

青岛新锦桥电子商务股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

二〇一八年一月

声 明

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

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

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

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

释 义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、锦桥电商	指	青岛新锦桥电子商务股份有限公司
锦桥有限	指	青岛新锦桥电子商务有限公司
易纱国际	指	青岛易纱国际贸易有限公司
山东锦桥	指	山东锦桥电子商务有限公司
国投东兴	指	青岛国投东兴创业投资基金合伙企业（有限合伙）
国投厚源	指	青岛国投厚源投资管理有限公司
国投资本	指	青岛国投资本管理有限公司
城发集团	指	城发集团（青岛）产业资本管理有限公司
潍坊东兴	指	潍坊市东兴金融服务有限公司
新锦联	指	青岛新锦联投资中心（有限合伙）
信诺纺织	指	青岛信诺纺织有限公司
华晨纺织	指	青岛华晨纺织有限公司
华泰纺织	指	青岛华泰纺织品有限公司
德顺置业	指	济宁市德顺置业有限公司
保信永基	指	青岛保信永基建材有限公司
股东大会	指	青岛新锦桥电子商务股份有限公司股东大会
董事会	指	青岛新锦桥电子商务股份有限公司董事会
监事会	指	青岛新锦桥电子商务股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第96号）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《公司章程》	指	《青岛新锦桥电子商务股份有限公司公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
会所、大华所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律所、文卓所	指	山东文卓律师事务所
中联资产	指	中联资产评估集团有限公司
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
B2B	指	（Business-to-Business 的缩写）企业与企业之间通过专用网络或 Internet，进行数据信息的交换、传递，开展交易活动的商业模式
SKU	指	（Stock Keeping Unit 的缩写）是库存量单位，即库存进出计量的单位，可以是以件，盒，托盘等为单位。现在已经被引申为产品统一编号的简称，每种产品均对应有唯一的 SKU 号。
电子商务	指	以信息技术为手段，以商品交换为中心的商务活动
垂直电子商务	指	在某一行业或细分市场深化运营的电子商务模式
表观消费量	指	指当年产量加上净进口量（当年进口量减出口量）
飞轮效应	指	飞轮效应指为了使静止的飞轮转动起来，一开始你必须使很大的力气，一圈一圈反复地推，每转一圈都很费力，但是每一圈的努力都不会白费，飞轮会转动得越来越快。当达到一个很高的速度后飞轮所具有的动量和动能就会很大，使其短时间内停下来所需的的外力便会很大，便能够克服较大的阻力维持原有运动。

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、实际控制人控制不当风险

张晓明直接持有公司 27.03%的股份，董云亮直接持有公司 25.95%的股份，张加庆直接持有公司 22.70%的股份，新锦联持有公司 3.89%的股份，张晓明为新锦联执行事务合伙人。张晓明、董云亮、张加庆签订了《一致行动协议》。三人能够共同对公司的股东大会决议产生实质性影响，能够实际控制公司经营管理和重大决策。张晓明、董云亮、张加庆为实际控制人。

若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用控股地位对公司经营、财务等进行不当控制，可能会给公司、其他股东及债权人带来风险。

二、异地经营风险

公司住所为山东省青岛市崂山区深圳路 230 号檀香湾 2 号楼 1308 室。公司在山东省青岛市李沧区振华路街道四流中路 46 号 M6 创意园办公。公司存在住所和实际经营地不一致的风险。

三、偿债风险

截至 2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末，流动比率分别为 1.51、1.47 和 7.75，速动比率分别为 0.45、0.62 和 7.70。报告期内，流动比率及速动比率较低，短期偿债能力较弱。未来如公司不能通过经营活动产生足够的现金，或无法通过其他渠道获取足够的资金，公司的流动资金甚至其他资产可能会被全部用于偿债，从而影响公司正常的经营活动。

四、汇率波动风险

报告期内，公司棉纱的进口占比较高。其中，南亚及东南亚地区是公司产品最主要供应区。国际形势动荡、局部地区冲突以及国际政治、经济形势的变

化均可能引发汇率的波动，从而导致公司经营业绩的波动。

五、经营亏损的风险

报告期各期，公司实现的营业收入分别为 192,692,559.36 元、72,074,993.36 元、1,661,846.03 元，保持了快速增长的态势。公司 2016 年度和 2015 年度出现经营亏损。如果公司未来无法实现业绩的持续改善，将存在一定的经营风险。

六、原材料价格波动的风险

公司营业收入主要来源于棉纱的销售，棉纱的价格易受到自然因素、供求因素、汇率因素等诸多因素的影响，其今后趋势也较难准确预测。如果棉纱的价格波动过大，可能会导致公司产生存货跌价、备货不及时等风险，将会给公司经营业绩带来一定的影响。

七、流动性风险

报告期内，公司业务规模快速发展，经营活动现金净流出持续增加，运营资金需求较大。公司的行业特征、现有发展阶段以及公司业务开展情况决定，公司仍将对运营资金有着较大需求。拥有充足的运营资金对于公司业务快速发展尤为重要。如果公司未来不能持续扩大自身的资金实力，或者不能有效的利用外部资金，公司将面临资金短缺的风险，从而对公司业务发展产生不利影响。

八、税收优惠政策变更的风险

公司于 2015 年 12 月 4 日被认定为高新技术企业，有效期三年。公司自 2015 年起享受所得税率 15% 的税收优惠，有效期为三年。如果公司未来无法达到高新技术企业标准，将对公司未来经营业绩产生一定影响。

九、轻资产的风险

公司没有土地和房产，拥有的固定资产主要系运输设备及办公设备。公司采用的轻资产的运营方式会加大公司在筹资、投资、运营等方面的财务风险，如果市场环境发生重大变化或竞争加剧导致存货销售放缓、售价下跌，将会导致公司经营风险加大。

目录

声 明	1
释 义	2
重大事项提示	4
一、实际控制人控制不当风险	4
二、异地经营风险	4
三、偿债风险	4
四、汇率波动风险	4
五、经营亏损的风险	5
六、原材料价格波动的风险	5
七、流动性风险	5
八、税收优惠政策变更的风险	5
九、轻资产的风险	5
目 录	7
第一节 基本情况	12
一、概览	12
二、股票挂牌情况	13
（一）股票基本情况	13
（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	13
（三）股票转让方式	14
三、公司股权结构图及主要股东基本情况	15
（一）公司股权结构图	15
（二）公司主要股东基本情况	15
（三）公司或其股东的私募基金备案	19
四、公司成立以来股本形成及其变化情况	20
（一）锦桥有限设立	20
（二）第一次增资	21
（三）第二次增资	21
（四）第一次股权转让	22
（五）第三次增资	22
（六）整体变更为股份有限公司	28
五、公司股票摘牌情况	29
六、易纱国际的历史沿革	30

(一) 设立	30
(二) 第一次住所、经营范围变更	30
(三) 第二次住所、经营范围变更	31
(四) 经营范围变更	31
七、公司重大资产重组情况	31
八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	31
(一) 公司董事基本情况	31
(二) 公司监事基本情况	32
(三) 公司高级管理人员基本情况	33
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	34
九、本次挂牌的有关当事人	36
第二节 公司业务	38
一、主要业务、主要服务及其用途	38
(一) 主要业务	38
(二) 主要产品及服务	38
二、公司内部组织结构与主要业务流程及方式	41
(一) 公司组织结构图	41
(二) 公司的主要业务流程	41
三、与业务相关的关键资源要素	42
(一) 核心业务资源	42
(二) 主要无形资产、商标、专利的情况	43
(三) 取得的业务许可资格、资质、荣誉等情况	46
(四) 取得特许经营权的情况	48
(五) 主要固定资产的情况	48
(六) 员工情况	48
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素	50
(八) 公司的合法合规情况	50
四、与业务相关的情况	51
(一) 业务收入情况	51
(二) 主要客户情况	52
(三) 原材料、能源、主要供应商情况	53
(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	54
五、商业模式	55
(一) 采购模式	55
(二) 服务模式	55
(三) 销售模式	56
六、所处行业基本情况	56
(一) 所处行业概况	56
(二) 市场规模	59

(三) 基本风险特征	66
(四) 主要竞争情况	67
第三节 公司治理	71
一、公司治理机制的建立健全及运行情况	71
(一) 股东大会的建立健全及运行情况	71
(二) 董事会的建立健全及运行情况	71
(三) 监事会的建立健全及运行情况	72
(四) 股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责的情况	72
二、公司董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	72
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	72
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	74
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规行为情况	74
四、公司独立性情况	75
(一) 业务独立情况	75
(二) 资产独立情况	75
(三) 人员独立情况	75
(四) 财务独立情况	76
(五) 机构独立情况	76
五、同业竞争情况	76
(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	76
(二) 关于避免同业竞争的承诺	82
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况和对外担保及诉讼仲裁情况	83
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况	83
(二) 公司对外提供担保情况	83
(三) 为防止控股股东、实际控制人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	84
(四) 诉讼和仲裁情况	84
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	84
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况	84
(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系	85
(三) 公司董事、监事、高级管理人员和公司签订的重要协议或作出的重要承诺	85
(四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况	86
(五) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司是否存在利益冲突	87
(六) 公司董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况	88
(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形	89
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	89
(一) 董事变动情况	89
(二) 监事变动情况	89
(三) 高级管理人员变动情况	90

第四节 公司财务会计信息	91
一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计	91
(一) 审计意见	91
(二) 申报期内经审计的财务报表	91
(三) 主要会计政策、会计估计及其变更情况	107
二、报告期内主要财务指标及分析	139
(一) 报告期内主要财务指标	139
(二) 主要财务指标分析	141
三、报告期内利润形成的有关情况	147
(一) 主营业务收入、主营业务成本以及毛利率的构成、变动趋势及原因	147
(二) 主要费用及变动情况	151
(三) 重大投资和非经常性损益情况	152
(四) 适用税率及主要财政优惠政策	153
四、报告期内的主要资产情况	154
(一) 货币资金	154
(二) 应收票据	154
(三) 应收账款	155
(四) 预付款项	157
(五) 其他应收款	159
(六) 存货	162
(七) 其他流动资产	164
(八) 固定资产	164
(九) 无形资产	165
(十) 对外投资情况	166
(十一) 长期待摊费用	167
(十二) 递延所得税资产	167
五、报告期内的主要债务情况	167
(一) 短期借款	167
(二) 应付账款	168
(三) 预收款项	169
(四) 应付职工薪酬	171
(五) 应交税费	173
(六) 其他应付款	173
六、报告期内各期末股东权益情况	174
(一) 股东权益明细	174
(二) 股东权益情况说明	175
七、关联方、关联交易及同业竞争	175
(一) 关联方及关联关系	175
(二) 关联交易情况	178
(三) 规范关联交易的制度安排及执行情况	180
(四) 关于规范关联交易的承诺和措施	181

(五) 同业竞争情况	181
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	181
(一) 资产负债表日后重大事项	181
(二) 或有事项	181
(三) 承诺事项	181
(四) 其他重要事项	181
九、报告期内资产评估情况	181
十、股利分配政策及报告期内的分配情况	182
(一) 股利分配的一般政策	182
(二) 报告期内的分配情况	182
(三) 公司股利公开转让后的股利分配政策	183
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	183
(一) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	183
(二) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的财务指标	183
十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	183
(一) 实际控制人控制不当风险	183
(二) 异地经营风险	184
(三) 偿债风险	184
(四) 汇率波动风险	184
(五) 经营亏损的风险	184
(六) 原材料价格波动的风险	184
(七) 流动性风险	185
(八) 税收优惠政策变更的风险	185
(九) 轻资产的风险	185
第五节 有关声明	186
一、公司董事、监事、高级管理人员声明	186
二、主办券商声明	187
三、公司律师声明	188
四、承担审计业务的会计师事务所声明	189
五、承担资产评估业务的评估机构声明	190
第六节 附件	191

第一节 基本情况

一、概览

中文名称：青岛新锦桥电子商务股份有限公司

法定代表人：张晓明

有限公司成立日期：2013年12月23日

股份公司成立日期：2016年8月18日

注册资本：人民币12,000,000元

住所：山东省青岛市崂山区深圳路230号檀香湾2号楼1308室

邮编：266061

董事会秘书：张耀堂

电话：0532-66729735

传真：0532-66886657

电子邮箱：ir@sinotex.cn

网址：<http://www.sinotex.cn/>

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于“Ⅰ信息传输、软件和信息技术服务业”中的“64互联网和相关服务”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）规定，公司属于“Ⅰ信息传输、软件和信息技术服务业”中的“64互联网和相关服务”。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》规定，公司属于“Ⅰ信息传输、软件和信息技术服务业”中的“6420互联网和相关服务”。根据全国股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》规定，公司属于“17信息技术”中的“17101010互联网软件与服务”。

统一社会信用代码：913702120864628547

经营范围：互联网信息服务（依据电信主管部门核发的《网络信息服务许可证》开展经营活动）；计算机及网络技术开发；批发、零售：电子产品、家用电器、纺织原料、针纺织品、家纺织品、服装，货物及技术进出口（法律行政法规禁止类项目除外，法律行政法规限制类项目待取得许可后经营），国内广告的设计、制作、发布，展览展示服务，国际、国内货运代理，报关、报检，仓储服务（不含危险品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：运用互联网技术从事纺织原料的电子商务服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：锦桥电商

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：12,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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。

《业务规则》第 2.8 条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

《公司章程》第二十六条规定：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 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%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。

除上述限售情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。公司股东所持股份在全国股份转让系统挂牌之日可进行公开转让的具体情况如下：

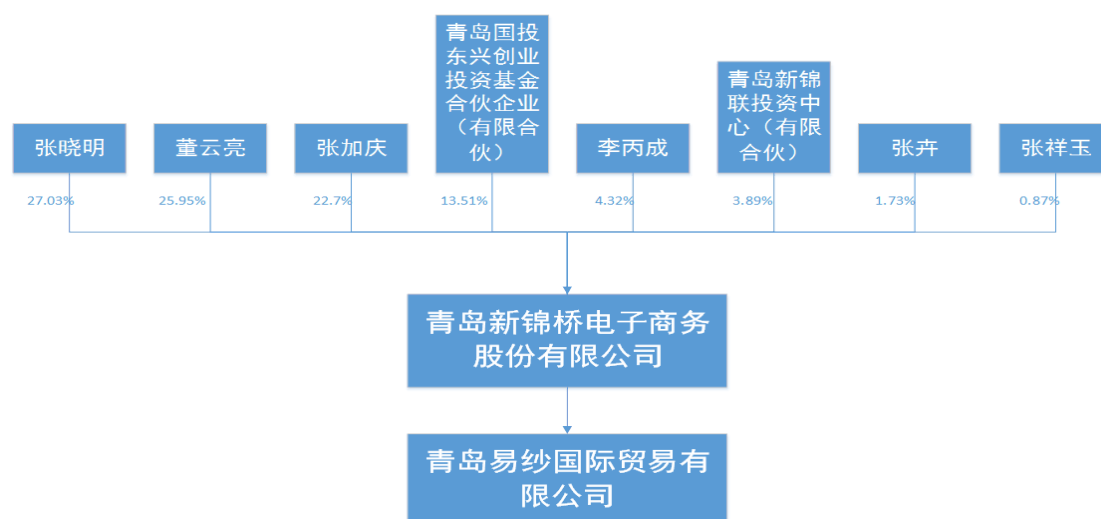
序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数（股）
1	张晓明	3,243,600	27.03	810,900
2	董云亮	3,114,000	25.95	778,500
3	张加庆	2,724,000	22.70	681,000
4	国投东兴	1,621,200	13.51	1,621,200
5	李丙成	518,400	4.32	518,400
6	新锦联	466,800	3.89	155,600
7	张卉	207,600	1.73	207,600
8	张祥玉	104,400	0.87	26,100
合计		12,000,000	100.00	4,799,300

（三）股票转让方式

2017 年 9 月 1 日，第一届董事会第八次会议审议通过了《关于公司向全国股份转让系统公司申请采取协议转让方式转让股票的议案》。2017 年 9 月 16 日，公司召开 2017 年第四次临时股东大会会议审议通过了《关于公司向全国股份转让系统公司申请采取协议转让方式转让股票的议案》，公司股票在全国股份转让系统转让方式为协议转让方式。

三、公司股权结构图及主要股东基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司主要股东基本情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

2013年12月23日，公司成立时，张晓明持有公司40%的股权、董云亮持有公司40%的股权、张祥玉持有公司20%的股权。2015年2月以来，张晓明、董云亮、张加庆三人各自所持股权均不超过33%，三人为公司前三大股东。截至目前，张晓明持有公司27.03%的股份，董云亮持有公司25.95%的股份，张加庆持有公司22.70%的股份，三人依然为公司前三大股东。

《中华人民共和国公司法》第二百一十六条规定：（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条规定：（五）控股股东：指其持有的股份占公司股本总额50%以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。

综上，公司自设立以来，股东所持股权分散，不存在持有的股份占公司股

本总额 50%以上的股东，且股东均依据所持股份比例享有其表决权；不存在单一股东持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响的股东的情形。根据《中华人民共和国公司法》第二百一十六条和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条规定，主办券商和律师认为：公司不存在控股股东。

2015 年 1 月 28 日，张晓明、董云亮、张加庆签署《一致行动协议》，约定在公司的日常治理及运营过程中，各方应相互协作和配合，在包括但不限于如下所列的事项及场合行使投票权时保持一致行动，以实现对公司的共同控制和管理：对外投资、担保、关联交易、变更公司注册资本或股份结构、公司分立/合并/清算/解散、修改公司章程、公司发行股票或债券或其他任何证券、选举、任免董事和非由职工担任的监事、审议公司年度财务预算和决算方案、审议公司利润分配方案和亏损弥补方案等。三人能够对股东大会、董事会决议以及公司的经营方针、决策和管理层的任免产生实质性的影响。张晓明、董云亮、张加庆是公司共同实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变更。

张晓明，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1996 年 7 月至 2004 年 7 月，历任山东省纺织品进出口公司外销员、业务部经理；2004 年 8 月至 2015 年 12 月，历任青岛华泰纺织品有限公司业务部经理、总经理；2014 年 11 月至 2017 年 1 月任青岛华晨纺织有限公司董事长、总经理。2012 年 12 月至 2015 年 12 月，任青岛信诺纺织有限公司执行董事、总经理；2013 年 12 月至 2016 年 8 月，任青岛新锦桥电子商务有限公司执行董事、董事长；2016 年 8 月至今任公司董事长。

董云亮，男，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，经济师。1983 年 7 月至 1999 年 12 月，历任山东省纺织品进出口公司物价员、科长、信息中心主任；2000 年 1 月至 2004 年 5 月，任山东锦桥电子商务有限公司董事、总经理；2005 年 1 月至 2007 年 10 月，任青岛广宇网络科技有限公司总经理；2007 年 11 月至 2015 年 11 月，任山东锦桥电子商务有限公司执行董事兼总经理；2008 年至 2015 年 6 月，任青岛高展网络科技有限公司执行董事、经理。2016 年 1 月至今，任青岛易纱国际贸易有限公司执行董事兼总经理；2016 年 8 月至今任公司董事、经理。

张加庆，男，1963年出生，中国国籍，无境外居留权。1983年7月至1985年10月，任微山县湖产食品加工厂业务员；1985年11月至2001年4月，任山东省济宁市建筑安装工程公司经营部副经理；2001年5月至2007年7月，任山东圣大建设集团有限公司第一分公司经营部副经理；2007年8月至今任山东圣大建设集团有限公司青岛分公司常务副经理；2012年10月至今任青岛丰利达投资有限公司执行董事、经理；2016年11月至今任青岛保信永基建材有限公司执行董事、经理；2017年2月至今任青岛贝尔奥生物科技有限公司经理；2015年10月至今任公司董事。

2、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

截至本说明书签署之日，前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质
1	张晓明	净资产折股	3,243,600	27.03	境内自然人
2	董云亮	净资产折股	3,114,000	25.95	境内自然人
3	张加庆	净资产折股	2,724,000	22.70	境内自然人
4	国投东兴	净资产折股	1,621,200	13.51	合伙企业
5	李丙成	净资产折股	518,400	4.32	境内自然人
6	新锦联	净资产折股	466,800	3.89	合伙企业
7	张卉	净资产折股	207,600	1.73	境内自然人
8	张祥玉	净资产折股	104,400	0.87	境内自然人
合计			12,000,000	100.00	

（1）张晓明

张晓明简历详见本节“三/（二）/1、控股股东、实际控制人基本情况”。

（2）董云亮

董云亮简历详见本节“三/（二）/1、控股股东、实际控制人基本情况”。

（3）张加庆

张加庆简历详见本节“三/（二）/1、控股股东、实际控制人基本情况”。

（4）国投东兴

国投东兴成立于2015年8月29日，基本情况如下：

名称	青岛国投东兴创业投资基金合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
主要经营场所	山东省青岛市黄岛区唐岛湾B组团52号楼7-B号网点
统一社会信用代码	91370211334167601N
执行事务合伙人	青岛国投厚源投资管理有限公司

经营范围	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（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）
合伙期限	2015年8月29日至2020年8月28日
成立日期	2015年8月29日

国投东兴各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	国投资本	货币	5,000	43.48
2	城发集团	货币	3,270	28.43
3	潍坊东兴	货币	3,000	26.09
4	国投厚源	货币	230	2.00
合计		—	11,500	100.00

（5）新锦联

新锦联成立于2015年7月17日，基本情况如下：

名称	青岛新锦联投资中心（有限合伙）
类型	有限合伙企业
主要经营场所	山东省青岛市崂山区深圳路230号檀香湾2号楼1308户
统一社会信用代码	913702123502781847
执行事务合伙人	张晓明
经营范围	自有资金对外投资和管理（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
合伙期限	2015年7月17日至2035年7月16日
成立日期	2015年7月17日

新锦联各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张晓明	货币	9	25.00
2	张耀堂	货币	3	8.33
3	王志勇	货币	3	8.33
4	张成玉	货币	2	5.56
5	于永晓	货币	2	5.56
6	罗建国	货币	2	5.56
7	陈建华	货币	1	2.78
8	高凯	货币	1	2.78
9	王的强	货币	1	2.78
10	孟凡江	货币	1	2.78
11	赵欣玉	货币	1	2.78
12	李娜	货币	1	2.78
13	刘海宁	货币	1	2.78
14	曲丽丽	货币	1	2.78

15	曾东进	货币	1	2.78
16	况洁	货币	1	2.78
17	高勋	货币	1	2.78
18	周雯雯	货币	1	2.78
19	张祥玉	货币	1	2.78
20	郑玉民	货币	1	2.78
21	邢春丽	货币	1	2.78
合计		—	36	100.00

3、公司股东之间的关联关系

张晓明、董云亮、张加庆为一致行动人，张晓明是新锦联的执行事务合伙人，**张祥玉是新锦联有限合伙人**。除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

4、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

报告期内，股东所持公司股份无质押和其他争议情形。

（三）公司或其股东的私募基金备案

新锦联根据《合伙协议》进行运作，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；亦不存在资产由基金管理人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。新锦联不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金。新锦联不需要按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定履行备案程序。

2016年7月4日，国投东兴的管理人国投厚源已在中国证券投资基金业协会完成私募基金管理人登记，登记编号为P1032075。2016年7月12日，国投东兴已在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案，备案编码为SK9038。国投东兴已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定履行备案程序。

除国投东兴外，公司及其他股东不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定的私募投资基金管理人或私募投资基金。公司及其他股东不需要按照《证

券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定履行备案程序。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）锦桥有限设立

2013 年 11 月 22 日，青岛市工商行政管理局出具（青）工商名称预核私字第 ww13112100549 号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为青岛新锦桥电子商务有限公司。

2013 年 12 月 23 日，张晓明、董云亮、张祥玉签署《青岛新锦桥电子商务有限公司章程》，决定共同出资设立青岛新锦桥电子商务有限公司。公司注册资本为 200 万元，张晓明以货币出资 80 万元，占注册资本的 40.00%；董云亮以货币出资 80 万元，占注册资本的 40.00%；张祥玉以货币出资 40 万元，占注册资本的 20.00%。

2013 年 12 月 23 日，青岛资德会计师事务所（普通合伙）出具编号为青资德内验字（2013）第 09-0622 号《验资报告》对锦桥有限设立时的注册资本和实收资本进行了审验。经审验，截至 2013 年 12 月 23 日，锦桥有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计 200 万元，各股东均以货币出资。

2013 年 12 月 23 日，青岛市工商行政管理局崂山分局签发 370212230075231 号《企业法人营业执照》，锦桥有限正式成立。

成立时，锦桥有限的基本信息如下：

注册号	370212230075231
名称	青岛新锦桥电子商务有限公司
住所	青岛市崂山区松岭路 169 号青岛创业园·软件园 A 区二层 202 房间
法定代表人姓名	张晓明
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
经营范围	一般经营项目：互联网信息服务；计算机及网络技术开发；批发、零售；电子产品、家用电器、纺织原料、针纺织品、家纺产品、服装，货物及技术进出口（法律行政法规禁止类项目不得经营，法律行政法规限制类项目许可后经营），国内广告的设计、制作、发布，展览展示服务。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）

经营期限	自 2013 年 12 月 23 日至长期
------	-----------------------

成立时，锦桥有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	张晓明	货币	80.00	80.00	40.00
2	董云亮	货币	80.00	80.00	40.00
3	张祥玉	货币	40.00	40.00	20.00
合计		—	200.00	200.00	100.00

(二) 第一次增资

2015 年 1 月 10 日，锦桥有限召开股东会会议决议同意公司增加注册资本 500 万元，注册资本由 200 万元至 700 万元。其中，张晓明认缴 150 万元、董云亮认缴 140 万元、张加庆认缴 210 万元。

2015 年 2 月 3 日，青岛市崂山区市场监督管理局出具编号为青工商私核准（变）字第 3702121501090004 号《准予变更通知书》准予变更。

本次增资完成后，锦桥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	张晓明	货币	230.00	230.00	32.86
2	董云亮	货币	220.00	220.00	31.43
3	张加庆	货币	210.00	210.00	30.00
4	张祥玉	货币	40.00	40.00	5.71
合计		—	700.00	700.00	100.00

(三) 第二次增资

2015 年 2 月 3 日，锦桥有限召开股东会会议决议同意公司增加注册资本 100 万元，注册资本由 700 万元至 800 万元。其中，张晓明认缴 20 万元、董云亮认缴 20 万元、李丙成认缴 60 万元。

2015 年 2 月 25 日，青岛市崂山区市场监督管理局出具编号为青工商私核准（变）字第 3702121502120024 号《准予变更通知书》准予变更。

本次增资完成后，锦桥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	张晓明	货币	250.00	250.00	31.25
2	董云亮	货币	240.00	240.00	30.00
3	张加庆	货币	210.00	210.00	26.25
4	李丙成	货币	60.00	60.00	7.50

5	张祥玉	货币	40.00	40.00	5.00
合计		—	800.00	800.00	100.00

（四）第一次股权转让

2015年7月20日锦桥有限召开股东会会议决议同意张祥玉将其持有锦桥有限4%的股权转让给青岛新锦联投资中心（有限合伙），同意李丙成将其持有锦桥有限0.5%的股权转让给青岛新锦联投资中心（有限合伙）、李丙成将其持有锦桥有限2%的股权转让给张卉。

2015年7月28日，张祥玉和青岛新锦联投资中心（有限合伙）签订《股权转让协议》。协议约定张祥玉将所持锦桥有限4%的股权以32万元的价格转让给青岛新锦联投资中心（有限合伙）。李丙成分别和青岛新锦联投资中心（有限合伙）、张卉签订《股权转让协议》。协议约定李丙成将所持锦桥有限0.5%的股权以4万元的价格转让给青岛新锦联投资中心（有限合伙），李丙成将所持锦桥有限2%的股权以16万元的价格转让给张卉。

2015年8月4日，青岛市崂山区市场监督管理局出具编号为（青崂山）登记内变字[2015]第501503号《准予变更登记通知书》准予变更。

本次股权转让完成后，锦桥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	张晓明	货币	250.00	250.00	31.25
2	董云亮	货币	240.00	240.00	30.00
3	张加庆	货币	210.00	210.00	26.25
4	李丙成	货币	40.00	40.00	5.00
5	新锦联	货币	36.00	36.00	4.50
6	张卉	货币	16.00	16.00	2.00
7	张祥玉	货币	8.00	8.00	1.00
合计		—	800.00	800.00	100.00

（五）第三次增资

2015年10月25日，锦桥有限召开股东会会议决议同意：公司增加注册资本124.96万元，注册资本由800万元增至924.96万元。其中，青岛国投东兴创业投资基金合伙企业（有限合伙）认缴124.96万元，其他股东放弃优先按照实缴比例认缴增资部分出资的权利。

2015年11月6日，青岛市崂山区市场监督管理局出具编号为（青崂山）登记内变字[2015]第502426号《准予变更登记通知书》准予变更。

本次增资完成后，锦桥有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	张晓明	货币	250.00	250.00	27.03
2	董云亮	货币	240.00	240.00	25.95
3	张加庆	货币	210.00	210.00	22.70
4	国投东兴	货币	124.96	124.96	13.51
5	李丙成	货币	40.00	40.00	4.32
6	新锦联	货币	36.00	36.00	3.89
7	张卉	货币	16.00	16.00	1.73
8	张祥玉	货币	8.00	8.00	0.87
合计		—	924.96	924.96	100.00

本次增资时，存在张晓明、董云亮和国投东兴对赌的情形，增资及对赌具体情况如下：

1、2015 年 10 月签订增资协议及对赌协议

(1) 增资协议约定情况

2015 年 10 月 23 日，公司及其当时 7 名股东和青岛国投东兴签订《青岛新锦桥电子商务有限公司及其老股东与青岛国投东兴创业投资基金合伙企业（有限合伙）之增资协议》。青岛国投东兴根据协议对公司以 1500 万元增资 124.96 万元。

该协议第四条约定：青岛国投东兴向公司提名一名董事，张晓明等七名股东保证青岛国投东兴所提名的候选人能够经过股东大会审议通过；对于下列事项，需要由青岛国投东兴所提名的董事同意后方能通过且相应修改《公司章程》，具体事项如下：

- (1) 公司对占本次增资后公司资产（总额、净资产）20%以上的资产的出售和购买；
- (2) 公司适用现金超过本次增资后资产总额或净资产 10%以上的资产购置；
- (3) 公司对第三方借出款、为第三方提供担保及抵押；
- (4) 公司对外投资；
- (5) 公司对占本次增资后公司资产（总额、净资产）30%以上的债权融资；
- (6) 青岛国投东兴投资后原股东或第三方增资；
- (7) 公司主营业务发生变更。

青岛国投东兴和张晓明等 7 名股东同意将根据上市或挂牌主办券商的对公司治理要求对《公司章程》做相应修改。

(2) 对赌协议约定情况

2015 年 10 月 23 日，张晓明、董云亮（合称承诺方、回购方）和青岛国投东兴（投资方）签订《张晓明和董云亮与青岛国投东兴之协议书》。该协议进一步细化了张晓明和董云亮对青岛国投东兴的承诺和保证。该协议相关条款如下：

第二条 业绩承诺和保证

2.1 承诺方承诺并保证在投资方完成投资后十二月内新锦桥旗下锦桥易纱网平台实际发生交易额不低于 7200 万元。如果新锦桥旗下锦桥易纱网平台在投资方完成投资后十二月内的实际交易额低于 7200 万元，则承诺方应当根据在新锦桥的持股比例分别向投资方提供如下金额的现金补偿：

张晓明向投资方补偿的金额=（保证期承诺交易金额-保证期实际交易金额）/保证期承诺交易额*51%*1500 万元；董云亮向投资方补偿的金额=（保证期承诺交易金额-保证期实际交易金额）/保证期承诺交易额*49%*1500 万元；

2.2 承诺方承诺并保证在投资方完成投资后的第二个十二月内新锦桥旗下锦桥易纱网平台实际发生交易额不低于 20000 万元。如果新锦桥旗下锦桥易纱网平台在投资方完成投资后第二个十二月内的实际交易额低于 20000 万元，则承诺方应当根据在新锦桥的持股比例分别向投资方提供如下金额的现金补偿：

张晓明向投资方补偿的金额=（保证期承诺交易金额-保证期实际交易金额）/保证期承诺交易额*51%*1500 万元；董云亮向投资方补偿的金额=（保证期承诺交易金额-保证期实际交易金额）/保证期承诺交易额*49%*1500 万元；

2.3 承诺方承诺并保证当 2017 年 12 月 31 日之前新锦桥公开发行股票并上市的申请的获得证监会发审委审核通过或实现在全国中小企业股份转让系统挂牌，则该保证条款解除。

第三条 公司的治理和运营

在增资完成之后，青岛国投东兴有权向公司提名一名董事候选人进入董事会，张晓明和董云亮保证该提名候选人能够经过股东会审议通过，并保证依据下列内容对公司治理及运营进行变更，并相应修改《公司章程》：

(1) 公司对占本次增资后公司资产（总额、净资产）20%以上的资产的出售和购买；

(2) 公司适用现金超过本次增资后资产总额或净资产 10%以上的资产购置；

(3) 公司对第三方借出款、为第三方提供担保及抵押；

(4) 公司对外投资；

(5) 公司对占本次增资后公司资产（总额、净资产）30%以上的债权融资；

(6) 青岛国投东兴投资后原股东或第三方增资；

(7) 公司主营业务发生变更。

青岛国投东兴和张晓明及董云亮同意将根据上市或挂牌主办券商的对公司治理要求对《公司章程》做相应修改。

第四条 公司上市

张晓明和董云亮在完成增资工商变更之日后，应尽全部努力以实现于 2017 年 12 月 31 日之前完成在深圳/上海证券交易所的首次公开发行股票并上市或于 2017 年 12 月 31 日前完成在全国中小企业股份转让系统挂牌。

第五条 股权转让限制

承诺方承诺，如承诺方拟向第三方转让其所持有的新锦桥股权，其应取得投资方事先书面同意。但只要该等股权转让不影响新锦桥上市或挂牌，投资方应同意。在投资方以书面形式同意该等转让时，新锦桥全部股东（转让方除外）和投资方有权依法行使优先购买权。

第六条 反稀释、反摊薄权利

投资方完成投资后，承诺方不得同意原股东或任何第三人以低于投资方本次增资时的估值水平认购新锦桥新增注册资本或受让公司注册资本（股份）。除另有约定外，前款自公司公开发行股票并上市的申请获得中国证监会受理时或公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请获得全国中小企业股份转让系统受理时中止。但若上市申请未获得证监会发审委审核通过或核准，或未能挂牌，则前述投资方拥有的权利恢复效力。若新锦桥进行利润分配或进行资本重组或发生其他导致股本变动的事件，投资方的投资人权益应按与其他股东的投资人权益同等的比例进行调整。

第七条 随售权

承诺方承诺在增资协议所约定的增资事宜完成后，承诺方的任何一方拟将其所持新锦桥股权转让给第三方，且投资方和其他股东均未行使优先购买权的，则在同等条件下投资方有权按其届时在新锦桥中的持股比例同比例向该第三方转让其届时所持有的新锦桥股权。在此情形下，拟转让股权的一方有义务责成第三方按同等条件受让该等股权。若第三方拒绝受让投资方所持有的新锦桥股权，则投资方有权要求拟转让股权一方应按其向第三方的转让条件按比例购买投资方所持有的新锦桥股权。

第八条 回购承诺

在 2017 年 12 月 31 日前，新锦桥公开发行股票并上市的申请未获得证监会发审委审核通过，或未能在全国中小企业股份转让系统挂牌，投资方有权要求回购方进行投资交易回转。

如投资方行使投资交易回转的权利，要求回购方进行交易回转时，回购方应依前述投资总价（1500 万元）加该等投资总价之 10%的年化收益率的价格（下称回购金额）回购投资方所持公司股份。回购金额包含公司已分派的现金分红。

除协议另有约定外，前述投资交易回转机制自公司公开发行股票并上市的申请获得中国证监会受理时或在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请获得全国中小企业股份转让系统受理时中止。但若公司上市申请未获得证监会发审委审核通过或核准，或未能按期在全国中小企业股份转让系统挂牌，则前述投资方拥有的投资交易回转机制权利恢复效力，即回购方按照本协议约定回购投资方持有的公司所有股份，但因政策原因，中国证监会或全国中小企业股份转让系统全面中止审理公司股票上市或挂牌的申请超过三个月时，承诺方有权单方面延长上述承诺的上市或挂牌时间，但延长时间不超过中国证监会或全国中小企业股份转让系统实际中止审理上市或挂牌的时间。

回购方应严格按照上述回购条款履行相关义务。在回购方未按约定履行回购条款的情况下，投资方有权选择随时向任何第三方转让股份而不受任何限制，相关法律、法规另有规定的除外。

2、2016 年 9 月签订对赌协议之补充协议

2016 年 9 月 5 日，张晓明、董云亮和青岛国投东兴签订《补充协议》。协议约定：

(1) 投资方有权提名一名董事候选人进行公司董事会，承诺方应保证投资方该等提名候选人能够经公司股东会审议通过。当投资方提名的董事辞职或者被解除职务时，仍由投资方提名继任候选人选。

(2) 承诺方承诺应尽全力实现公司于 2018 年 12 月 31 日前完成在深圳/上海证券交易所的首次公开发行股票上市，或于 2018 年 12 月 31 日前在全国中小企业股份转让系统完成挂牌。

(3) 2018 年 12 月 31 日前，公司公开发行股票并上市的申请未获得证监会发审委审核通过，或未能在全国中小企业股份转让系统挂牌，投资方有权要求承诺方（也称回购方）进行投资交易回转。若投资方行使投资交易回转的权利，要求回购方进行交易回转时，回转方应依前述投资总对价（1500 万元）加该等投资总对价之 10% 的年化收益率的价格（该加总之和称回购金额）回购投资方所持公司股份。回购金额包含已分派的现金分红。

承诺方保证投资方有权提名一名董事候选人进入公司董事会，承诺方保证该候选人能够经过股东会审议通过；完成首次公开发行股票并上市或挂牌的时间变更至 2018 年 12 月 31 日前；回转交易的时间也变更至 2018 年 12 月 31 日前。

3、2017 年 9 月签订增资协议之补充协议和对赌协议之补充协议二

(1) 增资协议之补充协议约定情况

2017 年 9 月 16 日，青岛国投东兴和张晓明等 7 名股东签订《青岛新锦桥电子商务有限公司及其老股东与青岛国投东兴创业投资基金合伙企业（有限合伙）之增资协议的补充协议》。各方一致同意对原协议的第四条修改。自补充协议签订之日起，第四条不再具有法律约束力；若公司此次未能在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，则原协议第四条自动恢复生效。

(2) 赌协议之补充协议二约定情况

2017 年 9 月 16 日，张晓明、董云亮和青岛国投东兴签订《补充协议二》。协议约定内容如下：

原协议（即 2015 年 10 月 23 日张晓明、董云亮和青岛国投东兴签订的《张晓明和董云亮与青岛国投东兴之协议书》）第三条自 2017 年 9 月 16 日废止，不再对各方具有法律约束力。若公司此次在全国中小企业股份转让系统不能成功挂

牌，则原协议第三条自动恢复生效，且投资方有权追溯该等条款生效日期起始日期为原协议签订之日。

4、2017 年 12 月签订对赌协议之补充协议三

2017 年 12 月 26 日，张晓明、董云亮和青岛国投东兴签订《补充协议三》。协议约定内容如下：

自本协议签订之日，原协议（即 2015 年 10 月 23 日张晓明、董云亮和青岛国投东兴签订的《张晓明和董云亮与青岛国投东兴之协议书》）第五条、第七条废止，不再对各方具有法律约束力。各方未因原协议第五条、第七条产生过争议或纠纷。

综上，《张晓明和董云亮与国投东兴之协议书》及其相关补充协议符合《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》相关规定，不存在损害公司和股东合法权益的情形。

（六）整体变更为股份有限公司

2016 年 3 月 28 日，大华所出具编号为大华审字[2016]005065 号《审计报告》，确认截至 2015 年 12 月 31 日，锦桥有限经审计账面净资产为 17,885,058.04 元。

2016 年 7 月 20 日，中联资产出具编号为中联评报字[2016]第 1111 号《资产评估报告》，确认截至 2015 年 12 月 31 日，锦桥有限净资产评估值为 1,801.47 万元。

2016 年 7 月 20 日，锦桥有限召开 2016 年度第二次临时股东会会议并通过《青岛新锦桥电子商务有限公司整体变更设立股份有限公司》、《大华会计师事务所（特殊普通合伙）对青岛新锦桥电子商务有限公司整体变更设立为股份有限公司进行审计的〈审计报告〉》等议案。

2016 年 8 月 8 日，锦桥有限召开创立大会暨第一次股东大会会议审议并通过《关于青岛新锦桥电子商务股份有限公司筹办情况的报告》、《关于青岛新锦桥电子商务有限公司以整体变更方式设立为青岛新锦桥电子商务股份有限公司的议案》等议案。

2016 年 8 月 18 日，青岛市工商行政管理局向公司签发统一社会信用代码为 913702120864628547 的《营业执照》。

本次整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	张晓明	净资产折股	324.36	324.36	27.03
2	董云亮	净资产折股	311.40	311.40	25.95
3	张加庆	净资产折股	272.40	272.40	22.70
4	国投东兴	净资产折股	162.12	162.12	13.51
5	李丙成	净资产折股	51.84	51.84	4.32
6	新锦联	净资产折股	46.68	46.68	3.89
7	张卉	净资产折股	20.76	20.76	1.73
8	张祥玉	净资产折股	10.44	10.44	0.87
合计		—	1,200.00	1,200.00	100.00

2017年8月14日，大华所出具《情况说明》，经重新审计后发现公司2015年财务报告预收账款少计45.27万元，营业收入多计45.27万元；所有者权益较原报表减少45.27万元。大华所已编号为大华审字[2017]007810号《审计报告》中对上述调整事项进行更正及披露，调整后截至2015年12月31日，公司净资产为17,432,317.83元。

2017年9月23日，中联资产出具《关于资产评估报告结论修正的情况说明》，修正后公司净资产评估值为1,756.20万元。

2017年10月13日，公司召开2017年第五次临时股东大会会议审议通过《关于对审计追溯调整导致净资产减少事宜予以确认的议案》和《中联资产〈关于资产评估报告结论修正的情况说明〉》等议案。

2017年10月13日，大华出具编号为大华验字[2017]000574号《验资报告》，对公司整体变更设立为股份有限公司的出资进行了审验。

五、公司股票摘牌情况

2014年12月23日，公司在青岛蓝海股权交易中心挂牌。2016年2月2日，公司按照规定程序办理摘牌并解除股权登记托管。

挂牌期间，公司未在青岛蓝海股权交易中心交易系统发生任何线上交易行为，不存在“投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔少于5个交易日”的情形，也不存在股东人数累计超过200人的情形，公司股票未在青岛蓝海股权交易中心公开发行或变相公开发行。

六、易纱国际的历史沿革

（一）设立

2016年1月21日，锦桥有限签署《青岛易纱国际贸易有限公司章程》，决定设立青岛易纱国际贸易有限公司。公司注册资本为500万元。

2016年1月25日，青岛市工商行政管理局签发统一社会信用代码为91370220MA3C0FF42号《营业执照》，青岛易纱国际贸易有限公司正式成立。

成立时，易纱国际的工商基本信息如下：

统一社会信用代码	91370220MA3C0FF42
名称	青岛易纱国际贸易有限公司
住所	山东省青岛市保税区汉城路5号东附310室
法定代表人姓名	董云亮
注册资本	500万元
经营范围	纺织原料（不含危化品）、针纺织品的国际贸易；国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理；自营和代理各类商品和技术的进出口；国际、国内货运代理；一般商务信息咨询；代理报关、报检；仓储代理服务；设计、制作、代理发布国内广告；展览展示服务；电子商务（法律、法规禁止的不得经营，应经审批的未获批准前不得经营，法律、法规未规定审批的，自主开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营期限	自2016年1月25日始

成立时，易纱国际股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	锦桥有限	货币	500.00	100.00
	合计	—	500.00	100.00

（二）第一次住所、经营范围变更

2017年1月12日，易纱国际股东做出决定：（1）住所变更为：青岛市李沧区四流中路7号；（2）经营范围变更为：批发、零售（含网上销售）；纺织原料（不含危险品）、针纺织品；商务信息咨询（不含商业秘密及中介）；代理报关、报检；仓储（不含冷冻、冷藏、制冷等涉氨经营项目，不含危险化学品储存）；设计、制作、代理发布国内广告；展览展示服务；货物及技术进出口（不含出版物进口）。

2017年1月13日，青岛市李沧区市场监督管理局向易纱国际签发统一社会信用代码为91370220MA3C60FF42《营业执照》。

（三）第二次住所、经营范围变更

2017年9月29日，易纱国际股东做出决定：（1）住所由青岛市李沧区四流中路7号变更为：青岛市李沧区四流中路46号B11-1；（2）经营范围变更为：批发、零售（含网上销售）；纺织原料（不含危险品）、针纺织品；商务信息咨询（不含商业秘密及中介）；代理报关、报检；仓储（不含冷冻、冷藏、制冷等涉氨经营项目，不含危险化学品储存）；设计、制作、代理发布国内广告；展览展示服务；货物及技术进出口（不含出版物进口）；国内、国际运输代理服务（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2017年10月11日，青岛市李沧区市场监督管理局向易纱国际签发统一社会信用代码为91370220MA3C60FF42《营业执照》。

（四）经营范围变更

2017年11月1日，易纱国际股东作出决定将经营范围修改为：批发、零售（含网上零售）；纺织原料（不含危险品）、针纺织品、工艺品；商务信息咨询（不含商业秘密及中介）；代理报关、报检；仓储（不含冷冻、冷藏、制冷等涉氨经营项目，不含危险化学品储存）；设计、制作、代理发布：国内广告；展览展示服务；货物及技术进出口（不含出版物进口）；国内、国际运输代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2017年11月8日，青岛市李沧区市场监督管理局向易纱国际发统一社会信用代码为91370220MA3C60FF42《营业执照》。

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由5名董事组成，分别为张晓明、董云亮、张加庆、张伟民、张耀堂。董事任期三年。董事基本情况如下：

张晓明、董云亮、张加庆简历详见本节“三/（二）/1、控股股东、实际控制人基本情况”。

张伟民，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。1997 年 9 月至 2006 年 10 月，任天同证券投资银行部经理；2006 年 11 月至 2007 年 11 月，任东海证券投资部经理；2007 年 1 月至今任济南世纪家园房产咨询有限公司监事；2007 年 12 月至 2009 年 12 月，任澳银投资（中国）有限公司投资部经理；2010 年 1 月至 2011 年 2 月，任天津塞奇投资合伙企业经理；2011 年 3 月至 2012 年 10 月，任天津多盈股权投资基金合伙企业经理；2012 年 11 月至 2015 年 2 月，任山东多盈股权投资管理有限公司副总经理；2015 年 3 月至今，任青岛国投厚源投资管理有限公司总经理；2016 年 2 月至今，任山东远盾网络技术股份有限公司董事；2016 年 4 月至今，任山东泰莱电气股份有限公司董事；2016 年 8 月至今任公司董事

张耀堂，男，1977 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1999 年 7 月至 2001 年 3 月，任青岛迪肯信息有限公司业务员；2001 年 4 月至 2004 年 11 月，历任山东锦桥电子商务有限公司电子商务部副经理、客服部经理、策划部经理；2004 年 12 月至 2008 年 2 月，任大众报业集团记者；2008 年 3 月至 2009 年 7 月，任南方报业集团记者；**2009 年 8 月至 2010 年 5 月，无业**；2010 年 6 月至 2013 年 10 月，任平安证券财富管理部投资经理；**2013 年 10 月至 2014 年 12 月，筹划创业**；2015 年 1 月至 2016 年 7 月，任青岛新锦桥电子商务有限公司副经理；2016 年 8 月至今任公司董事、副经理；2017 年 9 月至今任董事会秘书。

（二）公司监事基本情况

公司监事会由 3 名监事组成，分别是张祥玉、张成玉、王志勇，其中，王志勇为职工监事。监事任期三年。监事基本情况如下：

张祥玉，男，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1986 年 7 月至 1992 年 2 月，任青岛国棉六厂设备管理员；1992 年 3 月至 1997 年 7 月，任青岛化工轻工总公司微机管理员；1997 年 8 月至 2000 年 6 月，任青岛建航化工公司经理；2000 年 7 月至 2004 年 6 月，历任山东锦桥电子商务有限公司办公室主任、电子商务部经理。2004 年 7 月至 2005 年 6 月，任日本富士吉株式会社

山东区经理；2005年7月至2009年4月，历任青岛广宇网络科技有限公司副总经理、总经理；2007年5月至今任青岛俊嘉智经贸有限公司执行董事、经理；2008年8月至今任青岛祥鑫福商务有限公司监事；2009年5月至2014年6月，任山东锦桥电子商务有限公司副总经理；2011年至今任青岛豪特斯顿国际贸易有限公司监事；2013年12月至2016年7月，任青岛新锦桥电子商务有限公司办公室主任、监事；2016年1月至今任青岛易纱国际贸易有限公司监事；2016年8月至今任公司办公室主任、监事会主席。

张成玉，男，1987年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2007年7月至2007年12月，任青岛多多休闲设备有限公司业务员；2008年1月至2008年8月，任青岛佳欣科技业务员；2008年8月至2014年3月，历任山东锦桥电子商务有限公司销售代表、区域经理、营销总监；2014年4月至2016年7月，任青岛新锦桥电子商务有限公司营销总监；2016年8月至今，任青岛易纱国际贸易有限公司营销总监、公司监事。

王志勇，男，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2000年9月至2001年7月，任青岛陆海货柜有限公司技术员；2001年8月至2003年4月，任青岛阳明国际海运有限公司网络管理；2003年5月至2004年11月，任山东锦桥电子商务有限公司技术部经理；2004年12月至2009年9月，任青岛广宇网络科技有限公司技术总监；2009年10月至2014年4月，任山东锦桥电子商务有限公司技术部经理；2014年5月至2016年7月，任青岛新锦桥电子商务有限公司技术部副经理；2016年8月至今，任公司技术部副经理、监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、董事会秘书、副经理

张耀堂简历详见本节“本部分七/（一）公司董事基本情况”。

2、财务总监

于永晓，男，1969年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历、高级会计师。1994年8月至2004年8月，任山东省纺织品进出口公司盈商公司财务部经理；**2004年9月至2006年6月，匈牙利中欧工商学院研读MBA**；2006

年7月至2012年11月，任香港JHL采购公司驻烟台办事处运营经理；2013年2月至2015年4月，任青岛黄海学院财经学院教学副院长；2015年2月至2015年7月，任青岛知行勤财税咨询有限公司执行董事、经理；2015年5月至2016年7月，任青岛新锦桥电子商务有限公司财务总监；2016年8月至今，任公司财务总监。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	4,318.49	4,138.34	1,981.63
股东权益合计（万元）	1,609.04	1,509.20	1,743.23
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,609.04	1,509.20	1,743.23
每股净资产（元）	1.34	1.26	1.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.34	1.26	1.88
资产负债率（母公司）	8.98%	14.21%	12.03%
流动比率（倍）	1.51	1.47	7.75
速动比率（倍）	0.45	0.62	7.70
项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	19,269.26	7,207.50	166.18
净利润（万元）	99.84	-234.03	-406.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	99.84	-234.03	-406.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	51.07	-363.99	-460.06
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）	51.07	-363.99	-460.06
毛利率（%）	2.72	4.08	11.28
净资产收益率（%）	6.40	-14.39	-
扣除非经常损益后的净资产收益率（%）	3.28	-22.38	-
基本每股收益（元/股）	0.08	-0.20	-0.44
稀释每股收益（元/股）	0.08	-0.20	-0.44
应收账款周转率（次）	136.38	110.85	-
存货周转率（次）	14.84	39.62	-

经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-236.98	-1,582.85	-528.39
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	-0.20	-1.32	-0.57

上表数据，除特别说明外，均采用合并数据进行计算。

注：上述财务指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ ，其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

(1) 基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ ，其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中：P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

九、本次挂牌的有关当事人

1	主办券商	名称	国金证券股份有限公司
		法定代表人	冉云
		住所	成都市青羊区东城根上街 95 号
		联系电话	021-68826801
		传真	021-68826800
		项目负责人	王磊
		项目小组成员	姚雨成、李小俊、张兴翰、李想
2	律师事务所	名称	山东文卓律师事务所
		负责人	陈冰
		住所	青岛市市北区人民路 294 号 2 单元 402 室
		联系电话	13853219519
		传真	0532-83088599
		经办律师	郝磊、赵小刚
3	会计师事务所	名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
		负责人	梁春
		住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
		联系电话	010-58350011
		传真	010-58350006
		经办会计师	陈静、李永伟
4	资产评估机构	名称	中联资产评估集团有限公司

		法定代表人	胡智
		住所	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室
		联系电话	0532-58615858
		传真	0532-58615861
		经办评估师	周林、王京烨
5	证券登记结算机构	名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
		负责人	王彦龙
		住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
		联系电话	010-58598980
		传真	010-58598977
6	证券交易场所	名称	全国中小企业股份转让系统
		法定代表人	谢庚
		住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
		联系电话	010-63889512
		传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、主要业务、主要服务及其用途

(一) 主要业务

公司及子公司主要业务为运用互联网技术从事纺织原料的电子商务服务。通过建立纺织原料 B2B 电子商务平台“锦桥纺织网”、“锦桥易纱网”，采用“集采直销”模式为纺织行业上下游用户提供全面的电子商务供应链解决方案。目前，“锦桥纺织网”、“锦桥易纱网”已经是纺织行业内口碑良好、品牌认知度高的 B2B 电子商务平台。

公司 2017 年 1 至 6 月、2016 年度以及 2015 年度的营业收入分别为 192,692,559.36 元、72,074,993.36 元、1,661,846.03 元。2016 年初至 2017 年 6 月，公司主营业务进一步拓展，利用搭建的 B2B 电子商务平台进行纺织原料的采购销售业务。自经营策略调整后，公司依靠着高效的经营效率和良好的市场口碑实现了交易规模的巨大增长。

(二) 主要产品及服务

“传递纺织信息，搭建贸易桥梁”。“锦桥纺织网”致力于推动纺织原料的供应链重构，公司利用 B2B 电子商务平台自身优势，结合“锦桥纺织网”在行业内积累的深厚资源，通过子公司自营纺织原料业务，同时为纺织原料上下游用户提供互联网技术及服务、商讯发布等多项服务。



1、子公司业务—自营业务

经过2016年经营策略上的调整，公司综合利用B2B电子商务平台，结合“锦桥纺织网”18年来积累的优质客户和行业经验，成功实现了子公司自营业务的飞速发展。

棉纱按照纺纱原料分类可分为纯棉纱和棉混纺纱；按照纺纱工艺进行分类主要可分为环锭纺纱、气流纺纱。公司自营产品在以上两种分类中都有涉及。按照纺织原料分类，公司主要经营棉纱中的纯棉纱；按照纺纱工艺分类，公司主要经营环锭纺纱和气流纺纱。

产品名称		特性及其用途
纯棉纱		由于棉纤维细长柔软、吸湿性好、耐碱性强等特点，棉纱可进行各种染色和纺织加工，并通过改性处理以增加光泽；具有良好的加工性能和服务性能
棉混纺纱		由于其纤维成分包含棉纤维和化学纤维，棉混纺纱既呈现一定的棉纱特点，又具有一定的化学纤维纱特点；其织物具有较好的可洗可穿性，消费领域广泛。
产品名称		特性及其用途
环锭纺纱		指在环锭细纱机上用传统纺纱方法加捻制成的纱。纤维内外缠绕联结，环锭成纱结构紧密、强力高；适纺各种支数的纱。环锭纺纱可用于各类织物、编结物和绳带。
气流纺纱		指在高速回转的纺杯流场内或在静电场内使纤维凝聚并在一端呈自由状态下加捻成纱。较环锭纺纱蓬松耐磨、条干均匀、染色鲜艳，但强力较低；主要用于机织物中蓬松厚实的平布、手感较好的绒布及针织产品。

公司依托搭建自营的B2B电子商务平台——“锦桥易纱网”通过子公司易纱国

际进行纺织原料交易的自营业务。公司的货物品种在平台上列示。交易过程中，客户可以通过发布或反馈交易意愿，经过与公司业务部门协商确定交易条款后，双方制定并签订合同，进一步在线下完成货物、货款的交付。



在“锦桥易纱网”棉纱自营平台上，经营的纺织原料业务板块主要分为现货专区、船货专区和新疆纱。其中，现货专区全部是有现货库存的，能够立即交付的棉纱；船货专区是可以接受预定的进口棉纱，主要来自于印度、越南和巴基斯坦等“一带一路”国家和地区；新疆纱板块是基于新疆在中国棉纱生产领域逐步建立起来的优势地位，全部经营产地为新疆的棉纱。从品类上划分，进口棉纱是平台经营的最大品类，其次是新疆纱。

2、互联网技术及相关服务

公司在提供互联网技术及相关服务方面主要包括：为用户提供互联网营销技术支持、基于锦桥纺织网为用户搭建网络商铺并提供运营与维护、为用户设计制作独立企业网站并提供技术维护。其中，为用户提供互联网营销技术支持占据了互联网技术及相关服务收入的较大部分，其余是为用户提供网站维护及基于锦桥纺织网为用户搭建网络商铺并提供运营与维护的收入。

3、商讯发布

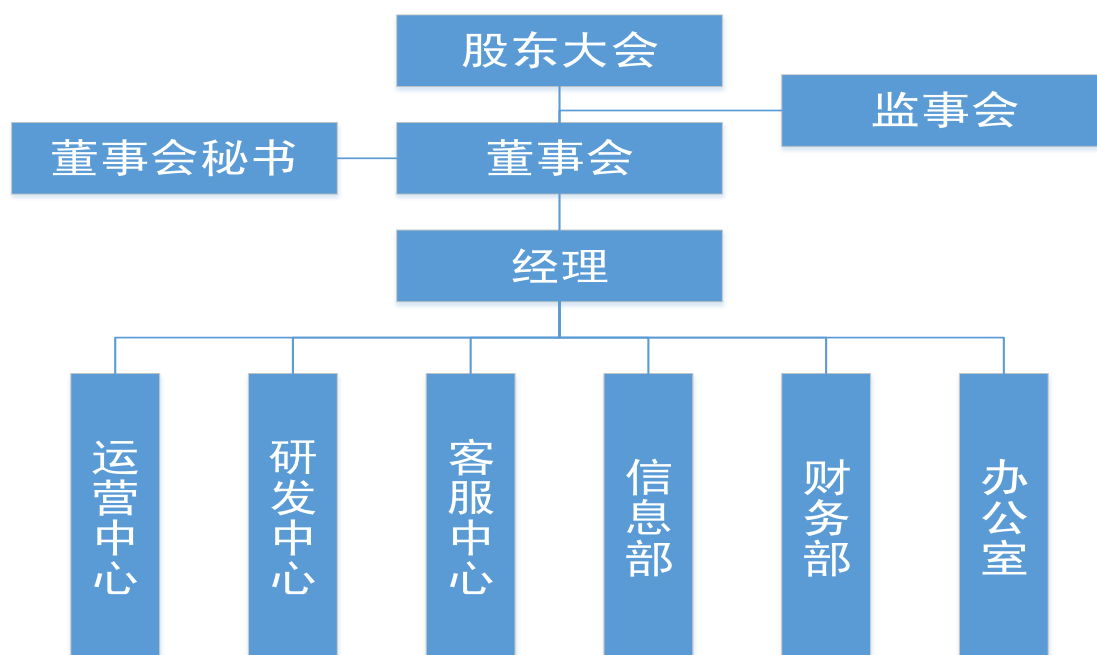
公司发布商讯信息主要通过两种方式：“锦桥纺织网”互联网平台为主，线下展会推广为辅。在“锦桥纺织网”平台上，商讯发布主要分布于最新资讯、价格曲线、供求信息、企业动态、行业分析、外贸信息等16个板块。公司发布的商

讯全面、实用性强，为纺织企业用户提供了市场动向的第一手信息。

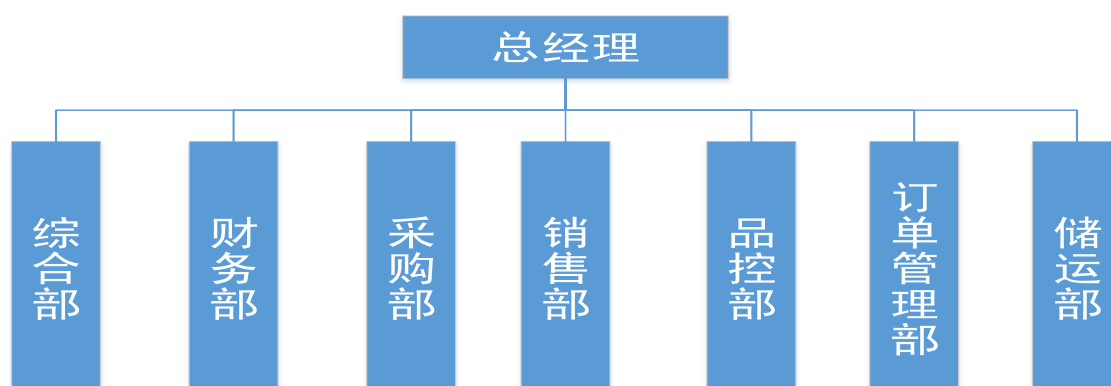
二、公司内部组织结构与主要业务流程及方式

（一）公司组织结构图

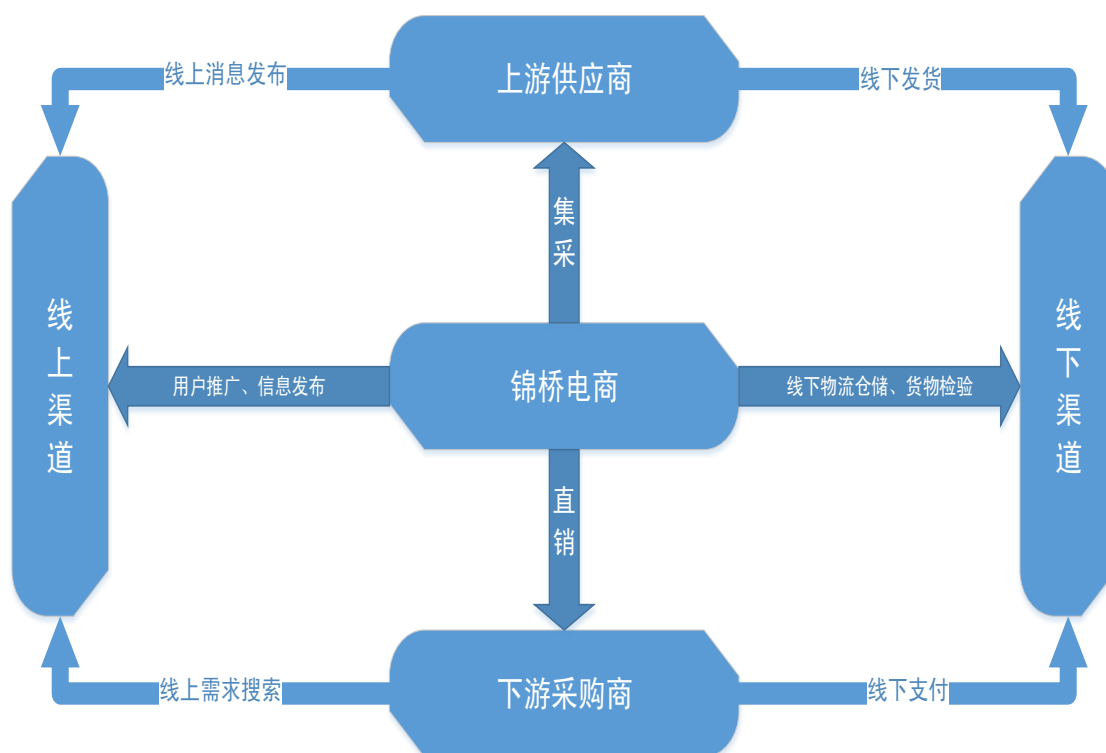
公司内部组织结构情况如下：



子公司内部组织结构情况如下：



（二）公司的主要业务流程



公司通过线上、线下互动模式形成业务流程闭环，通过“锦桥纺织网”和“锦桥易纱网”搭建了纺织原料交易的平台。上游供应商可以通过平台发布相关产品信息吸引采购商，下游采购商可以通过平台搜索所需产品资料。公司的自营模式通过“集采直销”降低了采购成本，同时通过货物检验、仓库储存等标准流程提高了交易效率。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）核心业务资源

1、品牌优势

1999年5月18日，“锦桥纺织网”正式上线开通，至今已经运营了18年之久，作为国内第一家纺织行业网站，公司积累了大量的优质客户和行业经验。“锦桥易纱网”是行业中较早从事纺织原料B2B电子商务的平台，获得了多方认可。通过B2B电子商务平台的稳定运行，公司进一步巩固了自己的品牌效应，为进一步开拓市场提供了夯实的基础。

2、公司团队

公司拥有国内较早开展纺织原料B2B平台业务的团队，在行业内拥有良好的

口碑和业务基础。公司具有素质高且经验丰富的运营管理团队。高级管理人员均是行业内专家级别的从业者，从事该行业已经数十年，拥有丰富的经验和行业知识、具备行业影响力，公司员工中具有大专及以上学历的占据多数，拥有较高水平的专业技能。这不仅有利于公司维护现有的客户、营造良好的市场口碑，同时也有助于促成公司与潜在业务伙伴的联系，有利于公司业务的持续扩张。

3、专业技术

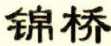
B2B 行业对专业技术要求较高，大数据分析、精准推介是未来 B2B 行业的重要发展方向。公司已拥有多项软件著作权，包括新锦桥纺织信息与交易平台软件、多种计算工具、新锦桥进口棉纱跨境电子商务交易平台软件等。

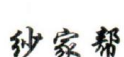
未来公司计划推出手机端 APP，进一步方便客户进行线上采买业务，真正实现整合资源，线上线下互动，让更多客户体验到多元化、精准化的服务。

（二）主要无形资产、商标、专利的情况

1、商标权

截至 2017 年 6 月 30 日，公司共拥有 16 项商标权，具体如下：

序号	商标	注册号	分类号	申请人	注册日期
1		1757859	9	锦桥电商	2002-04-28
2		1954853	38	锦桥电商	2002-10-21
3		11144349	35	锦桥电商	2013-11-21
4		12219475	24	锦桥电商	2014-08-14
5		12219507	42	锦桥电商	2014-08-14

6		16102482	23	锦桥电商	2016-03-14
7		16102651	23	锦桥电商	2016-03-14
8		16102483	23	锦桥电商	2016-03-14
9		18079116	38	锦桥电商	2016-11-21
10		18062406	23	锦桥电商	2016-11-21
11		18198278	23	锦桥电商	2016-12-07
12		18079320	42	锦桥电商	2016-11-21
13		18198380	35	锦桥电商	2016-12-07
14		18198177	36	锦桥电商	2016-12-07
15		18198487	38	锦桥电商	2016-12-07
16		18198564	42	锦桥电商	2016-12-07

2、著作权

截至 2017 年 6 月 30 日，公司共拥有计算机软件著作权 13 项，具体如下：

序号	名称	首次发表日期	登记日期	登记号	著作权人	取得方式
1	新锦桥坯布用 纱量计算工具 软件 V1.0	2014.01.29	2015.05.26	2015SR090386	锦桥电商	原始取得
2	新锦桥行情图 表工具软件 V1.0	2014.02.01	2015.05.26	2015SR090439	锦桥电商	原始取得
3	新锦桥进口棉 花价格计算工 具软件	2014.05.01	2015.05.26	2015SR090209	锦桥电商	原始取得
4	新锦桥进口棉 纱跨境电子商 务交易平台软 件(即:易纱网) V1.0	2014.08.02	2015.05.26	2015SR090181	锦桥电商	原始取得
5	新锦桥纺织信 息与交易平台 软件(即:锦桥 纺织网) V1.0	2014.11.01	2015.01.30	2015SR018346	锦桥电商	原始取得
6	新锦桥聊天室 软件(即:锦桥 在线) V1.0	2015.01.30	2015.05.26	2015SR090558	锦桥电商	原始取得
7	新锦桥坯布纱 线棉花价格测 算工具软件 V1.0	2015.01.30	2015.05.26	2015SR090258	锦桥电商	原始取得
8	新锦桥棉纱现 货交易平台软 件(即:锦桥棉 纱商城) V1.0	2016.05.01	2016.12.30	2016SR405925	锦桥电商	原始取得
9	新锦桥进口棉 纱跨境电子商 务交易平台软 件(Andrind 版) (即:易纱网 Andrind 移动 端) V1.0	2016.05.01	2017.01.11	2017SR010675	锦桥电商	原始取得
10	新锦桥进口棉 纱跨境电子商 务交易平台软 件(iOS 版)(即: 易纱网 iOS 移动 端) V1.0	2016.05.25	2017.01.12	2017SR011646	锦桥电商	原始取得

11	新锦桥坯布交易平台软件 (即: 锦桥坯布商城) v1.0	2016.06.01	2016.12.30	2016SR405927	锦桥电商	原始取得
12	锦桥纺织行业信息与交易服务平台 V1.0	2012.01.01	2017.10.27	2017SR591924	锦桥电商	继受取得
13	正茂纺织信息与交易平台 V1.0	2014.10.20	2017.10.27	2017SR591919	锦桥电商	继受取得

3、域名

公司拥有的主要域名情况如下:

序号	域名	注册商	域名注册人	到期日期
1	sinotex.com (未备案)	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2026 年 12 月 18 日
2	Sinotex.net	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2019 年 3 月 2 日
3	Sinotex.cn	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2021 年 3 月 17 日
4	Sinotex.com.cn (未备案)	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2018 年 8 月 14 日
5	Ecottonyarn.com	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2020 年 5 月 5 日
6	Ecottonyarn.cn	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2020 年 5 月 5 日
7	Ecottonyarn.com.cn	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2020 年 5 月 5 日
8	Ecottonyarn.net	北京新网数码信息技术有限公司	新锦桥	2020 年 5 月 6 日

(三) 取得的业务许可资格、资质、荣誉等情况

公司于 2016 年 8 月 18 日获青岛市工商行政管理局签发《营业执照》，统一社会信用代码: 913702120864628547，经营范围: 互联网信息服务(依据电信主管部门核发的《网络信息服务许可证》开展经营活动); 计算机及网络技术开发; 批发、零售: 电子产品、家用电器、纺织原料、针纺织品、家纺织品、服装，货物及技术进出口(法律行政法规禁止类项目除外，法律行政法规限制类项目待取得许可后经营)，国内广告的设计、制作、发布，展览展示服务，国际、国内货运代理，报关、报检，仓储服务(不含危险品)。(依法须经批准的项目，经相关

部门批准后方可开展经营活动)。

公司于 2015 年 12 月 4 日获得青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR2015137100035，有效期：三年。

青岛新锦桥电子商务股份有限公司于 2017 年 7 月 19 日取得《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，经营许可证编号：B2-20150058, 业务种类：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务），业务覆盖范围：不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。

公司及其子公司持有从事进口业务的相关资质如下：

序号	持证人	名称	证书编号/备案 号码	发证单位	发证日/有效 期
1	锦桥电商	中华人民共和国 海关报关单位注 册登记证书	3702960BYP	中华人民共 和国青岛大 港海关	2016. 09. 07- 长期有效
2	锦桥电商	对外贸易经营者 备案登记表	02986068	青岛市商务 局	2016. 08. 26
3	锦桥电商	出入境检验检疫 报检企业备案表	3701618446	中华人民共 和国山东出 入境检验检 疫局	2017. 10. 23
4	易纱国际	中华人民共和国 海关报关单位注 册登记证书	3702960GFU	中华人民共 和国青岛大 港海关	2017. 02. 04- 长期
5	易纱国际	对外贸易经营者 备案登记表	02977609	青岛市商务 局	2017. 01. 18

6	易纱国际	出入境检验检疫 报检企业备案表	3701624939	中华人民共和国山东出 入境检验检疫局	2017. 01. 24
---	------	--------------------	------------	-----------------------	--------------

（四）取得特许经营权的情况

截至本说明书出具之日，公司未拥有任何特许经营权。

（五）主要固定资产的情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司的固定资产为运输工具、电子设备、工器具及家具、机器设备，成新率为 40.03%，具体情况如下表所示：

单位：元

序号	项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
1	运输工具	211,300.00	158,915.24	52,384.76	24.79%
2	电子设备	304,392.99	158,703.93	145,689.06	47.86%
3	工器具及家具	47,439.22	30,304.97	17,134.25	36.12%
4	机器设备	22,905.98	3,535.70	19,370.28	84.56%
合计		586,038.19	351,459.84	234,578.35	40.03%

公司的主要资产均为其生产经营所必需的经营性资产，与其业务、人员具有一定的匹配性和关联性。

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司在册员工人数为 42 人，按照年龄结构、工龄结构、任职分布、学历学位结构和地域分布分类情况如下所示：

（1）员工年龄结构

年龄分布	人数（人）	占员工总数比例%
30 岁以下	19	45.24
30-39 岁	14	33.33
40-49 岁	6	14.29

50 岁以上	3	7.14
合计	42	100.00

(2) 员工工龄结构

工龄分布	人数（人）	占员工总数比例%
1 年以下	7	16.67
1 年-3 年	35	83.33
合计	42	100.00

(3) 员工任职分布

人员类别	人数（人）	占员工总数比例（%）
管理人员	5	11.90
技术人员	12	28.57
销售人员	14	33.33
采购人员	4	9.52
财务人员	4	9.52
行政后勤人员	3	7.14
合计	42	100.00

(4) 员工学历学位结构

文化程度	人数（人）	占员工总数比例（%）
硕士及以上	3	7.14
本科	20	47.62
大专	15	35.71
大专以下	4	9.52
合计	42	100.00

公司的人员与业务、资产相匹配。

2、核心业务人员情况

公司现有核心业务人员 5 人，基本情况如下：

张晓明，请参见“第一节 基本情况/“三、公司股权结构图及主要股东基本情况/（二）、公司主要股东基本情况/1、控股股东、实际控制人基本情况”。

董云亮，请参见“第一节 基本情况/“三、公司股权结构图及主要股东基本情况/（二）、公司主要股东基本情况/1、控股股东、实际控制人基本情况”。

张耀堂，请参见“第一节 基本情况/八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事基本情况”。

张祥玉，请参见“第一节 基本情况/八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（二）公司监事基本情况”。

王的强，中国国籍，无境外永久居留权，男，1974年出生，专科学历。曾于1997年7月至2006年7月任青岛国发集团公司软件开发工程师；2006年8月至2010年8月任北京翔瑞天宇文化有限公司项目经理；2010年9月至2014年6月任青岛钛悦信息技术有限公司技术总监；2014年至今任青岛新锦桥电子商务股份有限公司技术总监。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

（八）公司的合法合规情况

1、业务资质

公司已获得了生产经营所需的证书、资质，具体情况请参考本说明书“第二节公司业务/三、与业务相关的关键资源要素/（三）取得的业务许可资格、资质、荣誉等情况”。

公司已具备了经营业务所需的全部资质、许可、认证等文件，不存在超越资质、经营范围的情况。公司正常经营，相关资质短期内不存在无法续期的情况。

2、环保情况

公司不属于生产制造型企业，经营活动不涉及生产性环保问题，未发生环境污染和环境违法行为，也不存在因违反环境保护法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

3、安全生产情况

公司不属于生产制造型企业，经营活动不涉及安全生产问题，无需取得相关部门的安全生产许可。公司在报告期及期后也未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

4、质量标准情况

公司不属于生产制造型企业，不从事产品生产，故没有执行相关质量标准。

四、与业务相关的情况

(一) 业务收入情况

报告期内，公司主要产品的销售收入按照类别分类及占当期主营业务收入的比如下表所示：

单位：元

2017 年 1-6 月			
序号	产品名称	营业收入	比例
1	自营业务收入	191,528,564.55	99.40%
2	平台服务费收入	533,288.69	0.28%
3	信息服务费收入	630,706.12	0.33%
合计		192,692,559.36	100.00%
2016 年度			
序号	产品名称	营业收入	比例
1	自营业务收入	69,986,933.89	97.10%
2	平台服务费收入	692,950.09	0.96%
3	信息服务费收入	1,395,109.38	1.94%
合计		72,074,993.36	100.00%
2015 年度			
序号	产品名称	营业收入	比例
1	自营业务收入	633,489.22	38.12%
2	平台服务费收入	-	-
3	信息服务费收入	1,028,356.81	61.88%
合计		1,661,846.03	100.00%

公司产品按照销售地区分类的销售收入及占当期主营业务收入的比如下表所示：

单位：元

2017 年 1-6 月			
序号	区域	营业收入	比例
1	华东	184,441,359.72	95.72%
2	华北	6,895,136.85	3.58%
3	华中	769,637.54	0.40%
4	华南	553,256.22	0.29%

5	东北	20,624.99	0.01%
6	西北	4,892.00	0.00%
7	西南	7,652.04	0.00%
合计		192,692,559.36	100.00%
2016 年度			
序号	区域	营业收入	比例
1	华东	69,348,687.43	96.22%
2	华北	2,169,826.72	3.01%
3	华中	243,876.63	0.34%
4	华南	11,285.05	0.02%
5	东北	265,382.68	0.37%
6	西北	16,145.01	0.02%
7	西南	19,789.84	0.03%
合计		72,074,993.36	100.00%
2015 年度			
序号	区域	营业收入	比例
1	华东	1,352,201.82	81.37%
2	华北	162,363.67	9.77%
3	华中	108,245.30	6.51%
4	东南	13,198.30	0.79%
5	东北	9,957.97	0.60%
6	西北	9,316.38	0.56%
7	西南	6,562.59	0.39%
合计		1,661,846.03	100.00%

（二）主要客户情况

报告期内，公司前五大客户的销售收入及占当年营业收入的比例如下：

单位：元

2017 年 1-6 月			
序号	客户名称	销售金额	比例
1	上海美浴生活家居设计有限公司	23,866,513.73	12.39%
2	高密市迈科斯达纺织厂	23,471,524.77	12.18%
3	新纺集团湖州进出口有限公司	23,339,337.79	12.11%
4	绍兴市兴联供应链管理有限公司	7,344,309.44	3.81%
5	杭州霍雅贸易有限公司	7,044,054.92	3.66%
合计		85,065,740.65	39.30%

2016 年度			
序号	客户名称	销售金额	比例
1	上海美浴生活家居设计有限公司	34,025,238.06	47.21%
2	昌邑市丽晶纺织有限公司	4,693,215.48	6.51%
3	高密市迈科斯达纺织厂	3,651,645.47	5.07%
4	枞阳县毛巾有限公司	1,911,746.58	2.65%
5	潍坊源信织造有限公司	1,465,537.99	2.03%
合计		45,747,383.58	52.12%
2015 年度			
序号	客户名称	销售金额	比例
1	枞阳县毛巾有限责任公司	633,489.22	38.12%
2	山东圣润纺织有限公司	30,028.52	1.81%
3	青岛绿州纺织品有限公司	19,074.05	1.15%
4	绍兴市柯桥区中国轻纺城展会有限公司	18,867.91	1.14%
5	河北宝盛纺织品有限公司	18,239.00	1.10%
合计		719,698.71	35.21%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

（三）原材料、能源、主要供应商情况

报告期内，公司对前五名供应商年采购额占当期全部采购总额的比重情况如下表所示：

单位：元

2017 年 1-6 月				
序号	供应商名称	年采购额	比例	采购类别
1	厦门国贸集团股份有限公司	62,034,741.31	29.63%	棉纱
2	厦门象屿速传供应链发展有限公司	23,088,725.83	11.03%	棉纱
3	南通中实纺织交易市场有限公司	16,705,128.21	7.98%	棉纱
4	苏美达国际技术贸易有限公司	15,524,724.12	7.42%	棉纱
5	阿拉尔市金鲁纺织有限责任公司	8,032,991.45	3.84%	棉纱
合计		125,386,310.92	59.90%	
2016 年度				
序号	供应商名称	年采购额	比例	采购类别
1	精河县楚新农业发展有限公司	7,956,087.74	11.00%	棉纱

2	Jyoti Threads (India) Limited	6,105,149.17	8.44%	棉纱
3	PT. Budi Texindo Prakarsa	6,204,476.54	8.58%	棉纱
4	CHOONGNAM VIETNAM TEXTILE CO.	5,366,356.23	7.42%	棉纱
5	上海沪纤国际贸易有限公司	2,021,469.80	2.79%	棉纱
合计		27,653,539.48	38.22%	
2015 年度				
序号	供应商名称	年采购额	比例	采购类别
1	DAMODAR INDUSTRIES LIMITED	602,713.88	100.00%	棉纱
合计		602,713.88	100.00%	

除上海沪纤国际贸易有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，金额 100 万以上的销售合同如下：

序号	合同对方	合同主要内容	签订时间	合同金额（元）	履行情况
1	昌邑市丽晶纺织有限公司	销售进口棉纱	2016.10.20	2,423,449.67	履行完毕
2	北京市金惠利工贸有限公司	销售进口棉纱	2017.04.25	2,214,702.00	履行完毕
3	高密市迈科斯达纺织厂	销售进口棉纱	2016.11.28	2,187,000.00	履行完毕
4	杭州霍雅贸易有限公司	销售国产棉纱	2017.06.09	1,708,082.50	履行完毕
5	宁波华纳时装有限公司	销售进口棉纱	2017.04.07	1,528,450.56	履行完毕
6	高密市迈科斯达纺织厂	销售进口棉纱	2017.03.20	1,478,400.00	履行完毕
7	绍兴市兴联供应链管理有限公司	销售进口棉纱	2017.03.09	1,436,544.00	履行完毕
8	枞阳县毛巾有限责任公司	销售进口棉纱	2016.10.10	1,096,758.94	履行完毕
9	高密市迈科斯达纺织厂	销售进口棉纱	2017.06.07	1,024,396.00	履行完毕
10	杭州霍雅贸易有限公司	销售进口棉纱	2017.06.27	1,014,612.48	履行完毕

2、采购合同

公司采用“集采直销”模式，因此采购合同金额较大，公司重大采购合同选取标准为人民币 200 万元以上、美元 30 万以上。重大采购合同如下：

序号	合同对方	合同主要内容	签订时间	合同金额（元）	履行情况
----	------	--------	------	---------	------

1	新和健鹰纺织有限公司	采购纯棉纱	2017.05.05	5,610,000.00	履行完毕
2	新疆新来福纺织有限责任公司	采购纯棉纱	2017.05.22	3,480,000.00	履行完毕
3	鄞城县泰丰纺织有限公司	采购纯棉纱	2017.04.28	2,961,400.00	履行完毕
4	宁夏如意科技时尚产业有限公司	采购纯棉纱	2017.05.15	2,480,000.00	履行完毕
5	新疆如意纺织服装有限公司	采购纯棉纱	2016.06.15	2,420,000.00	履行完毕
6	新疆如意纺织服装有限公司	采购纯棉纱	2016.12.28	2,250,000.00	履行完毕
序号	合同对方	合同主要内容	签订时间	合同金额(美元)	履行情况
1	HANAM	采购纯棉纱	2017.04.07	1,256,290.56	履行完毕
2	Kikani	采购纯棉纱	2017.01.05	522,728.64	履行完毕
3	DONGPHAT	采购纯棉纱	2017.04.20	438,939.65	履行完毕

3、贷款合同

报告期内，贷款合同情况如下：

序号	合同对方	担保方式	合同金额(元)	签订时间	合同期限	履行情况
1	上海浦东发展银行股份有限公司青岛分行	质押	1,600,000.00	2017.5.17	6个月	正在履行

五、商业模式

(一) 采购模式

公司自营部分的采购模式是在通过 B2B 平台采集下游客户需求信息的基础上，向上游供应端进行集中采购。由于下游客户碎片化严重、订单小、议价能力弱，造成其原料的采购成本较高。公司经过多年的行业运营，在业界拥有良好的口碑，通过 B2B 平台对下游客户需求信息的采集，与上游棉纺生产商签署相关集采订单，因此拥有较强的议价能力，从而有效地为下游客户降低采购成本。同时由于上游棉纺生产商多聚集于新疆、印度、巴基斯坦等地区，而下游客户多集中在东部沿海地区，距离较远，导致传统模式下运输成本高、效率低，公司通过集采模式为下游客户提高了运输效率、降低了运输成本。

(二) 服务模式

公司提供棉纱类纺织原材料贸易领域的专业资讯服务，包括最新资讯、价格曲线、供求信息、企业动态、行业分析、外贸信息等多个模块。网站的用户可以根据网站提供的相关资讯对市场行情进行最新的了解并全面地做出购销决策。同时，公司通过平台搭建、供求信息发布等手段帮助供需双方达成交易。

（三）销售模式

公司采用直销模式进行销售。首先，客户在自有平台“锦桥纺织网”、“锦桥易纱网”上搜寻自己有意愿购买的商品，在线上确定采购意向。随后，公司与客户确认合同细节并在线下准备相关合同。最后，公司根据合同约定安排出货并完善后续收款等细节流程。为了扩大业务范围，公司在上海、青岛、潍坊、绍兴、宁波等下游客户聚集地均建立了仓库，缩短了商品的销售周期，提高了资金的周转率。

六、所处行业基本情况

（一）所处行业概况

1、行业分类

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“64 互联网和相关服务”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“64 互联网和相关服务”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“6420 互联网和相关服务”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“17 信息技术”中的“17101010 互联网软件与服务”。

2、行业监管体制和主管部门、行业协会

公司所处行业实行的监管体制为政府监管与行业自律相结合的管理体制。

（1）行业主管部门

公司所在行业主管部门为中华人民共和国商务部和中华人民共和国工信部。

商务部拟订国内贸易发展规划，研究提出流通体制改革意见，培育发展城乡市场，推进流通产业结构调整 and 连锁经营、物流配送、电子商务等现代流通方式。

商务部电子商务和信息化司主要职能为制定我国电子商务发展规划，拟订推动企业信息化、运用电子商务开拓国内外市场的相关政策措施并组织实施。支持中小企业电子商务应用，促进网络购物等面向消费者的电子商务的健康发展。推动电子商务服务体系建设，建立电子商务统计和评价体系。拟订电子商务相关标准、规则；组织和参与电子商务规则和标准的对外谈判、磋商和交流；推动电子商务的国际合作。

中华人民共和国工业和信息化部会同国家其他有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，指导整个行业的协同有序发展。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。依法对电信与信息服务市场进行监管，实行必要的经营许可制度以及进行服务质量的监督。

（2）行业自律组织

中国纺织工业联合会是全国性的纺织行业组织，主要成员是有法人资格的纺织行业协会及其他法人实体，为实现会员共同意愿而依照本会章程开展活动的综合性、非营利性的社团法人和自律性的行业中介组织。中国纺织工业联合会遵守国家宪法、法律、法规，坚持科学发展观，坚持走新型工业化道路；建立健全行业自律机制；努力维护会员和企业合法权益；贯彻国家产业政策，履行政府授权委托的职能；积极引导和指导行业发展，努力为会员、为企业、为行业、为政府服务，促进我国纺织服装行业健康发展，建设纺织强国。

中国棉纺织行业协会是经中华人民共和国民政部核准登记的全国性社团组织，成立于 1995 年。中国棉纺织行业协会的宗旨是：遵守宪法、法律、法规和执行政策，遵守社会道德风尚，贯彻落实科学发展观，规范行业行为、维护会员的合法权益、为政府建言献策。中国棉纺织行业协会的主要任务是：在会员单位和政府部门之间起桥梁和纽带作用，传达贯彻政府的意图，反映企业的愿望和要求，根据政策法令维护会员的合法权益，竭诚为会员提供多方面的服务。

中国纺织工业联合会流通分会成立于 2000 年，英文名 China Commercial Circulation Association of Textile and Apparel（缩写为 CATA）。主要由国内纺织服装流通领域相关的专业市场、纺织原料公司、电子商务机构、物流企业、融资担保公司、服装服饰企业、设计咨询机构、商会协会等组成。分会现有会员单位 400 多家，其中理事单位 150 多家。流通分会坚持创新、协调、绿色、开放、

共享的发展理念，维护行业、企业合法权益，营造健康有序的经营环境，为政府、行业、企业提供与纺织服装流通领域相关的各类服务，发挥流通环节重要作用，推动纺织产业升级。

3、行业所涉及的法律法规及产业政策

主要政策	发布单位	发布日期	有关内容
《商务部“十二五”电子商务发展指导意见》（商电发[2011]375号）	商务部	2011年10月	大力发展传统流通企业电子商务应用工程，应用电子商务促进传统流通企业转型升级。鼓励国内商贸集聚区、大型商场、批发市场、连锁超市和专业市场建立电子商务平台，开展网上交易。
《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	国务院	2014年8月	支持大宗商品行业电子商务的发展，深化大中型企业电子商务应用。
《国务院关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》（国发〔2015〕24号）	国务院	2015年5月	主动适应和引领经济发展新常态，着力解决电子商务发展中的深层次矛盾和重大问题，大力推进政策创新、管理创新和服务创新，加快建立开放、规范、诚信、安全的电子商务发展环境，进一步激发电子商务创新动力、创造潜力、创业活力，加速推动经济结构战略性调整，实现经济提质增效升级。
《国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》（国办发〔2015〕46号）	国务院	2015年6月	支持国内企业更好地利用电子商务开展对外贸易。加快建立适应跨境电子商务特点的政策体系和监管体系，提高贸易各环节便利化水平。鼓励企业间贸易尽快实现全程在线交易，不断扩大可交易商品范围。支持跨境电子商务零售出口企业加强与境外企业合作，通过规范的“海外仓”、体验店和配送网店等模式，融入境外零售体系，逐步实现经营规范化、管理专业化、物流生产集约化和监管科学化。通过跨境电子商务，合理增加消费品进口。
《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	国务院	2015年7月	鼓励轻纺等行业企业，积极利用电子商务平台优化采购、分销体系，提升企业经营效率
《国内贸易流通标准化建设“十三五”规划》	商务部	2016年12月	按照党中央、国务院决策部署，落实国家深化标准化工作改革及国家标准化体系建设发展规划的要求，完善标准化管理制度和工作机制，充分发挥“标准化+内贸流通”效应，优化内贸流通标准体系，夯实标准化工作基础，强化标

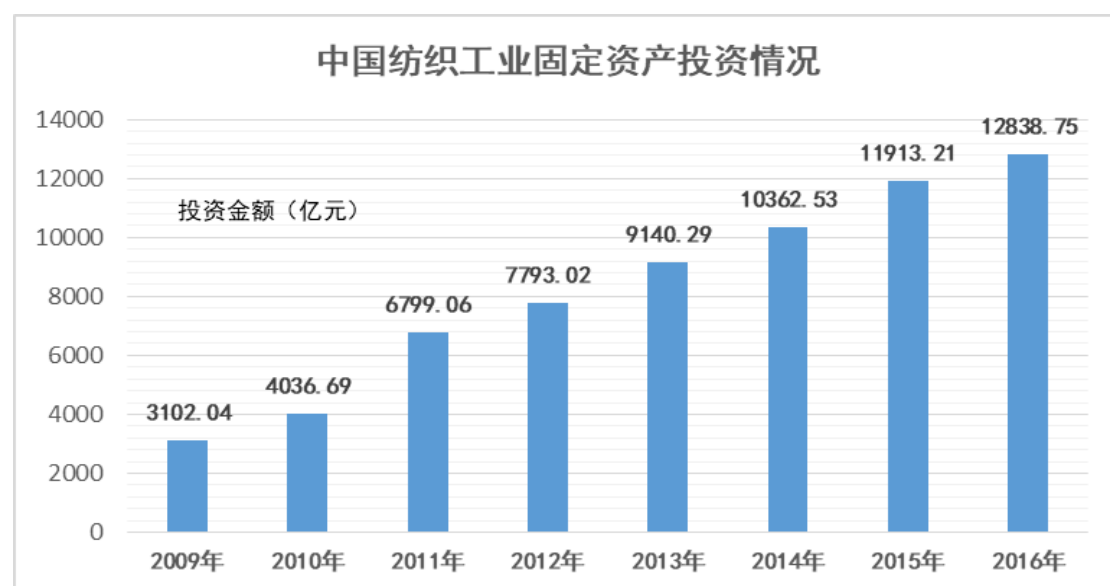
			准应用实施与监督评估，提高标准应用水平，为加快流通信息化、集约化发展提供有力的技术支撑，促进流通产业加快转型创新、持续健康发展。
--	--	--	--

（二）市场规模

1、行业竞争格局和市场化程度

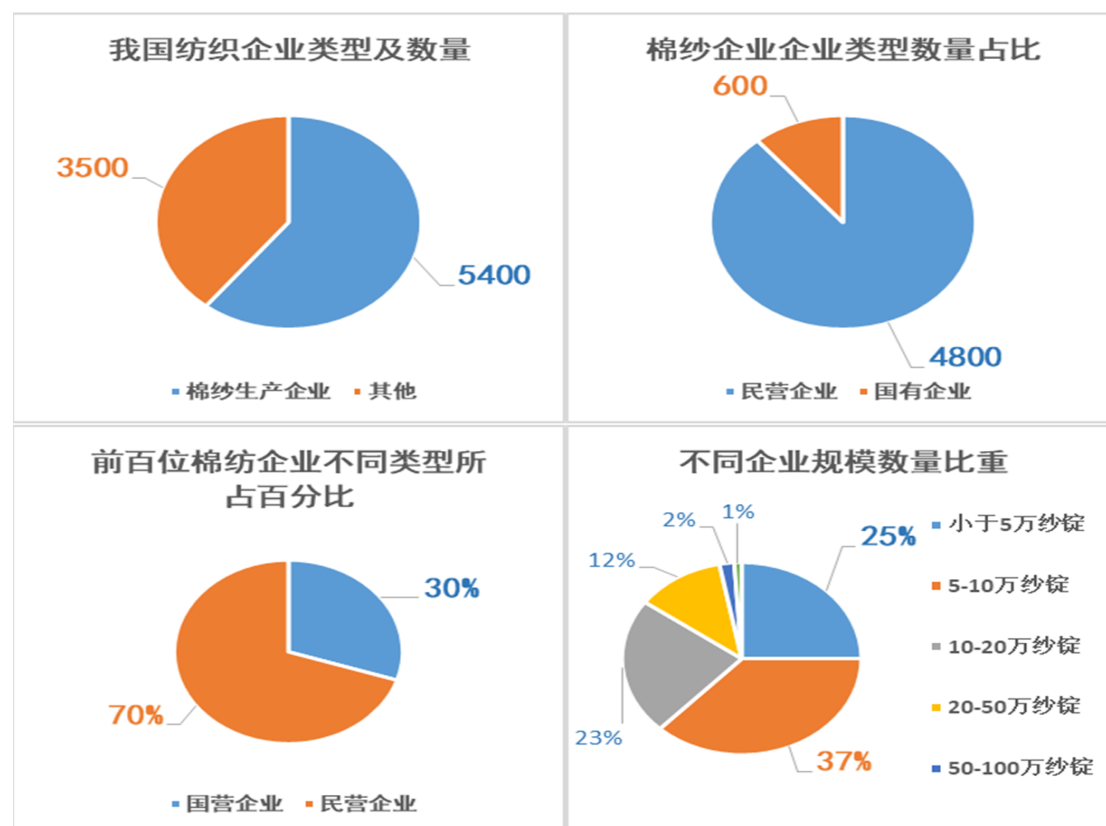
（1）棉纺织行业

纺织行业作为第一大传统产业，其规模巨大。根据国家统计局的数据显示，2016年我国纺织行业全国规模以上纺织企业主营业务收入达到7.3万亿，同比增长4.1%；利润总额达到4,003.6亿元，同比增长4.5%；固定资产投资12,838.7亿元，同比增长7.8%。因此，2016年我国纺织行业全年实现平稳增长，行业营业能力较为稳定。



来源：国家统计局

棉纺织业是我国国民经济传统支柱产业和重要民生行业。棉纺织企业总产值在制造业30个大类中比重超过5%；企业从业人员人数达到250万人。国内，棉纺织企业约9000余家，其中棉纱生产企业5400多家，90%以上为民营企业，企业数量众多，产业集中度较低。规模数量占比方面，中小企业占比约为86%（棉纱产能在5万锭/年以下的企业可认为是小企业，5万锭-20万锭/年产能的为中型企业），大企业数量仅占14%左右（20万锭/年以上规模）。



数据来源：中国棉纺织工业协会

根据国家统计局的数据，2016年中国棉纱进口约197.2万吨，出口约35.6万吨，净进口量约162万吨；2016年我国纱线产量为2610万吨，2016年中国棉纱表观消费量为2772万吨。

（2）B2B电子商务平台行业

在我国供给侧改革的大背景下，B2B电子商务平台迎来了新的发展机遇。从政策环境方面看，供给侧改革促进了一批靠近生产端的B2B电子商务平台，推动云计算、大数据、物联网等在生产性服务业的应用，进一步规范网络交易支付市场；从社会环境看，新闻媒体的曝光量增加，“万亿级市场”等关键词频频进入企业和消费者的视野；从科技环境看，移动互联网的发展是关键一环。大数据、云计算等推动电子商务发展，企业服务技术加强，助推企业电子商务B2B交易平台与企业服务软件结合。

2015年中国B2B电子商务市场交易规模达11.8万亿元，较上一年度年增长18.0%，并将保持稳定的增长水平。其中，中小企业B2B电子商务交易规模占电子商务交易总规模的44.2%。B2B电子商务仍有较大的发展空间。



数据来源：艾瑞咨询

对于平台式工业品电商，主要分为两种模式：一种是自营式；另一种是纯平台式。

(1) 自营式：平台商品为自营，对平台上商品具有所有权，通过产品买进与卖出之间的价差获取利润。在自营模式下，商城需要通过有效的供应商管理来保证商品质量并控制采购成本，通过高效的管理系统和服务体系来提高运行效率，降低管理成本。自营式工业品商城需要丰富的产品资源和客户资源作为基础，投资成本较高，但顾客忠诚度高，较易进行市场拓展。

(2) 纯平台式中，平台只是作为第三方，允许商家入驻，销售商品。平台方不参与销售活动，而是从销售活动的配套服务中获得利润，如平台店铺租赁、广告费、促销费用、销售佣金、支付与结算服务、金融服务、售后服务等。

目前，虽然国内B2B行业的竞争十分激烈。但是，专业性垂直B2B电子商务平台较少，尤其对于棉纱类纺织原料B2B电子商务平台来说更是如此。目前，国内知名度较高、服务良好的棉纱类纺织原料B2B电子商务平台有“锦桥纺织网”和“锦桥易纱网”、“找纱网”、“纱线网”等。

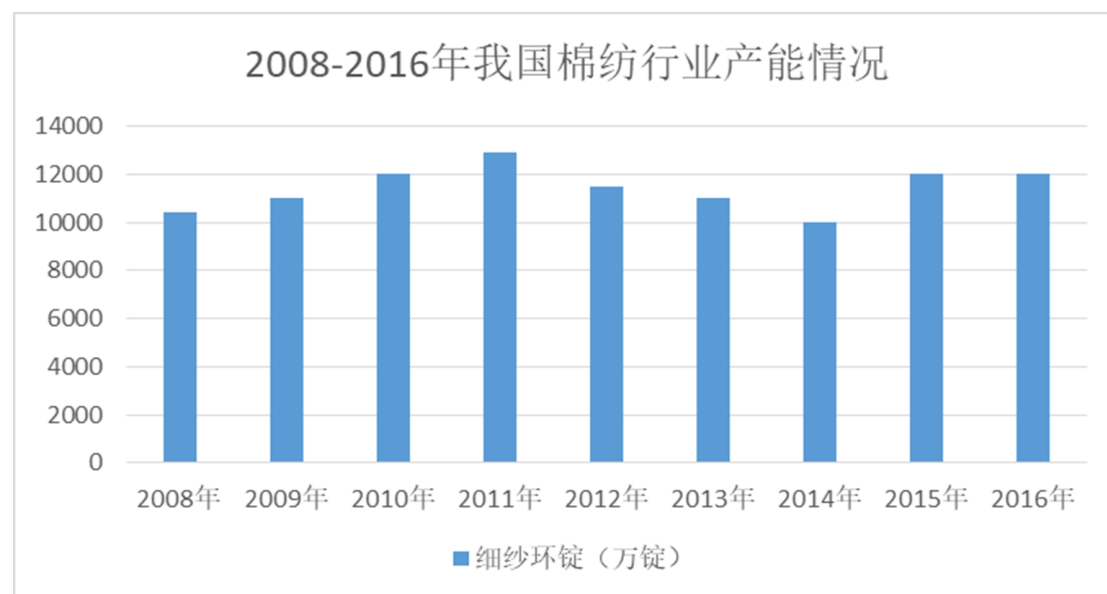
2、市场供求状况及变动原因

公司依靠B2B电子商务平台从事经营棉纱类纺织原料的集采直销。因此，其市场需求主要受纺织行业的影响，同时依托互联网的高速发展。

(1) 纺织行业增速放缓：我国纺织行业全国规模以上企业主营收入虽然在2016年实现了4.1%的增长，相比14、15年平均5%的增幅，虽然增长稳定，但增速

放缓。

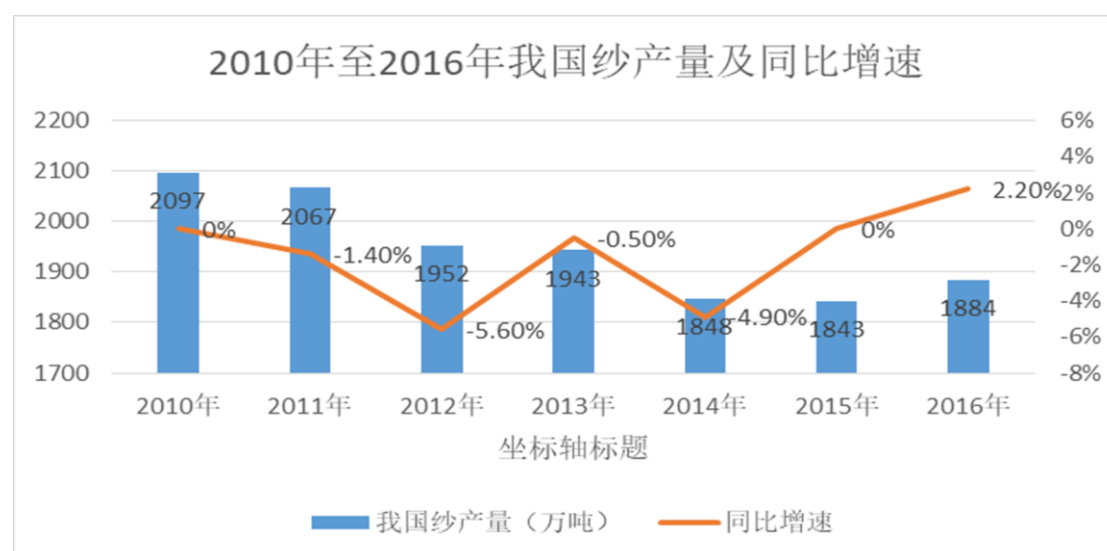
(2) 国内的棉纱产能巨大：针对于棉纺行业来说，我国是世界上最大的棉纺生产基地，截至2016年，中国拥有环锭纺产能1.2亿锭，按照当年全球2.54亿锭的产能计算，我国棉纺产能约占全球产能的47%，接近全球棉纺总规模的一半。我国棉纺行业大发展始于本世纪初，自2000年的3443万锭，至2011年已然发展至12890万锭。此后增速放缓，2016年环锭纺能力回落至12000万锭，但体量仍巨大。



数据来源：中国棉纺织行业协会

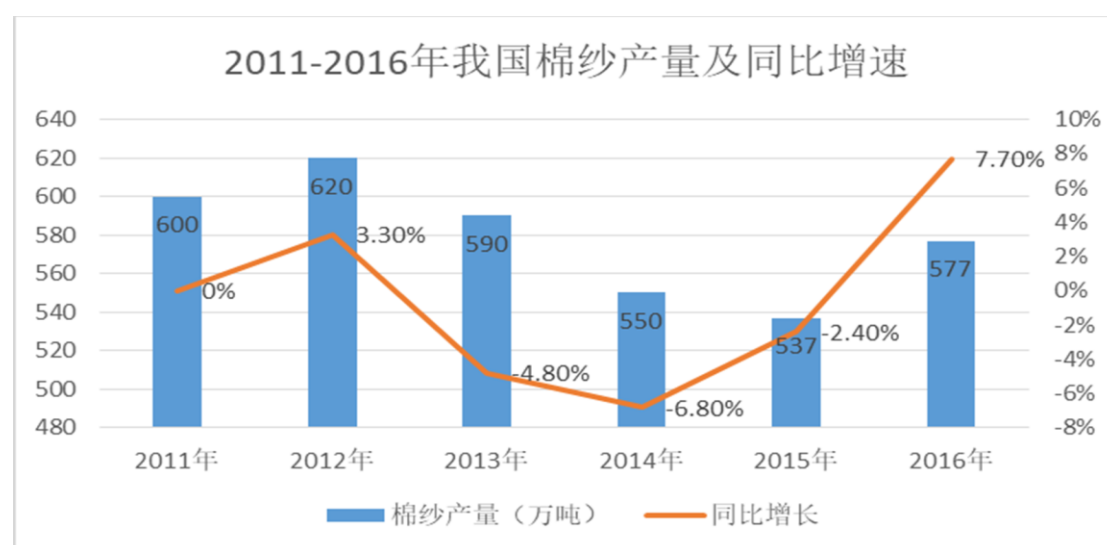
2016年以来，受我国储备棉轮出销售底价采用内外棉花价格指数动态定价机制影响，我国棉纺行业对外竞争力提高，内地产能有所恢复，新疆棉纺产能扩张明显，截至2016年底，新疆纺纱产能1360万锭。但同时我国棉纺行业仍处于转型升级阶段，工艺相对落后的棉纺产能占有一定比例。总体来说，我国棉纺行业仍处于产能过剩状态。

针对于棉纱行业来说，新世纪以来，我国纱产量持续上升。根据中国棉纺织行业协会数据显示，2010年我国纱产量接近2100万吨，达到历史最高。此后，由于上游棉花价格的波动、生产要素价格的上涨、下游需求的减少以及东南亚纺织行业的快速兴起，我国纱产量略有回落。



数据来源：中国棉纺织行业协会

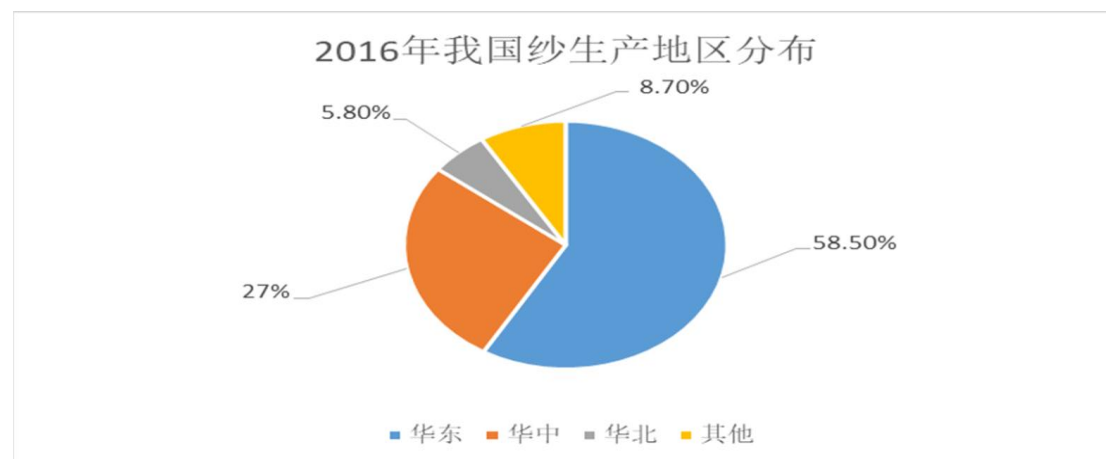
近年来，随着PTA的开发，其替代效应在逐渐增强，再加之国内外棉价差的原因，我国棉纺行业利润不断收窄。根据中国棉纺织信息网数据显示，2011年至2015年我国棉纱产量小幅下降；2016年稍有回升。



数据来源：中国棉纺织信息网

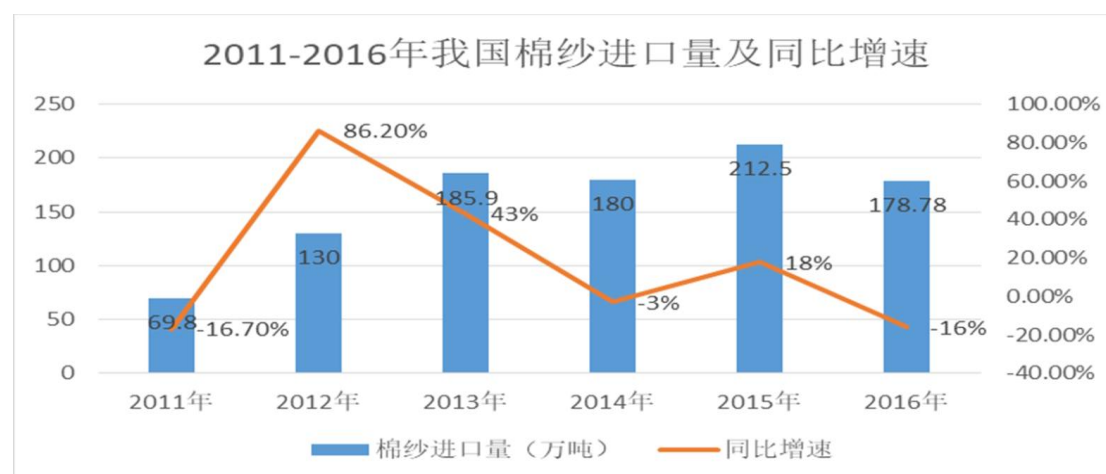
目前我国棉纱产能结构，2016年我国32支及40支棉纱合计409万吨，占总产量的65%以上，是我国棉纱市场的主流品种。随着进口纱对于我国中低支棉纱市场的冲击，我国棉纺企业积极向中高端产品转移。

我国纱生产地区分布广泛，以华东、华中以及华北地区相对集中。根据国家统计局的数据，华东纱产量占我国纱总产量58.5%，华中和华北分别占比27%和5.8%。生产省份来看，我国纱生产集中在山东、河南和江苏省。



数据来源：国家统计局

(3) 针对于全球棉纱市场来说，数据显示，2016年全球棉纱单边贸易量约330万吨。其中，中国棉纱进口量占比约50%。近年来，受国内外棉花价差的影响，我国进口量激增。2011年至2016年期间，我国棉纱进口量从69.8万吨增至178.78万吨，其中2016年进口量占我国棉纱表观消费量（棉纱产量+进口量-出口量）的24%。进口棉纱主要定位于中低端客户群。

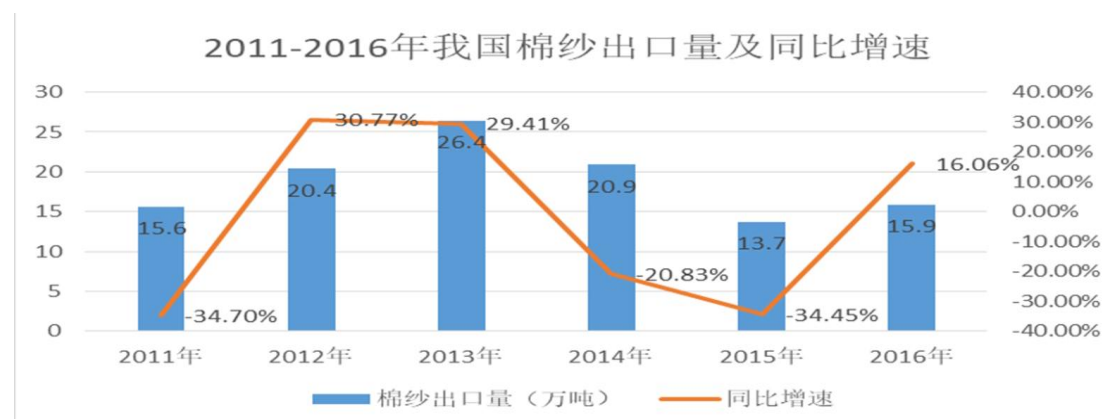


数据来源：中国棉纺织行业协会

我国进口棉纱产品结构来看主要有两方面特点：第一，产品规格从低支向中支延伸，其中主要集中在8-25支，占比超50%；第二，生产工艺从精梳向普梳集中。我国进口棉纱主要集中在普梳棉纱，进口占比维持在85%以上。在进口主要来源国方面，我国棉纱进口来源主要为印度、巴基斯坦和越南三国。2016年，越南占比32%居首位。

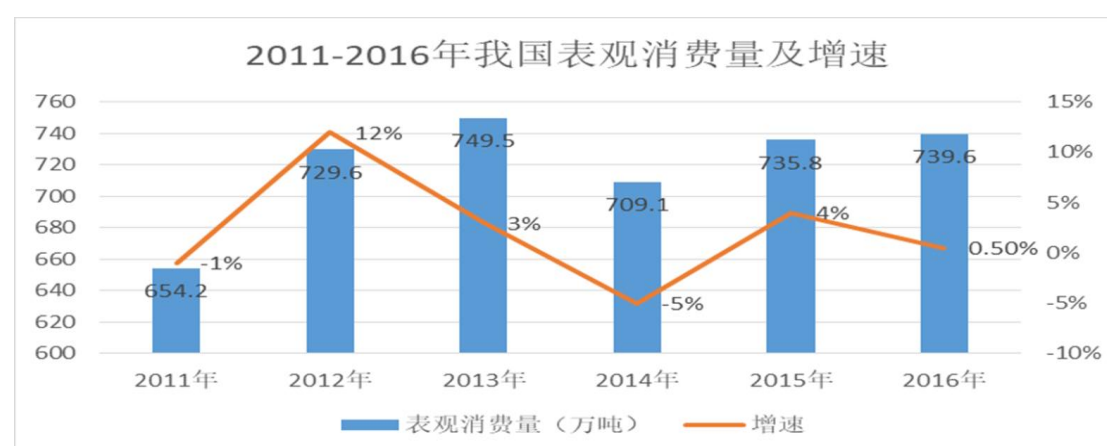
(4) 近年来，我国棉纱出口一直维持在20万吨的低位。纵观2011年至2016年，我国棉纱出口由于政策因素、棉价因素的影响波动巨大。2011年，受国内棉

价影响我国棉纱出口量大幅下滑至15.6万吨。2015年，海关加大棉纺加工贸易进出口稽查力度，棉纱出口量大幅缩减为13.7万吨。2016年，国储棉轮出起拍实现价格联动机制，出口量恢复增长为15.9万吨。我国出口量较小有三方面原因：第一，我国出口产品主要集中在棉纺织下游产品；第二，国内外棉价倒挂导致大量订单向东南亚转移；第三，2017年人民币升值影响出口。



数据来源：中国棉纺织行业协会

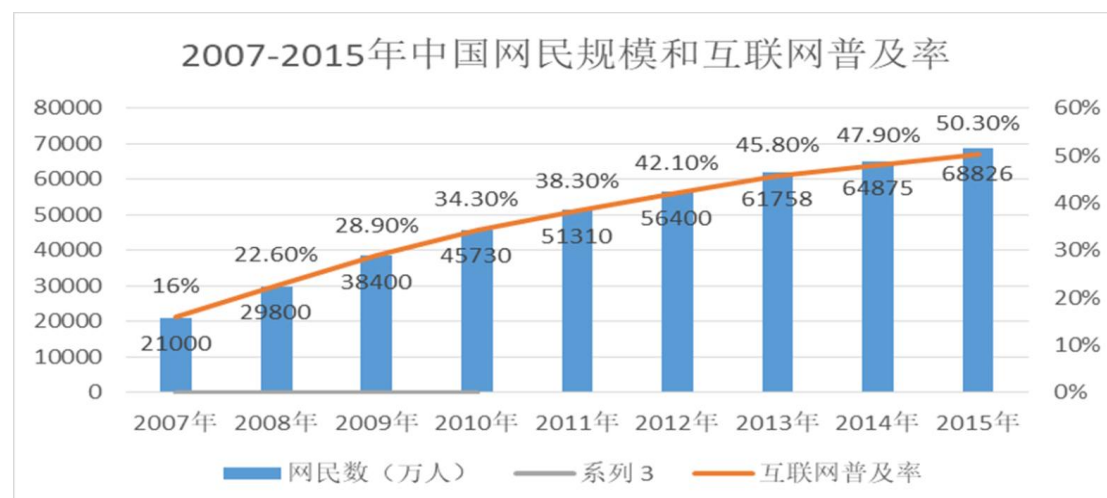
（5）我国棉纱消费量：2011年至2016年期间，我国表观消费量（棉纱产量+进口量-出口量）整体来看呈上升趋势。2011-2013期间随着国内外棉价倒挂现象的加重，进口棉纱大量涌入，致使我国棉纱竞争力减弱，同时淘汰我国过剩棉纱产能。随着棉花目标价格的改革，国内外棉差价格收窄，但我国整体表观消费量稳定提升。



由于棉花价格处于国际高位，劳动力成本上升，棉纱成本持续走高。我国大部分纺织企业逐渐加入棉混纺纱或化学纤维纱的生产，积极发展差别化纤维等新型纤维的生产。

（6）B2B电子商务行业：我国B2B电子商务行业平台首先依托互联网的普及

和发展。在2015年末，我国互联网的普及率突破了50%，并且手机网民已经占据了整个网民数量的90%。



数据来源：托比网

中国已经完全进入了一个互联网化、移动信息化的时代。中国将近7000多万家中小型企业，如今将会有突破90%的互联网的使用率。这些企业通过网络进行营销、宣传、传播等等，而作为中国的第二产业的工业在2015年运用互联网的使用率，几乎与我们生活息息相关的第三产业服务业保持一致。更甚的是制造业的互联网使用率已经超过了服务业的批发零售在该领域的应用，纺织行业作为制造业中的重要组成部分受到互联网的影响更是必不可少。可以说，纺织行业天然具有与B2B结合的优势。纺织行业产品SKU多，B2B平台可以有效解决行业信息不对称，决策成本较高的多种问题。另外因为纺织行业充分市场化，竞争激烈，这些海量的竞争用户需要通过B2B电子商务平台来实现高效率交易。

（三）基本风险特征

1. 政策变化风险

首先，目前国家出台多种产业政策以支持 B2B 电子商务平台的发展，但是针对于垂直 B2B 电子商务平台的相关支持产业政策较少，尤其是针对于纺织原材料 B2B 电子商务平台。由于纺织原材料 B2B 电子商务平台起步较晚，商业模式尚处于探索阶段，同时行业规范体系尚不明确。针对于纺织原材料的供应端和需求端受棉纺业的政策风向影响也尤为明显。目前，我国处于淘汰过剩产能和国储棉去库存的阶段，棉纺产业政策对于我国棉纱的产销、进出口等都会存在不确定的影

响，这对于公司未来开展业务会产生不确定性。

2. 市场竞争风险

由于我国对于 B2B 电子商务平台的支持，B2B 电子商务平台数量激增。对于纺织原料 B2B 电子商务平台，市场中已经出现多个从事不同业务模式的相关平台。我国纺织行业规模巨大，纺织原料市场规模近万亿级，市场参与者数量众多，所以行业内 B2B 电子商务平台竞争激烈。目前，市场中除了“锦桥纺织网”、“锦桥易纱网”，还出现了“找纱网”、“纱线网”等多家 B2B 平台。随着“互联网+”的深度发展，竞争态势也会随之改变，增大竞争的不确定性。

3. 信用风险

纺织原料自营交易涉及的金额较大。作为资金密集型的 B2B 平台行业，对于交易的真实性和客户的信用要求程度更高。作为线上平台，如果发生交易的违约、供需信息不准确、合同细节沟通不顺畅都会降低客户对于交易平台的信任度。同时，用户信息管理十分重要。从客户注册的资质检查、交易过程中客户的资金交付到客户信用情况的持续跟踪都是必要的环节。如果客户信用管理体系不规范，会带来一定程度的风险。

4. 营销风险

纺织原料B2B平台对于采购、销货渠道依赖度较高。公司对于原有优质客户的维护，新客户的开发和建立，以及营销资源的分配，都会在很大程度上影响营业收入。因此，公司的营销策略、营销团队对于发展来说是至关重要的一环。如果营销出现问题，则会为公司开展业务带来不确定的风险。

（四）主要竞争情况

1、公司在行业中的竞争地位

公司拥有国内较早开展棉纱类纺织原料 B2B 平台的团队，在行业内拥有良好的口碑和业务基础。1999 年 5 月 18 日，“锦桥纺织网”正式上线开通，至今已经运营了 18 年之久，积累了大量的优质客户和行业经验。“锦桥易纱网”作为跨境 B2B 电子服务平台在 2016 年开始上线运营。作为行业中较早涉猎棉纱类纺织原料 B2B 电子商务平台的公司，公司也获得了多方认可，如下：

获奖时间	获奖名称
------	------

2015 年	新锦桥荣获青岛市“高新技术企业”资质
2015 年	锦桥纺织网荣获中国电子商务最具品牌价值大奖
2015 年	锦桥电商入选“中国 B2B 企业品牌影响力百强榜”
2015 年	新锦桥入选山东省经信委 2015 年度电子商务认定企业
2016 年	锦桥电商连续入围“中国 B2B 百强企业”
2016 年	锦桥电商获批 2016 青岛市市级专家工作站
2016 年	被山东省商务厅等 7 部门认定为跨境电商综合服务平台

2、主要竞争对手

(1) 北京找纱科技有限公司（“找纱网”）

“找纱网”成立于2015年6月。作为纺织品原材料行业的垂直电商平台，为了能够更好地服务于传统纺织行业，利用互联网的先进手段，帮助纱线的上下游企业完成在线交易买卖。“找纱网”的业务重心是棉纱的撮合交易，是公司竞争对手。

(2) 杭州精纱信息技术有限公司（“纱线网”）

“纱线网”成立于2002年，是杭州精纱信息技术有限公司开发并运营以撮合交易服务为切入点的纺织网站。平台致力于为中国纺织企业提供专业的纺纱技术、创新的纱线交易、全面的纺织资讯等专业化信息服务。

3、公司竞争优势

(1) “直销”减少中间环节，成本与售价优势明显

传统工业品采购存在信息不对称、营销成本高、资金周转慢、假冒产品多、商品滞销等诸多问题，不利于行业和经济的健康发展。“锦桥纺织网”、“锦桥易纱网”作为“互联网+”B2B平台，相比传统的贸易商作为中间环节的供应链机制，具有很强的成本及价格优势。



首先，从供给端来看，为了实现交易成本的最小化，纺织原料加工企业倾向于一次性接受数额较大的订单，大额订单对于产能有限的小规模纺织加工厂负担较重，小额采购又会增加上述加工厂的成本。利用B2B平台，公司通过实现“集采直销”的方式，通过加大采购量的方式来减少从纺织原料加工企业端获取原料的成本；其次，从需求端来看，公司可以通过针对不同规模企业的要求制定不同的销售方案，实现灵活销售，帮助需求端降低采购成本。

（2）专业的品控技术、体系保障，产品与客户匹配度高

公司通过专业、高效的纺织原料供应链系统，用“专业品控”来确保品质，为合适的产品匹配合适的买家。这对于维护已发展的客户，着手建立长期合作关系，确保公司业务的稳定具有关键作用。由于B2B平台的客户多为规模小、需求特殊化的加工厂，所以通过专业品控技术及体系保障来满足众多客户需求是实现公司发展战略的必要途径。

“品质控制”体现在双向方面：一方面，公司通过了解客户的需求，对相关产品进行合理检验，并且制定相关销售方案，最大程度地增强客户的采购满意度；另一方面，公司建立客户信用机制，将优质客户和供应商资源发展到线上并对交易客户进行信用资质的持续监控，通过交易行为和交易数据即形成了对于客户信用制度的跟踪，又增大了匹配客户需求的可能性。

（3）交易业务规模发展迅速

公司开展的B2B平台纱线交易业务在从2016开始实现了高速增长，市场占有率快速提高。由于公司目前实施“低毛利、高周转”的规模扩张战略，在控制风险的前提下，加快周转速度，以价换量，专注扩大规模，建立规模壁垒。

（4）行业专家嫁接互联网基因

锦桥纺织网自成立以来已经运营了18年，累积了大量的用户资源、品牌认知和业内口碑，大大降低了获客成本。“锦桥易纱网”致力于服务国际国内纱线贸易业务融通，提升纺织原料领域的交易效率。共同打造领先的纺织原料交易生态圈。公司通过提供专家级生产技术顾问与支持，产生强力的客户粘性。

（5）深度开发客户资源，秉持“线上化”与“专业化”策略

公司目前采用线上线下相结合的模式发展B2B业务，目前主要分为“集采直销”的自营模式以及线下撮合交易的方式。随着互联网交易习惯的不断培养，坚

决实施“获客线上化”、“交易流程线上化”策略，以有效降低运营成本、支持规模扩大。在实现“线上化进程”稳步推进的过程中，公司同时秉持“服务专业化”策略，适当启动“品类差异化”策略来进行客户资源的维护和开发。在具有足够专业能力的前提下，根据纺织工厂向小订单、多样化、个性化的发展方向，将平台真正做成SKU丰富，满足各种纺织原材料需求的一站式平台。

4、公司竞争劣势

（1）公司规模有待提升

由于纺织原料B2B电子商务平台行业属于资金密集型行业，同时B2B平台的普及度、品牌认知度有极强的“飞轮效应”，因此公司规模亟待提升。在竞争如此激烈的市场环境下，具有资金、人才上面的优势才能保持较高的经营效率和盈利水平。相比传统的经销商模式和新的供应链公司，应该进一步增强自身的资金实力及规模。

（2）互联网高端技术人员相对不足

国内互联网高端人才多聚集于北上广深等一线城市，公司地处青岛，相对以上城市，对于互联网高端人才吸引力不足。以上原因可能造成公司的竞争力下降。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》、《公司章程》规定建立了公司治理基本框架，公司设立了董事会、监事。股东会对股权转让、整体变更等事项形成相关决议。公司治理结构仍较为简单，公司治理存在一定瑕疵；公司未制定关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》规定发布通知并按期召开股东大会会议、董事会会议、监事会会议；对公司管理层选举或聘任、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序。三会决议均能够得到切实执行。

（一）股东大会的建立健全及运行情况

《公司章程》明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，公司制定了《股东大会议事规则》。

截至公开转让说明书签署之日，公司依据《公司法》、《公司章程》规定召开股东大会会议，就相关制度的制定、董事会及监事会人员选举、申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行审议并作出相应决议。

股东大会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及记录等符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》规定。

（二）董事会的建立健全及运行情况

《公司章程》明确规定了董事的权利和义务、董事会的权利和决策程序，公司制定了《董事会议事规则》。《公司章程》规定公司董事会由五名董事组成，董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满，均可连选连任。

截至公开转让说明书签署之日，公司按照《公司章程》规定召开董事会会议，就选举董事长，聘任经理、副经理、董事会秘书等事项进行审议并作出相应决议。

董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及记录等方面符合《公司法》、《公司章程》规定。

（三）监事会的建立健全及运行情况

《公司章程》明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，公司制定了《监事会议事规则》。

监事会由3名监事组成，包括2名股东代表和1名职工代表。公司监事会依据《公司法》《公司章程》的规定履行职责。公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及记录等方面符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》规定。

（四）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责的情况

股东大会、董事会、监事会成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及相关规则勤勉、诚信地行使各自权利及履行相应职责。

公司股东、董事、监事均能依照会议通知出席相关会议并对各项议案进行讨论和表决，认真履行各自职责。公司职工代表监事能够按照要求出席监事会会议并行使表决权利，维护公司职工的利益。

二、公司董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

根据《公司法》、《证券法》等法律规定，公司制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度。《公司章程》规定了：公司股票的登记存管机构及股东名册的管理、股东大会审议的重大事项的范围以及须经股东大会特别决议通过的重大事项的范围、董事会对公司治理机制及公司治理结构进行讨论评估的安排、公司依法披露定期报告和临时报告的安排、信息披露负责机构及负责人、利润分配制度、投资者关系管理工作的内容和方式、纠纷解决机制、关联股东和关联董事回避制度。根据实际情况，公司进一步完善公司法人治理结构、确立了投资者关系管理、纠纷解决机

制等制度，给股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东的权利

公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

公司注重投资者关系管理，通过充分的信息披露，加强与投资者之间的沟通，促进投资者对公司的了解和认同，实现股东利益最大化。

《公司章程》对投资者关系管理做出了相关规定。公司制定了《投资者关系管理办法》。

3、纠纷解决机制

《公司章程》为规范公司的组织与行为、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的文件。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、关联股东及董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东应到会如实作出说明。若全部

股东均为股东大会审议事项的关联股东时，则全部股东均无需回避表决。有关关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。

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

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《关联交易管理办法》等制度，体现了公司决策制度和风险控制的完整性、合理性和有效性。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

截至本说明书签署之日，公司已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制。相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。现有公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求。今后公司不断强化内部控制制度的执行和监督检查，促进公司稳定发展。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规行为情况

公司最近两年内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也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。

公司实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近 24 个月内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也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。

公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司不存在为失信联合惩戒对象的情形。自报告期至申报审查期间，

公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

四、公司独立性情况

公司和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面各自独立。公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要业务为运用互联网技术从事纺织原料的电子商务服务。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司具有完整的业务流程、独立的采购、销售部门。公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，或正在依法办理相关产权属的变更登记手续。公司资产与控股股东及实际控制人的资产严格分开，并完全独立运营。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在因资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分离；公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号；办理了独立的税务登记证，独立纳税。公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司根据《公司法》、《公司章程》规定设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司经营场所与控股股东、实际控制人分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

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

公司实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业有：青岛信诺纺织有限公司、青岛华泰纺织品有限公司、青岛华晨纺织有限公司、山东锦桥电子商务有限公司、济宁市顺德置业有限公司、青岛保信永基建材有限公司、青岛贝尔奥生物科技有限公司。各企业的具体情况如下：

1、张晓明曾经控制、持有股权或担任董事、高级管理人员的企业

（1）青岛信诺纺织有限公司

统一社会信用代码	9137021205729760XA
名称	青岛信诺纺织有限公司
住所	青岛市崂山区科苑纬一路1号B座9层B3
法定代表人姓名	宋守芹
注册资本	50万元
经营范围	批发：针纺织品、床上用品、服装、塑料制品、纸制品；货物进出口，技术进出口（法律、行政法规禁止的除外，法律、行政法规限制的取得许可后方可从事经营）。批发：预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方

	奶粉) (食品流通许可证有效期限以许可证为准)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2012年12月27日
经营期限	自2012年12月27日始

信诺纺织的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	宋守芹	300,000	60.00	货币
2	吕格	200,000	40.00	货币
合计		500,000	100.00	-

2015年12月16日,张晓明不再担任信诺纺织执行董事和总经理职务、刘心辰不再担任信诺纺织监事职务。2016年1月28日,张晓明将其持有的信诺纺织30万元出资额转让给宋守芹。2016年3月17日,刘心辰将其持有的信诺纺织20万元出资额转让给吕格。

截至报告期末,张晓明和刘心辰均未在信诺纺织任职,亦未持有信诺纺织的股权。宋守芹和吕格不存在代张晓明和刘心辰代持股权的情形。

(2) 青岛华泰纺织品有限公司

统一社会信用代码	91370202763614107R
名称	青岛华泰纺织品有限公司
住所	青岛市市南区东海西路39号1301室
法定代表人姓名	刘志群
注册资本	100万元
经营范围	批发零售:毛巾系列产品、针织品、纺织服装、化纤制品、塑料制品、纸制品、日用百货;货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外,法律、行政法规限制的项目取得行政许可后方可经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2004年6月29日
经营期限	自2004年6月29日始

华泰纺织的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	刘志群	1,000,000	100.00	货币
合计		1,000,000	100.00	-

华泰纺织系张晓明、刘志群与刘旭倩出资设立的公司。华泰纺织主营业务是毛巾、浴巾类家用纺织品的销售，产品主要销往澳大利亚、日本等发达国家，主要客户包括沃尔玛、家乐福等国际知名连锁超市。随着国内劳动力成本的上升以及人民币汇率的升值，国内家用纺织品出口竞争力大幅降低。与此同时，印度、巴基斯坦、孟加拉国等为代表的第三世界国家，利用其低廉的劳动力成本对国内家用纺织品出口造成了较大的冲击。上述因素对华泰纺织的出口业务及传统出口市场造成巨大的竞争压力，华泰纺织的出口规模在 2008 年金融危机后出现急剧下滑。2014 年综合考虑行业发展前景，张晓明决定退出以华泰纺织为代表的传统外贸行业，聚力于 B2B 电商平台业务。为此，张晓明将其持有的华泰纺织全部股权转让刘志群。2014 年 11 月 24 日，张晓明将其持有的华泰纺织 30 万元出资额转让给刘志群；2015 年 12 月 16 日，张晓明不再担任华泰纺织总经理职务。

截至报告期末，张晓明未在华泰纺织任职，亦未持有华泰纺织的股权。刘志群不存在代张晓明持有华泰纺织股权的情形。

(3) 青岛华晨纺织有限公司

统一社会信用代码	91370285766741849R
名称	青岛华晨纺织有限公司
住所	青岛市莱西市孙受镇驻地
法定代表人姓名	王淑清
注册资本	1410 万元
经营范围	纺织品、服装、化纤制品、塑料制品、纸制品生产；进出口业务（不含进口分销）。（产品 90%外销）（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2004 年 11 月 26 日
经营期限	自 2004 年 11 月 26 日至 2054 年 11 月 26 日

华晨纺织的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	王淑清	10,396,000	73.73	货币
2	杜泓磊	3,704,000	26.27	货币
合计		14,100,000	100.00	-

2017年1月19日，张晓明将其持有的华晨纺织111.12万出资额转让给杜泓磊；张晓明不再担任华晨纺织董事长和总经理职务；刘旭倩不再担任华晨纺织监事职务；刘心辰不再担任华晨纺织董事职务。

截至报告期末，张晓明、刘心辰未在华晨纺织任职，亦未持有华晨纺织股权。王淑清和杜泓磊不存在代张晓明持有华晨纺织股权的情形。

(4) 关于同业竞争情况的说明

1) 关于公司和华泰纺织及信诺纺织同业竞争情况的说明

①从产品方面来看

华泰纺织和信诺纺织主营业务是毛巾、浴巾类家用纺织品的销售，产品主要为毛巾、浴巾等纺织类产成品。公司主营业务为主要运用互联网技术从事纺织原料的电子商务服务。通过建立纺织原料B2B电子商务平台“锦桥纺织网”、“锦桥易纱网”，公司采用“集采直销”模式为纺织行业上下游用户提供全面的电子商务供应链解决方案。公司主要产品为纺织行业用户提供电子商务服务。

②从用户方面来看

华泰纺织和信诺纺织主要客户为沃尔玛、家乐福、乐购、Kmart等国际知名连锁超市。公司的主要客户为国内纺织类企业及纺织原材料贸易商。

③从市场方面来看

华泰纺织和信诺纺织的产品主要向国外销售，其市场主要分布在美国、欧洲、澳大利亚以及日本等发达国家。公司主要向国内纺织类生产企业及纺织类贸易商提供电子商务服务。

综上，从产品、用户、市场等各个方面来看，华泰纺织及信诺纺织和公司均不同，因此，华泰纺织、信诺纺织和公司不构成同业竞争。

2) 关于公司和华晨纺织同业竞争情况的说明

华晨纺织曾是一家生产毛浴巾类家用纺织品的传统制造行业生产工厂，产品销往美国、欧洲、澳大利亚、日本等发达国家外销市场，主要客户包括沃尔玛、家乐福、乐购、Kmart等国际知名连锁超市。目前，华晨纺织已不再从事毛浴巾类家用纺织品生产。

截至公开转让说明书签署之日，公司和信诺纺织、华泰纺织、华晨纺织之间不存在同业竞争。

2、董云亮控制的企业

报告期内，董云亮曾经控制的企业具体情况如下：

统一社会信用代码	91370200705814506M
名称	山东锦桥电子商务有限公司
住所	青岛市市北区禹城路 50 号 602 户
法定代表人姓名	董昊
注册资本	100 万元
经营范围	批发：办公用品、五金（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2000 年 1 月 28 日
经营期限	自 2000 年 1 月 28 日至 2020 年 1 月 27 日

山东锦桥的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	董昊	88.00	88.00	货币
2	张祥玉	1.50	1.50	货币
3	李迎春	1.50	1.50	货币
4	管刚	1.00	1.00	货币
5	唐洪臻	1.00	1.00	货币
6	牟在峰	1.00	1.00	货币
7	张文治	1.00	1.00	货币
8	魏林燕	0.50	0.50	货币
9	刘海宁	0.50	0.50	货币
10	肖杰	0.50	0.50	货币
11	杨宪想	0.50	0.50	货币
12	冯爱萍	0.50	0.50	货币
13	张秀荣	0.50	0.50	货币
14	高勋	0.50	0.50	货币
15	曾东进	0.50	0.50	货币
16	李兵	0.50	0.50	货币
17	李长玲	0.30	0.30	货币
18	张启鹏	0.20	0.20	货币
合计		100.00	100.00	-

截至 2015 年 7 月 7 日，张祥玉等 16 人已将各自所持股权全部转让给董云亮，工商变更手续尚未变更。2015 年 1 月 10 日，山东锦桥经营范围变更为批发办公

用品、五金。山东锦桥的业务范围和公司不同。另外，目前山东锦桥实际上已不再经营。因此，山东锦桥和公司之间不存在同业竞争。

3、张加庆控制的企业

(1) 济宁市德顺置业有限公司

统一社会信用代码	91370811750899385R
名称	济宁市德顺置业有限公司
住所	济宁市丹桂苑沿街2号商住楼东二单元十七层1704号房
法定代表人姓名	张加庆
注册资本	1010万
经营范围	房地产开发、商品房屋销售（以上持资质证经营）；建筑材料（不含木材）的销售；房屋租赁。（涉及许可经营的凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2003年6月16日
经营期限	自2003年6月16日至2016年6月15日

德顺置业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张加庆	810.00	80.20	—
2	郑启亮	100.00	9.90	—
3	刘胜芬	100.00	9.90	—
合计		1010.00	100.00	—

顺德置业主要从事房地产开发、商品房屋销售、建筑材料的销售等。顺德置业营业务范围、产品和公司均不同。因此，顺德置业和公司之间不存在同业竞争。

(2) 青岛保信永基建材有限公司

统一社会信用代码	91370212MA3CMMUC26
名称	青岛保信永基建材有限公司
住所	山东省青岛市崂山区深圳路230号2号楼805室
法定代表人姓名	张加庆
注册资本	110万
经营范围	建筑装饰材料、金属材料、钢材、木材、电线电缆、五金交电、防水防火材料、水暖管材、外墙保温材料、木制品、不锈钢制品、卫生洁具、厨具、布艺、水性涂料、石材、灯具、机电设备、环保设备的销售，门窗的加工与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2016 年 11 月 28 日
经营期限	2016 年 11 月 28 日至

保信永基的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张加庆	60.50	55.00	-
2	张凯	49.50	45.00	-
合计		110.00	100.00	-

保信永基主要从事建筑装饰材料的销售。保信永基营业务范围、产品和公司均不同。因此，保信永基和公司之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》。

为保证青岛新锦桥电子商务股份有限公司（以下称“公司”）持续、稳定、优质地发展，本承诺人作为公司的股东，根据相关法律法规的规定，本承诺人就同业竞争问题承诺如下：

1. 在本承诺人作为公司股东期间，承诺人、承诺人所控制的除公司以外的其他企业业现在和将来在中国境内均不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者任何方式直接或间接从事与公司业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

2. 如因国家政策调整等不可抗力原因导致本承诺人或本承诺人控制的其他企业将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本承诺人将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本承诺人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如公司进一步要求，公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

3. 若承诺人、承诺人所控制的其他企业直接或间接控制的企业违反了上述第 1 条和第 2 条承诺，公司及公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本承诺人履行上述承诺，并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本承诺人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。

4. 在本承诺人及本承诺人控制的其他企业与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效承诺。

上述承诺自签署之日起生效并具有法律效力，对本承诺人具有法律约束力。若上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本承诺人将承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给公司造成的全部损失承担赔偿责任。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况和对外担保及诉讼仲裁情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期初至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司对外提供担保情况

报告期内，公司存在为子公司担保的情形。

2016年11月9日，公司上海浦东发展银行股份有限公司青岛分行签订《最高额保证合同》，公司为易纱国际在最高额500万元以内的债务提供连带责任保证。

2017年6月8日，公司召开第一届董事会第六次会议审议通过《关于为全资子公司贸易融资授信提供担保的议案》。2017年6月23日，公司召开第二次临时股东大会会议审议通过《关于为全资子公司贸易融资授信提供担保的议案》。2017年6月26日，公司和日照银行股份有限公司青岛分行签订《最高额保证合同》，公司为易纱国际在最高额1000万元以内的债务提供担保。

2017年8月8日，公司召开第一届董事会第七次会议审议通过《关于为全资子公司贸易融资授信提供担保的议案》。2017年8月24日，公司召开第三次临时股东大会会议审议通过《关于为全资子公司贸易融资授信提供担保的议案》。2017年9月14日，公司和青岛银行股份有限公司浙江路支行签订《最高额保证合同》，公司为易纱国际在最高额1000万元以内的债务提供担保。

截至本说明书签署之日，公司最近为子公司提供担保的具体情况如下：

2017年11月4日，公司召开第一届董事会第十次会议审议通过《关于青岛新锦桥电子商务股份有限公司为青岛易纱国际贸易有限公司提供担保的议案》。2017年11月19日，公司召开了2017年第六次临时股东大会审议通过《关于青岛新锦桥电子商务股份有限公司为青岛易纱国际贸易有限公司提供担保的议案》。2017年11月20日，公司签署《担保书》：为保证债权人厦门国贸集团股份有限公司（或集团子公司）与债务人易纱国际在2017年10月25日至2018年10月25日期间所签订的总采购额不超过人民币10000万元的《代理采购协议书》而产生的债权顺利实现，公司为易纱国际提供连带责任保证，保证期间为主债权履行期限届满之日起6个月内。

（三）为防止控股股东、实际控制人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

为防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金专项制度》等制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容做出了具体规定。

未来运营过程中，公司将严格执行上述相关规定，防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他损害公司股东利益的行为。

（四）诉讼和仲裁情况

截至本说明书签署之日，公司不存在未决诉讼、未决仲裁。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	公司职务	直接持股数 (股)	直接持股 比例 (%)	间接持股数 (股)	间接持股 比例 (%)
1	张晓明	董事长	3,243,600	27.03	116,700	0.9725

2	董云亮	董事、经理	3,114,000	25.95	-	-
3	张加庆	董事	2,724,000	22.70	-	-
4	张伟民	董事	-	-	-	-
5	张耀堂	董事、副经理、 董事会秘书	-	-	38,884	0.3240
6	张祥玉	监事会主席	104,400	0.87	12,977	0.1081
7	张成玉	监事	-	-	25,954	0.2163
8	王志勇	职工监事	-	-	38,884	0.3240
9	于永晓	财务总监	-	-	25,954	0.2163
合计			9,186,000	76.55	259,354	2.1613

2、公司董事、监事、高级管理人员直系亲属直接或间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员和公司签订的重要协议或作出的重要承诺

除张加庆、张伟民外，公司其他董事、监事、高级高管人员和公司及子公司签订《劳动合同》、《保密协议》。董事、监事、高级管理人员出具《关于规范关联交易承诺函》、《关于本人诚信状况的声明》、《避免同业竞争承诺函》。

董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，具体情况如下：

“为保证青岛新锦桥电子商务股份有限公司（以下称“公司”）持续、稳定、优质地发展，本承诺人作为公司的董事/监事/高级管理人员，根据相关法律法规的规定，本承诺人就同业竞争问题承诺如下：

1. 本承诺人在公司任职期间，承诺人、承诺人所控制的其他企业、承诺人关系密切的家庭成员及承诺人关系密切的家庭成员直接或间接控制的除公司外的企业现在和将来在中国境内均不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者任何方式直接或间接从事与公司业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，

也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

2. 如因国家政策调整等不可抗力原因导致本承诺人或本承诺人控制的其他企业将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本承诺人将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本承诺人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如公司进一步要求，公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

3. 若承诺人、承诺人所控制的其他企业、承诺人关系密切的家庭成员及承诺人、承诺人关系密切的家庭成员直接或间接控制的企业违反了上述第1条和第2条承诺，公司及公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本承诺人履行上述承诺，并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本承诺人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。

4. 在本承诺人及本承诺人控制的其他企业与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效承诺。

上述承诺自签署之日起生效并具有法律效力，对本承诺人具有法律约束力。若上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本承诺人将承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给公司造成的全部损失承担赔偿责任。”

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	兼职企业名称	任职情况
1	张晓明	董事长	青岛新锦联投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人
2	董云亮	董事、经理	青岛易纱国际贸易有限公司	执行董事、总经理
3	张加庆	董事	青岛保信永基建材有限公司	执行董事、总经理
			青岛贝尔奥生物科技有限公司	经理
			济宁市德顺置业有限公司	执行董事
4	张耀堂	董事、副经理、董事会秘书	-	-
5	张伟民	董事	北京世嘉景瑞投资管理顾问有限公司	总经理

			山东汇富盛生物科技有限公司	董事
			济南世纪家园房产咨询有限公司	监事
			潍坊市城镇化建设投资管理有限公司	董事
			海南蓝祥联农业科技开发有限公司	董事
			山东远盾网络技术股份有限公司	董事
			山东泰莱电气股份有限公司	董事
			潍坊得厚投资管理有限公司	董事长、总经理
			青岛国投厚源投资管理有限公司	总经理
			山东潍莱岛股权投资管理有限公司	董事
			山东融创得厚股权投资管理有限公司	经理
			滨州北海润华电子商务产业园有限公司	执行董事、经理
6	张祥玉	监事会主席	青岛黛妍经贸有限公司	监事
			青岛豪特斯顿国际贸易有限公司	监事
			青岛祥鑫福商务有限公司	监事
			青岛易纱国际贸易有限公司	监事
			青岛庆祥经济信息咨询有限公司	监事
7	张成玉	监事	-	-
8	王志勇	职工监事	-	-
9	于永晓	财务总监	-	-

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司是否存在利益冲突

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	对外投资企业名称	持股比例 (%)	备注
1	张晓明	董事长	青岛新锦联投资中心（有限合伙）	25.00	
2	董云亮	董事、经理	山东锦桥电子商务有限公司	-	2016年8月19日，董云亮将其所持全部股权（工商登记显示为88%）转让董昊。
3	张加庆	董事	青岛保信永基建材有限公司	55.00	-

			司		
			济宁市德顺置业有限公司	80.20	-
			青岛贝尔奥生物科技有限公司	8.00	-
4	张耀堂	董事、董事会秘书、副经理	青岛新锦联投资中心（有限合伙）	8.83	-
5	张伟民	董事	滨州北海润华电子商务产业园有限公司	100.00	-
			北京世嘉景瑞投资管理顾问有限公司	100.00	-
			济南得厚投资中心（有限合伙）	90.00	-
			济南厚源投资企业（有限合伙）	96.00	-
			山东融创得厚股权投资管理有限公司	24.00	-
			济南世纪家园房产咨询有限公司	40.00	-
6	张祥玉	监事会主席	青岛黛妍经贸有限公司	70.00	-
			青岛祥鑫福商务有限公司	10.00	-
			青岛庆祥经济信息咨询有限公司	10.00	-
			青岛新锦联投资中心（有限合伙）	2.78	-
7	张成玉	监事	青岛新锦联投资中心（有限合伙）	5.56	-
8	王志勇	职工监事	青岛新锦联投资中心（有限合伙）	8.33	-
9	于永晓	财务总监	青岛新锦联投资中心（有限合伙）	5.56	-

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资不存在与公司利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

1、任职资格及合法合规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所

任职公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；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、不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

2、竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

（一）董事变动情况

2015年1月1日至2015年10月24日，张晓明任执行董事。2015年10月25日至2016年8月7日，董事会有5名董事，分别为张晓明、董云亮、张加庆、张伟民、张卉，其中，张晓明任董事长。2016年8月8日至今，董事会有5名董事，张晓明、董云亮、张加庆、张伟民、张耀堂，其中，张晓明任董事长。

（二）监事变动情况

2015年1月1日至2016年8月8日，张祥玉任监事。2016年8月8日至今，监事会有3名监事，分别为张祥玉、张成玉、王志勇，其中，张祥玉任监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2015年1月1日至2016年8月8日，董云亮任经理。2016年8月8日至今，董云亮任经理；于永晓任财务总监；张耀堂任副经理。2017年1月至2017年8月，马秀峰任副经理。2017年9月至今，张耀堂任董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。公司董事会、监事会的成立改善了公司法人治理结构，提高了公司法人治理水平；公司高级管理人员的变更是为满足公司实际管理需要。

第四节 公司财务会计信息

本节财务数据均引自经具有证券期货从业资格的大华会所审计的财务报告。公司提醒投资者关注公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经大华会所审计的公司财务报表，并以合并数反映。

一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计

（一）审计意见

公司已聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）对报告期合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为大华审字【2017】007810 的标准无保留意见《审计报告》。

大华会所认为：“青岛新锦桥电子商务股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新锦桥 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年 1 月-6 月、2016 年度、2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

（二）申报期内经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,367,797.75	13,370,242.96	1,575,164.80
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	30,000.00	-
应收账款	1,449,119.59	1,235,382.45	-
预付款项	7,231,332.51	19,582,125.42	111,600.00
应收利息	-	-	-

应收股利	-	-	-
其他应收款	136,464.24	146,883.67	172,793.26
存货	21,653,045.11	3,482,336.26	-
一年内到期流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,121,622.66	925,741.77	16,610,000.00
流动资产合计	40,959,381.86	38,772,712.53	18,469,558.06
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至长期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	234,578.35	291,905.54	313,313.77
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生产资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,678,795.48	1,802,470.29	962,499.95
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	56,746.03	70,942.40
递延所得税资产	312,180.22	459,535.38	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,225,554.05	2,610,657.24	1,346,756.12
资产总计	43,184,935.91	41,383,369.77	19,816,314.18

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	3,605,831.28	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	14,316,538.96	11,347,237.95	9,670.00
预收款项	8,992,540.93	14,592,816.00	1,283,454.86
应付职工薪酬	13,030.71	59,000.00	-
应交税费	69,051.46	40,039.51	6,551.38

应付利息			
应付股利	-	-	-
其他应付款	97,531.23	252,280.00	1,084,320.11
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其它流动负债	-	-	-
流动负债合计	27,094,524.57	26,291,373.46	2,383,996.35
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债			-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	27,094,524.57	26,291,373.46	2,383,996.35
股东权益：			
股本	12,000,000.00	12,000,000.00	9,249,600.00
资本公积	5,432,317.83	5,432,317.83	13,750,400.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积			
未分配利润	-1,341,906.49	-2,340,321.52	-5,567,682.17
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	16,090,411.34	15,091,996.31	17,432,317.83
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	16,090,411.34	15,091,996.31	17,432,317.83
负债和股东权益总计	43,184,935.91	41,383,369.77	19,816,314.18

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	250,809.61	579,816.61	1,575,164.80
交易性金融资产	-	-	-

应收票据	-	30,000.00	-
应收账款	786,415.48	624,592.78	-
预付款项	0.01	533,791.01	111,600.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	9,887,742.11	8,662,546.94	172,793.26
存货	-	122,760.00	-
一年内到期流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	16,610,000.00
流动资产合计	10,924,967.21	10,553,507.34	18,469,558.06
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至长期投资	-	-	-
长期应收款	5,000,000.00	5,000,000.00	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	203,608.73	281,164.79	313,313.77
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生产资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,662,769.84	1,767,213.88	962,499.95
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	70,942.40
递延所得税资产	191,254.11	359,678.78	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	7,057,632.68	7,408,057.45	1,346,756.12
资产总计	17,982,599.89	17,961,564.79	19,816,314.18

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-

应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	9,670.00
预收款项	1,545,074.28	2,261,677.41	1,283,454.86
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	63,259.29	38,212.17	6,551.38
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,750.01	252,280.00	1,084,320.11
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其它流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,615,083.58	2,552,169.58	2,383,996.35
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	1,615,083.58	2,552,169.58	2,383,996.35
股东权益：			
股本	12,000,000.00	12,000,000.00	9,249,600.00
资本公积	5,432,317.83	5,432,317.83	13,750,400.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-1,064,801.52	-2,022,922.62	-5,567,682.17
股东权益合计	16,367,516.31	15,409,395.21	17,432,317.83
负债和股东权益总计	17,982,599.89	17,961,564.79	19,816,314.18

3、合并利润表

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度
一、营业总收入			
其中：营业收入	192,692,559.36	72,074,993.36	1,661,846.03
二、营业总成本			

其中：营业成本	187,459,447.72	69,135,682.50	1,474,442.60
营业税金及附加	97,791.68	57,439.46	4,499.09
销售费用	1,638,393.90	1,318,515.05	339,324.70
管理费用	2,616,385.93	5,585,921.02	4,473,094.34
财务费用	180,485.53	184,481.00	-28,952.39
资产减值损失	128,065.76	121,707.41	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资净收益（损失以“-”号填列）	21,501.35	329,949.45	39,522.46
其中：对联营和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润	593,490.19	-3,998,803.63	-4,561,039.85
加：营业外收入	552,280.00	1,199,110.00	500,330.00
减：营业外支出	-	163.27	-
四、利润总额	1,145,770.19	-2,799,856.90	-4,060,709.85
减：所得税费用	147,355.16	-459,535.38	-
五、净利润	998,415.03	-2,340,321.52	-4,060,709.85
（一）归属于母公司所有者的净利润	998,415.03	-2,340,321.52	-4,060,709.85
（二）少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额			
归属于母公司股东的综合收益总额	998,415.03	-2,340,321.52	-4,060,709.85
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

4、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度
一、营业收入	2,571,706.72	18,721,013.67	1,661,846.03
减：营业成本	411,899.28	17,095,946.98	1,474,442.60
营业税金及附加	27,554.58	31,560.70	4,499.09
销售费用	11,438.46	592,609.95	339,324.70
管理费用	1,547,753.44	4,764,630.23	4,473,094.34
财务费用	1,036.04	40,689.14	-28,952.39
资产减值损失	8,516.99	32,873.30	-
加：公允价值变动收益（损	-	-	-

失以“－”号填列)			
投资净收益（损失以“－”号填列)	10,757.84	256,798.50	39,522.46
其中：对联营和合营企业的投资收益	—	—	—
二、营业利润	574,265.77	-3,580,498.13	-4,561,039.85
加：营业外收入	552,280.00	1,198,060.00	500,330.00
减：营业外支出	—	163.27	—
三、利润总额	1,126,545.77	-2,382,601.40	-4,060,709.85
减：所得税费用	168,424.67	-359,678.78	—
四、净利润	958,121.10	-2,022,922.62	-4,060,709.85

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015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	222,875,010.40	98,985,612.22	2,291,185.02
收到的税费返还	—	—	—
收到的其它与经营活动有关的现金	9,479,281.48	1,101,221.45	525,552.07
现金流入小计	232,354,291.88	100,086,833.67	2,816,737.09
购买商品接受劳务支付的现金	226,943,289.41	95,148,518.03	752,782.57
支付给职工以及为职工支付的现金	2,354,616.60	4,585,421.55	2,530,508.73
支付的各项税费	163,162.62	89,623.39	42,330.74
支付的其它与经营活动有关的现金	5,262,997.89	16,091,766.76	4,775,016.79
现金流出小计	234,724,066.52	115,915,329.73	8,100,638.83
经营活动产生现金流量净额	-2,369,774.64	-15,828,496.06	-5,283,901.74
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	30,160,000.00	31,395,611.50	—
取得投资收益所收到的现金	21,501.35	186,161.59	39,522.46
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	—	—	—
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	—	—	—

收到的其它与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	30,181,501.35	31,581,773.09	39,522.46
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	71,443.00	1,123,152.00	265,752.99
投资所支付的现金	29,590,000.00	15,355,611.50	16,610,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其它与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	29,661,443.00	16,478,763.50	16,875,752.99
投资活动产生现金流量净额	520,058.35	15,103,009.59	-16,836,230.53
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	-	21,000,000.00
借款所收到的现金	5,407,782.56	2,525,735.54	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,808,153.85	-	-
现金流入小计	7,215,936.41	2,525,735.54	21,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,764,762.39	2,525,735.54	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	34,809.05	3,405.66	-
支付的其它与筹资活动有关的现金	1,503,282.06	-	-
现金流出小计	3,302,853.50	2,529,141.20	-
筹资活动产生现金流量净额	3,913,082.91	-3,405.66	21,000,000.00
四、汇率变动产生的现金流量	-62,166.66	-400.67	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,001,199.96	-729,292.80	-1,120,132.27
加：期初现金及现金等价物余额	657,872.00	1,387,164.80	2,507,297.07
六、期末现金及现金等价物余额	2,659,071.96	657,872.00	1,387,164.80

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015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	2,353,757.97	25,312,657.56	2,291,185.02
收到的税费返还	-	-	-
收到的其它与经营活动有	704,073.94	1,029,229.55	525,552.07

关的现金			
现金流入小计	3,057,831.91	26,341,887.11	2,816,737.09
购买商品接受劳务支付的现金	-155,148.25	22,841,367.95	752,782.57
支付给职工以及为职工支付的现金	1,401,743.46	4,371,644.07	2,530,508.73
支付的各项税费	144,924.67	86,428.91	42,330.74
支付的其它与经营活动有关的现金	880,175.35	2,397,956.32	4,775,016.79
现金流出小计	2,271,695.23	29,697,397.25	8,100,638.83
经营活动产生现金流量净额	786,136.68	-3,355,510.14	-5,283,901.74
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	4,700,000.00	22,895,611.50	
取得投资收益所收到的现金	10,757.84	113,010.64	39,522.46
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到的其它与投资活动有关的现金	5,691,000.00	1,750,000.00	
现金流入小计	10,401,757.84	24,758,622.14	39,522.46
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	-	1,110,152.00	265,752.99
投资所支付的现金	4,700,000.00	11,285,611.50	16,610,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其它与投资活动有关的现金	6,817,000.00	9,813,033.00	
现金流出小计	11,517,000.00	22,208,796.50	16,875,752.99
投资活动产生现金流量净额	-1,115,242.16	2,549,825.64	-16,836,230.53
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	-	21,000,000.00
借款所收到的现金	-	1,651,423.01	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	1,651,423.01	21,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	1,651,423.01	-
分配股利、利润或偿付利息	-	1,265.19	-

所支付的现金			
支付的其它与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	1,652,688.20	-
筹资活动产生现金流量净额	-	-1,265.19	21,000,000.00
四、汇率变动产生的现金流量	98.53	-400.67	-
五、现金及现金等价物净增加额	-329,006.95	-807,350.36	-1,120,132.27
加：期初现金及现金等价物余额	579,814.44	1,387,164.80	2,507,297.07
六、期末现金及现金等价物余额	250,807.49	579,814.44	1,387,164.80

7、合并所有者权益表

单位：元

项目	2017年1至6月							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年末余额	12,000,000.00	5,432,317.83	-	-	-2,340,321.52	-	-	15,091,996.31
二、本年初余额	12,000,000.00	5,432,317.83	-	-	998,415.03	-	-	15,091,996.31
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	998,415.03	-	-	998,415.03
（一）净利润	-	-	-	-	998,415.03	-	-	998,415.03
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	12,000,000.00	5,432,317.83	-	-	-1,341,906.49	-	-	16,090,411.34

项目	2016 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年末余额	9,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-5,114,941.96	-	-	17,885,058.04
加：前期差错更正	-	-	-	-	-452,740.21	-	-	-452,740.21
二、本年年初余额	9,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-5,567,682.17	-	-	17,432,317.83
三、本年增减变动金额	2,750,400.00	-8,318,082.17	-	-	3,227,360.65	-	-	-2,340,321.52
（一）净利润	-	-	-	-	-2,340,321.52	-	-	-2,340,321.52
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	2,750,400.00	-8,318,082.17	-	-	5,567,682.17	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	12,000,000.00	5,432,317.83	-	-	-2,340,321.52	-	-	15,091,996.31

项目	2015 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-1,506,972.32	-	-	493,027.68
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-1,506,972.32	-	-	493,027.68
三、本年增减变动金额	7,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-4,060,709.85	-	-	16,939,290.15
（一）净利润	-	-	-	-	-4,060,709.85	-	-	-4,060,709.85
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	7,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-	-	-	21,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	9,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-5,567,682.17	-	-	17,432,317.83

8、母公司所有者权益表

单位：元

项目	2017 年 1 至 6 月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	12,000,000.00	5,432,317.83	-	-	-2,022,922.62	15,049,716.43
二、本年初余额	12,000,000.00	5,432,317.83	-	-	-2,022,922.62	15,049,716.43
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	958,121.10	958,121.10
（一）净利润	-	-	-	-	958,121.10	958,121.10
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	12,000,000.00	5,432,317.83	-	-	-1,064,801.52	16,367,516.31

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	9,249,600.00	13,750,400.00	-		-5,114,941.96	17,885,058.04
加：前期差错更正	-	-	-	-	-452,740.21	-452,740.21
二、本年年初余额	9,249,600.00	13,750,400.00	-		-5,567,682.17	17,432,317.83
三、本年增减变动金额	2,750,400.00	-8,318,082.17			3,544,759.55	-2,022,922.62
（一）净利润	-	-	-	-	-2,022,922.62	-2,022,922.62
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	2,750,400.00	-8,318,082.17	-	-	5,567,682.17	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
（七）其他						
四、本期期末余额	12,000,000.00	5,432,317.83			-2,022,922.62	15,409,395.21

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-1,506,972.32	493,027.68
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-1,506,972.32	493,027.68
三、本年增减变动金额	7,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-4,060,709.85	16,939,290.15
（一）净利润	-	-	-	-	-4,060,709.85	-4,060,709.85
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	7,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-	21,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	9,249,600.00	13,750,400.00	-	-	-5,567,682.17	17,432,317.83

（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年 1 月-6 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

3. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）同一控制下的企业合并

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

(3) 非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(4) 企业合并中有关交易费用的处理

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

可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

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

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

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

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

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利

润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

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

2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

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

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

投资收益, 由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的, 处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- I 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- II 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- III 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- IV 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

3) 购买子公司少数股权

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

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（2）共同经营会计处理方法

公司确认共同经营中利益份额中与公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，公司全额确认该损失。

公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，公司按承担的份额确认该部分损失。

公司对共同经营不享有共同控制，如果公司享有该共同经营相关资产且承担

该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

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

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

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

（2）外币财务报表的折算

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

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

与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类、确认依据和计量方法

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

（2）金融具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

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

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

- ①该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- ②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- ③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具

的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

2) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

3) 持有至到期投资

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

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

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

①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内),且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

②根据合同约定的偿付方式,企业已收回几乎所有初始本金。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

4) 可供出售金融资产

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

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

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

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

1) 所转移金融资产的账面价值;

2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额

（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，

并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

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

金融资产的具体减值方法如下：

1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所

期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

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

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

2) 持有至到期投资的减值准备

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

(7) 金融资产及金融负债的抵销

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

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

10、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：占应收款项余额10%以上且金额在10万元以上。

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

1) 信用风险特征组合的确定依据：

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

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	除资不抵债、严重亏损以外的关联方客户
无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金等
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

11、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程

中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括在途物资、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按个别认定法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见“第四节公司财务会计信息”之“(三) 主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”

2) 其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认

1) 成本法

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

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

2) 权益法

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

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

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

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

（3）长期股权投资核算方法的转换

1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22

号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

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

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

3) 权益法核算转公允价值计量

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

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

4) 成本法转权益法

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

5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(4) 长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

2) 在合并财务报表中, 对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易, 处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整资本公积 (股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益; 在丧失对子公司控制权时, 对于剩余股权, 按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益, 同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

1) 在个别财务报表中, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 在合并财务报表中, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(5) 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形, 并综合考虑所有事实和情况后, 判断对被投资单位具有重大影响。

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

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产初始计量

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

(3) 固定资产后续计量及处置

1) 固定资产折旧

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

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

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净

残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
工器具及家具	年限平均法	3	5	31.67
其他设备	年限平均法	3	5	31.67

2) 固定资产的后续支出

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

3) 固定资产处置

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

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

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

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

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

14、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，包括软件、著作权等。

（1）无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

（2）无形资产的后续计量

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

1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命
著作权	10

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

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(3) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(4) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

15、长期资产减值

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

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

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

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

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

商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失。

16、长期待摊费用

(1) 摊销方法

长期待摊费用,是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

(2) 摊销年限

类别	摊销年限	备注
经营租入房屋装修费	3-5 年	按剩余租赁期间与装修可使用年限较短者分摊

17、职工薪酬

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

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

(3) 辞退福利

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指,向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止,向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利,本公司比照辞退福利进行会计处理,在符合辞退福利相关确认条件时,将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等,确认为负债,一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

18、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

该义务是本公司承担的现时义务;

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理:

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

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

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

19、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

（2）提供劳务收入的确认依据和方法

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

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

公司提供服务 and 从事商品贸易活动的收入具体确认方法如下:

1) 信息服务收入及技术推广费

信息服务收入及技术推广费在收入的金额能够可靠计量, 相关经济利益很可能流入本公司, 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量时, 根据合同在约定的服务期限内平均递延确认收入。当客户账号在本企业网站能够登陆查询已授权的信息及客户广告内容出现在本企业网站上, 表明信息服务与技术推广已开始提供, 可以按服务期限确认收入。

2) 贸易服务收入

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, 确认贸易服务收入的实现。公司销售收入主要以商品已发运至客户, 并取得客户确认后做为收入确认的时点与依据。

3) 平台服务费收入

平台服务费收入的金额能够可靠计量, 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, 确认平台服务费收入的实现。公司平台服务费收入主要以每月交易额乘以平台使用费率, 并取得客户确认后做为收入确认的时点与依据。

20、政府补助

（1）类型

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

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

（2）政府补助的确认

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

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

（3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

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

公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给公司两种情况，分别按照如下方法进行会计处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行, 由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的, 以实际收到的借款金额作为借款的入账价值, 按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用;

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司, 将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时, 初始确认时冲减相关资产账面价值的, 调整资产账面价值; 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。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

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

(1) 确认递延所得税资产的依据

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

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 确认递延所得税负债的依据

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

1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;

2) 非企业合并形成的交易或事项, 且该交易或事项发生时既不影响会计利润, 也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)所形成的暂时性差异;

3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

22、经营租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

23、会计差错更正

公司 2015 年 12 月 31 日预收账款少记 452,740.21 元，营业收入多记 452,740.21 元，因此 2015 年度利润多记 452,740.21 元，于本次审计报告进行更正。

二、报告期内主要财务指标及分析

（一）报告期内主要财务指标

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	4,318.49	4,138.34	1,981.63
股东权益合计（万元）	1,609.04	1,509.20	1,743.23
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,609.04	1,509.20	1,743.23
每股净资产（元）	1.34	1.26	1.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.34	1.26	1.88
资产负债率（母公司）	8.98%	14.21%	12.03%
流动比率（倍）	1.51	1.47	7.75
速动比率（倍）	0.45	0.62	7.70
项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	19,269.26	7,207.50	166.18
净利润（万元）	99.84	-234.03	-406.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	99.84	-234.03	-406.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	51.07	-363.99	-460.06
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）	51.07	-363.99	-460.06
毛利率（%）	2.72	4.08	11.28
净资产收益率（%）	6.40	-14.39	-
扣除非经常损益后的净资产收益率（%）	3.28	-22.38	-
基本每股收益（元/股）	0.08	-0.20	-0.44
稀释每股收益（元/股）	0.08	-0.20	-0.44
应收账款周转率（次）	136.38	110.85	-
存货周转率（次）	14.84	39.62	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-236.98	-1,582.85	-528.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.20	-1.32	-0.57

上表数据，除特别说明外，均采用合并数据进行计算。

注：上述财务指标的计算公式如下：

1、每股净资产=期末净资产/股本

2、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

3、流动比率=流动资产/流动负债

4、速动比率=速动资产/流动负债

5、毛利率=（业务收入-业务成本）/业务收入×100%

6、净资产收益率=净利润/加权平均净资产×100%

7、应收账款周转率（次）=营业收入/〔（期初应收账款+期末应收账款）/2〕

8、存货周转率（次）=营业成本/〔（期初存货+期末存货）/2〕

9、每股经营活动产生现金流量净额=经营活动现金流量净额/期末股份总数

基本每股收益= P_0/S , $S=S_0+S_1+S_i\times M_i/M_0-S_j\times M_j/M_0-S_k$

稀释每股收益= $P_1/(S_0+S_1+S_i\times M_i/M_0-S_j\times M_j/M_0-S_k+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0+NP/2+E_i\times M_i/M_0-E_j\times M_j/M_0\pm E_k\times M_k/M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

财务指标	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（元）	192,692,559.36	72,074,993.36	1,661,846.03
净利润（元）	998,415.03	-2,340,321.52	-4,060,709.85
毛利率（%）	2.72	4.08	11.28
加权平均净资产收益率（%）	6.40	-14.39	-
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	3.28	-22.38	-
基本每股收益（元）	0.08	-0.20	-0.44
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元）	0.04	-0.30	-0.50

（1）收入波动分析

报告期内，2017 年 1 至 6 月、2016 年度以及 2015 年度的营业收入分别为 192,692,559.36 元、72,074,993.36 元、1,661,846.03 元。

报告期内，公司 2016 年度的营业收入较 2015 年度增加 70,413,147.33 元，主要原因为，公司在 2016 年度基于经营需要，对经营策略进行了调整，进一步拓宽了业务范围，不再局限于仅向用户提供信息服务，同时向用户提供棉纱的销售业务所致。

公司 2017 年 1 至 6 月的营业收入较 2016 年度增加 120,617,566.00 元，报告期内，公司实现了经营业绩的持续快速提升，主要原因为：

第一，棉纺织业是我国国民经济传统支柱产业和重要民生行业，其规模巨大。根据国家统计局的数据显示，2016 年我国纺织行业全国规模以上纺织企业主营业务收入达到 7.33 万亿，利润总额达到 4,003.6 亿元，已成为全球第一大纺织品生产国和出口国。随着国民人均收入水平的提高以及消费结构升级，棉纱的需求量整体呈现上升的趋势，旺盛需求的是公司收入规模快速增长的重要外部因素；

第二，公司拥有的纺织原料类门户网站“锦桥纺织网”，在行业内知名度较高。经过 18 年的营运，积累了良好的口碑、信誉度以及大量的客户资源。公司利用该平台，通过线上产品信息发布，线下组织行业交流会相结合的方式，获

取用户难度较低，为公司业绩的快速提升提供了有力支撑；

第三，公司核心人员具有丰富的纺织行业经验，能够为用户提供专家级生产技术顾问与支持，同时能够在交易过程中提供专业的产品质量控制服务，通过对进口棉纱在生产地进行装船前质量检验，对国产棉纱进行出厂前质检，实现对最终客户的质量承诺，增强了用户对公司电子商务平台的信任度及黏性；

第四，公司充分发挥其所拥有的“锦桥纺织网”、“锦桥易纱网”电子商务平台的大数据优势，发挥集中采购优势，降低采购成本。同时在经营上采取“低毛利、高周转”的策略，以具备市场竞争力的销售价格，向客户提供持续稳定的优质产品，从而提升客户黏性，迅速提高销量；

第五，公司筹资能力较为突出，报告期内公司积极通过股权融资、银行贷款等多种方式筹集资金，获得了明显的资金规模优势，为公司业务增长提供了有力的资金支持；

第六，行业内旺盛的外部需求、优质的 B2B 电子商务平台、专业化的人才及产品质量控制服务、具有竞争力的价格优势以及较强的筹资能力等因素，使公司在报告期内的业绩实现了大幅增长。

（2）毛利率波动分析

报告期内，2017 年 1 至 6 月、2016 年度以及 2015 年度的综合毛利率分别为 2.72%、4.08%、11.28%。综合毛利率呈现下降的趋势。

2016 年度综合毛利率较 2015 年度下降 7.20%，主要原因为，2016 年度公司对经营策略进行了调整，在向用户提供信息服务和平台服务的同时也向用户提供棉纱的销售业务。但因为棉纱销售业务毛利率相对较低，且 2016 年度公司来源于棉纱销售的收入占 2016 年度收入总额的 97.10%，从而拉低了公司的整体毛利率。

2017 年 1 至 6 月综合毛利率较 2016 年下降 1.36%，主要原因为，2017 年 1 至 6 月的公司的棉纱销售业绩持续上升，棉纱销售收入较 2016 年度增长 173.66%，棉纱销售收入占 2017 年度 1 至 6 月的总收入的比重上升至 99.40%，毛利贡献率较 2016 年度增加 18.43%，从而进一步拉低毛利率。

综上所述，报告期内，公司综合毛利率的波动主要受到毛利率较低的棉纱自营销业务收入与毛利率较高的信息服务和平台服务之间收入结构变动的影

响。

面对综合毛利率下降的趋势，公司拟采取以下措施：

1) 通过经营业绩持续增长，着力于打造功能完备、操作便利的互联网电子商务平台，逐步培养供应商及客户的使用互联网电子商务平台采购与销售的习惯，提高供应商及终端客户对公司互联网电子商务平台的黏性，从而提升毛利率较高的信息服务费及平台使用费的收入规模，提升毛利率；

2) 面对棉纱销售业务，公司将进一步调整产品结构，逐步提升毛利率较高的高支纱的销售占比；

3) 公司在保持现有业务持续增长的前提下，积极拓展其他毛利率较高的纺织工业制成品的销售业务。

(3) 加权净资产收益率和基本每股收益分析

报告期内，2017年1至6月、2016年度的加权平均净资产收益率分别为6.40%和-14.39%；2017年1至6月、2016年度、2015年度的基本每股收益分别为0.08元、-0.20元、-0.44元。

报告期内，公司的加权平均净资产收益率与基本每股收益呈现出上升的趋势，主要原因为：第一，报告期内，公司调整经营策略，自营棉纱的业绩迅速提升，盈利能力增强所致；第二，2015年度，公司进行三次增资，净资产增加所致。

2、偿债能力分析

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率(%)	8.98	14.21	12.03
流动比率	1.51	1.47	7.75
速动比率	0.45	0.62	7.70

(1) 资产负债率

报告期内，2017年6月30日、2016年12月31日和2015年12月31日公司的资产负债率分别为8.98%、14.21%和12.03%。

2016年度的资产负债率较2015年度上升，主要原因为2016年度业绩迅速提升带来的商业信用负债增加所致。

2017年1至6月的资产负债率较2016年度下降，主要原因为2017年1至6

月，公司将棉纱自营销售业务交由其全资子公司易纱国际经营，从而导致公司的负债降低，资产负债率下降。

（2）流动比率和速动比率

报告期内，公司的短期负债主要由短期借款、应付账款、预收账款等构成。报告期 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日公司的流动比率分别为 1.51、1.47 和 7.75，速动比率分别为 0.45、0.62 和 7.70。

报告期内，公司 2015 年度的流动比率与速动比率较高，但 2016 年度以来，流动比率与速动比率下降幅度较大，主要原因为公司 2016 年扩宽业务范围，开始自营棉纱的销售，业绩迅速扩张，因行业内一般采取预收款的结算方式，从而导致预收账款及应付账款等流动负债的增加，进而导致流动比率及速动比率下降。

报告期末，公司的流动比率与速动比率保持在较低水平，存在一定的短期偿债风险。

3、营运能力分析

项目	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	136.38	110.85	—
存货周转率（次）	14.84	39.62	—

（1）应收账款周转率（次）

报告期内，公司 2017 年 1 至 6 月、2016 年度、2015 年度应收账款周转率分别为 136.38、110.85 和 0.00。

报告期内，公司的应收账款周转率（次）较高。公司的主要收入包括信息服务收入、平台服务收入以及自营棉纱销售收入，其中信息服务收入与自营棉纱销售收入行业内一般采取预收款的结算方式，一般不会形成应收账款。而平台服务费则是按照用户在电子商务平台上的交易额的一定比例收取，该部分收入按月与用户确认，按季度结算。因此，各报告期末，公司的应收账款主要为平台服务收入。报告期内，公司的平台服务收入占营业收入的比重较低，从而导致公司应收账款周转率（次）偏高。

（2）存货周转率（次）

报告期内，公司 2017 年 1 至 6 月、2016 年度、2015 年度的存货周转率分别

为 14.84、39.62 和 0.00。

报告期内，公司的存货周转率（次）较高，主要原因为公司基于棉纱产品的特性以及加速资金周转的需求，采取“低毛利、高周转”的经营策略，加速存货的周转，防止存货积压。

4、获取现金能力

1) 报告期公司现金流净额列示如下：

单位：元

项目	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,369,774.64	-15,828,496.06	-5,283,901.74
投资活动产生的现金流量净额	520,058.35	15,103,009.59	-16,836,230.53
筹资活动产生的现金流量净额	3,913,082.91	-3,405.66	21,000,000.00

2017 年 1 至 6 月、2016 年度和 2015 年度，公司经营活动产生的现金净额分别为-2,369,774.64 元、-15,828,496.06 元和-5,283,901.74 元，与公司的净利润情况不匹配。

公司 2015 年经营活动产生的现金净流量为-5,283,901.74 元，主要原因为：第一，2015 年度，公司尚未开展棉纱自营销售业务，收入规模较低，现金流入较低；第二，公司为棉纱自营业务搭建的互联网平台尚处于投入阶段，研发支出、平台推广费用、培训费用以及企业规范成本等现金流入较大，从而导致 2015 年现金净流出。

公司 2016 年经营活动产生的现金净流量为-15,828,496.06 元，主要原因为：第一，2016 年度因为进口纱价格较低，公司加大了进口棉纱的采购比重，从而导致支付的信用证保证金流出 10,740,402.30 元；第二，2016 年度公司互联网电子商务平台上线使用后，为了进一步完善功能，优化用户体验以及开发移动端软件等需求，进一步加大了研发的支出，从而导致经营活动中的现金流出较多。

公司 2017 年 1-6 月份经营活动产生的现金净流量为-2,369,774.64 元，主要原因为 2017 年度 6 月至 9 月为行业销售淡季，公司备货导致的现金流出较多

所致。

公司投资活动产生的现金流入主要为公司收回理财产品本金及收益所收到的现金；现金流出主要为公司购买理财产品所及固定资产所支付的现金。

公司筹资活动产生的现金流入主要为取得投资款、取得金融机构借款的现金流入；现金流出主要为支付利息以及偿还金融机构借款的现金流出。

综上，公司报告期内经营活动、投资活动、经营活动产生的现金流量符合公司实际经营情况。

2) 报告期内所有大额现金流量变动项目与相关科目的会计核算勾稽关系列示如下：

①销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
= 营业收入	192,692,559.36	72,074,993.36	1,661,846.03
+ 应收票据期初余额-应收票据期末余额	30,000.00	-30,000.00	-
+ 应收账款期初余额-应收账款期末余额	-213,737.14	-1,235,382.45	-
+ 预收账款期末余额-预收账款期初余额	-5,600,275.07	13,309,361.14	436,182.80
+ 本期发生销项税	35,966,463.25	14,866,640.17	193,156.19
合计	222,875,010.40	98,985,612.22	2,291,185.02
销售商品、提供劳务收到的现金	222,875,010.40	98,985,612.22	2,291,185.02

②购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
= 当期销售成本	187,459,447.72	69,135,682.50	1,474,442.60
+ (存货期末余额-存货期初余额)	18,170,708.85	3,482,336.26	-
+ (应付账款期初余额-应付账款期末余额)	-2,969,301.01	-11,337,567.95	-6,500.00
+ (预付账款期末余额-预付账款期初余额)	-12,350,792.91	19,470,525.42	-79,400.00
+ 当期支付的进项税	37,016,546.79	15,379,601.95	155,160.00
- 当期实际发生的生产成本和制造费用中工资、福利、折旧和其他摊销费用(不包	383,320.03	982,060.15	790,920.03

括消耗的物料)			
合计	226,943,289.41	95,148,518.03	752,782.57
购买商品、接受劳务支付的现金	226,943,289.41	95,148,518.03	752,782.57

③收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度
收到的政府补助	300,000.00	690,000.00	500,000.00
利息收入	8,258.18	18,778.45	25,552.07
收到的押金备用金	8,759,345.45	257,067.88	-
其他	411,677.85	135,375.12	-
合计	9,479,281.48	1,101,221.45	525,552.07

④支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度
银行手续费及其他	458,332.22	187,736.41	4,173.73
付现费用	2,893,167.07	5,163,628.05	2,778,668.81
保证金押金备用金等	1,911,498.60	10,740,402.30	188,000.00
往来款	-	-	1,804,174.25
合计	5,262,997.89	16,091,766.76	4,775,016.79

由上表，公司报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

三、报告期内利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入、主营业务成本以及毛利率的构成、变动趋势及原因

1、报告期内各类收入具体确认方法

公司的收入确认的具体方法如下：

①信息服务收入及技术推广费

信息服务收入及技术推广费在收入的金额能够可靠计量，相关经济利益很可能流入本公司，相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，根据合同在约定的服务期限内平均递延确认收入。当客户账号在本企业网站能够登陆查询已授权的信息及内容出现在本企业网站上，表明信息服务与技术推广已开始提供，

可以按服务期限确认收入。

②贸易服务收入

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

收入确认的具体时点：公司已根据合同或订单的约定将商品交付给客户，并由其签收确认。

③平台服务费收入

平台服务费收入的金额能够可靠计量，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，确认平台服务费收入的实现。公司平台服务费收入主要以每月交易额乘以平台使用费率，并取得客户确认后做为收入确认的时点与依据。

2、报告期内主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 报告期内主营业务收入占营业收入的比重

单位：元

项目	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	192,692,559.36	72,074,993.36	1,661,846.03
营业收入	192,692,559.36	72,074,993.36	1,661,846.03
比例	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司 2017 年度 1 至 6 月份、2016 年度、2015 年度主营业务收入占营业收入比例均为 100.00%，主营业务突出，收入结构稳定。

(2) 报告期内主营业务收入按产品分类情况

单位：元

业务类别	2017 年 1 至 6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
自营业务	191,528,564.55	99.40	69,986,933.89	97.10	633,489.22	38.12

平台服务费收入	533,288.69	0.28	692,950.09	0.96	-	-
信息服务费收入	630,706.12	0.33	1,395,109.38	1.94	1,028,356.81	61.88
合计	192,692,559.36	100.00	72,074,993.36	100.00	1,661,846.03	100.00

公司的户主要为纺织原材料上下游的生产商及贸易商。

报告期内，2017年1至6月、2016年度以及2015年度的主营业务收入分别为192,692,559.36元、72,074,993.36元、1,661,846.03元，呈现持续上升的态势，具体分析详见本节“二、报告期主要财务指标及分析”之“（二）主要财务指标分析”之“1、盈利能力分析”。

（3）报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况

单位：元

地区	2017年1至6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华东	184,441,359.72	95.72	69,348,687.43	96.22	1,352,201.82	81.37
华北	6,895,136.85	3.58	2,169,826.72	3.01	162,363.67	9.77
华中	769,637.54	0.40	243,876.63	0.34	108,245.30	6.51
华南	553,256.22	0.29	11,285.05	0.02	6,562.59	0.39
东北	20,624.99	0.01	265,382.68	0.37	9,957.97	0.60
西南	7,652.04	0.00	19,789.84	0.03	13,198.30	0.79
西北	4,892.00	0.00	16,145.01	0.02	9,316.38	0.56
合计	192,692,559.36	100.00	72,074,993.36	100.00	1,661,846.03	100.00

公司的收入主要来源于华东地区，主要原因为公司的主要客户为棉纱贸易商及纺织厂商，而该类型企业主要集中在山东、上海、江浙等华东地区。报告期内，2017年1至6月、2016年度、2015年度公司来源于华东地区的收入占营业收入的比重分别为95.72%、96.22%、81.37%。公司的收入来源地区与公司主要客户的地域分布基本一致。

综上，报告期内，公司的收入稳步上升，符合行业情况与公司的实际经营情况。

3、报告期内主营业务成本的主要构成、变动趋势及原因

(1) 报告期内主营业务成本占营业成本的比重

单位：元

项目	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
主营业务成本	187,459,447.72	69,135,682.50	1,474,442.60
营业成本	187,459,447.72	69,135,682.50	1,474,442.60
比例	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司 2017 年度 1 至 6 月份、2016 年度、2015 年度主营业务成本占营业成本比例均为 100.00%，与主营业务收入相匹配。

(2) 报告期内公司主营业务成本明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1 至 6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
棉纱采购成本	187,047,548.44	99.78	68,011,801.61	98.37	623,415.06	42.28
人工成本	323,719.85	0.17	864,008.65	1.25	672,278.28	45.60
折旧摊销费	59,600.18	0.03	118,051.50	0.17	116,188.92	7.88
网站营运费	28,579.25	0.02	141,820.74	0.21	62,560.34	4.24
合计	187,459,447.72	100.00	69,135,682.50	100.00	1,474,442.60	100.00

公司的营业成本主要由棉纱采购成本构成，2017 年 1 至 6 月、2016 年度以及 2015 年度棉纱采购成本分别占营业成本的 99.78%、98.37%及 42.28%。其中 2015 年度的棉纱采购成本比重较低，主要原因为公司在 2016 年度对经营策略进行调整，不在向客户单一的提供信息服务，而是同时向客户提供棉纱的供给及互联网平台服务。从而导致公司棉纱采购成本的比重逐年上升，相应的人工、折旧摊销及网络营运费用的比重下降。

综上，报告期内，公司的营业成本的项目未发生较大变化，因客户要求的服务内容不同，成本结构存在一定的波动，但与公司实际业务情况相匹配。

(3) 成本的归集、分配、结转方法：

报告期内，公司的营业收入主要包括信息服务收入、平台服务收入与棉纱销售收入。公司营业成本主要由棉纱采购成本、人工成本、折旧摊销费及发网站营运费构成。

其中，棉纱销售业务是由公司直接从外部采购棉纱后直接销售，存货发出采

取个别计价法，其余仓储、运输等相关费用直接计入期间费用。

信息服务收入及平台服务收入均依托于公司所拥有的“锦桥纺织网”与“锦桥易纱网”，其成本主要由人工成本、折旧摊销费以及网站营运费用组成，相关费用在实际发生时按照费用属性按月进行归集。

4、报告期内毛利率波动情况分析

毛利率波动分析详见本节“二、报告期主要财务指标及分析”之“（二）主要财务指标分析”之“1、盈利能力分析”。

（二）主要费用及变动情况

最近两年一期费用及结构分析表：

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度	合计
销售费用	1,638,393.90	1,318,515.05	339,324.70	3,296,233.65
管理费用	2,616,385.93	5,585,921.02	4,473,094.34	12,675,401.29
财务费用	180,485.53	184,481.00	-28,952.39	336,014.14
期间费用小计	4,435,265.36	7,088,917.07	4,783,466.65	16,307,649.08
营业收入	192,692,559.36	72,074,993.36	1,661,846.03	266,429,398.75
销售费用占营业收入比重（%）	0.85	1.83	20.42	1.24
管理费用占营业收入比重（%）	1.36	7.75	269.16	4.76
财务费用占营业收入比重（%）	0.09	0.26	-1.74	0.13
期间费用占营业收入比重（%）	2.30	9.84	287.84	6.12

报告期内，2017年1至6月、2016年度、2015年度，期间费用分别为4,435,265.36元、7,088,917.07元及4,783,466.65元，占营业收入比例分别为2.30%、9.84%和287.84%。期间费用的占比呈现逐渐下降的趋势，主要原因为2016年公司拓宽业务范围，自营棉纱的销售，营业收入增幅快于期间费用增幅所致。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括运输费、仓储费、港口物流费及差旅费等。2017年1至6月、2016年度、2015年度，公司的销售费用分别为1,638,393.90元、1,318,515.05元及339,324.70元，占营业收入比例分别为0.85%、1.83%和20.42%。

报告期内，销售费用呈现逐年上升的趋势，主要原因为公司2016年拓宽业务范围，自营棉纱的销售，随着棉纱销售收入的快速增加，从而带来相应的运输费用、仓储费用、港口物流费用等费用上升。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、租赁费、折旧费、研发费以及中介费用等。2017年1至6月、2016年度、2015年度，公司的管理费用分别为2,616,385.93元、5,585,921.02元及4,473,094.34元，占营业收入比例分别为1.36%、7.75%和269.16%。

2016年度较2015年度管理费用增加1,112,826.68元，增幅24.88%，主要原因：第一，2016年度，随着公司业绩的增长，员工人数的增加导致薪酬支出较上年度增长169.37%；第二，2016年度，公司进一步加大了电子商务平台应用的开发，研发费用较2015年度增长81.97%。

2017年度1至6月管理费用占营业收入的比重下降，主要原因为公司业绩增幅较大所致。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用主要为信用证的手续费支出、汇兑损益以及利息支出。2017年1至6月、2016年度、2015年度，公司的财务费用分别为180,485.53元、184,481.00元及-28,952.39元，占营业收入比例分别为0.09%、0.26%和-1.74%，占比较低，对公司经营状况影响较低。

（三）重大投资和非经常性损益情况

1、重大投资

详见本节之“四 报告期内的主要资产情况”之“（十） 对外投资情况”。

除此之外，公司未发生其他重大投资事项。

2、非经常性损益

公司 2017 年 1 至 6 月、2016 年度、2015 年度非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	552,280.00	1,194,560.00	500,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	21,501.35	329,949.45	39,522.46
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	4,386.73	330.00
小 计	573,781.35	1,528,896.18	539,852.46
所得税影响额	86,067.20	229,334.43	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合 计	487,714.15	1,299,561.75	539,852.46

2017 年 1 至 6 月、2016 年度、2015 年度公司收到的计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：元

项 目	2017年1至6 月	2016年度	2015年度
创业领军人才奖励	-	-	500,000.00
中小企业直接融资补助	-	440,000.00	-
电子商务试点项目扶持资金	-	150,000.00	-
创客及科技型企业补助金	-	50,000.00	-
外贸平台补贴款	-	50,000.00	-
青岛市高新技术企业补贴	300,000.00	-	-
青岛高科产业发展有限公司补贴	252,280.00	504,560.00	-
合 计	552,280.00	1,194,560.00	500,000.00

（四）适用税率及主要财政优惠政策

1、主要税种及税率

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	法定税率
----	------	------

税种	计税依据	法定税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入(营改增试点地区适用应税劳务收入)	17%、6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
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%

2、税收优惠及批文

公司于2015年12月4日被认定为高新技术企业(证书编号:GR201537100035号),有限期:2015年1月至2017年12月。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定,执行15%的企业所得税税率。

四、报告期内的主要资产情况

(一) 货币资金

单位:元

科目名称	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
现金	50,536.02	84,216.87	46,435.20
银行存款	2,607,163.40	573,631.91	1,340,729.60
其他货币资金	6,710,098.33	12,712,394.18	188,000.00
合 计	9,367,797.75	13,370,242.96	1,575,164.80

其中,其他货币资金主要核算的是信用证保证金,明细如下:

单位:元

项 目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
信用证保证金	6,708,725.79	12,712,368.96	188,000.00
合 计	6,708,725.79	12,712,368.96	188,000.00

截至2017年6月30日止,公司不存在质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

(二) 应收票据

单位:元

种类	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

银行承兑汇票	-	30,000.00	-
合 计	-	30,000.00	-

(三) 应收账款

1、应收账款分类披露情况

单位:元

种类	2017 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,525,389.04	100.00	76,269.45	5.00	1,449,119.59
组合 1 (无风险组合)	-	-	-	-	-
组合 2 (按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款)	1,525,389.04	100.00	76,269.45	5.00	1,449,119.59
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,525,389.04	100.00	76,269.45	5.00	1,449,119.59

续:

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,300,402.58	100.00	65,020.13	5.00	1,235,382.45
组合 1 (无风险组合)	-	-	-	-	-
组合 2 (按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款)	1,300,402.58	100.00	65,020.13	5.00	1,235,382.45
单项金额虽不重	-	-	-	-	-

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1, 300, 402. 58	100. 00	65, 020. 13	5. 00	1, 235, 382. 45

2、报告期各期末应收账款按账龄列示的期末余额及坏账计提情况

单位：元

账龄	2017 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	1,525,389.04	100.00	76,269.45	1,449,119.59
合 计	1,525,389.04	100.00	76,269.45	1,449,119.59
账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	1,300,402.58	100.00	65,020.13	1,235,382.45
合 计	1,300,402.58	100.00	65,020.13	1,235,382.45

2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司应收账款的账面余额分别为 1,525,389.04 元、1,300,402.58 元、0.00 元。公司按照账龄组合法对应收账款计提坏账准备，坏账准备计提较充分，2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 1,449,119.59 元、1,235,382.45 元、0.00 元。

公司应收账款账龄均在 1 年以内，应收账款质量较好。

3、应收账款与收入比情况

单位：元

项 目	2017 年 1 至 6 月 /2017.6.30	2016 年度 /2015.12.31	2015 年度 /2014.12.31
应收账款余额	1,525,389.04	1,300,402.58	0.00
营业收入	192,692,559.36	72,074,993.36	1,661,846.03
应收账款/营业收入 (%)	0.79	1.80	-

公司应收账款主要为应收平台服务费的款项。2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末应收账款占营业收入的比例分别为 0.79%、1.80%、0.00%，占比较低。

主要原因为报告期内公司的主要收入来源为自营棉纱的销售收入、信息服务

收入和平台服务收入，其中自营棉纱的销售收入与信息服务收入主要采用全额预收款的结算方式。因此，应收账款主要是由平台服务收入组成的。报告期内公司在 2016 年度开始收取平台服务费，该部分业务规模尚小，占营业收入的比重较低。

4、报告期各期末应收账款余额前五名情况

2017 年 6 月 30 日应收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比 (%)
1	上海美浴生活家居设计有限公司	523,569.39	1 年以内	34.32
2	杭州喆亮方纺织有限公司	517,320.00	1 年以内	33.91
3	滕州市嘉隆织布有限公司	171,064.32	1 年以内	11.21
4	昌邑市丽晶纺织有限公司	96,773.12	1 年以内	6.35
5	宁波鸿钧商贸有限公司	89,347.09	1 年以内	5.86
	合 计	1,398,073.92		91.65

2016 年 12 月 31 日应收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比 (%)
1	上海美浴生活家居设计有限公司	519,200.15	1 年以内	39.93
2	枞阳县毛巾有限责任公司	458,868.56	1 年以内	35.29
3	高密市鑫奥纺织有限公司	261,912.50	1 年以内	20.14
4	昌邑市丽晶纺织有限公司	60,421.37	1 年以内	4.64
	合 计	1,300,402.58		100.00

5、报告期应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况

报告期末，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

（四）预付款项

1、报告期各期末预付款项按账龄列示的期末余额

单位：元

账龄	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,231,332.51	100.00	19,582,125.42	100.00	111,600.00	100.00
合 计	7,231,332.51	100.00	19,582,125.42	100.00	111,600.00	100.00

公司预付款项均主要为预付的采购棉纱的款项。报告期内，公司预付款项的账龄均在一年以内。

报告期内，公司预付款项中不含持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

2、报告期各期末预付款项余额前五名情况

2017年6月30日预付款项前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比(%)	未结算原因
1	新疆如意纺织服装有限公司	2,249,995.00	1年以内	31.12	未收货
2	新疆新来福纺织有限责任公司	838,965.00	1年以内	11.60	未收货
3	阿拉尔市金鲁纺织有限责任公司	790,500.00	1年以内	10.93	未收货
4	精河县楚新农业发展有限公司	607,550.00	1年以内	8.40	未收货
5	DAMSAN JOTNT STOCK COMPANY	587,772.98	1年以内	8.13	未收货
	合 计	5,074,782.98		70.18	

2016年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比(%)	未结算原因
1	厦门国贸集团股份有限公司	4,582,031.02	1年以内	23.40	未收货
2	厦门象屿速传供应链发展有限公司	2,855,066.47	1年以内	14.58	未收货
3	精河县楚新农业发展有限公司	2,413,352.35	1年以内	12.32	未收货
4	新疆如意纺织服装有限公司	2,250,000.00	1年以内	11.49	未收货
5	苏美达国际技术贸易有限公司	1,425,591.79	1年以内	7.28	未收货

	合 计	13,526,041.63	-	69.07	
--	-----	---------------	---	-------	--

2015 年 12 月 31 日预付款项前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账 龄	占比(%)	未结算原因
1	新华通讯社山东分社	110,000.00	1 年以内	98.57	服务未提供
2	深圳摩根盛通投资顾问有限公司	1,600.00	1 年以内	1.43	服务未提供
	合 计	111,600.00	-	100.00	

(五) 其他应收款

1、报告期各期末其他应收款按种类分类的情况

单位：元

种类	2017 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	136,464.24	100.00	-	-	136,464.24
组合 1 (无风险组合)	136,464.24	100.00	-	-	136,464.24
组合 2 (按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款)	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	136,464.24	100.00	-	-	136,464.24

(续)

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	146,883.67	100.00	-	-	146,883.67
组合 1 (无风险组合)	146,883.67	100.00	-	-	146,883.67
组合 2 (按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款)	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	146,883.67	100.00	-	-	146,883.67

(续)

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	172,793.26	100.00	-	-	172,793.26
组合 1 (无风险组合)	172,793.26	100.00	-	-	172,793.26
组合 2 (按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款)	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	172,793.26	100.00	-	-	172,793.26

2、其他应收款分类说明

组合中，无风险组合不计提坏账准备的其他应收款

单位：元

组合名称	2017 年 6 月 30 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	136,464.24	-	-
合计	136,464.24	-	-

(续)

组合名称	2016 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	146,883.67	-	-
合计	146,883.67	-	-

(续)

组合名称	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	172,793.26	-	-
合计	172,793.26	-	-

报告期内,公司的其他应收款主要由押金、备用金、保证金以及代扣代缴的社保等组成。报告期内,公司的应收款项的坏账政策对应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金,认定无信用风险组合,除有确凿证据表明无法回收外,不计提坏账准备。

3、其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
保证金	-	22,174.48	151,260.00
备用金	25,995.60	14,105.00	5,000.00
押金	79,377.00	79,377.00	-
代扣代缴个人社会保险和住房公积金	31,091.64	31,227.19	16,533.26
合 计	136,464.24	146,883.67	172,793.26

4、单项计提坏账准备的其他应收款

- (1) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。
- (2) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

5、报告期各期末其他应收款余额前五名情况

2017 年 6 月 30 日其他应收款前五名情况

单位: 元

序	单位名称	账龄	金额	与公司关系	占比	款项性质
---	------	----	----	-------	----	------

号					(%)	
1	青岛高科产业发展有限公司	3 至 4 年	69,377.00	非关联关系	50.84	房租押金
2	杨璐	1 年以内	11,016.00	员工	8.07	备用金
3	浙江明华纺织采购博览城有限公司	1 至 2 年	10,000.00	非关联关系	7.33	房租押金
4	王文洲	1 年以内	8,000.00	员工	5.86	备用金
5	姚珊	1 至 2 年、 2 至 3 年	5,000.00	员工	3.67	备用金
	合 计		103,393.00		75.77	

2016 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	账龄	金额	与公司关系	占比 (%)	款项性质
1	青岛高科产业发展有限公司	2 至 3 年	69,377.00	非关联关系	47.23	房租押金
2	姚珊	1 年以内、 1 至 2 年	25,975.00	员工	17.68	备用金
3	中华人民共和国黄岛海关	1 年以内	22,174.48	非关联关系	15.10	保证金
4	浙江明华纺织采购博览城有限公司	1 年以内	10,000.00	关联关系	6.81	房租押金
5	王文洲	1 年以内	8,000.00	员工	5.45	备用金
	合 计		135,526.48		92.27	

2015 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	账龄	金额	与公司关系	占比 (%)	款项性质
1	青岛高科园产业发展有限公司	1 至 2 年	151,260.00	非关联关系	87.54	房租押金
2	姚珊	1 年以内	5,000.00	员工	2.89	备用金
3	社保公积金	1 年以内	16,533.26	非关联关系	9.57	代扣代缴
	合 计		172,793.26		100.00	

(六) 存货

1、报告期内各期末，公司存货账面余额情况如下表所示：

单位：元

项目	2017年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	3,247,117.67	-	3,247,117.67
库存商品	18,530,431.16	124,503.72	18,405,927.44
合计	21,777,548.83	124,503.72	21,653,045.11
项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,490,023.54	7,687.28	3,482,336.26
合计	3,490,023.54	7,687.28	3,482,336.26

报告期内，公司存货为采购的棉纱及在途棉纱。

报告期内，2017年6月30日、2016年12月31日、2015年12月31日公司存货账面金额分别为21,653,045.11元、3,482,336.26元、0.00元。

2016年存货余额较2015年度增加3,482,336.26元，主要原因为公司在2016年进一步拓展业务范围，利用其电子商务平台优势，自营棉纱的销售，通过棉纱的大宗采购降低采购成本，同时以较低的价格进行销售，从而带来销量的大幅攀升，公司相应的备货也随之增加，从而导致存货余额增加。

2017年度6月末存货余额较2016年度增加18,170,708.85元，主要原因为：第一，公司2017年度1至6月的经营业绩仍保持较高的增长速度，为了实现对客户的稳定持续供应，公司会根据预计销售计划进行备货，导致存货余额较2016年度增加；第二，因2017年6月份市场转淡的季节性因素，需求相对不足，销售出货量低于预期导致了存货余额增加；第三，公司2017年5月至6月进行了产品结构的调整，增加了高支纱的采购和销售，期末存货中单价较高的高支纱比重增长较快，从而导致期末存货余额增加。

2、报告期内，公司存货跌价准备情况：

单位：元

项 目	2017年1月1日	本期增加金额		本期减少金额			2017年6月30日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	7,687.28	116,816.44	-	-	-	-	124,503.72
合计	7,687.28	116,816.44	-	-	-	-	124,503.72

续

项 目	2016年1月1日	本期增加金额		本期减少金额			2016年12月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	-	56,687.28	-	-	49,000.00	-	7,687.28
合计	-	56,687.28	-	-	49,000.00	-	7,687.28

公司因2016年9月采购的66.2吨棉纱存在黄白纱质量问题,根据市场行情,按照每吨损失700元计提存货跌价准备,后该部分存货于2016年当年全部销售完毕。

(七) 其他流动资产

单位：元

项目名称	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税	1,103,384.71	355,741.77	-
所得税预缴税额	18,237.95	-	-
银行理财产品	-	570,000.00	16,610,000.00
合计	1,121,622.66	925,741.77	16,610,000.00

(八) 固定资产

公司固定资产折旧采用直线法,公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

公司的固定资产主要包括运输设备、电子设备、工器具及家具、机器设备。报告期内,公司固定资产原值、累计折旧和净值的情况如下表所示:

单位：元

一、固定资产原值	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
运输设备	211,300.00	211,300.00	211,300.00
电子设备	304,392.99	281,792.13	198,363.05
工器具及家具	47,439.22	47,439.22	37,680.00
其他设备	22,905.98	22,905.98	-
合 计	586,038.19	563,437.33	447,343.05
二、累计折旧			
运输设备	158,915.24	133,823.36	83,639.6

电子设备	158,703.93	113,610.63	41,668.63
工器具及家具	30,304.97	22,793.69	8,721.05
其他设备	3,535.70	1,304.11	-
合 计	351,459.84	271,531.79	134,029.28
三、固定资产净值			
运输设备	52,384.76	77,476.64	127,660.40
电子设备	145,689.06	168,181.5	156,694.42
工器具及家具	17,134.25	24,645.53	28,958.95
其他设备	19,370.28	21,601.87	-
合 计	234,578.35	291,905.54	313,313.77
四、固定资产减值准备			
运输设备	-	-	-
电子设备	-	-	-
工器具及家具	-	-	-
其他设备	-	-	-
合 计	-	-	-
五、固定资产账面价值			
运输设备	52,384.76	77,476.64	127,660.40
电子设备	145,689.06	168,181.5	156,694.42
工器具及家具	17,134.25	24,645.53	28,958.95
其他设备	19,370.28	21,601.87	-
合 计	234,578.35	291,905.54	313,313.77

报告期内，公司不存在将上述固定资产用于抵押、担保等权利受限情形。

报告期末，固定资产不存在减值迹象。

（九）无形资产

报告期内各期末，公司无形资产情况如下表所示：

单位：元

项目名称	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
无形资产原值			
著作权	2,088,880.00	2,088,880.00	1,100,000.00
软件	38,461.54	38,461.54	-
原值合计	2,127,341.54	2,127,341.54	1,100,000.00
累计摊销			
著作权	426,110.16	321,666.12	137,500.05
软件	22,435.90	3,205.13	-
累计摊销合计	448,546.06	324,871.25	137,500.05
无形资产减值准备	-	-	-
无形资产账面价值			
著作权	1,662,769.84	1,767,213.88	962,499.95
软件	16,025.64	35,256.41	-
无形资产账面价值合计	1,678,795.48	1,802,470.29	962,499.95

报告期各期末，公司未发现无形资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（十）对外投资情况

报告期内，公司对外股权投资情况如下：

单位：万元

子公司	持股比例	企业类型	注册地	法人代表	注册资本
-----	------	------	-----	------	------

易纱国际	100.00%	有限公司	青岛	董云亮	500.00
------	---------	------	----	-----	--------

报告期内，除上述子公司及合营企业外，公司无其他联营企业。关于公司子公司的情况，请参见“第一节 基本情况”之“五、子公司易纱国际的历史沿革”。

（十一）长期待摊费用

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
装修费	-	-	70,942.40
房租摊销	-	56,746.03	-
合计	-	56,746.03	70,942.40

报告期内，公司长期待摊费用中装修费为公司办公室的装修支出。

（十二）递延所得税资产

单位：元

项 目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	76,269.45	14,928.34	65,020.13	12,967.71		
存货跌价准备	124,503.72	31,125.93	7,687.28	1,921.82		
可抵扣亏损	1,557,958.55	266,125.95	2,724,577.45	444,645.85	-	-
合 计	1,758,731.72	312,180.22	2,797,284.86	459,535.38	-	-

五、报告期内的主要债务情况

（一）短期借款

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
保证借款	2,005,831.28	-	-
质押借款	1,600,000.00	-	-
合 计	3,605,831.28	-	-

截止 2017 年 6 月 30 日短期借款情况表：

单位：元

借款银行	借款性质	借款金额 (原币)	借款金额 (本币)	借款期限	利率	保证人
浦发银行 青岛分行	质押借款	¥1,600,000.00	1,600,000.00	2017/5/17 至 2017/11/16	5.60%	易纱国际
中信银行 青岛分行	保证借款	\$108,288.00	733,586.23	2017/4/24 至 2017/7/21	5.16%	张加庆、 张晓明
中信银行 青岛分行	保证借款	\$91,033.88	616,699.91	2017/4/24 至 2017/7/21	5.16%	张加庆、 张晓明
中信银行 青岛分行	保证借款	\$96,768.00	655,545.14	2017/4/25 至 2017/7/24	5.16%	张加庆、 张晓明
合 计			3,605,831.28			

(二) 应付账款

1、报告期内各期末应付账款按账龄列示：

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内（含1年）	14,316,538.96	11,347,237.95	6,500.00
1至2年	-	-	3,170.00
合 计	14,316,538.96	11,347,237.95	9,670.00

报告期内，2017年6月30日、2015年末以及2014年末公司应付账款的账龄主要在1年以内。报告期末，不存在账龄超过1年的长期未付款项。

2、报告期内各期末应付账款余额前五名单位情况

2017年6月30日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额	账 龄	占比（%）
1	厦门象屿速传供应链发展有限公司	货款	11,724,117.44	1年以内	81.89

2	厦门国贸集团股份有限公司	货款	862,471.61	1年以内	6.02
3	南通中实纺织交易市场有限公司	货款	1,134,821.96	1年以内	7.93
4	中国外运华东有限公司	货款	105,284.00	1年以内	0.74
5	咸阳金润德纺织有限公司	货款	234,871.79	1年以内	1.64
	合 计		14,061,566.80		98.22

2016年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额	账 龄	占比(%)
1	JyotiThreads (India) Limited	货款	5,972,960.94	1年以内	52.64
2	DAMODARINDUSTRIES LIMITED	货款	1,710,671.26	1年以内	15.08
3	Lahoti Overseas Limited Ms Mrunal S Vaidya	货款	974,671.56	1年以内	8.59
4	UNITED SPINNING MILLS PVT LTD	货款	919,063.65	1年以内	8.10
5	厦门国贸集团股份有限公司	货款	503,932.31	1年以内	4.44
	合 计		10,081,299.73		88.84

2015年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额	账 龄	占比(%)
1	青岛友创知识产权公司	著作权代理服务 费	6,500.00	1年以内	67.22
2	青岛高展网络科技有限公司	采购款	3,170.00	1至2年	32.78
	合 计		9,670.00		100.00

报告期末，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

（三）预收款项

1、报告期内各期末预收账款按账龄列示：

公司预收款项科目核算是按照合同规定或交易双方之约定，在公司未提供货物或者服务时向客户预收的款项。报告期内公司预收款项如下：

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

1 年以内（含 1 年）	8,127,684.84	14,239,373.85	1,104,477.62
1 至 2 年	669,586.34	290,635.96	168,977.12
2 至 3 年	185,590.43	62,806.19	10,000.12
3 年以上	9,679.32	-	-
合 计	8,992,540.93	14,592,816.00	1,283,454.86

报告期内，公司预收账款余额账龄主要在一年以内，账龄在一年以上的预收款项占 2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末的比例分别为 9.62%、2.42%、13.94%。

报告期内，公司存在预收账款账龄超过一年的情况，主要原因为公司与客户签订的信息服务合同的服务期限一般会超过一年，信息服务费收入采用预收款的收款模式，但是收入需要在服务期限内分期确认，从而造成预收账款账龄超过一年。

报告期内，公司无预收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

2、报告期内各期末预收账款余额前五名单位情况

2017 年 6 月 30 日预收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账 龄	占比（%）
1	上海美浴生活家居设计有限公司	2,095,767.24	1 年以内	23.31
2	杭州霍雅贸易有限公司	2,053,100.29	1 年以内	22.83
3	湖州海瑞纺织品有限公司	1,482,000.00	1 年以内	16.48
4	青岛富思特纺织有限公司	534,000.00	1 年以内	5.94
5	青岛益航进出口有限公司	370,421.10	1 年以内	4.12
	合 计	6,535,288.63		72.67

2016 年 12 月 31 日预收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账 龄	占比（%）
1	新纺集团湖州进出口有限公司	3,218,212.43	1 年以内	22.05
2	上海美浴生活家居设计有限公司	3,023,085.17	1 年以内	20.72
3	舟山公丰贸易有限公司	1,454,185.65	1 年以内	9.97
4	昌邑市丽晶纺织有限公司	1,256,006.36	1 年以内	8.61
5	蠡县恒佳纺织厂	658,000.00	1 年以内	4.51
	合 计	9,609,489.61		65.85

2015 年 12 月 31 日预收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比(%)
1	昌邑市丽晶纺织有限公司	55,008.50	1年以内	4.29
2	上海美浴生活家居设计有限公司	54,146.12	1年以内	4.22
3	河北宝盛纺织品有限公司	50,445.49	1年以内	3.93
4	泰安市凯诺纺织有限公司	45,204.40	1年以内	3.52
5	河南九利纺织印染有限公司	44,549.27	1年以内	3.47
	合 计	249,353.78		19.43

(四) 应付职工薪酬

应付职工薪酬核算是根据有关规定公司应付给职工的各种薪酬。报告期内公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
短期薪酬				
工资、奖金、津贴和补贴	59,000.00	1,745,034.97	1,804,034.97	-
职工福利费	-	12,950.00	12,950.00	-
社会保险费	-	151,724.20	149,000.44	2,723.76
其中：医疗保险费	-	133,204.47	130,847.37	2,357.10
工伤保险费	-	4,710.78	4,606.02	104.76
生育保险费	-	13,808.95	13,547.05	261.90
住房公积金	-	80,090.70	76,986.00	3,104.70
工会经费和职工教育经费	-	1,927.27	1,927.27	-
离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-
基本养老保险	-	286,102.38	279,292.98	6,809.40
失业保险费	-	10,817.79	10,424.94	392.85
辞退福利		20,000.00	20,000.00	
合 计	59,000.00	2,308,647.31	2,354,616.60	13,030.71

应付职工薪酬（续）

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
短期薪酬				
工资、奖金、津	-	3,600,431.70	3,541,431.70	59,000.00

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
短期薪酬				
贴和补贴				
职工福利费	-	55,068.63	55,068.63	-
社会保险费	-	286,673.95	286,673.95	-
其中：医疗保险费	-	248,106.93	248,106.93	-
工伤保险费	-	11,068.81	11,068.81	-
生育保险费	-	27,498.21	27,498.21	-
住房公积金	-	92,703.60	92,703.60	-
离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-
基本养老保险	-	498,172.86	498,172.86	-
失业保险费	-	27,672.81	27,672.81	-
辞退福利	-	83,698.00	83,698.00	-
合 计	-	4,644,421.55	4,585,421.55	59,000.00

应付职工薪酬（续）

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
短期薪酬				
工资、奖金、津贴和补贴	-	2,115,817.49	2,115,817.49	-
职工福利费	-	68,324.81	68,324.81	-
社会保险费	-	107,160.18	107,160.18	-
其中：医疗保险费	-	90,987.21	90,987.21	-
工伤保险费	-	6,069.06	6,069.06	-
生育保险费	-	10,103.91	10,103.91	-
住房公积金	-	46,603.00	46,603.00	-
离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-
基本养老保险	-	182,499.34	182,499.34	-
失业保险费	-	10,103.91	10,103.91	-
合 计	-	2,530,508.73	2,530,508.73	-

报告期内，公司计提的职工薪酬从2015年2,530,508.73元增至2016年4,644,421.55元，增幅83.54%，主要原因为人员增加及员工结构调增所致。

（五）应交税费

报告期内各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：元

税 种	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	52,513.70	31,935.15	366.93
企业所得税	-	-	-
个人所得税	9,610.01	5,340.75	6,136.75
城市维护建设税	3,879.55	1,488.10	25.69
教育费附加	2,771.09	1,062.92	18.34
城市水利建设基金	277.11	212.59	3.67
合 计	69,051.46	40,039.51	6,551.38

（六）其他应付款

1、报告期内各期末其他应付款按账龄列示：

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	97,531.22	252,280.00	892,085.11
1 至 2 年	0.01	-	176,339.00
合 计	97,531.23	252,280.00	1,084,320.11

2、报告期内各期末其他应付款按款项性质分类

单位：元

款项性质	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
关联方资金	-	-	454,631.11
资金拆借	89,007.83	-	-
房租	8,397.05	252,280.00	-
预提费用	-	-	629,689.00
其他	126.35	-	-
合计	97,531.23	252,280.00	1,084,320.11

报告期各期末，公司其他应付款主要为拆借款、代垫社保及公积金及其他款项。

3、报告期内各期末其他应付款余额前五名单位情况

2017 年 6 月 30 日其他应付款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	金额	账 龄	占比 (%)
1	南通中实纺织交易市场有限公司	非关联关系	89,007.83	1 年以内	91.26
2	张凯	关联关系	6,750.00	1 年以内	6.92
3	宁波春华科技创业服务有限公司	非关联关系	1,647.04	1 年以内	1.69
4	浙江明华纺织博览城	非关联关系	126.35	1 年以内	0.13
5	青岛高科园产业发展有限公司	非关联关系	0.01	1 至 2 年	0.00
	合 计		97,531.23		100.00

2016 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	金额	账 龄	占比 (%)
1	青岛高科园产业发展有限公司	非关联关系	252,280.00	1 年以内	100.00
	合 计		252,280.00		100.00

2015 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	金额	账 龄	占比 (%)
1	青岛高科园产业发展有限公司	非关联关系	437,454.00	1 年以内	56.61
			176,339.00	1 至 2 年	
2	张晓明	关联关系	300,000.00	1 年以内	27.67
3	刘心辰	关联关系	108,683.11	1 年以内	10.02
4	青岛信诺纺织有限公司	关联关系	45,948.00	1 年以内	4.24
	合 计		1,084,320.11		100.00

六、报告期内各期末股东权益情况

(一) 股东权益明细

报告期内各期末股东权益明细情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
股本	12,000,000.00	12,000,000.00	9,249,600.00
资本公积	5,432,317.83	5,432,317.83	13,750,400.00

盈余公积	-	-	-
未分配利润	-1,341,906.49	-2,340,321.52	-5,567,682.17
归属于母公司股东权益小计	16,090,411.34	15,091,996.31	17,432,317.83
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	16,090,411.34	15,091,996.31	17,432,317.83

（二）股东权益情况说明

公司成立以来股本及资本公积的变动情况及执行验资的情况详见本说明书

第一节“四、公司设立以来股本形成及其变化情况”。

七、关联方、关联交易及同业竞争

（一）关联方及关联关系

《公司法》第二百一十六条规定：关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。

根据《企业会计准则》（2006）的规定：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业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。

下列各方构成企业的关联方：

- （1）该企业的母公司。
- （2）该企业的子公司。
- （3）与该企业受同一母公司控制的其他企业。
- （4）对该企业实施共同控制的投资方。
- （5）对该企业施加重大影响的投资方。
- （6）该企业的合营企业。

(7) 该企业的联营企业。

(8) 该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

(9) 该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

(10) 该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

1、持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东姓名	持股数额（股）	股权比例（%）
1	张晓明	3,243,600	27.03
2	董云亮	3,114,000	25.95
3	张加庆	2,724,000	22.70
4	青岛国投东兴创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,621,200	13.51

上述持有公司 5%以上股份股东的基本情况参见公开转让说明书第一节“三/（二）/1、控股股东、实际控制人基本情况”和“三/（二）/2、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

2、公司的董事、监事、高级管理人员

公司现任董事会、监事会成员以及高级管理人员如下：

项目	成员				
董事会	张晓明	董云亮	张加庆	张耀堂	张伟民
监事会	张祥玉	张成玉	王志勇	-	-
高级管理人员	董云亮	张耀堂	于永晓	-	-

上述董事、监事、高级管理人员基本情况参见本说明书第一节“公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

3、其他关联方

序号	名称	与公司关系
1	青岛信诺纺织有限公司	董事长张晓明实际控制，于 2016 年 3 月完全转让给无关联第三方
2	青岛华泰纺织品有限公司	董事长张晓明为股东并担任总经理，所持股份于 2014 年 11 月转让给其岳母刘志群，2015 年 12 月卸任总经理职务
3	青岛华晨纺织有限公司	董事长张晓明为股东并担任董事长及总经理职务。所持股份于 2017 年 1 月转让给杜泓磊
4	青岛新锦联投资中心（有限合伙）	董事长张晓明担任执行事务合伙人
5	山东锦桥电子商务有限公司	经理董云亮为股东且担任执行董事兼经理，2016 年 8 月转让给其侄子董昊
6	青岛高展网络科技有限公司	已更名为：青岛坤地方市政安装工程有限公司，经理董云亮 2015 年 6 月 18 日不再担任法定代表人，所持股份于 2015 年 10 月转让给无关联第三人
7	青岛保信永基建材有限公司	董事张加庆持股 55%，并担任执行董事、总经理
8	青岛贝尔奥生物科技有限公司	董事张加庆持股 8%，并担任经理
9	济宁市德顺置业有限公司	董事张加庆持股 80.20%，并担任执行董事
10	北京世嘉景瑞投资管理顾问有限公司	董事张伟民持股 100%，并担任总经理
11	山东汇富盛生物科技有限公司	董事张伟民担任董事
12	济南世纪家园房产咨询有限公司	董事张伟民持有 40%股份，并担任监事
13	潍坊市城镇化建设投资管理有限公司	董事张伟民担任董事
14	海南蓝祥联农业科技开发有限公司	董事张伟民担任董事
15	山东远盾网络技术股份有限公司	董事张伟民担任董事
16	山东泰莱电气股份有限公司	董事张伟民担任董事
17	潍坊得厚投资管理有限公司	董事张伟民担任董事长、总经理
18	青岛国投厚源投资管理有限公司	董事张伟民担任总经理
19	山东潍莱岛股权投资管理有限公司	董事张伟民担任董事
20	潍坊峡山湖有机产业投资合伙企业（有限合伙）	潍坊得厚投资管理有限公司是执行事务合伙人，董事张伟民担任潍坊得厚投资管理有限公司董事长、总经理
21	滨州北海润华电子商务产业园有限公司	董事张伟民持股 100%，并担任执行董事、经理

22	济南得厚投资中心（有限合伙）	董事张伟民持有 90%的份额
23	济南厚源投资企业（有限合伙）	董事张伟民持有 96%的份额
24	山东融创得厚股权投资管理有限公司	董事张伟民持股 24%，担任经理
25	青岛黛妍经贸有限公司	监事会主席张祥玉持有 70%股份，并担任监事
26	青岛豪特斯顿国际贸易有限公司	监事会主席张祥玉担任监事
27	青岛祥鑫商福务有限公司	监事会主席张祥玉持有 10%股份，并担任监事
28	青岛庆祥经济信息咨询有限公司	监事会主席张祥玉持有 10%股份，并担任监事
29	青岛知行勤财税咨询有限公司	财务总监于永晓 2015 年 7 月 22 日起不再担任法定代表人、执行董事、总经理。2016 年 10 月 26 日更名为青岛立场传媒有限公司
30	上海凯秀纺织贸易有限公司	股东李丙成担任监事
31	上海沪纤国际贸易有限公司	股东李丙成持股 10%

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

购买商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2017 年 1 至 6 月	2016 年度	2015 年度
上海凯秀纺织贸易有限公司	采购棉纱	268,974.57	122,760.54	-
上海沪纤国际贸易有限公司	采购棉纱	6,211,283.26	2,021,469.80	-
合计		6,480,257.83	2,144,230.34	-

2、偶发性关联交易

1) 关联方资金拆出情况

报告期内，公司与关联方的资金拆出情况如下：

单位：元

关联方	拆出金额	年度	说明
信诺纺织	45,948.00	2016 年度	归还代垫物业费房租
刘心辰	108,683.11	2016 年度	归还日常经营使用资金
张晓明	300,000.00	2016 年度	*政府对个人生活津贴

关联方	拆出金额	年度	说明
累计金额合计	454,631.11		

*说明：张晓明 2015 年 11 月成为青岛创业创新领军人才，获得 30 万元生活津贴，款项于 2015 年 12 月 22 日由青岛市崂山区财政局直接拨付给公司，公司于 2016 年 1 月 6 日支付给张晓明。

报告期内，公司的关联方资金拆出主要为归还前期向关联方信诺纺织及刘心辰借入的款项。

2) 关联方资金拆入情况

报告期内，公司存在与关联方资金拆借的情况，具体情况如下：

单位：元

关联方	拆入金额	年度	说明
张晓明	300,000.00	2015 年度	*政府对个人奖金
信诺纺织	45,948.00	2016 年度	代垫物业费房租
累计金额合计	345,948.00		

3) 关联方担保情况

单位：万元

序号	被担保方	担保方	担保金额	签订日	担保终止日
1	锦桥电商	张晓明	不超过 1100	2015. 11. 18	每笔债权合同债务履行期限届满之日后两年止
2	易纱国际	董云亮	550	2016. 11. 09	每笔债权合同债务履行期限届满之日后两年止
3	易纱国际	张晓明、刘心辰	550	2016. 11. 09	每笔债权合同债务履行期限届满之日后两年止
4	易纱国际	张加庆	1000	2016. 11. 25	主合同债务人清偿主合同项下全部债务
5	易纱国际	张晓明	500	2016. 09. 13	主合同债务人清偿主合同项下全部债务
6	易纱国际	张晓明	500	2016. 09. 29	主合同债务人清偿主合同项下全部债务
7	易纱国际	董云亮、张晓明、鲁韶红	1000	2017. 06. 26	主合同项下债务履行期限届满之日起两年
8	易纱国际	张晓明	1000	2017. 09. 14	主合同约定的债务履行期限届满之日起二年
9	易纱国际	张加庆	1000	2017. 09. 14	主合同约定的债务履行期限届满之日起二年
10	易纱国际	董云亮	10000	2017. 11. 20	主债权履行期限届满之日起 6 个月内

4) 关联方租赁情况

报告期内，存在向实际控制人张加庆之子张凯租赁办公场所的情况，明细如下：

单位：万元

出租方	承租方	租赁金额 (年)	租赁面积 (m²)	租赁起始日	租赁终止日	合同是否 已经履行 完毕
张凯	锦桥电商	8.10	221.59	2017.6.1	2022.5.31	否

2017年5月31日，张凯与锦桥电商签订租赁合同，出租其名下位于青岛市崂山区深圳路230号2号楼1308室的房产交由锦桥电商使用，建筑面积221.59平方米，租赁期限为2017年6月1日至2022年5月31日，租金每年8.10万元。

3、关联方往来余额情况

报告期内各期末，公司关联方往来余额如下：

单位：元

关联方	2017年6月30日	2015年12月31日	2015年12月31日
关联方应付项目			
刘心辰	-	-	108,683.11
张晓明	-	-	300,000.00
青岛信诺纺织有限公司	-	-	45,948.00
青岛高展网络科技有限公司	-	-	3,170.00
张凯	6,750.00		
合计	6,750.00	-	457,801.11

(三) 规范关联交易的制度安排及执行情况

公司已在《关联交易管理办法》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护公司全体股东及公司利益，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、回避制度与措施、关联交易决策权限等事项作出明确规定，以确保关联交易的公允。

（四）关于规范关联交易的承诺和措施

为了规范关联交易和避免资金占用，公司实际控制人、控股股东及董监高出具了《关于避免资金占用的承诺函》及《关于规范关联交易的承诺函》，承诺将按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》的要求，严格执行关联交易的各项制度，避免公司股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情形的发生。

（五）同业竞争情况

报告期内，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情况详见本说明书第三节“五、同业竞争情况”。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

截至本说明书出具之日，公司无资产负债表日后重大事项。

（二）或有事项

截至本说明书出具之日，公司无或有事项。

（三）承诺事项

截至本说明书签署之日，公司无重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无其他需要披露的重要事项。

九、报告期内资产评估情况

2016年7月20日，锦桥有限召开2016年度第二次临时股东会会议，锦桥有限拟进行股份制改制，以2015年12月31日为基准日，以锦桥有限资产负债表上的全部资产和负债作为评估对象，中联资产评估有限公司出具了编号为中联

评报字[2016]第 1111 号《资产评估报告》及《关于资产评估报告结论修正的情况说明》。

主要内容摘录如下：

……本次评估对象为青岛新锦桥电子商务有限公司的股东全部权益，评估范围为锦桥电商在基准日的全部资产及相关负债。

评估基准日为 2015 年 12 月 31 日。

……本次评估主要采用资产基础法，根据以上评估工作，得出如下评估结论：

经评估，锦桥有限在评估基准日的总资产评估值为 1,994.60 万元，负债评估值为 238.40 万元，净资产评估值为 1,756.20 万元，评估增值 12.97 万元，增值率 0.74%。

……本报告所揭示的评估结论仅对被评估资产和委托方本次评估目的有效，使用有效期自评估基准日起一年……。

十、股利分配政策及报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（按照股东持有的股份比例分配）。

（二）报告期内的分配情况

报告期内，公司于 2016 年 8 月 8 日召开创立大会，以 2015 年 12 月 31 日为申请整体变更为股份有限公司的基准日。变更后注册资本为人民币 1,200.00 万元，由青岛新锦桥电子商务有限公司截至 2015 年 12 月 31 日止经审计的所有者权益（净资产）人民币 17,432,317.83 元投入，按 1: 0.688 的比例折合股份总额 1,200.00 万股，每股面值 1 元，共计股本人民币 1,200.00 万元，由原股东按原持股比例分别持有，净资产折合股本后的余额转为资本公积。

除此之外，报告期内，公司不存在其他分配情况。

（三）公司股利公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司控股子公司基本情况参见公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“五、子公司及分公司的历史沿革”。

（二）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的财务指标

单位：元

子公司	2017年6月30日/2017年度1至6月			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
易纱国际	40,138,775.69	4,722,895.03	191,493,373.13	40,293.93
子公司	2016年12月31日/2016年度			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
易纱国际	36,982,894.92	4,682,601.10	53,353,979.69	-317,398.90

十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

（一）实际控制人控制不当风险

张晓明直接持有公司 27.03%的股份，董云亮直接持有公司 25.95%的股份，张加庆直接持有公司 22.70%的股份，新锦联持有公司 3.89%的股份，张晓明为新锦联执行事务合伙人。张晓明、董云亮、张加庆签订了《一致行动协议》。三人能够共同对公司的股东大会决议产生实质性影响，能够实际控制公司经营管理和重大决策。张晓明、董云亮、张加庆为实际控制人。

若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用控股地位对公司经营、财务等进行不当控制，可能会给公司、其他股东及债权人带来风险。

（二）异地经营风险

公司住所为山东省青岛市崂山区深圳路 230 号檀香湾 2 号楼 1308 室。公司在山东省青岛市李沧区振华路街道四流中路 46 号 M6 创意园办公。公司存在住所和实际经营地不一致的风险。

（三）偿债风险

截至 2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末，流动比率分别为 1.51、1.47 和 7.75，速动比率分别为 0.45、0.62 和 7.70。报告期内，流动比率及速动比例较低，短期偿债能力较弱。未来如公司不能通过经营活动产生足够的现金，或无法通过其他渠道获取足够的资金，公司的流动资金甚至其他资产可能会被全部用于偿债，从而影响公司正常的经营活动。

（四）汇率波动风险

报告期内，公司棉纱的进口占比较高。其中，东南亚地区是公司产品最主要的原材料产区。国际形势动荡、局部地区冲突以及国际政治、经济形势的变化均可能引发汇率的波动，从而导致公司经营业绩的波动。如果未来东南亚等地区出现经济危机或者全球经济陷入危机，将对公司订单的持续性和稳定造成较大影响。

（五）经营亏损的风险

报告期各期，公司实现的营业收入分别为 192,692,559.36 元、72,074,993.36 元、1,661,846.03 元，保持了快速增长的态势。公司 2016 年度和 2015 年度出现经营亏损。如果公司未来无法实现业绩的持续改善，将存在一定的经营风险。

（六）原材料价格波动的风险

公司营业收入主要来源于棉纱的销售，棉纱的价格易受到自然因素、供求因素、汇率因素等诸多因素的影响，其今后趋势也较难准确预测。如果棉纱的价格

波动过大，可能会导致公司产生备货不及时等风险，将会给公司经营业绩带来一定的影响。

（七）流动性风险

报告期内，公司业务规模快速发展，经营活动现金净流出持续增加，运营资金需求较大。公司的行业特征、现有发展阶段以及公司业务开展情况决定，公司仍将对运营资金有着较大需求。拥有充足的运营资金对于公司业务快速发展尤为重要。如果公司未来不能持续扩大自身的资金实力，或者不能有效的利用外部资金，公司将面临资金短缺的风险，从而对公司业务发展产生不利影响。

（八）税收优惠政策变更的风险

公司于 2015 年 12 月 4 日被认定为高新技术企业（证书编号：GR201537100035 号），有效期三年。公司自 2015 年起享受所得税率 15% 的税收优惠，有效期为三年。如果公司未来无法达到高新技术企业标准，将对公司未来经营业绩产生一定影响。

（九）轻资产的风险

公司没有任何土地和房产，拥有的固定资产主要系运输设备及办公设备。公司采用的轻资产的运营方式会加大公司在筹资、投资、运营等方面的财务风险，如果市场环境发生重大变化或竞争加剧导致存货销售放缓、售价下跌，将会导致公司经营风险加大。

第五节 有关声明

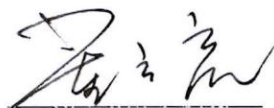
一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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

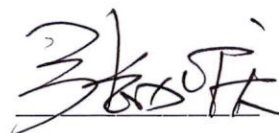
全体董事签名：



张晓明



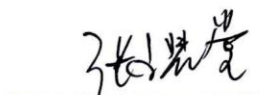
董云亮



张加庆



张伟民

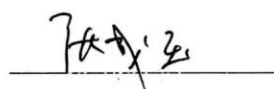


张耀堂

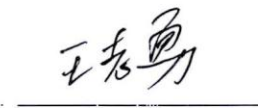
全体监事签名：



张祥玉

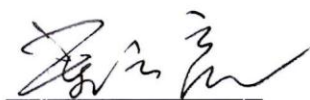


张成玉

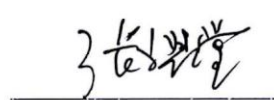


王志勇

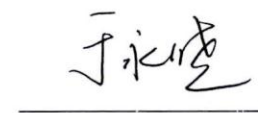
全体高级管理人员签名：



董云亮



张耀堂



于永晓

青岛新锦桥电子商务股份有限公司

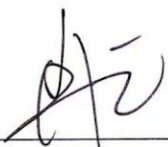
2018年1月17日



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：

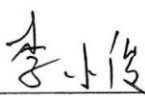

冉云

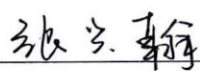
项目小组负责人：


王磊

项目小组成员：


姚雨成


李小俊


张兴翰


李想



三、公司律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

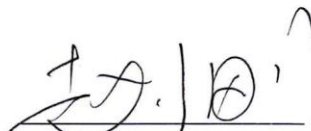


陈冰

经办律师：



郝磊



赵小刚

山东文卓律师事务所

2018年 1 月 17 日

审计机构声明

大华特字[2018]000309号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

本机构及经办注册会计师已阅读青岛新锦桥电子商务股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的大华审字[2017] 007810 号审计报告和大华验字[2017]000574 号验资报告无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告和验资报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

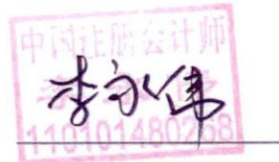


梁春

签字注册会计师：



陈静



李永伟

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

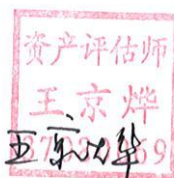


二〇一八年一月十九日

五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办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中联评报字[2016]第 1111 号青岛新锦桥电子商务有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的中联评报字[2016]第 1111 号青岛新锦桥电子商务有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师：



法定代表人：

中联资产评估集团有限公司



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌函；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。