%）
傲基 834206*	91,093.50	47,718.80	90.90%
跨境通 002640（跨境电商业务）*	371,242.87	141,608.17	162.16%
本公司	13,738.27	4,579.92	199.97%

*2015 年的收入金额均未经审计的数据，取自上市业绩快报和股票发行方案书。

2015 年是跨境电子商务逆势发展的一年，同行业的上市公司及挂牌企业收入均实现了较大幅度的增长，公司相较上述公司而言，2014 年的业务体量相对较小，2015 年引入了外部投资者后，公司业务战略制定及运营管理效率均有了很大程度的改善，也正是得益于行业快速发展的带来的发展空间，公司实现了收入的大幅增长。

（2）营销策略的有效推行

为应对跨境电商市场的越发激烈的竞争，公司从战略定位上进行调整。一方面大力推行精品化策略，缩减原产品系列的 SKU 数量，保留具有市场竞争力的产品，并且在引入新的产品系列时，控制其品类数量。

SKU 数量	2015 年度	2014 年度
车载电子用品系列	38.00	-
电脑周边系列	68.00	179.00
家居电子用品系列	252.00	372.00
蓝牙无线系列	68.00	-
迷你运动摄像机系列	145.00	334.00
移动周边保护系列	21.00	-
合计	592.00	885.00

另一方面，公司为了推行精品化下的爆款策略，采取了一系列的推广手段。

推广形式	目标	渠道	营销方式概述
送样评测	获得优质产品 review 和账号 Feedback	邮件、Facebook、AMZtracker、testberichte、专业评测团队	增加帖子（新品）review 数量，提升帖子在亚马逊类目下的排名和用户购买转化率，同时可积累账号 Feedback（为后期站外推广做好准备）。

产品宣传视频	增加产品曝光，导流	Youtube	用户群体广泛，流量潜力巨大，通过制作优质产品宣传视频，可大幅增加产品曝光程度，同时详细介绍产品卖点，为用户提供更加清晰的产品展示，可促成和扩大产品成交量。
Coupon（优惠券）站	促销，加速或扩大购买	Retailmenot、coupons、wowcher	专业优惠券分享平台，类似国内返利网，对意向购买用户可通过优惠券促使其快速成交；对非意向购买用户则可引导其购买优惠产品，从而扩大成交。
移动端 APP 营销	导流、促销、提高品牌/产品知名度	saviry、coupons of amaozn、上述推广渠道的移动端 APP	移动端消费市场占比逐渐扩大，用户习惯在向移动端转移，因此移动端 APP 营销更加贴近用户习惯，可为产品导入大量优质流量，扩大交易量，同时可提升品牌知名度。

通过对现有产品结构的不断优化以及加大核心竞争产品和新产品的营销推广力度。2015 年公司打造出了一批爆款产品（下表为部分热销的爆款产品）

产品系列	产品名称	销售金额（元）
迷你运动摄像机系列	SJ4000 高清防水运动摄像机	21,607,275.72
家居电子用品系列	DBPOWER958 新 9.5 寸 DVD 播放器	8,189,945.53
电脑周边系列	DBPOWERNTS200#多功能内窥镜	6,086,590.81
家居电子用品系列	DBPOWERLED-66 投影仪双 USB 接口 854*540	6,000,572.75
蓝牙无线系列	DBPOWERMA12234G 总成黑色+TOOL0031	3,068,424.17
家居电子用品系列	DBPOWERVA033K+室内 PNP 摄像头	2,981,237.78
蓝牙无线系列	DBPOWERMA03484S 总成黑色+3M 胶+屏保	2,508,795.32
车载电子用品系列	DBPOWERDJS3016500 毫安汽车应急电源	2,144,302.64
移动周边保护系列	DBPOWERBX-100 多功能蓝牙闹钟音箱	2,099,774.52
迷你运动摄像机系列	DBPOWERVB601 婴儿监视器(内置锂电池)	1,988,162.09
合计		58,391,060.43
收入占比（%）		41.36

精品化的路线下采取的爆款策略，无论从品牌宣传还是盈利提升的角度，对于公司而言都是有效应对跨境电商行业产品同质化导致竞争加剧风险的有效策略。得益于跨境电商行业整体的良好发展态势及公司精品化路线的推行，综

合内外部因素，使得公司 2015 年的收入同比上年实现大幅增长。

报告期内，公司扭亏为盈并实现净利润大幅增加，其主要原因系 2014 年公司体量较小，业务开展无法发挥规模效应，管理效率有待提高。随着引入外部投资者，公司获得了支撑业务扩大的资金以及先进的管理运营经验，公司整体的运营管理效率、内部控制建设逐步完善，整体的盈利能力很大程度上得到了增强。

（二）公司最近两年营业成本构成

1、营业成本分析

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
采购成本	74,675,083.25	99.72	31,727,848.80	100.00
其他业务成本	209,788.00	0.28	-	-
合计	74,884,871.25	100.00	31,727,848.80	100.00

公司属于贸易型企业，其成本核算与生产型企业存在差异。公司报告期内的营业成本全部为产品的采购成本，不存在加工过程，影响成本构成的主要因素为产品采购价格。根据销售订单安排存货出库，月末依据销售清单采用加权平均法核算当期的营业成本。

2、主营业务成本按产品类别列示

单位：元

成本	2015 年度	2014 年度
车载电子用品系列	4,873,910.69	-
电脑周边系列	7,520,314.93	2,442,561.67
家居电子用品系列	30,377,916.52	22,256,145.98
蓝牙无线系列	8,328,704.69	-
迷你运动摄像机系列	20,976,328.01	7,029,141.14
移动周边保护系列	2,597,908.41	-
合计	74,675,083.25	31,727,848.80

（三）主要费用及变动情况

1、公司最近两年的主要费用及变动情况：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	金额	占比（%）	金额	占比（%）
营业收入	137,382,675.05	-	45,799,249.24	-
销售费用	40,613,450.39	29.56	14,977,322.60	32.70
管理费用	11,135,924.21	8.11	3,887,609.67	8.49
财务费用	-1,309,184.26	-0.95	-201,382.22	-0.44
期间费用合计	50,440,190.34	36.72	18,663,550.05	40.75

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重波动较小，随着公司管理运营水平的稳步提升，期间费用比例呈逐年下降的趋势。

2、公司最近两年的销售费用明细：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
职工薪酬	5,763,367.86	14.19	4,334,745.76	28.94
房租	1,219,457.56	3.00	400,119.20	2.67
福利费	52,611.37	0.13	-	-
推广费	41,278.60	0.10	65,600.00	0.44
交通费	-	-	-	-
固定资产折旧	21,559.65	0.05	9,086.71	0.06
仓库操作费	13,621,233.48	33.54	1,588,714.58	10.61
平台佣金	11,958,118.10	29.44	2,949,301.70	19.69
平台操作费	-	-	3,078,217.53	20.55
物流费	7,889,647.57	19.43	2,546,393.09	17.00
其他	46,176.20	0.11	5,144.03	0.03
合计	40,613,450.39	100.00	14,977,322.60	100.00

2014 年度和 2015 年度，公司销售费用占营业收入的比重分别 32.70%、29.56%，占比较为稳定。报告期内，公司销售费用主要为平台佣金、平台操作费和物流费等。

报告期内，公司销售费用大额增长，主要系公司销售规模大幅增加导致平台佣金、平台操作费和物流费等大幅增长。

销售费率范围	项 目	2015 年度		2014 年度	
		金额	与收入占比（%）	金额	与收入占比（%）
	主营业务收入	137,382,675.05		45,799,249.24	
2%—4%	仓库操作费	13,621,233.48	9.91	1,588,714.58	3.47
6%—15%	平台佣金	11,958,118.10	8.70	2,949,301.70	6.44

5%—10%	平台操作费	0.00	-	3,078,217.53	6.72
5%—10%	物流费	7,889,647.57	5.74	2,546,393.09	5.56
合计		33,468,999.15	24.36	10,162,626.90	22.19

不同平台对于销售平台佣金、平台操作费和物流费收取的费率不一样，相同平台对于不同货物收取的费率亦不一样，公司相同项目的费率在一定幅度范围内。从上表看出，销售费用中相关费用与收入的占比稳定，主要系相关费用与销售收入存在一定正比例关系，且相关费用与收入占比在销售费用费率范围内。

3、公司最近两年的管理费用明细：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
职工薪酬	4,770,637.20	42.84	2,103,827.35	54.12
福利费	329,030.58	2.95	13,750.07	0.35
房租	478,181.62	4.29	74,604.80	1.92
固定资产折旧	916,068.51	8.23	134,486.01	3.46
无形资产摊销	-	-	41,876.13	1.08
长期待摊费用摊销	-	-	76,342.75	1.96
待摊费用摊销	-	-	78,654.38	2.02
专业服务费	611,944.26	5.50	437,935.24	11.26
存货报废	1,100,052.20	9.88	602,906.29	15.51
通讯费	202,242.52	1.82	75,623.79	1.95
物业管理费	-	-	1,726.60	0.04
餐饮费	95,393.02	0.86	-	-
办公费	242,198.46	2.17	46,266.61	1.19
交通费	151,653.85	1.36	22,677.90	0.58
安保费	-	-	-	-
车辆费	-	-	2,784.56	0.07
水电费	-	-	59,537.71	1.53
股份支付	1,899,435.35	17.06	-	-
其他	339,086.64	3.04	114,609.48	2.95
合计	11,135,924.21	100.00	3,887,609.67	100.00

2014 年度和 2015 年度，公司管理费用占营业收入的比重分别 8.49%、8.11%，占比较为稳定。报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、专业服务费等。

报告期内的管理费用大幅增加，一方面系公司于 2015 年 7 月起调整薪资政策，上调基本工资；同时为配合公司经营方针的改革，增加了中层及高层管理人员，职工薪酬大幅提高；另一方面，公司 2015 年度对员工进行股权激励，发生股份支付费用 1,899,435.35 元。

公司主要通过电商平台亚马逊实现海外销售，对于消费者退回的没有质量问题的产品，通常可以重新包装后销售。早期，公司在与海外第三方物流配送公司合作的过程中，因沟通问题导致未及时跟进部分退回商品的处理，从而积压形成了一批呆滞品。由于该批呆滞品运回国内处置的代价较高，基本没有残值回收，报告期内公司逐渐清理并分别确认了存货报废损失 602,906.29 元和 1,100,052.20 元。

随着亚马逊代发货业务（FBA）操作准确性及效率的提高，公司逐渐降低了第三方物流配送的比重。通过 FBA 提供的配套物流服务，能够更高效处理发货、退货问题，目前占公司收入比重接近 90%的亚马逊业务基本上都是通过 FBA 方式实现。

4、公司最近两年的财务费用明细：

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
利息支出	53,511.26	-3,341.73
减：利息收入	259,813.00	219,572.39
汇兑损益	-1,155,226.17	11,196.25
银行手续费	52,343.65	10,335.65
合计	-1,309,184.26	-201,382.22

报告期内，公司财务费用主要是汇兑损益和利息支出等。报告期内，公司实现大额的汇兑收益，主要系应收账款余额随公司收入规模的扩大而大幅增长以及汇率波动所致。其中，2015 年度的汇兑损益为-1,155,226.17，占利润总额的比重为 10.85%，不会对公司的正常经营造成不利影响。

公司的开户银行定期会就外汇走势提供咨询信息，公司自身也密切关注汇率的走向并据此做出结汇安排。虽然公司目前尚未采取金融工具规避汇兑风险，但随着公司业务规模的逐步扩大，计划择机选择外汇套期保值等手段来规避汇兑风险。

（三）投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、投资收益情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
购买银行理财产品取得的投资收益	120,825.00	

2、非经常性损益情况

(1) 公司最近两年非经常性损益明细情况：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	59,800.00	20,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	5,590,545.06	-1,377,441.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-59,024.95	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	120,825.00	-
非经常性损益总额合计	5,712,145.11	-1,357,441.20
减：所得税影响金额	953,169.16	-
非经常性损益净额	4,758,975.95	-1,357,441.20
占当期净利润的比例	53.92%	28.38%

注：*非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

**在计算非经常性损益时，“计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外”采用 2016 年财政部修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》会计准则，扣除了记入其他收益的递延收益摊销 11,400.00 元。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43 号）的规定执行。

(2) 公司最近两年政府补助明细：

项目	2015 年度	2014 年度
境外商标专利补助	25,000.00	20,000.00
提升国际化经营能力支持资金补助	32,800.00	-
知识产权创造专项扶持资金	2,000.00	-
递延收益摊销	11,400.00	-
合 计	71,200.00	20,000.00

(3) 营业外支出情况

项目	本年发生额（元）	上年发生额（元）
滞纳金	670.85	-
行政罚款	5,000.00	-
合同违约金	66,160.00	-
合计	71,830.85	-

①滞纳金系账户余额不足，未能及时代扣 2015 年 2 月份的社会保险费产生的滞纳金，已于次月一并扣除。

2016 年 1 月 29 日，深圳市住房公积金管理中心龙岗区管理部出具 16012900137046 号单位住房公积金缴存证明：深圳价之链跨境电商股份有限公司在 2011 年 10 月至 2016 年 1 月期间没有因违法违规而被我中心处罚的情况。

2016 年 3 月 14 日，深圳市社会保险基金管理局出具证明：深圳价之链跨境电商股份有限公司在 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 31 日期间无因违反社会保险法律、法规或者规章而被我局行政处罚的记录。

2016 年 2 月 3 日，深圳市人力资源和社会保障局出具《关于深圳价之链跨境电商股份有限公司守法情况的复函》，证明自 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 31 日期间，无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。

公司严格遵守用工规范，与员工签订了劳动合同并为其缴纳社会保险费和住房公积金，报告期内不存在违法违规行为。

②2015 年 7 月 20 日，皇岗海关出具皇关缉一简告字一[2015] 0436 号《行政处罚告知单》，申请人因 015445376 号报关单第 2 项及第 3 项申报出口与实际出口的货物型号不符，被处以罚款人民币 0.5 万元整。

经核查，上述处罚系供应商提供的原始资料错误导致，公司已及时缴纳上述罚款并已与供应商进行沟通，后续再无发生该类行为。

2016 年 3 月 25 日，深圳海关企业管理处出具《关于深圳价之链跨境电商股份有限公司资信状况的函》，证明自 2013 年 1 月 1 日 2016 年 2 月 29 日期间有 1 次违规记录。即 2015 年 7 月 20 日，皇岗海关出具皇关缉一简告字一[2015] 0436 号《行政处罚告知单》，公司因 015445376 号报关单第 2 项及第 3 项申报出口与实际出口的货物型号不符，被处以罚款人民币 5,000 元整。

报告期内，公司严格遵守国家及地方有关海关方面的法律、法规及政策，

仅因为供应商资料提供错误导致海关行政处罚 5000 元，处罚情节轻微且公司已积极纠正，不构成重大违法行为。

③合同违约金系公司此前与武汉大学签订《建立跨境电商大数据研发校企共建实验室协议》，后因公司战略调整，解除了该合作协议并支付违约金 60,000.00 元。此外武汉分公司因办公地址变更提前解除宿舍租赁而被扣除的租赁押金 6,160.00 元。

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

主要税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
营业税	应纳税营业额	5%
企业所得税	应纳税所得额	8.7%、15%-39%、16.5%、25%

本公司之子公司价之链数据科技有限公司和孙公司共同梦想（HK）、精准营销（HK）、追客数据（HK）根据香港税务条例的规定执行利得税税率 16.5%；本公司之子公司数据科技（US）其企业所得税由美国联邦所得税和州所得税构成，其中联邦企业所得税采用超额累进税率，税率从 15%至 39%，特拉华州企业所得税税率统一为 8.7%。

公司享受国家规定的出口退税政策。公司大部分产品享受的出口退税率为 17%。2014 年度、2015 年度，公司享受增值税出口退税政策的退税额情况见下表。

项目	2015 年度	2014 年度
享受增值税出口退税政策的退税额	10,840,078.67	4,395,993.26
主营业务收入	137,022,885.05	45,799,249.24
占比	7.91%	9.60%

(2) 税收优惠及批文

无。

(四) 主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	188.00	2,157.79
银行存款	26,036,621.92	748,752.29
其他货币资金	15,900,074.12	-
合计	41,936,884.04	750,910.08

2014 年销售规模相对较低，公司资金紧张，每天会及时将收款账户的资金提取到银行账户。考虑到操作手续费等因素，2015 年逐步调整为定期提款的方式，在 2015 年底销售额大幅上升的情况下，其他货币资金余额相对较高。

注：其他货币资金为通过在第三方平台开立的收款账户资金余额，其中年末使用受到限制的在收款账户中不可动用的保证金余额 144,630.46 元，年末编制现金流量表时已将其从年末现金及现金等价物中扣除。

2、应收账款

(1) 公司最近两年的应收账款按种类列示如下表：

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1：账龄风险组合计提部分	-	-	-	-	-
组合 2：无信用风险组合计提部分	10,815,527.75	100.00	-	-	10,815,527.75
组合小计	10,815,527.75	100.00	-	-	10,815,527.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	10,815,527.75	100.00	-	-	10,815,527.75

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日		
	账面金额	坏账准备	净额

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1: 账龄风险组合计提部分	355,608.00	11.65	59,341.50	16.69	296,266.50
组合 2: 无信用风险组合计提部分	2,697,680.35	88.35	-	-	2,697,680.35
组合小计	3,053,288.35	100.00	59,341.50	1.94	2,993,946.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,053,288.35	100.00	59,341.50	1.94	2,993,946.85

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	263,250.00	74.03	13,162.50	250,087.50
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	92,358.00	25.97	46,179.00	46,179.00
合计	355,608.00	100.00	59,341.50	296,266.50

2015 年 12 月 31 日应收账款余额较 2014 年 12 月 31 日增加了 254.23%，主要系 2015 年营业收入大幅增长，应收账款相应增长。报告期各期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

公司的主要应收各大型电商平台的销售款，客户诚信度高，基本上无信用风险。报告期内无应收账款长期挂账或核销坏账的情形。从总体上看，公司应收账款余额的账龄结构与客户的信用账期基本一致，应收账款质量良好，不能收回的风险较小。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额主要构成情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例(%)	账龄
Amazon	7,963,652.98	73.63	1 年以内
Aliexpress	2,851,874.77	26.37	1 年以内

合计	10,815,527.75	100.00	
----	---------------	--------	--

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款余额主要构成户情况:

单位: 元

单位名称	金额	占应收账款比例 (%)	账龄
Amazon	2,697,680.35	88.35	1 年以内
王 江	263,250.00	8.62	1 年以内
陈 晨	92,358.00	3.02	3-4 年
合计	3,053,288.35	100.00	

公司主要面对海外市场销售产品, 并通过深圳母公司负责采购。早期由于对市场销售预期把握不够精细, 加上市场更新换代较快, 市场售价下降, 导致部分产品再报关销售缺乏竞争力, 公司在国内通过华强北电子市场的个人贸易商清理此类产品。2014 年公司通过上线 SAP HANA 销售分析系统, 大幅提高采购的计划性、针对性, 2014 年对个人客户王江实现销售 225,000.00 元, 系清理以前年度留存的缺乏报关再销售竞争力的产品, 报告期内公司不存在其他通过个人客户实现销售的情形, 上述款项均已在 2015 年收回。

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应收账款余额中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应收账款余额中无应收关联方款项。

3、预付账款

(1) 公司最近两年的预付账款如下表:

单位: 元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,770,709.74	100.00	870,924.41	100.00
合计	1,770,709.74	100.00	870,924.41	100.00

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日, 预付款项金额前五名情况:

单位: 元

单位名称	金额	占预付账款比例 (%)	性质	账龄
深圳市纽尚精密电子有限公司	448,426.25	25.32	货款	1 年以内
深圳市奥尼电子工业有限公司	199,650.00	11.28	货款	1 年以内

广东美嘉欣玩具有限公司	181,814.40	10.27	货款	1 年以内
深圳虹望奈喜美电器有限公司	142,568.00	8.05	货款	1 年以内
东莞市巨星电池有限公司	138,964.88	7.85	货款	1 年以内
合计	1,111,423.53	62.77	--	--

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付款项金额前五名情况:

单位: 元

单位名称	金额	占预付账款比例 (%)	性质	账龄
戴尔 (中国) 有限公司	369,716.23	42.45	货款	1 年以内
深圳市纽尚数码科技有限公司	273,301.76	31.38	货款	1 年以内
东莞市余泰电子有限公司	150,427.36	17.27	货款	1 年以内
深圳永诺摄影器材有限公司	77,479.06	8.90	货款	1 年以内
合计	870,924.41	100.00		

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 预付款项余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

4、其他应收款

(1) 公司最近两年的其他应收款按种类列示如下表:

单位: 元

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
无风险组合	12,104,813.15	98.77			12,104,813.15
账龄分析法组合	150,427.36	1.23	15,042.74	10.00	135,384.62
组合小计	12,255,240.51	100.00	15,042.74	0.12	12,240,197.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	12,255,240.51	100.00	15,042.74	0.12	12,240,197.77

单位: 元

类别	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
无风险组合	2,977,524.79	100.00	-	-	2,977,524.79
账龄分析法组合	-	-	-	-	-
组合小计	2,977,524.79	100.00	-	-	2,977,524.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	2,977,524.79	100.00	-	-	2,977,524.79

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	-	-	-	-
1 至 2 年	150,427.36	100.00	15,042.74	135,384.62
合计	150,427.36	100.00	15,042.74	135,384.62

上述款项系公司此前预付东莞市余泰电子有限公司采购货款结算后的余额，故从预付账款结转至其他应收款，公司基于回收风险考虑，按实际账龄计提坏账准备。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占比 (%)	账龄
应收出口退税款	退税款	10,840,078.67	88.45	1 年以内
		1,098,197.31	8.96	1-2 年
东莞市余泰电子有限公司	货款	150,427.36	1.23	1-2 年
黄袭丰	押金	31,394.00	0.26	1 年以内
王双	备用金	25,430.00	0.21	1 年以内
深圳市纽尚数码科技有限公司	押金	20,000.00	0.16	1 年以内
合计	--	12,165,527.34	99.39	--

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占比（%）	账龄
应收出口退税款	退税款	2,495,618.03	83.82	1 年以内
方医博	员工借款	120,000.00	4.03	1 年以内
邓夏梅	备用金	94,000.00	3.16	1 年以内
欧晓虹	备用金	60,000.00	2.02	1 年以内
王颖	员工借款	55,000.00	1.85	1 年以内
合计	--	2,824,618.03	94.87	

报告期内，除其他应收东莞市余泰电子有限公司的预付货款尾款外，公司其他应款主要由应收出口退税款、押金及备用金、借款等员工往来款构成，2014 年期末员工备用金、借款等往来款余额较大的原因系 2014 年底筹办武汉子公司设立及业务部门出国考察交流预支备用金导致。

公司其他应收中占比最大的为出口退税款，2015 年较 2014 年大幅上升主要系公司的业务规模扩大导致。

（6）截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

5、存货

（1）公司最近两年的存货情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
库存商品	21,281,581.04	1,563,740.65	14,955,383.40	347,802.07
发出商品	1,488,761.19	-	857,762.19	-
合计	22,770,342.23	1,563,740.65	15,813,145.59	347,802.07

公司的主营业务是跨境电子商务，跨境贸易中的货物运输时间较长，为了快速及时地满足消费者的需求，需要采购大量的货物作为库存，以保证货源的充足性。

公司 2015 年营业收入较 2014 年增长了 199.97%，收入的快速增长要求存货随之增加。同时，第四季度及元旦期间是跨境电商行业的旺季，亦需要增加备货量。故公司在报告期内的存货变动趋势是合理的。

截至 2015 年 12 月 31 日，存货跌价准备余额如下表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
存货跌价准备	347,802.07	1,563,740.65		347,802.07	1,563,740.65
合计	347,802.07	1,563,740.65		347,802.07	1,563,740.65

截至2014年12月31日，存货跌价准备余额如下表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
存货跌价准备	-	347,802.07			347,802.07
合计	-	347,802.07			347,802.07

(2) 公司最近两年的存货按库龄划分情况如下表：

单位：元

库龄	2015年12月31日	2014年12月31日
3个月以内	20,629,636.87	10,692,849.05
3个月至半年	2,140,705.36	2,256,535.88
半年以上		2,863,760.66
合计	22,770,342.23	15,813,145.59

公司的存货以更新换代较快的3C类产品为主，库龄基本保持在半年以内。

6、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
一年内到期的非流动资产	6,940.28	83,283.00
合计	6,940.28	83,283.00

公司的一年内到期的非流动资产为未来1年内应摊销的长期待摊费用。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行理财产品	7,000,000.00	-
待摊费用	53,829.45	60,734.27
待抵扣进项税等	178,524.17	93,777.95
合计	7,232,353.62	154,512.22

其他流动资产年末比年初增加 7,077,841.40 元, 增长 4,580.76%, 主要系本期购买理财产品所致。

8、固定资产及折旧

(1) 公司的固定资产包括房屋建筑物、运输设备、办公家具和电子设备, 折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况如下:

固定资产类别	折旧年限	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年	5%	4.75%
办公家具	5 年	5%	19.00%
运输工具	4 年	5%	23.75%
电子设备	3 年	5%	31.67%

(2) 2015 年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项目	2015/1/1	本期增加		本期减少	2015 12 月 31 日
一、账面原值合计:	593,980.90	1,153,395.24			1,747,376.14
房屋建筑物	-	613,976.00			613,976.00
运输设备	60,840.00	80,000.00			140,840.00
办公家具	39,929.00	120,201.81			160,130.81
电子设备	493,211.90	339,217.43			832,429.33
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	206,412.11	296,346.15			502,758.26
房屋建筑物	-	12,151.61			12,151.61
运输设备	33,715.50	21,606.02			55,321.52
办公家具	16,578.81	31,874.70			48,453.51
电子设备	156,117.80	230,907.37			386,831.62
三、固定资产账面净值合计	387,568.79	857,049.09			1,244,617.88
房屋建筑物	-	601,824.39			601,824.39
运输设备	27,124.50	58,393.98			85,518.48
办公家具	23,350.19	88,327.11			111,677.30
电子设备	337,094.10	108,503.61			445,597.71
四、减值准备合计					
房屋建筑物					
运输设备					
办公家具					

电子设备				
五、固定资产账面价值合计	387,568.79	857,049.09		1,244,617.88
房屋建筑物	-	601,824.39		601,824.39
运输设备	27,124.50	58,393.98		85,518.48
办公家具	23,350.19	88,327.11		111,677.30
电子设备	337,094.10	108,503.61		445,597.71

(3) 2014 年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加		本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计:	191,155.20	402,825.70		-	593,980.90
办公家具	39,929.00	-		-	39,929.00
运输工具	60,840.00	-		-	60,840.00
电子设备	90,386.20	402,825.70		-	493,211.90
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	62,839.40	-	143,525.66	-	206,365.06
办公家具	8,992.30	-	7,586.51	-	16,578.81
运输工具	19,266.00	-	14,449.50	-	33,715.50
电子设备	34,581.10	-	121,489.65	-	156,070.75
三、固定资产账面净值合计	128,315.80	259,300.04		-	387,615.84
办公家具	30,936.70	-7,586.51		-	23,350.19
运输工具	41,574.00	-14,449.50		-	27,124.50
电子设备	55,805.10	281,336.05		-	337,141.15
四、减值准备合计	-	-		-	-
办公家具	-	-		-	-
运输工具	-	-		-	-
电子设备	-	-		-	-
五、固定资产账面价值合计	128,315.80	259,300.04		-	387,615.84
办公家具	30,936.70	-7,586.51		-	23,350.19
运输工具	41,574.00	-14,449.50		-	27,124.50
电子设备	55,805.10	281,336.05		-	337,141.15

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司在用的固定资产均使用状态良好, 不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司不存在融资租入固定资产的情况。

(6) 截至 2015 年 12 月 31 日, 无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项, 不存在减值迹象, 未计提固定资产减值准备。

(7) 截至 2015 年 12 月 31 日, 无用于抵押或担保的固定资产。

9、无形资产及摊销

(1) 公司的无形资产主要为软件和专利, 摊销按直线法计提。无形资产类别、预计使用寿命、预计残值率及摊销方法情况如下:

类别	使用寿命	残值率 (%)	摊销方法
软件	60 个月	0.00	平均年限法
专利	36 个月	0.00	平均年限法

(2) 2015 年度无形资产及摊销变动情况表:

单位: 元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、无形资产原值				
(1) 专利	24,271.84	-	-	24,271.84
(2) 软件	2,269,849.10	849,056.60	-	3,118,905.70
合计	2,294,120.94	849,056.60	-	3,143,177.50
2、累计摊销	-	-		
(1) 专利	4,045.31	8,090.61	-	12,135.92
(2) 软件	37,830.82	520,241.75	-	558,072.57
合计	41,876.13	528,332.36	-	570,208.49
3、无形资产净额	-	-	-	-
(1) 专利	20,226.53	-8,090.61	-	12,135.92
(2) 软件	2,232,018.28	328,814.85	-	2,560,833.13
合计	2,252,244.81	320,724.24	-	2,572,969.05
4、无形资产减值准备		-	-	-
(1) 专利	-	-	-	-
(2) 软件	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
5、无形资产账面价值				
(1) 专利	20,226.53	-8,090.61		12,135.92
(2) 软件	2,232,018.28	328,814.85		2,560,833.13
合计	2,252,244.81	320,724.24		2,572,969.05

(3) 2014 年度无形资产及摊销变动情况表:

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、无形资产原值				
(1) 专利	-	24,271.84		24,271.84
(2) 软件	-	2,269,849.10		2,269,849.10
合计		2,294,120.94		2,294,120.94
2、累计摊销				
(1) 专利	-	4,045.31	-	4,045.31
(2) 软件	-	37,830.82	-	37,830.82
合计	-	41,876.13	-	41,876.13
3、无形资产净额				
(1) 专利	-	20,226.53	-	20,226.53
(2) 软件	-	2,232,018.28	-	2,232,018.28
合计	-	2,252,244.81	-	2,252,244.81
4、无形资产减值准备				
(1) 专利				
(2) 软件				
合计				
5、无形资产账面价值				
(1) 专利	-	20,226.53	-	20,226.53
(2) 软件	-	2,232,018.28	-	2,232,018.28
合计	-	2,252,244.81	-	2,252,244.81

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日，无用于抵押或担保的无形资产。

10、长期待摊费用

(1) 2015 年度长期待摊费用及摊销变动情况表：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本年增加金额	其他增加	其他减少	2015 年 12 月 31 日
原值	166,566.00	-		-	166,566.00
减：累计摊销	76,342.74	83,283.00		-	159,625.72
减：转一年内到期的非流动资产	83,283.00	6,940.26		83,283.00	6,940.28
账面价值	6,940.26	90,223.26		83,283.00	0.00

(2) 2014 年度长期待摊费用及摊销变动情况表：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加金额	其他增加	其他减少	2014 年 12 月 31 日
原值		166,566.00			166,566.00
减：累计摊销		76,342.74			76,342.74
减：转一年内到期的非流动资产		83,283.00			83,283.00
账面价值		6,940.26			6,940.26

(3) 长期待摊费用主要为 SAP 原厂服务费，2014 年度新增 SAP 原厂服务费原值 166,566.00 元。

(4) 对于在未来 1 年内应摊销的金额转入“一年内到期的非流动资产”科目。

11、其他非流动资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付购车款	100,000.00	-
预付投资款*	1,000,000.00	-
预付购买知识产权款**	6,526,068.00	-
预付购房款	-	500,000.00
合计	7,536,068.00	500,000.00

注：*预付投资款系 2015 年 12 月 1 日，公司与深圳市江胜科技有限公司（以下简称“江胜科技”）签订并购协议，2015 年 12 月 9 日支付首笔并购款 100 万元，余款 2016 年 1 月支付。

**预付购买知识产权款系数据科技与 TRAVISE LLIOTT、DOUBLE VANGUARD PTY LTD 于 2015 年 11 月签订软件产权购买协议，11 月 20 日由数据科技支付 100.50 万美元首期购买款。

12、递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
递延所得税资产	818,930.87	-

注：*确认存货差异对应递延所得税资产，增加递延所得税资产 688,525.20 元，减少所得税费用 397,731.33 元，增加年初未分配利润 290,793.87 元。

**确认武汉价之链电子商务有限公司 2015 年度亏损对应递延所得税资产 130,405.67 元，增加递延所得税资产 130,405.67 元，减少所得税费用 130,405.67

元。

以上二项合计增加递延所得税资产 818,930.87 元。

（五）主要负债情况

1、短期借款

（1）短期借款的分类

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	-	1,425,000.00
合计	-	1,425,000.00

公司与招商银行股份有限公司深圳梅林支行签订编号为《1014874217 号》流动资金借款合同，合同金额为 150 万元，期限为 2014 年 11 月 27 日至 2015 年 11 月 27 日止。同时自然人股东朱铃与招商银行股份有限公司深圳梅林支行签订编号为 0014873065 号最高额抵押合同，抵押金额为 500 万元，截止 2015 年 12 月 31 日，本公司已全部偿还上述借款。

2、应付账款

（1）公司最近两年的应付账款如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货款	8,408,494.86	57.72	8,471,473.93	100.00
保理款	6,159,720.15	42.28	-	-
合计	14,568,215.01	100.00	-	-

（2）截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例（%）	性质
深圳汇信达盛商业保理公司	6,159,720.15	1 年以内	42.28	保理款
深圳市慧眼视讯电子有限公司	1,386,281.92	1 年以内	9.52	货款
静盈贸易（香港）有限公司	1,175,312.64	1 年以内	8.07	货款
广州瑞格尔电子有限公司	1,097,147.46	1 年以内	7.53	货款
苏州轰天砲光电技术有限公司	825,280.14	1 年以内	5.66	货款

合计	10,643,742.31		73.06	
----	---------------	--	-------	--

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付账款余额前五名供应商情况:

单位: 元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	性质
深圳市慧眼视讯电子有限公司	3,024,533.91	1 年以内	35.70	货款
深圳市柏莱电子有限公司	2,550,117.60	1 年以内	30.10	货款
深圳市施瑞安科技有限公司	1,558,530.22	1 年以内	18.40	货款
广州瑞格尔电子有限公司	933,785.06	1 年以内	11.02	货款
苏州轰天砲光电技术有限公司	199,155.91	1 年以内	2.35	货款
合计	8,266,122.70		97.58	

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应付账款余额中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方的款项。

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

单位: 元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	436,343.68	10,378,799.79	8,659,019.84	2,156,123.63
二、离职后福利-设定提存计划	-	523,223.78	523,223.78	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	436,343.68	10,902,023.57	9,182,243.62	2,156,123.63

单位: 元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	306,983.24	5,576,835.43	5,447,474.99	436,343.68
二、离职后福利-设定提存计划	-	819,324.73	819,324.73	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	306,983.24	6,396,160.16	6,266,799.72	436,343.68

(2) 短期薪酬列示:

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	436,343.68	10,012,585.05	8,292,805.10	2,156,123.63
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	-	264,987.06	264,987.06	-
其中：医疗保险费	-	231,397.15	231,397.15	-
工伤保险费	-	14,928.85	14,928.85	-
生育保险费	-	18,661.06	18,661.06	-
4、住房公积金	-	101,227.68	101,227.68	-
合计	436,343.68	10,378,799.79	8,659,019.84	2,156,123.63

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	306,983.24	5,094,690.46	4,965,330.02	436,343.68
2、职工福利费	-	13,750.07	13,750.07	-
3、社会保险费	-	250,671.24	250,671.24	-
其中：医疗保险费	-	220,461.77	220,461.77	-
工伤保险费	-	15,785.24	15,785.24	-
生育保险费	-	14,424.23	14,424.23	-
4、住房公积金	-	205,486.89	205,486.89	-
5、工会经费和职工教育经费	-	12,236.77	12,236.77	-
合计	306,983.24	5,576,835.43	5,447,474.99	436,343.68

(3) 设定提存计划列示：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	485,187.56	485,187.56	-
2、失业保险费	-	38,036.22	38,036.22	-
合 计	-	523,223.78	523,223.78	-

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	750,200.57	750,200.57	-
2、失业保险费	-	69,124.16	69,124.16	-
合 计	-	819,324.73	819,324.73	-

5、应交税费

公司最近两年应交税费情况：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	2,353,041.22	-
合计	2,353,041.22	-

公司应交税费系公司正常生产经营中产生的尚未汇算清缴的企业所得税。

6、应付利息

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	-	3,396.25
合计	-	3,396.25

7、其他应付款

(1) 公司最近两年的其他应付款如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
往来款	4,770,810.46	95.41	23,551,763.18	100.00
保理款	-	-	-	-
房租	227,500.00	4.55	-	-
其他	2,176.50	0.04	-	-
合计	5,000,486.96	100.00	23,551,763.18	100.00

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	性质
深圳汇信达盛商业保理公司	-	1 年以内	-	保理款
甘情操	4,074,734.26	1 年以内	81.49	往来款
王达明	617,582.59	1 年以内	12.35	往来款
合计	4,692,316.85	--	93.84	--

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	性质
甘情操	12,823,101.40	1 年以内	51.30	往来款

王达明	6,099,705.75	1 年以内	25.90	往来款
朱铃	4,296,289.58	1 年以内	18.24	往来款
珠海海通安恒科技有限公司	1,000,000.00	1 年以内	4.25	往来款
李玲	72,000.00	1 年以内	0.31	往来款
合计	23,551,363.18		100.00	

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 其他应付款余额中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方的款项情况:

单位: 元

项目名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
甘情操	4,074,734.26	11,626,205.37
朱铃	-	4,296,289.58
合计	4,074,734.26	11,626,205.37

8、递延收益

单位: 元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
与资产相关的补助	-	190,000.00	11,400.00	178,600.00
合 计	-	190,000.00	11,400.00	178,600.00

其中, 涉及政府补助的项目:

单位: 元

项目	2015 年 1 月 1 日	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收 入金额	2015 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
价之链 SAP 项目 信息化建设	-	190,000.00	11,400.00	178,600.00	与资产相关
合 计	-	190,000.00	11,400.00	178,600.00	

(六) 报告期股东权益情况

单位: 元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本 (股本)	3,828,908.00	500,000.00
资本公积	78,308,871.72	8,344.37
其他综合收益	-90,213.76	99,109.17
未分配利润	1,066,924.05	-8,052,231.85
归属于母公司所有者权益合计	83,114,490.01	-7,444,778.31

少数股东权益	-2,356.25	-
所有者权益合计	83,112,133.76	-7,444,778.31

2016年3月7日，有限公司整体变更为股份有限公司，以基准日2015年12月31日经审计的账面净资产78,281,866.21元折合股本3,828,908.00元，其余74,452,958.21元计入资本公积。

六、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	直接持股比例（%）
甘情操、朱铃夫妇	实际控制人	67.36%

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	桂宁	持有价之链 2.34%股份
2	苏州云联创业投资中心（有限合伙）	持有价之链 5.27%股份
3	深圳市共同梦想科技企业（有限合伙）	持有价之链 8.38%股份
4	王达明	股东朱铃之亲属
5	张鹤	持有价之链 1.96%股份
6	唐建设	持有价之链 2.10%股份
7	新余甄投云联成长投资管理中心（有限合伙）	持有价之链 2.22%股份
8	深圳前海胡扬资本管理企业（有限合伙）	持有价之链 3.89%股份
9	廖衡勇	持有价之链 0.97%股份
10	唐灼林	持有价之链 5.00%股份
11	涂海川	持有价之链 0.50%股份

（二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间存在关联担保、关联资金往来等交易，但是不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

报告期内，公司无采购商品和接受劳务的经常性关联交易。

（2）出售商品和提供劳务的关联交易

报告期内，公司无出售商品和提供劳务的经常性关联交易。

(3) 关联租赁

报告期内，公司无关联租赁的经常性关联交易。

(4) 接受关联方担保

单位：元

担保方	被担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
朱铃	5,000,000.00	2014-11-27	2015-7-31	是

朱铃为本公司 2014 年短期借款提供住房抵押，截止 2015 年 12 月 31 日，该笔借款已全部还清，担保义务已经履行完毕。

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	1,303,560.00	621,000.00

企业的业务不断发展，本公司在 2015 年度聘请更多的高端管理人才，故关键管理人员报酬比 2014 年度大幅上升。

(6) 关联方应收应付款项

①2015 年度，公司与关联方往来款情况如下：

单位：元

项 目	性质	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
其他应付款					
甘情操	往来款	11,626,205.37	14,362,960.50	21,914,431.61	4,074,734.26
朱铃	往来款	4,296,289.58	3,228.31	4,299,517.89	
王达明	往来款	6,099,705.75	8,765,876.84	14,248,000.00	617,582.59
合计		22,022,200.70	23,132,065.65	40,461,949.50	4,692,316.85

②2014 年度，公司与关联方往来款情况如下：

单位：元

项 目	性质	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31
其他应付款					
甘情操	往来款	5,579,074.74	11,927,737.58	5,880,606.94	11,626,205.37
朱铃	往来款		4,296,289.58		4,296,289.58
王达明	往来款	4,300,000.00	14,257,705.75	12,458,000.00	6,099,705.75
合计		9,879,074.74	30,481,732.91	18,338,606.94	22,022,200.70

有限公司阶段，由于公司业务及净资产规模较小，加之从事海外电商平台的销售需要提前备货，资金周转压力较大，故公司通过向实际控制人及其亲属拆入资金，主要用于日常经营资金周转。随着公司 2015 年 6 月以后引进相关外部投资者以后，资金压力上有所缓解，并逐步归还欠关联方的欠款，公司对关联方资金不存在重大依赖。上述资金的拆入均未约定利息，不属于商业行为。

有限公司阶段没有制订完善的关联方管理制度，与关联方之间存在资金拆借行为，上述关联交易经股东及管理层会议讨论通过，但未留存相关会议文件，未签署协议，未收付利息。

公司与关联方之间的资金往来，按照年度加权平均拆借金额乘以报告期同期一年期贷款利率的最高值 6%为测算依据，测算关联方资金往来对公司财务状况影响如下：

其他应付款	2014 年初余额	2014 年末余额	2014 年度加权平均拆借金额	测算的资金占用费
利息（6%）				
甘情操	5,579,074.74	11,626,205.37	8,602,640.06	516,158.40
朱铃	-	4,296,289.58	2,148,144.79	128,888.69
王达明	4,300,000.00	6,099,705.75	5,199,852.88	311,991.17
利息小计	-	-	-	957,038.26
2014 年度收入	45,799,249.24			
占比	2.09%			
项目	2015 年初余额	2015 年末余额	2014 年度加权平均拆借金额	测算的资金占用费
利息（6%）				
甘情操	11,626,205.37	4,074,734.26	7,850,469.82	471,028.19
朱铃	4,296,289.58	-	2,148,144.79	128,888.69
王达明	6,099,705.75	617,582.59	3,358,644.17	201,518.65
利息小计	-	-	-	801,435.53
2015 年度收入	137,382,675.05			
占比	0.58%			

公司与关联方之间的资金拆借主要系股东向公司提供资金支持形成的其他应付款，拆借行为未收付利息。随着公司融资能力的增强，公司的关联方资金往来逐步减少。关联方之间的资金往来对公司财务的影响较小且不断降低。

（7）其他关联交易

2015 年 5 月 25 日，经共同梦想（HK）股东会决议，将甘情操、朱铃持有

的 100%股权无偿转让至数据科技（HK），2015 年 6 月 2 日，股权转让完毕，共同梦想（HK）变更为数据科技（HK）之子公司。

（三）关联交易决策程序执行情况

在有限公司期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。上述关联交易经股东及管理会议讨论通过，但未留存相关会议文件。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据相关法律法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议关联交易事项时关联股东、董事回避表决机制和其他公允决策程序，且有关议事规则以及管理制度已经股东大会审议通过。

同时，为规范公司关联方与公司之间的潜在关联交易，公司实际控制人、董监高已向公司出具《关于减少及避免关联交易的承诺》。

七、股份支付情况

1、股份支付总体情况

关联方名称	相关内容
公司本年行权的各项权益工具总额	1,899,435.35

2、以权益结算的股份支付情况

项目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考外部投资者入股价格
可行权权益工具数量的确定依据	转让给内部职工的股份数量
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,899,435.35
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,899,435.35

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

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司对外签订的经营租赁合同最低租赁付款额如下：

租期	应付租金金额
2016 年	2,871,443.54
2017 年	2,898,642.12
2018 年	2,909,939.25
以后年度	2,054,234.57
合计	10,734,259.48

（四）其他重要事项

1、2015 年 12 月 1 日，公司与江胜科技签订并购协议，12 月 9 日支付首笔并购款 100 万元，余款 2016 年 1 月支付，并购完成后，公司将持有江胜科技 51% 股权。江胜科技是一家为企业提供电商信息化解决方案的企业，公司开发的电商 ERP 软件为客户提供多渠道订单统一收订、快速发货、基本进销存管理、多平台产品发布管理等服务，全面解决订单量大、发货慢、库存不准、运营效率地等致命问题，大大提高电商卖家多平台、多仓库运营管理效率。

江胜科技主要经营基于一款名为“全球交易助手”的软件，支持阿里巴巴的速卖通外贸平台，涵盖了产品发布、导出、订单管理、订单导出、图库管理、支持多账号管理。目前该软件针对客户采取免费使用政策，拥有过万用户。

2、数据科技与 TRAVISE ELLIOTT、Quoc Bao Anly 于 2015 年 11 月签订软件产权购买协议，11 月 20 日由数据科技支付 100.50 万美元首期购买款，余款 2016 年 1 月支付。此软件主要为亚马逊卖家提供关键词调研、排名查询、销量查询、店面优化分析等方面的服务，盈利来源为向软件用户按月收取使用费，收入规模随付费用户数量增长而同步增长。

3、2016 年 1 月 8 日，公司通过香港子公司 Valuelink Datatech Limited 收购了 American Medco LLC 公司的存货，以及其股东掌握的保健品经营相关的无形资产，无形资产包括网店经营权、网站域名、维他命等产品配方等，价格为 976,464 美元。双方已签订协议，首期资产购买款项 292,982.4 美元已经于 2016 年 1 月 12 日支付。

American Medco LLC 公司系一家位于美国怀俄明州，专注于在亚马逊销售平台销售维他命等保健品的公司。

4、2016 年 1 月 20 日，公司香港孙公司 Amztracker.com Limited 与澳大利亚人 David Josef Hehenberger 在香港合资设立了 Merchant Metrics.io Limited 公司，公司注册资本 10,000 港币，其中 Amztracker.com Limited 持股 51%。公司成立的目的是 Merchant Metrics.io 软件的开发、推广与销售。

5、2016 年 5 月 18 日，新余甄投、金勇敏、穆淑芬、王子忠、王光与甘情操、朱铃、桂宁、张鹤、唐建设、廖衡勇、唐灼林、涂海川、苏州云联投资、前海胡扬、共同梦想签署《关于深圳价之链跨境电商股份有限公司之增资扩股协议》。协议约定，新余甄投、金勇敏、穆淑芬、王子忠、王光合计出资人民币 3000 万元，认购公司新发行的 123,660 股股份，每股发行价格 242.60 元，出资额高于新增注册资本部分，即 29,876,340 元全部计入资本公积。各方出资额已经于 2016 年 6 月 22 日前全部实缴到账。各方投资金额列示如下：

序号	认购方名称	投资金额(万元)	认购股数(股)	新增注册资本(元)
1	新余甄投云联成长投资管理中心（有限合伙）	900	37,098	37,098
2	金勇敏	900	37,098	37,098
3	穆淑芬	400	16,488	16,488
4	王子忠	400	16,488	16,488
5	王光	400	16,488	16,488
	合计	3,000	123,660	123,660

6、2016 年 5 月 24 日，宁波招银首信投资合伙企业（有限合伙）与甘情操、朱铃、桂宁、张鹤、唐建设、廖衡勇、唐灼林、涂海川、苏州云联、前海胡扬、共同梦想、新余甄投签署了《关于深圳价之链跨境电商股份有限公司之增资扩股协议》。协议约定，宁波招银首信投资合伙企业（有限合伙）出资人民币 1000 万元，认购公司新发行的 41,220 股股份，每股发行价格 242.60 元，出资额高于新增注册资本部分，即 9,958,780 元全部计入资本公积。宁波招银首信投资合伙企业（有限合伙）出资额已经于 2016 年 6 月 22 日前全部实缴到账。

7、2016 年 5 月 30 日，公司完成工商变更，取得深圳市市场监督管理局核发的 [2016] 第 84382421 号变更（备案）通知书，注册资本由 382.8908 万元，变更为 399.3788 万元。

8、2016 年 5 月 25 日，公司与花旗银行（中国）有限公司深圳分行签署了

《非承诺性短期循环融资协议》（协议编号 FA790462160524）。根据该协议，公司获得花旗银行(中国)有限公司深圳分行不超出等值 200 万美元的授信额度，贷款期限 6 个月。公司实际控制人甘情操先生、朱铃女士，以及公司控股子公司（孙）公司共同梦想（HK）、数据科技（HK）均为公司在此融资协议的债务向贷款行提供了保证担保。

9、2016 年 5 月 15 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于提前兑现支付 AMZTRACKER 软件第三期资产购置款项》的议案。议案主要内容如下：2015 年 11 月 19 日，公司控股子公司 VALUELINK DATATECH LIMITED 与 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 签署了《收购知识产权协议》（《PURCHASE AGREEMENT》）。各方在购买协议中约定：VALUELINK DATATECH LIMITED 在 2016 年获得的年度利润额超过 400 万美金时，数据科技（HK）需支付 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 各 100 万美金。目前 AMZTRACKER 软件运营情况良好，预计 1-5 月将完成全年利润目标的 55%，为了激励 AMZTRACKER 软件开发团队，特提请向 Travis Elliott、Quoc Bao Anly 提前兑现支付与 2016 年年度业绩挂钩的第三期资产购买款项，支付比例 50%，支付金额合计 100 万美元。2016 年 5 月 17 日，数据科技（HK）完成 100 美元资产购置款项的支付。

九、报告期内资产评估情况

（一）股份公司设立的评估情况

设立股份公司时，公司委托广东中广信资产评估有限公司以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日对公司股东全部权益进行评估。2016 年 2 月 7 日，广东中广信资产评估有限公司出具了编号为“中广信评报字[2016]第 091 号”《深圳价之链科技有限公司拟进行股份制改组涉及的深圳价之链科技有限公司相关资产及负债价值评估报告书》，评估结论有效期自评估基准日起 1 年。

1、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

2、资产评估的结果

单位：万元

项目	资产评估前的账面价值	评估值	增减变动	增减变动比例(%)
净资产	7,828.19	7,856.49	28.30	0.36%

公司整体变更为股份公司后延续原账面值进行核算，未根据本次资产评估结果进行调账。

（二）资产收购的评估情况

公司为了实现业务转型，实现“电商贸易”+“电商服务”业务布局，通过收购公司及无形资产的方式快速推进自身的战略实施。在收购的过程中，公司对标的资产收购履行了相应的决议和评估程序，具体的评估情况如下：

1、子公司数据科技（HK）无形资产——Amztracker 软件

2015 年 9 月 7 日，价之链有限召开股东会，同意有限公司以不超出 840 万美元的价格购买 Amztracker 软件及相关知识产权。

本次资产购买行为涉及的相关知识产权，经广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2015]第 651 号”《评估报告书》，确认经过收益法评估计算，本次资产收购涉及的“Amztracker”软件、商标及相应域名无形资产组经营项目价值为 70,350,000.00 元人民币，高于支付总价款 820 万元美金（约合 5400 万元人民币）。

2、江胜科技 51%的股权

2015 年 11 月 26 日，价之链有限召开股东会，同意有限公司出资 800 万元购买江胜科技原始股东的股权并对江胜科技进行增资。

本次股权收购行为涉及的江胜科技股东全部权益价值，经广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2015]第 652 号”《评估报告书》，确认经过收益法评估计算，本次股权收购涉及的江胜科技股东全部权益价值为 17,800,000.00 元人民币，据此，江胜科技 51%股权的股东全部权益价值为 9,078,000 元人民币，高于支付总价款 8,000,000 元人民币。

3、子公司数据科技（HK）购买存货、知识产权——American Medco LLC 公司存货及其股东掌握的知识产权

2016 年 1 月 5 日，价之链有限召开股东会，同意以不超出 100 万美元价格，购买该公司保健品存货及公司股东所掌握的与保健品有关的知识产权。

本次资产购买行为涉及的一家亚马逊网店经营权、配方、域名资产组及一批存货市场价值，经广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2015]第 316 号”《评估报告书》，确认经过收益法及成本法评估计算，本次资产收购涉及的一家亚马逊网店经营权、配方、域名等无形资产组及一批存货市场价值为人民币 6,517,000.00 元，高于支付总价款 976,464 美元（约合 635 万元人民币）。

十、股利分配政策和历年分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

报告期内，根据《公司章程》规定，股东按照实缴的出资比例分取红利。

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。

（二）股票公开转让之后的股利分配政策

根据 2016 年 2 月 28 日召开的创立大会通过的《公司章程》规定，公司股票公开转让之后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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；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；公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、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。

3、公司的利润分配的基本原则：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见；

（2）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金；

（3）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

4、公司实施利润分配办法，应当遵循以下规定：

（1）利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

（2）公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

（3）公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

（三）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未分配股利。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的公司有全资子公司武汉价之链、数据科技（HK）、数据科技（US）以及孙公司共同梦想（HK）、精准营销（HK）、追客数据（HK）。有关情况如下：

1、武汉价之链

武汉价之链成立于 2014 年 12 月 2 日，由价之链有限全资持有。该子公司自 2014 年 12 月 2 日起纳入合并报表范围。

（1）基本情况

单位：万元

子公司名称	公司类型	法定代表人	注册地	注册资本	实收资本	经营范围
武汉价之链	有限责任公司	甘情操	武汉	1,000.00	55.00	电子商务；投资咨询（不含证券及期货投资咨询）；教育咨询（不含出国留学）；代理运营（凭许可证在核定期限内经营）；

						物流管理（凭许可证在核定期限内经营）；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；计算机软件的开发；信息技术咨询。（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）
--	--	--	--	--	--	---

（2）股权结构

单位：万元

股东名称	认缴出资额	出资比例（%）	实缴注册资本	出资方式
股份公司	1,000.00	100.00	55.00	货币资金
合计	1,000.00	100.00	55.00	--

（3）基本财务信息

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	21,465.78	4,100.01
非流动资产	878,118.55	500,000.00
资产总额	899,584.33	504,100.01
流动负债	744,169.34	504,400.00
负债总额	744,169.34	504,400.00
净资产	155,414.99	-299.99
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
毛利率	-	-
营业利润	-518,529.52	-299.99
利润总额	-524,690.69	-299.99
净利润	-394,285.02	-299.99

2、数据科技（HK）

数据科技成立于 2015 年 5 月 22 日，由价之链有限全资持有。该子公司自 2015 年 5 月 22 日起纳入合并报表范围。

(1) 基本情况

单位：万元（港币）

子公司名称	公司类型	法定代表人	注册地	注册资本	实收资本	经营范围
数据科技(HK)	有限责任公司	朱铃	香港	155	0	计算机软件的技术开发，贸易及技术进出口，信息咨询

(2) 股权结构

单位：万元（港币）

股东名称	认缴出资额	出资比例（%）	实缴注册资本	出资方式
股份公司	155.00	100.00	0.00	货币资金
合计	155.00	100.00	0.00	--

(3) 基本财务信息

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	64,150.53	-
非流动资产	6,526,068.00	-
资产总额	6,590,218.53	-
流动负债	6,596,254.00	-
负债总额	6,596,254.00	-
净资产	-6,035.47	-
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
毛利率	-	-
营业利润	-6,035.47	-
利润总额	-6,035.47	-
净利润	-6,035.47	-

3、数据科技（US）

数据科技（US）成立于 2015 年 10 月 20 日，由价之链有限全资持有。该子公司自 2015 年 10 月 20 日起纳入合并报表范围。

(1) 基本情况

单位：美金

子公司名称	公司	法定	注册地	注册	实收资本	经营范围
-------	----	----	-----	----	------	------

	类型	代表人		资本		
数据科技（US）	有限公司	甘情操	美国	10.00	-	投资并购

(2) 股权结构

单位：美金

股东名称	认缴出资额	出资比例（%）	实缴注册资本	出资方式
股份公司	10.00	100.00	0.00	货币资金
合计	10.00	100.00	-	--

(3) 基本财务信息

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
资产总额	-	-
流动负债	-	-
负债总额	-	-
净资产	-	-
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
毛利率	-	-
营业利润	-	-
利润总额	-	-
净利润	-	-

4、共同梦想（HK）

共同梦想（HK）成立于 2011 年 7 月 27 日，由数据科技（HK）全资持有。该子公司自 2011 年 7 月 27 日起纳入合并报表范围。

(1) 基本情况

单位：万元（港币）

子公司名称	公司类型	法定代表人	注册地	注册资本	实收资本	经营范围
共同梦想（HK）	有限公司	甘情操	香港	1.00	-	国际贸易、信息技术、软件开发、服务支持

(2) 股权结构

单位：万元（港币）

股东名称	认缴出资额	出资比例（%）	实缴注册资本	出资方式
数据科技（HK）	1.00	100.00	0.00	货币资金
合计	1.00	100.00	0.00	--

(3) 基本财务信息

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	77,825,303.26	19,533,027.13
非流动资产	312,883.89	-
资产总额	78,138,187.15	19,533,027.13
流动负债	70,992,582.86	22,625,571.08
负债总额	70,992,582.86	22,625,571.08
净资产	7,145,604.29	-3,092,543.95
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	137,022,885.05	45,485,751.47
毛利率	39.94	25.00
营业利润	12,454,822.60	-677,196.46
利润总额	12,467,628.50	-1,280,102.75
净利润	10,427,471.17	-1,280,102.75

5、精准营销（HK）

精准营销（HK）成立于 2015 年 12 月 8 日，由数据科技（HK）、Quoc Bao Anly、Travis Elliott 合资持有。该子公司自 2015 年 12 月 8 日起纳入合并报表范围。

(1) 基本情况

单位：万元（港币）

子公司名称	公司类型	法定代表人	注册地	注册资本	实收资本	经营范围
精准营销（HK）	有限公司	朱铃	香港	1.00	-	主要负责被并购资产的推广与运营

(2) 股权结构

单位：万元（港币）

股东名称	认缴出资额	出资比例（%）	实缴注册资本	出资方式
数据科技（HK）	0.80	80.00	0.00	货币资金

Quoc Bao Anly	0.10	10.00	0.00	货币资金
Travis Elliott	0.10	10.00	0.00	货币资金
合计	1.00	100.00		--

(3) 基本财务信息

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
资产总额	0	-
流动负债	3,625.00	-
负债总额	3,625.00	-
净资产	-3,625.00	-
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
毛利率	-	-
营业利润	-3,625.00	-
利润总额	-3,625.00	-
净利润	-3,625.00	-

单位：元

6、追客数据（HK）

追客数据(HK)成立于2015年12月23日,由数据科技(HK)、Travis William Elliott、Quoc Bao Anly、Russell Llewellyn Hughes 合资持有。该子公司自2015年12月23日起纳入合并报表范围。

(1) 基本情况

单位：万元（港币）

子公司名称	公司类型	法定代表人	注册地	注册资本	实收资本	经营范围
追客数据（HK）	有限公司	朱铃	香港	1.00	-	主要负责被并购资产的推广与运营

(2) 股权结构

单位：万元（港币）

股东名称	认缴出资额	出资比例（%）	实缴注册资本	出资方式
数据科技（HK）	0.55	55.00	0.00	货币资金

Travis William Elliott	0.10	10.00	0.00	货币资金
Quoc Bao Anly	0.10	10.00	0.00	货币资金
Russell Llewellyn Hughes	0.25	25.00	0.00	货币资金
合计	1.00	100.00	0.00	--

(3) 基本财务信息

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
资产总额	0	-
流动负债	3,625.00	-
负债总额	3,625.00	-
净资产	-3,625.00	-
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
毛利率	-	-
营业利润	-3,625.00	-
利润总额	-3,625.00	-
净利润	-3,625.00	-

上述财务数据业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

除上述子公司外，公司不存在应纳入合并报表范围的其他企业。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素及评估

公司结合自身特点及所处的行业实际情况，识别以下可能影响公司持续经营的风险性因素。

（一）行业加剧竞争风险

近年来，跨境电商的迅速发展吸引了大量企业的涌入，部分销量较大且利润空间较大的产品如电子产品及零部件等产品同质化现象严重，甚至出现了一定程度的价格战。公司为跨境出口零售电商，行业竞争愈来愈激烈，将使得公司存在产品价格和毛利率下降的风险，从而影响公司盈利能力。同时，在激烈的竞争中，公司若不能在产品种类、质量、品牌以及运营模式创新等各方面不断提高，所面临的市场竞争风险将进一步加大。

（二）第三方平台风险

公司主要销售渠道为 Amazon、ebay 等第三方平台，未来若出现第三方平台调整经营策略、双方关键合作条款变动等不利情形，将会对公司的经营业绩产生较大影响。此外，平台会根据卖家的产品质量，产品是否侵权，服务表现等多个方面评估卖家质量，如果卖家质量低于某一个分值，平台会对卖家有相应的惩罚，公司若不能把控好产品质量，为客户提供优质的产品及售后服务，公司所使用的平台账号面临被封停的风险，从而对公司经营带来不利影响。

（三）交易纠纷风险

公司以网上零售的方式将产品销售给终端客户，直接面对海外终端消费者。在线 B2C 交易中，跨地区、跨文化的信用体制构成其复杂的交易环境难免会出现由于双方对于商品质量、物流运输、售后服务等方面意见不统一而导致争执与纠纷的产生。交易纠纷的产生一方面会给公司带来额外的成本支出，另一方面还可能直接影响到公司在平台销售的口碑。

（四）政策变动风险

中国跨境电商行业尚处在发展期，包括监管体系的明确、管理与职能定位、相关外汇管理等在内的相应政策、法律体系尚不完善。虽然国家为促进跨境电商行业的加速发展，接连颁布对跨境电子商务的相关支持政策，并提出具体措施以解决跨境电商在通关、支付等方面存在的难题。但目前仍处于行业发展的早期阶段，若未来监管部门出台新的政策要求，且公司未能满足新的政策要求，

将可能对公司的持续经营产生不利影响。

（五）人力资本风险

作为知识和人力资源密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的快速发展，城市生活成本快速上升，社会平均工资逐年递增，具有丰富业务经验和专业素质的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及人员工资水平的上涨，未来公司将面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

跨境电商行业属知识密集型行业，关键管理人员和核心业务人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心业务人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

（六）公司境外投资所带来的风险

公司先后在香港、美国设立子公司，负责电商服务软件的运营推广和海外投资。由于该子公司设在香港、美国，基于当地的法律和文化环境与国内存在一定的差异，因此公司有可能因为不熟悉当地的政策及法律或者因为当地的政策及法律环境发生不可预测的变化而对境外子公司的经营活动产生不利影响甚至造成损失。

（七）公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司制定了较为齐备的内部控制制度，执行情况较好，但未制定专门针对关联交易、对外投资、对外担保等事项的管理制度，内控体系不够健全。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，并根据实际情况，重新制定了适应公司发展需要的《公司章程》、“三会”议事规则及在关联交易、对外投资、对外担保等方面的内控制度。但股份公司成立时间较短，上述各项管理制度的执行未经过一个完整经营周期的实践检验，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，公司治理和内部控制体系需要在发展过程中不断完善。

（八）实际控制人不当控制的风险

甘情操和朱铃为公司共同控股股东和实际控制人，两人合计持有本公司**66.14%**的股份，并且甘情操担任公司董事长、总经理，朱铃担任公司副总经理。

公司存在实际控制人通过对公司的重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益的风险。

（九）汇率波动的风险

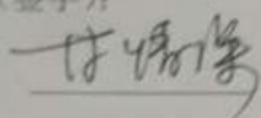
公司主要从事跨境电商业务，以美元进行结算。由于汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定不确定性。在人民币汇率变幅将更加市场化且更富弹性大环境下，公司将面临人民币升值带来的不利影响，具体表现为：（1）短期内可能导致公司的汇兑损失；（2）长期看，将在一定程度上影响公司出口产品的价格竞争力，对公司的营业收入和利润的增长带来不利影响。

第五节 有关声明

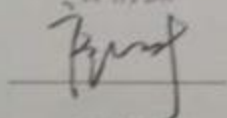
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

公司全体董事（签字）：



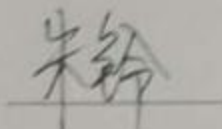
甘情操



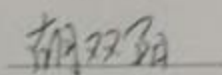
廖超炜



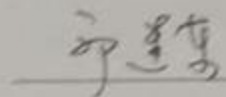
邱业致



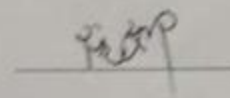
朱铃



胡双阳

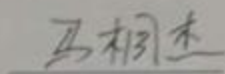


郭建东

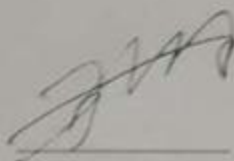


阮娜

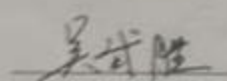
公司全体监事（签字）：



马相杰

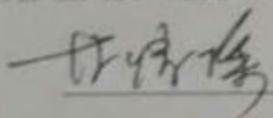


尹本白

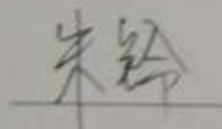


吴武胜

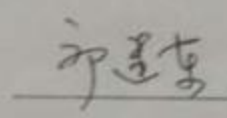
公司全体高级管理人员（签字）：



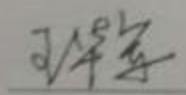
甘情操



朱铃



郭建东



王华军

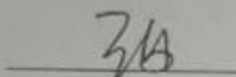
深圳价之链跨境电商股份有限公司

2016年 7月 7日

二、主办券商声明

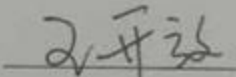
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



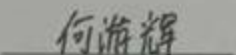
兰 荣

项目负责人：

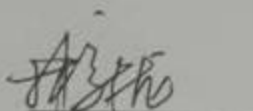


王开放

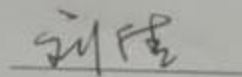
项目小组成员：



何游辉



林新龙



刘 佳



2016年 7月 7日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书中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。

北京德恒(深圳)律师事务所

负责人:

于秀峰

承办律师:

贺存勳

贺存勳

承办律师:

吴永富

吴永富

二〇一六年七月七日

四、审计机构声明

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专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书中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:

杨剑涛

签字注册会计师:

杨轶彬

黄利

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年7月7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专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书中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: _____



杨锦东

签字注册资产评估师: _____



谢广民



王东升



广东中广信资产评估有限公司
2016年7月7日

第六节 附件

一、备查文件

- (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

二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经全国股份转让系统公司核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.needs.com.cn 或 www.needs.cc，供投资者查阅。