

天津润雅科技股份有限公司

Tianjin Runya Science Technology Development Co., Ltd

(住所：天津市武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧)



公开转让说明书

主办券商



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

二〇一六年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、外汇汇率波动的风险

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司外贸收入占主营业务收入的比重分别为 98.11%、98.73%、99.01%，占比较高，预计未来外贸收入仍将占有较高的比重。公司外贸业务主要以美元报价和结算，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。汇率的波动对公司业绩影响较大。

应对措施：公司在确定销售价格、回款信用期时，已考虑外汇波动的风险。为减少外汇波动风险，公司会积极催收应收外汇款项，以避免出现不可预期的汇率波动风险。

二、汇兑损益波动的风险

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司外贸收入占主营业务收入的比重分别为 98.11%、98.73%、99.01%，占比较高，预计未来外贸收入仍将占有较高的比重。公司外贸业务主要以美元报价和结算，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。汇率的波动对公司业绩影响较大。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司汇兑收益金额分别为 22.20 万元、173.76 万元、37.09 万元，占当期净利润的比重分别为 21.73%、112.28%和 -55.12%。公司各期汇兑损益占净利润的比重较高，未来如汇率发生重大变化，将对公司盈利能力产生较大影响。公司存在汇兑损益波动的风险。

应对措施：如果人民币对美元出现贬值预期，公司在确定销售价格、回款信用期时将考虑该项因素的影响，通过选择结汇时点获取一定的汇兑收益；如果人民币对美元出现升值预期，公司会采取远期结汇锁定汇率的方式规避汇率风险。同时，公司积极催收应收外汇款项，以避免出现不可预期的汇率波动风险。

三、短期偿债能力风险

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.27、1.17、1.07；速动比率分别为 1.07、1.01、0.87。公司的流动比率、速动比率均较低，存在短期偿债风险。

应对措施：公司将提高流动资产管理水平，加快应收账款资金回笼，减少存货的占款，未来公司从资本市场获取更多融资机会补充运营资金。

四、公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如关联方购销业务缺少股东会决议，记账不规范，公司治理结构不健全。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将加大对内控制度执行的监督力度，发挥监事的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。随着规模的扩大，逐步建立内部财务审计和内部经营管理审计，营造守法、公平的内部控制环境，在企业内部形成有权必有责，用权必受监督的良好氛围。

五、应收账款、应付账款金额及占比较高的风险

2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 1,896.44 万元、3,003.08 万元、4,161.08 万元，占资产总额比例分别为 62.08%、76.75%、68.62%；公司应付账款余额分别为 2,004.41 万元、2,989.89 万元、5,105.48 万元，应付账款占负债总额比例分别为 84.01%、89.36%、90.33%。公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、

信保等外贸综合服务，应收账款、应付账款金额较大，占资产总额、负债总额比例较高，一旦应收账款不能及时收回，公司将存在资金周转不畅的风险。

应对措施：公司 2015 年加强了对应收账款的管理，建立了应收账款管理体系，加大了应收账款的催收力度，缩短了应收账款的回收周期；同时公司通过跟踪回款情况，对国外客户进行严格的资信调查，以筛选优质客户进行长期合作，此外公司与中国出口信用保险公司签订了短期出口信用保险合同，转嫁部分风险。信用证方式下，开证行商业风险所致损失的赔偿比例为 90%；政治风险所致损失的赔偿比例为 90%。非信用证项下赔偿比例为 90%。

六、增值税出口退税政策变动的风险

报告期内，公司出口商品享受出口退税政策，2015 年公司出口的地毯增值税退税率由 2014 年的 16% 增长为 17%，其余商品退税率未发生变化。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司收到的增值税出口退税金额分别为 840.38 万元、2,109.50 万元、1,471.27 万元，占当期净利润的比例分别为 822.69%、1,363.11%、-2,186.47%。退税率与进项税之间的差异直接影响公司营业成本，进而影响公司经营业绩。因此，公司经营业绩对出口退税政策依赖较大，如果国家对外贸易政策发生变化，降低增值税出口退税率，将会对公司的经营业绩造成重大不利影响。

应对措施：公司将加强对出口退税政策的学习，充分分析新政策制定后对公司发展的各种影响，适时调整公司发展方向和方式，以确保外贸活动的有序开展；此外，公司将不断提高产品和服务的质量，并在企业内部管理、产品售后服务和市场信誉等方面加大力度，切实从低价竞争甚至竞相压价转到产品多元化、市场差别化竞争上来。

七、国际经济形势不确定性的风险

随着全球经济一体化进程的不断深入，全球经济形势更趋复杂多变，主要经济体增长态势和货币政策进一步分化，国际金融市场和大宗商品价格波动加剧，地缘政治等非经济扰动因素增多。新兴市场经济体增长总体放缓，部分经济体出现负增长。受大宗商品价格持续低迷、美联储加息预期背景下国际资本流动逆转、

地缘政治冲击等因素影响，新兴市场经济体金融市场风险上升。加之受自身结构性因素制约，一些经济体经济增速放缓，部分国家甚至出现负增长。公司主要经营外贸业务，若国际经济形势出现较大波动，会对公司出口业务造成不良影响。

应对措施：1、公司不断提高国际营销能力，通过多种途径加大宣传力度，开拓国际市场，避免对单一客户或单一地区客户产生重大依赖；2、公司努力提高公司核心竞争力，提高增值服务质量，增强对客户吸引力；3、建立企业风险评估与预警机制，针对可能出现的国际经济形势波动做好事前应对。

目录

声明	1
重大事项提示.....	2
一、外汇汇率波动的风险.....	2
二、短期偿债能力风险.....	3
三、公司治理风险.....	3
四、应收账款、应付账款金额及占比较高的风险.....	3
五、增值税出口退税政策变动的风险.....	4
六、国际经济形势不确定性的风险.....	4
目录	6
释义	9
第一节公司基本情况.....	11
一、基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股东及股权结构情况.....	13
四、公司股本形成及变化情况.....	16
五、重大资产重组情况.....	20
六、董事、监事及高级管理人员基本情况.....	20
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	23
八、相关机构.....	25
第二节公司业务.....	28
一、主要业务、主要产品或服务及其用途.....	28
二、组织结构及业务流程.....	29
三、与业务相关的关键资源要素.....	31
四、主营业务相关情况.....	38
五、公司商业模式.....	46
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	47
第三节公司治理.....	61

一、三会建立健全及运行情况.....	61
二、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	63
三、分开运营情况.....	64
四、同业竞争.....	66
五、报告期资金占用和对外担保情况.....	77
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	77
第四节公司财务.....	83
一、财务报表.....	83
二、审计意见.....	93
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	93
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况	93
五、主要税项.....	105
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	105
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	151
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	157
九、报告期资产评估情况.....	157
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	157
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业主要财务数据	159
十二、可能对公司持续经营产生不利影响的风险因素	159
第五节有关声明.....	163
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	163
二、主办券商声明.....	164
三、律师声明.....	165
四、审计机构声明.....	166
五、资产评估机构声明.....	167
第六节附件.....	168
一、主办券商推荐报告	168
二、财务报表及审计报告	168
三、法律意见.....	168
四、公司章程.....	168

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	168
六、其他与公开转让有关的重要文件	168

释义

公司、股份公司、润雅科技、润雅股份	指	天津润雅科技股份有限公司
公开转让说明书、本公开转让说明书	指	天津润雅科技股份有限公司公开转让说明书
有限公司、润雅有限、	指	天津润雅科技发展有限公司
股东会	指	天津润雅科技发展有限公司股东会
股东大会	指	天津润雅科技股份有限公司股东大会
董事会	指	天津润雅科技股份有限公司董事会
监事会	指	天津润雅科技股份有限公司监事会
三会	指	天津润雅科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	天津润雅科技股份有限公司总经理、财务负责人、董事会秘书
有限公司章程	指	天津润雅科技发展有限公司章程
《公司章程》	指	天津润雅科技股份有限公司现行有效的公司章程（经2016年3月29日召开的第一次股东大会审议通过）
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《发起人协议》	指	《关于天津润雅科技发展有限公司整体变更为天津润雅科技股份有限公司的发起人协议》
全国股份转让系统公司、全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司、全国中小企业股份转让系统
本次股票挂牌并公开转让	指	天津润雅科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（2013年修订）
最近二年、报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-6月
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
《审计报告》	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2016]15031号《审计报告》
《评估报告》	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字[2016]第0039号《资产评估报告》

元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
投保单	指	进出口企业向保险公司对运输货物进行投保的申请书
提单	指	用以证明海上货物运输合同和货物已经由承运人接收或者装船，以及承运人保证据以交付货物的单证
报关单	指	进出口货物收发货人或代理人，按照海关规定的格式对进出口货物的实际情况做出书面申明，以此要求海关对其货物按适用的海关制度办理通关手续的法律文书
电放提单	指	通过电子报文或者电子信息形式把提单信息发送至目的港船公司。收货人可凭加盖电放章的提单电放件和电放保函进行换单提货。
T/T	指	Telegraphic Transfer，即电汇，是汇款人将一定款项交存汇款银行，汇款银行通过电报或电传给目的地的分行或代理行（汇入行），指示汇入行向收款人支付一定金额的一种汇款方式
FOB	指	FREE ON BOARD（named port of shipment）--装运港船上交货（指定装运港）是指卖方必须在合同规定的装运期内在指定装运港将货物交至买方指定的船上，并负担货物越过船舷为止的一切费用和货物灭失或损坏的风险
CIF	指	CIF 成本、保险费加运费（指定目的港）“成本、保险费加运费”是指在装运港当货物越过船舷时卖方即完成交货。卖方必须支付将货物运至指定的目的港所需的运费和费用，但交货后货物灭失或损坏的风险及由于各种事件造成的任何额外费用即由卖方转移到买方。但是，在 CIF 条件下，卖方还必须办理买方货物在运输途中灭失或损坏风险的海运保险
出口押汇	指	出口押汇是银行凭出口商提交的信用证或托收项下单据，向出口商提供的短期资金融通。包括信用证项下即期押汇、远期押汇/贴现和托收押汇
L/C	指	Letter of Credit，即信用证，是指开证银行应申请人（买方）的要求并按其指示向第三方开立的载有一定金额的、在一定的期限内凭符合规定的单据付款的书面保证文件
B2B2B	指	互联网市场领域的一种，是企业和企业通过电商企业的衔接进行贸易往来的电子商务模式。

本说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	天津润雅科技股份有限公司	
公司英文名称	Tianjin Runya Science Technology Development Co., Ltd	
统一社会信用代码	911202227522478581	
法定代表人	杨志华	
有限公司成立日期	2003 年 9 月 19 日	
股份公司成立日期	2016 年 4 月 7 日	
注册资本	5,000,000 元	
公司住所	天津市武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧	
董事会秘书或信息披露负责人	卢金娜	
公司电话	022-82160588	
公司传真	022-82101717	
电子邮箱	market@runya.com	
邮政编码	301700	
公司网址	http://www.runya01.com/	
主要业务	以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务	
所属行业	根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）分类	F51 批发业
	根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类	F51 批发业
	根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类	F51 批发业
	根据《挂牌公司投资型行业分类指引》分类	12101610 贸易公司与经销商

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股

每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	5,000,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
挂牌后的转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《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》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司同一种类股份总数的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。

根据上述法律法规及《公司章程》规定，因公司发起人杨志华、杨春礼2名

自然人股东持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前，不可解除转让限制股份。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年4月7日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，2名发起人所持股份合计5,000,000股均不可转让。

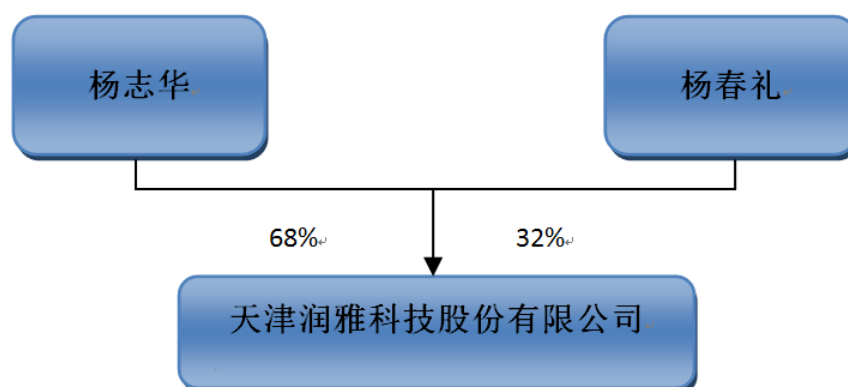
公司股份总额为5,000,000股，其中限售股份数额为5,000,000股，无可转让股份数。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。具体情况如下：

单位：股

序号	股东姓名 / 名称	任职情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入 全国股份转 让系统转让 的股份数量	是否存在质 押或冻结情 况
1	杨志华	董事长	3,400,000	68.00	0	无
2	杨春礼	—	1,600,000	32.00	0	无
总计		—	5,000,000	100.00	0	无

三、公司股东及股权结构情况

(一) 股权结构图



（二）子公司和分公司情况

1、控股子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日公司不存在子公司。

2、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在分公司。

（三）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，杨志华持有公司 3,400,000 股股份，占公司股本总额的 68%，为公司控股股东。

杨志华，董事长，男，汉族，1973 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995 年 7 月毕业于天津对外经济贸易学院，国际贸易专业，专科学历；2005 年 7 月毕业于南开大学，获得工商管理硕士学位。1995 年 7 月至 2011 年 4 月，任天津市武清报关行总经理；2009 年 9 月至 2015 年 9 月，任天津渤海报关有限公司执行董事兼经理；2011 年 4 月至今，任天津中讯创业投资管理顾问有限公司执行董事兼总经理；2014 年 3 月至今，任天津渤海中睿新能源科技有限公司执行董事兼总经理；2015 年 1 月至今，任天津优达通供应链管理股份有限公司董事兼总经理；2007 年 11 月至今，历任滴滴集运（天津）科技股份有限公司执行董事兼经理、董事长；2003 年 8 月至 2016 年 3 月，任润雅有限执行董事兼经理；2016 年 3 月 29 日起，任润雅股份董事长，任期三年。

2、实际控制人

杨志华先生为公司实际控制人。认定其为公司实际控制人的理由如下：

杨志华持有公司 3,400,000 股股份，占公司股份总额的 68%，在有限公司阶段，杨志华先生一直为公司的执行董事和总经理；股改以后，杨志华先生任公司的董事长，能够控制公司发展战略、经营决策等重要事项，对公司经营管理及各项政策制定等方面均能实施控制。

杨志华先生基本情况请见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东”。

综上，认定杨志华先生为公司的实际控制人。

3、控股股东、实际控制人报告期内变化情况

公司控股股东、实际控制人报告期内一直为杨志华先生，最近两年及一期内未发生变化。

（四）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东及持股比例超过5%以上的股东如下：

序号	股东姓名 / 名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他争 议事项
1	杨志华	3,400,000.00	68.00	自然人股东	无
2	杨春礼	1,600,000.00	32.00	自然人股东	无
合计		5,000,000.00	100.00	—	无

上述股东基本情况如下：

自然人股东

杨志华先生基本情况请见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”。

杨春礼先生，男，1942年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1985年至1998年，任职于天津市武清区外贸局，1998年退休；2004年5月至2016年3月，任润雅有限监事。

（五）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东杨春礼与杨志华系父子关系。

（六）股东股份质押情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东股份不存在质押情况。

（七）私募基金备案情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司主营进出口贸易，公司股东为2名自然人；公司及其公司股东不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，无需进行私募基金备案。

（八）股东适格性

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

四、公司股本形成及变化情况

公司自设立以来的股本形成、变化以及股权转让情况如下表所示：

序号	项目	时间	注册资本（万元）
1	有限公司的设立	2003年8月	200.00
2	第一次股权转让	2004年5月	200.00
3	第一次增资	2011年10月	500.00
4	整体变更为股份有限公司	2016年4月	500.00

（一）有限公司设立

2003年8月12日，有限公司取得天津市工商行政管理局武清分局下发的编号为120222000016000的《企业名称预先核准通知书》，核准名称：天津润雅商贸有限公司。

2003年9月18日，天津安泰有限责任会计师事务所出具编号为津安泰验字(2003)第X-078号”《验资报告》加以验证：截至2003年9月16日止，有限公司已收到全体股东缴纳的实收资本合计人民币200万元。其中自然人股东单玉明以货币出资160万元；自然人股东杨志华以货币出资40万元。

2003年9月19日，有限公司取得注册号为120222000008045的《企业法人营业执照》，注册资本200万元（均为货币出资）。公司法定代表人为杨志华，公

公司名称天津润雅商贸有限公司；住所为天津市武清私营经济区泉州北路8号。经营范围：许可经营项目：纺织品、服装、鞋帽、日用百货、日用商品、五金交电、化工产品、建筑材料、金属材料、机械电子设备批发兼零售。

润雅有限设立时的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	单玉明	160.00	80.00	货币
2	杨志华	40.00	20.00	货币
合计		200.00	100.00	-

(二) 有限公司第一次股权转让

2004年5月20日，有限公司召开股东会，股东会决议：变更公司股东，由原股东单玉明将其持有的160万元出资额转让给新股东杨春礼；同意修改公司章程。

天津市工商行政管理局武清分局核准了此次变更登记，武清分局为企业换发了营业执照。

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	杨春礼	160.00	80.00	货币
2	杨志华	40.00	20.00	货币
合计		200.00	100.00	-

(三) 有限公司第一次增加注册资本

2011年10月18日，有限公司召开股东会，股东会决议：同意增加注册资本300万元，新增出资300万元全部由股东杨志华以货币形式出资。增资后公司注册资本为500万元。

2011年10月20日，天津市正泰有限责任会计师事务所出具编号为“津正泰字(2011)A第00966号”的《验资报告》，经验证，截至2011年9月19日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币叁佰万元

整，新增实收资本占新增注册资本的 100%；全体股东的累计货币出资金额 500 万元，占注册资本总额 100%。

天津市工商行政管理局武清分局核准了此次变更登记，武清分局为企业换发了营业执照。

本次股权转让后，有限公司股东的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨志华	340.00	68.00	货币
2	杨春礼	160.00	32.00	货币
合计		500.00	100.00	-

（四）有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 12 月 15 日，润雅有限召开股东会，审议通过《关于公司拟由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以 2015 年 12 月 31 日为改制基准日，聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）和沃克森（北京）国际资产评估有限公司作为公司进行改制的审计和评估机构的议案》。

2016 年 2 月 25 日，天津市市场和质量管理委员会签发了（市局）登记内名变核字[2016]第 001274 号《企业名称变更核准通知书》，经审查，核准企业名称由“天津润雅科技发展有限公司”变更为“天津润雅科技股份有限公司”。

2016 年 3 月 12 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2016]8263 号《审计报告》，审计结果为截至 2015 年 12 月 31 日，有限公司经审计后的净资产为人民币 5,668,273.50 元。

2016 年 3 月 13 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具沃克森评报字[2016]第 0039 号《资产评估报告书》，确认有限公司于基准日 2015 年 12 月 31 日的账面净资产评估值为人民币 5,743,900.00 元。

2016 年 3 月 14 日，润雅有限股东会作出决议，同意公司组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司，股份公司名称为天津润雅科技股份有限公司（最终以工商行政管理机关核准的名称为准）。润雅有限的全体股东为股份有限公司的发起人，各发起人以其持有润雅有限的股权所对应的净资产认购股份有限

公司的股份，持股比例不变；同意以 2015 年 12 月 31 日为基准日，以经会计师事务所审计的净资产 5,668,273.50 元折股，其中 5,000,000.00 元折为注册资本，其余 668,273.50 元计入资本公积。

2016 年 3 月 14 日，有限公司全体股东签署《发起人协议》，该协议约定了股份公司的各发起人的出资方式、股权比例、相互之间权利义务的划分及承担，以及公司设立筹备等内容。

2016 年 3 月 29 日，公司召开了创立大会，审议通过了《天津润雅科技股份有限公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案，选举产生了股份公司第一届董事和第一届股东代表监事，变更公司住所为武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧。

2016 年 3 月 29 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举杨志华为董事长，聘任樊美霞为总经理，聘任李媛为公司财务负责人，聘任卢金娜为董事会秘书。

2016 年 3 月 29 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举尹颖为监事会主席。

2016 年 3 月 29 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2016]9707 号《验资报告》，经审验，截至 2016 年 3 月 29 日，公司已收到全体股东以其拥有的润雅有限的净资产折合的股本 500 万元。

2016 年 4 月 7 日，天津市市场和质量监督管理委员会签发了统一社会信用代码为 911202227522478581 的《营业执照》，公司名称：“天津润雅科技股份有限公司”；类型：股份有限公司；住所：武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧；法定代表人：杨志华；注册资本：500 万元；营业期限：长期；经营范围：纺织品、服装、鞋帽、日用百货、五金交电、化工产品（易燃易爆易制毒危险品除外）、建筑材料、金属材料、机械电子设备批发兼零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；电子产品的技术开发、咨询、服务、转让；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止出口的商品和技术除外。（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）。

本次整体变更后，公司的股本结构如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨志华	340.00	68.00	货币
2	杨春礼	160.00	32.00	货币
合计		500.00	100.00	-

此次整体变更为股份公司不涉及以未分配利润和盈余公积转增股本的情形，因此不存在需要公司代扣代缴个人所得税的情况。

（五）公司股权明晰情况

公司各股东出资真实、足额，出资程序、出资形式及相应比例符合《公司章程》及当时有效的法律法规规定。

公司设立及历次股权变更均履行了必要的内部决议及外部审批程序，合法合规，历次股权转让均为当事人真实意愿的表示，并已办理了相关登记，不存在代持等权属争议或潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

五、重大资产重组情况

公司自设立至本公开转让说明书签署之日，未发生重大资产重组情形。

六、董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由5名董事组成，董事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	任期	是否持有本公司股票
1	杨志华	董事长	2016年3月29日至 2019年3月28日	是
2	樊美霞	董事	2016年3月29日至 2019年3月28日	否
3	卢金娜	董事	2016年3月29日至 2019年3月28日	否

4	齐莹莹	董事	2016年3月29日至 2019年3月28日	否
5	石学刚	董事	2016年3月29日至 2019年3月28日	否

杨志华，现任公司董事长，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东及实际控制人的基本情况”之“（三）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

樊美霞，女，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年毕业于包头职业技术学院，专科学历；2012年毕业于天津科技大学，本科学历。2006年1月至2007年12月，就职于天津天船报关行有限公司，任复核员；2008年2月至2016年3月，就职于润雅有限，任经理。2016年3月29日起至今，任股份公司总经理、董事，任期三年。

卢金娜，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于天津工程师范学院，本科学历。2005年9月至2009年11月，就职于天津东方通海有限公司，任报关员；2009年12月至2016年3月，就职于润雅有限，任采购部主管；2016年3月29日起至今，任股份公司董事会秘书、董事，任期三年。

齐莹莹，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于天津广播电视大学，专科学历。2003年7月至2006年5月就职于天津市武清报关行，历任报检员、制单员；2006年6月至今，就职于天津渤海报关有限公司，历任接单员、业务主管、业务经理、副总经理、总经理。2016年3月29日起至今，任股份公司董事，任期三年。

石学刚，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年6月毕业于中央广播电视大学，大专学历；2009年毕业于中央广播电视大学，本科学历。2001年1月至2007年4月，就职于天津大真空有限公司，任课长；2007年5月至2015年5月，就职于天津渤海报关有限公司，任信息部经理；2007年11月至2015年9月，就职于天津渤海物流有限公司，任信息部经理；2015年9月起至今任滴滴集运（天津）科技股份有限公司董事、信息部经理；2015年5月起至今，兼任星光供应链管理（天津）股份有限公司监事；2015年10月

起至今，兼任天津淘大电子商务有限公司监事。2016年3月29日起至今，任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	任期	是否持有本公司股票
1	尹颖	监事会主席	2016年3月29日至 2019年3月28日	否
2	金芳	监事	2016年3月29日至 2019年3月28日	否
3	陈红梅	职工代表监事	2016年3月29日至 2019年3月28日	否

尹颖，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于中央广播电视大学，本科学历。2005年1月至今，就职于天津渤海报关有限公司，任进口部主管；2016年3月29日起至今，任股份公司监事会主席，任期三年。

金芳，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年毕业于天津对外经济贸易学院，大专学历；2015年毕业于中央广播电视大学，本科学历。2001年1月至2008年5月，就职于武清报关行，历任出口部主管、天津办事处主管；2008年5月至今，就职于天津渤海报关有限公司，任市场部经理；2016年3月29日起至今，任股份公司监事，任期三年。

陈红梅，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于黑龙江省齐齐哈尔大学，本科学历。2005年8月至2005年12月，就职于山东省诸城市实验中学，任英语老师；2006年8月至2007年12月，就职于航星国际货运代理有限公司，任报关员；2008年3月至2010年12月，就职于天津东方先科石油机械有限公司，任报关员；2011年8月至2016年3月，就职于润雅有限；2016年3月29日起至今，任股份公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员

序号	姓名	任职情况	任期	是否持有本公司股票
----	----	------	----	-----------

1	樊美霞	总经理	2016年3月29日至 2019年3月28日	否
2	李媛	财务负责人	2016年3月29日至 2019年3月28日	否
3	卢金娜	董事会秘书	2016年3月29日至 2019年3月28日	否

樊美霞，现任公司董事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事”。

李媛，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年7月毕业于天津财经学院，专科学历；2005年毕业于天津大学，本科学历。2006年1月至2006年11月，就职于龙川集团，任信息维护职员；2007年2月至2012年4月，就职于博来科技发展有限公司，任会计；2013年5月至2014年10月，就职于司贵达清算事务所，任会计；2014年12月至2016年3月，就职于润雅有限，任会计；2016年3月29日起至今，任股份公司财务负责人。

卢金娜，现任公司董事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事”。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

单位：万元

项目	2016年6月30 日	2015年12月31 日	2014年12月31 日
资产总计（万元）	3,054.77	3,912.69	6,064.16
股东权益合计（万元）	668.98	566.83	412.07
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	668.98	566.83	412.07
每股净资产（元）	1.34	1.13	0.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.34	1.13	0.82
资产负债率（%）	78.10	85.51	93.20
流动比率（倍）	1.27	1.17	1.07
速动比率（倍）	1.07	1.01	0.87
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	3,911.05	11,927.84	11,064.59

净利润（万元）	102.15	154.76	-67.29
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	102.15	154.76	-67.29
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	72.22	149.14	-48.07
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）	72.22	149.14	-48.07
毛利率（%）	6.23	3.32	3.53
净资产收益率（%）	16.53	31.62	-15.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.69	30.47	-10.78
基本每股收益（元/股）	0.20	0.31	-0.13
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.31	-0.13
应收账款周转率（次）	1.57	3.27	3.85
存货周转率（次）	77.50	335.93	473.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	343.76	181.02	-40.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.69	0.36	-0.08

注：计算上述财务指标时，有限公司期间以注册资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末股本数”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 9、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；

12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算；

$$13、\text{当期加权平均净资产} = E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0$$

其中：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；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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；

$$14、\text{当期加权平均股本 } S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：吴坚

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

联系电话：010-62384284

传真：010-62015566

项目小组负责人：吴佳旭

项目小组成员：吴佳旭、李阳、张晓燕

（二）律师事务所

名称：天津永瀚律师事务所

负责人：马孟姣

住所：天津市南开区卫津路与万德庄大街交口新都大厦 1-1-1404

联系电话：022-87052286

传真：022-87052286

经办律师：马孟姣、张秀程

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：86-10-88827799

传真：86-10-88018737

经办注册会计师：周百鸣、王忠箴、董建钊

（四）资产评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6

联系电话：022-23299278

传真：022-23299271

经办注册评估师：折合群、苏灵灵

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

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

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

第二节公司业务

一、主要业务、主要产品或服务及其用途

（一）公司主要业务

公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务。主要对香港、墨西哥、南非等国家和地区出口，并有零星进口内销和代理进出口业务。

（二）主要产品或服务及其用途

外贸业务涉及报关、退税、保险、国内运输、远洋运输、外汇结算等诸多环节，对相关从业人员的专业素质要求较高。基于资质要求、专业人员配置和降低成本的考虑，国内加工企业和国外采购商并不直接参与出口贸易环节，而是由国内加工企业将货物直接销售给公司，并由公司销售给指定的国外采购商。对于国内中小企业，公司能够为其提高出口效率，降低出口成本和回款风险。对于国外采购商而言，公司可以帮助其选择优质国内加工企业，并及时跟踪、通报生产和运输情况，降低其采购和沟通的成本。公司通过向国内加工企业提供“一站式”外贸综合服务，吸引企业通过公司进行出口活动，最终通过巨大的交易量和较小的买卖货物的价差实现盈利。

公司提供的外贸综合服务具体如下：

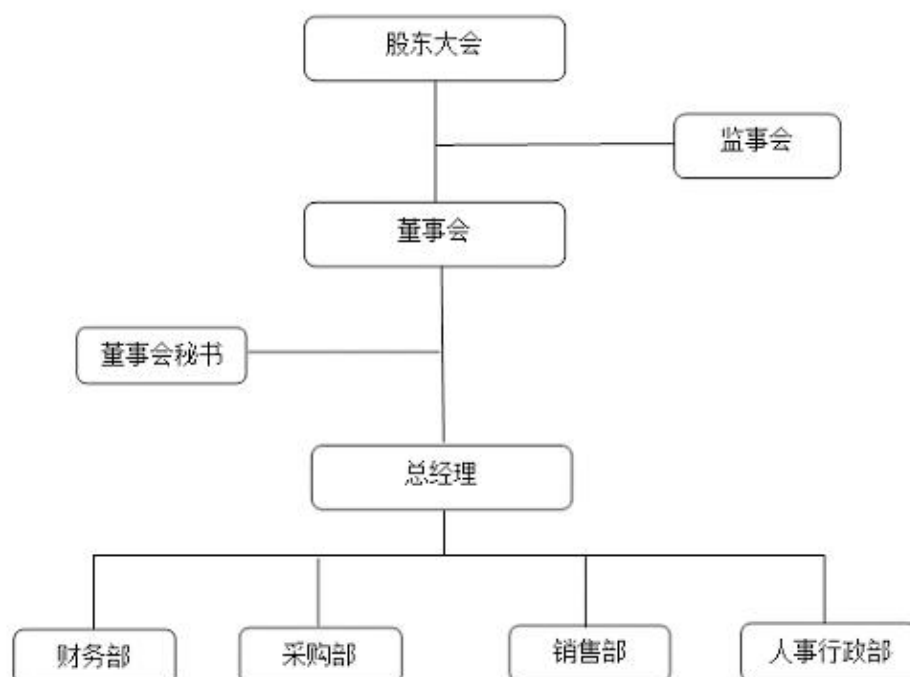
序号	服务名称	服务内容	优点
1	出口制单	出口货物所涉及到的单据多达几十种。常见的外贸单证有：1、资金单据：汇票、本票、支票和信用证；2、商业单据：商业发票、商业箱单；3、货运单据：海运提单、租船提单、运输单据等；4、保险单据：保险单等；5、其他单证：商检单证、原产地证书等。	专业、及时，成本低
2	物流服务	与国内物流公司、远洋运输公司合作，为中小企业提供物流服务	批量运输，降低中小企业的物流成本
3	外汇结算	将外币结汇成人民币	方便快捷，成本低廉

公司所谓的外汇结算服务，实际上是国内中小企业通过公司进行出口活动，公司以采购其货物再进行出口销售的形式，在获得外汇并结汇后，再支付其采购款。采取这种方式，相比于其自主进行出口销售获得货款，更加便捷，这种时间上的缩短，流程上的简化是所谓的公司提供的间接的外汇结算服务，并不是直接的将其他企业的外汇进行代理结算。因此，公司不需要相应的外汇结算服务资质。

二、组织结构及业务流程

（一）组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了各有关部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



（二）主要生产或服务流程及方式

出口业务流程

公司采用先接单后采购的方式进行出口业务。通过与国外采购商的洽谈，确定需要采购的商品种类、型号、款式、数量、价格等要求，签订销售合同，公司

根据合同要求指定国内加工企业生产，签订采购合同，并在此过程中间接向国内加工企业和国外采购商提供退税、信保、物流等外贸综合服务，吸引国内生产加工企业通过公司进行出口活动，通过巨大的交易量和较小的买卖货物的价差实现盈利。

相关的出口业务流程图如下：

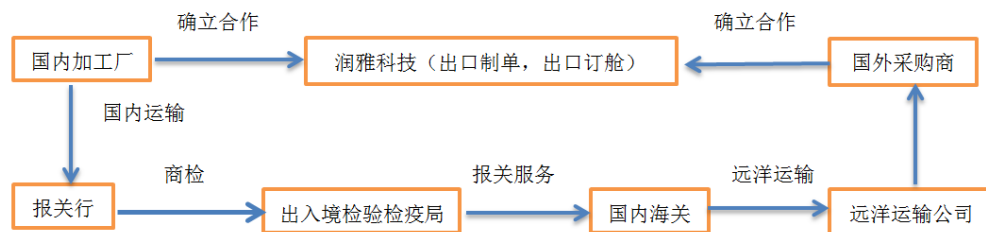


图 1：货物出口流程

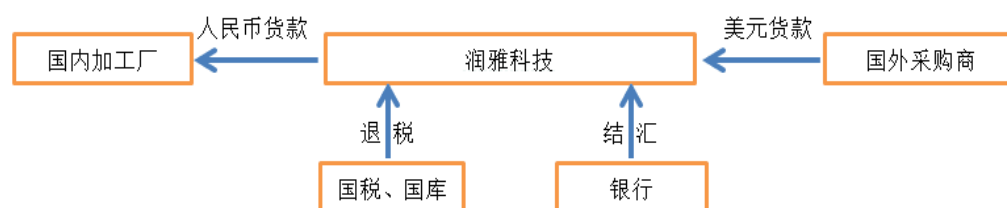


图 2：资金流向图

（1）获取国外订单

公司通过与国外采购商的洽谈，了解国外采购商需要的商品种类、型号、款式、数量、价格等要求，同时通过中国出口信用保险公司调查采购商的资信情况，并与通过审批的国外采购商签订销售合同。

（2）出口制单

出口货物的认证、商检、托运、报关、装运等工作都需要向有关部门提供相应的单据，种类多达几十种，相关出口单据的制作工作贯穿了从托运、装船出口到结汇的全过程，常见的外贸单证有：1）资金单据：汇票、本票、支票和信用证；2）商业单据：商业发票、商业箱单；3）货运单据：海运提单、租船提单、运输单据等；4）保险单据：保险单等；5 其他单证：商检单证、原产地证书等。只有确保制单工作及时无误的完成，才能达到安全出口、及时收汇的目的。

（3）国内运输

当国内加工企业完成加工后，公司依托第三方运输公司将货物装柜，由国内加工企业运输至国内海关进行报关。

（4）商检

根据《中华人民共和国进出口商品检验法》规定，绝大部分出口商品必须经过中国出入境检验检疫局的检验，只有取得《出境货物通关单》，方可放行出口，对不合格商品，一律不得放行出运。检验的依据主要以买卖合同（包括信用证）中所规定的有关条款为准。公司在取得《出境货物通关单》后，在规定的有效期内报关出口。

（5）报关

公司根据货物特点、国外采购商所在的地理位置、交货时间等因素，制定合理的报关方案（包括货柜类型、通关方式、装柜时间、航线、运输公司选择等）。当货物到达海关后，公司依托报关行，迅速完成报关过程，并获取报关单等相关单证。货代获取提单文件后，依照不同的付款方式，同国外采购商进行结算。

（6）远洋运输

根据合同约定的交货时间，以及远洋运输公司的服务质量、船期安排、运输价格等因素，公司选择合适的远洋运输公司负责国内港口至目的国港口的远洋运输。当货船出港后，公司获取货物提单等单证，并直接邮寄或电放提单至国外采购商。

（7）结汇、退税

根据合同约定，国外采购商在收到提单后，按约定期限以 L/C（信用证）或 T/T（电汇）的方式，向公司支付外币货款。公司在收到国外采购商的外币货款后，通过银行将外币结汇，并向国内加工企业支付货款。

公司向国家税务机关提交增值税专用发票、报关单、出口明细单表、申报汇总表、函调分析表等退税所需单据，申请出口退税，退税款直接转至公司账户。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品或服务所使用的主要资源

1、丰富的上下游资源，优越的地理位置

公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务。一方面公司专注于出口外贸业务多年，具有专业的外贸业务经验和一定客户资源积累，公司的业务模式和外贸综合服务能力具有较强的竞争力；另一方面，京津冀等内地企业的出口主要通过天津港，公司位于天津市武清区，优越的地理位置为公司外贸业务发展提供了广阔的空间。例如，位于武清区崔黄口镇的天津地毯产业园区，素有“地毯之乡”的美誉，为公司出口高品质的地毯提供了供货渠道。

2、“一站式”外贸综合服务

公司凭借在外贸行业的丰富经验，依托报关行、税务机关、国内运输公司、远洋运输公司、清关行、保险公司、银行等向国内加工企业和国外采购商间接提供外贸业务环节的综合服务。对于国内中小企业，公司能够为其提高出口效率，降低出口成本和回款风险。对于国外采购商而言，公司可以帮助其选择优质国内加工企业，并及时跟踪、通报生产和运输情况，降低其采购和沟通的成本，对国内加工企业和国外采购商更加专注于主营业务，起到不可替代的作用。

（二）主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得专利权，也没有正在申请的专利。

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标	注册号	分类号	有效期
1		12002504	29-食品	2014.6.28-2024.6.27

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得软件著作权，也没有正在申请的软件著作权。

4、域名

证书	域名	所有者	有效期限	证书出具机构
国际域名注册证书	runya01.com	天津润雅科技股份有限公司	2012.2.22-2017.2.23	天津追日科技发展有限公司

经核实，公司的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性，未发生因知识产权原因被提起诉讼或被申请仲裁，也未产生相关的侵权之债。

5、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续；具体如下：

序号	名称	登记号	发证日期	有效期至	发证机关
1	海关报关单位注册登记证书	1215960012	2012.12.25	长期	中华人民共和国天津海关
2	AEO 认证企业证书	752247858001	2015.7.28	——	中华人民共和国天津海关
3	对外贸易经营者备案登记表	01021860	2011.11.10	——	天津商务委
4	食品流通许可证	SP1202221210003066	2015.10.28	2018.10.27	天津市武清区市场和质量技术监督局

5	自理报检单位备案登记证明书	1200600518	2005.7.14	——	中华人民共和国天津出入境检验检疫局
---	---------------	------------	-----------	----	-------------------

公司已取得了经营业务所需的全部资质，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，不存在相关资质将到期却无法续期的风险。

（四）公司环境保护情况

1、公司不属于重污染行业

根据《国家环境保护部办公厅关于印发的<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函〔2008〕373号），管理名录所指重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革共14个行业大类。

根据上述规定，公司属于外贸行业，主要从事外贸相关的综合服务，不属于重污染行业，无需办理排污许可证和配置污染处理设施，在环保方面不存在重大违法违规行为。

公司最近两年不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件而受到处罚的情形。

（五）公司安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司属于批发零售行业，生产经营不涉及需要相关部门安全生产许可的审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。

报告期内公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，且公司已建立了较为完善的日常安全管理制度，风险防控措施切实有效，安全生产合法合规。

（六）公司质量标准情况

公司的外贸业务主要从指定国内加工企业采购，并销售给指定国外采购商。该行业目前没有相应的国家标准、行业标准。公司主要通过执行自行制定的《贸易安全相关规定》（包括国外采购商资信调查、国内工厂资信调查、货物生产中的监督与检验、出运时货物装卸检查、货物运输跟踪等内容）、《单证复核管理流程》、《货物与集装箱的安全管理制度》、《商业伙伴安全措施管理规定》、《进出口部门业务管理制度》、《物流公司 GPS 车辆管理》等规章制度对出口流程进行控制。

报告期内公司未受到质量及技术监督部门的处罚。

（七）主要固定资产情况

1、固定资产概况

公司固定资产主要为运输设备、办公设备。根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2016]15031号《审计报告》显示，截至2016年6月30日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
运输设备	5 年	140,800.00	133,760.00	7,040.00	5.00%
办公设备	3-5 年	57,678.00	50,477.52	7,200.48	12.48%
合计		198,478.00	184,237.52	14,240.48	-

2、房屋及建筑物

（1）房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无房屋建筑物。

（2）租赁房屋情况

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积	租赁用途	租赁期限	租金(年)
----	-----	-----	----	------	------	------	-------

1	润雅有限	天津优达通供应链管理股份有限公司	武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧	100 平方米	办公	2015.7.1-2019.5.31	0 元
---	------	------------------	---------------------------------	---------	----	--------------------	-----

2015 年 6 月 29 日,润雅有限与天津优达通供应链管理股份有限公司签订《房屋租赁合同》,天津优达通供应链管理股份有限公司将位于武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧房屋出租给润雅有限使用,租赁面积为 100 平方米,租金 0 元/年,租赁用途为办公,租赁期限为 2015 年 7 月 1 日至 2019 年 5 月 31 日。经核查,上述房产系由天津优达通供应链管理股份有限公司提供给公司无偿使用,水、电、维修及保养等费用由公司承担。

上述公司租赁的办公场所为天津优达通供应链管理股份有限公司(以下简称“优达通公司”)从天津新技术产业园区武清开发区总公司以 0 元/年租金的形式租赁取得,优达通公司已取得天津新技术产业园区武清开发区总公司关于同意优达通公司转租的证明。上述公司租赁的办公场所正常情况下租金金额为 1 元/平方米/天,如支付租金,公司每年需增加租赁费用 36,500 元,金额较小,不会对公司经营业绩产生重大不利影响。

3、公司固定资产的权属

公司的固定资产不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形,公司不存在固定资产产权共有以及对他方重大依赖的情形,公司的固定资产不影响公司资产、业务的独立性。

(八) 公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工整体情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司员工总数 15 人。9 月有 1 名员工离职,另有 1 名新员工入职,故总人数 15 人不变。

公司在职员工分布情况如下表:

专业结构	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	3	20.00%	50 岁以上	0	0.00%	博士生	0	0.00%
财务人员	2	13.33%	40-50 岁	2	13.33%	研究生	0	0.00%

营销人员	5	33.33%	30-40 岁	7	46.67%	本科	10	66.67%
采购人员	4	26.67%	30 岁以下	6	40.00%	专科	3	20.00%
行政人员	1	6.67%				其他学历	2	13.33%
合计	15	100.00%	合计	15	100.00%	合计	15	100.00%

公司依法为 13 名员工缴纳了社会保险、住房公积金。其中有 1 名员工为返聘人员，未缴纳社会保险、住房公积金；有 1 名员工自愿放弃公司为其缴纳社保，并且出具了自愿放弃承诺函。

实际控制人做出了如下承诺：本人作为天津润雅科技股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东、实际控制人，兹承诺如下：公司已按相关法律、法规及规章规定的社会保险制度为员工缴纳社会保险，若因任何原因导致公司被要求为员工补缴社会保险金或发生其他损失，本人作为公司的股东、实际控制人，无条件承诺承担公司的下述任何款项，确保公司不因此发生任何经济损失：（1）公司被劳动和社会保障主管部门责令为员工补缴五险的补缴款项；（2）公司被劳动和社会保障主管部门因应缴未交五险而征收的滞纳金或行政罚款；（3）公司员工要求公司补缴五险且被主管部门或司法部门确认后应支付的补偿金或赔偿金；（4）公司因应为其员工缴纳五险而未缴纳而发生的诉讼、仲裁等费用（包括但不限于金额、律师费、案件受理费等因该案而发生的相关费用）；（5）由上述事项产生的应由公司负担的其他所有相关费用。本承诺函为不可撤销承诺，一经签署即生效。

2、核心技术人员情况

公司未确定核心技术人员。

（九）人员、资产、业务的匹配性

公司系由有限公司变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。公司具备与业务开展有关的配套设施，公司高级管理人员的业务经历和管理能力基本能保证公司目前经营管理之要求。

综上所述，公司人员与公司业务具有合理的匹配性与互补性，能保证目前公司业务发展的需要。

四、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

产品名称	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
主营业务收入	39,039,279.76	99.82	118,985,010.46	99.75	110,514,920.85	99.88
外贸收入	38,301,454.97	97.93	117,475,069.74	98.49	109,416,424.48	98.89
内销收入	737,824.79	1.89	1,509,940.72	1.26	1,098,496.37	0.99
其他业务收入	71,244.63	0.18	293,362.68	0.25	131,023.29	0.12
代理服务收入	71,244.63	0.18	293,362.68	0.25	131,023.29	0.12
合计	39,110,524.39	100.00	119,278,373.14	100.00	110,645,944.14	100.00

报告期内，公司营业收入可以按业务类型分类为外贸收入、内销收入和代理服务收入。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

公司的出口业务在公司的营业收入中占比在 98% 以上。从行业属性上，公司的主要销售客户为国外采购商；从地域属性上，公司的主要销售客户分布在香港、墨西哥、南非等地。

2、报告期内前五名客户情况

（1）2016 年 1-6 月前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
A&P Soutions S. A. de, C. V	4,345,320.88	11.11
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTOS LTDA	3,954,450.73	10.11
KONTRAST KRZYSZTOF KOC	3,269,400.36	8.36
CARPET PRIMA SDN BHD	2,725,982.25	6.97
ABID GEE SDN BHD	2,671,300.61	6.83
前五名客户合计	16,966,454.83	43.38

(2) 2015 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
A&P Soutions S.A.de,C.V	12,653,736.07	10.61
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTOS LTDA	12,392,288.14	10.39
ABID GEE SDN BHD	8,206,198.12	6.88
PPK FORE STAR ENTERPRISE	7,888,246.76	6.61
KONTRAST KRZYSZTOF KOC	5,436,595.93	4.56
前五名客户合计	46,577,065.02	39.05

(3) 2014 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTOS LTDA	10,716,818.36	9.69
Ewaz Mohammad Carpets Trading L.L.C	7,061,136.36	6.38
PPK FORE STAR ENTERPRISE	6,711,631.02	6.07
ABID GEE SDN BHD	6,511,456.96	5.88
A&P Soutions S.A.de,C.V	3,726,404.14	3.37
前五名客户合计	34,727,446.84	31.39

(4) 报告期内，公司国外客户基本情况如下：

主要客户	中文名称	基本情况	合作模式	客户获取方式	销售方式	定价政策	交易背景
A&P Soutions S.A.de,C.V	A&P 优解服务有限公司	提供业内优质产品和服务的墨西哥供应商	依照国外客户的要求采购商品并销售给客户	为客户提供贸易咨询解决方案后形成长期合作	直销，不存在通过境外经销商实现销售	成本加成法	基于国外客户产品需求，国内采购并销售给国外客户
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTOS LTDA	哈万罗杰斯公司	机织物等产品的巴西供应商	依照国外客户的要求采购商品并销售给客户	展会获得客户	直销，不存在通过境外经销商实现销售	成本加成法	基于地毯生产基地产品拓展国外需求市场
KONTRAST KRZYSZTOF KOC	康彻斯特家居有限公司	家居用品波兰供应商	依照国外客户的要求采购商品并销售给客户	展会获得客户	直销，不存在通过境外经销商实现销售	成本加成法	基于地毯生产基地产品拓展国外需求市场
CARPET	第一地毯	马来西亚	依照国外	环球资源	直销，不	成本	基于地毯

PRIMA SDN BHD	毯有限公司	亚最大地毯制造商	客户的要求采购商品并销售给客户	网	存在通过境外经销商实现销售	加成本	生产基地产品拓展国外需求市场
ABID GEE SDN BHD	奥比德有限公司	马来西亚服装产品进出口供应商	依照国外客户的要求采购商品并销售给客户	阿里巴巴	直销，不存在通过境外经销商实现销售	成本加成本	基于地毯生产基地产品拓展国外需求市场
PPK FORE STAR ENTERPRIS E	PPK 明星企业	马来西亚大宗贸易服务企业	依照国外客户的要求采购商品并销售给客户	展会	直销，不存在通过境外经销商实现销售	成本加成本	基于地毯生产基地产品拓展国外需求市场
Ewaz Mohammad Carpets Trading L. L. C	阿瓦兹穆罕默德地毯贸易有限公司	阿联酋地毯供应商	依照国外客户的要求采购商品并销售给客户	环球资源网	直销，不存在通过境外经销商实现销售	成本加成本	基于地毯生产基地产品拓展国外需求市场

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为 43.38%、39.05%、31.39%，客户的集中度不高，公司不存在对单一客户的重大依赖。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务。公司向上游的加工企业采购货物，并销售给国外采购商。公司的生产成本主要为采购成本。报告期内，公司的营业成本构成如下表：

产品名称	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	营业成本（元）	占比（%）	营业成本（元）	占比（%）	营业成本（元）	占比（%）
主营业务成本	36,632,563.49	99.89	115,278,049.81	99.96	106,700,543.24	99.96
外贸成本	35,780,571.51	97.57	113,922,540.93	98.79	105,774,007.17	99.09
内销成本	851,991.98	2.32	1,355,508.88	1.17	926,536.07	0.87

其他业务成本	40,329.93	0.11	42,550.00	0.04	38,090.00	0.04
代理成本	40,329.93	0.11	42,550.00	0.04	38,090.00	0.04
合计	36,672,893.42	100.00	115,320,599.81	100.00	106,738,633.24	100.00

公司业务主要为外贸业务，主营业务成本均为采购成本，其他业务成本主要为人工费用。

2、报告期内前五名供应商情况

(1) 2016 年 1-6 月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
天津祥升达工艺品有限公司	14,463,309.63	33.75
天津纶依特地毯有限公司	10,115,256.00	23.60
天津雪歌科技有限公司	7,762,574.08	18.11
梦达驰汽车系统（苏州工业园区）有限公司	5,659,191.60	13.20
沧县宏达铸造有限公司	2,799,332.76	6.53
前五名供应商合计	40,799,664.07	95.19

(2) 2015 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
天津祥升达工艺品有限公司	34,098,162.81	25.27
天津雪歌科技有限公司	21,224,296.94	15.73
天津纶依特地毯有限公司	18,283,964.51	13.55
梦达驰汽车系统（苏州工业园区）有限公司	12,656,533.43	9.38
天津双旭地毯有限公司	7,827,680.22	5.80
前五名供应商合计	94,090,637.91	69.74

(3) 2014 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
天津祥升达工艺品有限公司	31,217,041.47	25.01
梦达驰汽车系统（苏州工业园区）有限公司	17,209,735.59	13.79
天津市华顺地毯有限公司	6,404,001.93	5.13
天津双旭地毯有限公司	5,884,835.40	4.72

沧县宏达铸造有限公司	4,246,681.85	3.40
前五名供应商合计	64,962,296.24	52.05

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

1、销售合同

公司将金额 13 万美元以上的销售合同认定为重大合同，其履行情况如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额(美元)	执行情况
Kontrask Krzysztof Koc	地毯	2016.10.11	143,326.96	正在履行
CARPET PRIMA ASN BHD	地毯	2016.9.10	141,223.25	正在履行
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO SLTDA	地毯	2016.8.2	152,300.59	正在履行
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO SLTDA	地毯	2016.6.20	157,503.38	正在履行
ABID GEE SDN BHD	地毯	2016.4.20	187,515.30	履行完毕
CARPET PRIMA ASN BHD	地毯	2015.10.31	294,189.92	履行完毕
Montaplast South Africa	注塑模具	2015.9.22	194,216.21	履行完毕
PPK FORE STAR ENTERPRISE	地毯	2015.8.13	163,491.00	履行完毕
ABID GEE SDN BHD	地毯	2015.8.2	150,897.60	履行完毕
SHARICAT ALANWAR MISURATA LIBYA	注塑模具	2015.8.1	189,223.32	履行完毕
ABID GEE SDN BHD	地毯	2015.7.30	163,440.60	履行完毕
ABID GEE SDN BHD	地毯	2015.7.23	162,206.62	履行完毕
Aammam manna mohd. AL ZAIDY trading	地毯	2015.7.12	252,000.00	履行完毕
PPK FORE STAR ENTERPRISE	地毯	2015.6.25	159,307.00	履行完毕
ABID GEE SDN BHD	地毯	2015.5.27	155,700.00	履行完毕
ROSH MARKETING CO.LTD	地毯	2015.5.17	241,772.80	履行完毕
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO SLTDA	地毯	2015.5.11	147,096.39	履行完毕

HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO SLTDA	地毯	2015.4.30	185,797.94	履行完毕
Montapalst of North America Inc	注塑模具	2015.4.26	186,285.86	履行完毕
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO S LTDA	地毯	2015.1.17	148,948.04	履行完毕
A&P Solutions S.A.de .C.V	橡胶圈	2014.12.24	140,187.14	履行完毕
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO S LTDA	地毯	2014.12.11	133,611.24	履行完毕
ABID GEE SDN BHD	地毯	2014.10.27	134,424.38	履行完毕
HOLLAND GARDEN GENERAL TRADING	注塑模具	2014.9.17	205,475.48	履行完毕
PPK FORE STAR ENTERPPISE	地毯	2014.8.26	163,215.00	履行完毕
Fourit International Limited	地毯	2014.8.19	135,561.60	履行完毕
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO S LTDA	地毯	2014.8.6	260,701.28	履行完毕
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO SLTDA	地毯	2014.7.18	279,334.38	履行完毕
PPK FORE STAR ENTERPPISE	地毯	2014.6.2	206,000.00	履行完毕
RACINE COMPANY LIMITED	地毯	2014.5.19	138,030.00	履行完毕
Aammamanna mohd .AL ZAIDY BR.EST	地毯	2014.5.2	131,861.25	履行完毕
Aammamanna mohd .AL ZAIDY BR.EST	地毯	2014.4.26	140,211.25	履行完毕
HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTO S LTDA	地毯	2014.4.11	182,658.81	履行完毕
Carpet Syv änen Oy	地毯	2014.1.28	143,873.40	履行完毕

2、采购合同

公司将金额 100 万元人民币以上的合同认定为重大采购合同，其履行情况如下：

供应商名称	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
天津雪歌科技有限公司	地毯	2016.10.15	1,058,332.34	正在履行
天津纶依特地毯有限公司	地毯	2016.9.26	1,049,556.94	正在履行
天津雪歌科技有限公司	地毯	2016.9.20	1,041,939.81	正在履行
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2016.8.3	1,128,256.69	履行完毕

天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2016.6.23	1,168,797.84	履行完毕
天津纶依特地毯有限公司	地毯	2016.5.6	1,408,190.00	履行完毕
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2015.12.31	2,208,470.80	履行完毕
天津纶依特地毯有限公司	地毯	2015.12.10	1,176,176.00	履行完毕
天津纶依特地毯有限公司	地毯	2015.8.13	1,214,804.95	履行完毕
天津纶依特地毯有限公司	地毯	2015.7.30	1,200,851.99	履行完毕
梦达驰汽车系统（天津）有限公司	注塑模具	2015.7.29	1,313,390.86	履行完毕
天津雪歌科技有限公司	地毯	2015.7.29	1,098,489.92	履行完毕
天津雪歌科技有限公司	地毯	2015.7.8	1,884,419.67	履行完毕
梦达驰汽车系统（苏州工业园区）有限公司	注塑模具、熔接模具	2015.7.1	3,471,285.03	履行完毕
天津纶依特地毯有限公司	地毯	2015.6.25	1,160,177.97	履行完毕
天津雪歌科技有限公司	地毯	2015.5.22	1,109,030.38	履行完毕
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2015.5.14	1,783,769.65	履行完毕
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2015.5.13	1,063,430.00	履行完毕
天津雪歌科技有限公司	地毯	2015.5.6	1,048,875.70	履行完毕
天津雪歌科技有限公司	地毯	2015.4.27	1,321,948.71	履行完毕
梦达驰汽车系统（天津）有限公司	注塑模具	2015.4.22	1,294,058.38	履行完毕
天津雪歌科技有限公司	地毯	2015.1.13	1,070,267.97	履行完毕
梦达驰汽车系统（苏州工业园区）有限公司	注塑模具、熔接模具	2014.9.9	1,463,514.65	履行完毕
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2014.8.21	1,222,202.52	履行完毕
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2014.8.4	1,819,208.46	履行完毕
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2014.7.8	1,948,324.62	履行完毕
天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2014.5.29	1,467,592.66	履行完毕

天津祥升达工艺品有限公司	地毯	2014.4.9	1,298,573.86	履行完毕
--------------	----	----------	--------------	------

截至本公开转让说明书签署之日，履行完毕和正在履行的合同均正常履行且不存在纠纷情况。

3、融资额度协议

序号	协议编号	银行	额度金额 (元)	使用期限	履行情况
1	BE2015101600000471	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	8,000,000.00	2015.10.22——2016.10.16	履行完毕
2	BE2014080800000003	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	8,000,000.00	2014.8.8——2015.8.8	履行完毕
3	BE2013072500001052	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	8,000,000.00	2013.7.25——2014.7.25	履行完毕

本公司与上海浦东发展银行股份有限公司天津分行（以下简称“浦发银行天津分行”）签订出口押汇协议。担保人杨志华、兰绍静、天津渤海报关有限公司与浦发银行天津分行签订最高额担保合同，为该合同提供最高额 800 万元担保。

4、借款合同

序号	合同编号	贷款人	合同金额 (美元)	借款期限	履行情况
1	RY-KHSW-140601	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	36,800.00	2014.6.20——2014.9.16	履行完毕
2	RY-KHSW-140502	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	36,800.00	2014.6.26——2014.9.22	履行完毕
3	RY-KFD-BT150601	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	67,600.00	2015.7.24——2015.8.15	履行完毕
4	RY-KHS-150601	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	100,000.00	2015.7.24——2015.9.25	履行完毕
5	RY-KHS-150701	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	87,300.00	2015.8.4——2015.10.16	履行完毕

6	RY-KFD-PA150701	上海浦东发展银行股份有限公司 天津分行	201,600.00	2015.8.4——2015.10.25	履行完毕
7	RY-KHS-150702	上海浦东发展银行股份有限公司 天津分行	77,000.00	2015.8.7——2015.11.1	履行完毕
8	15DZC0704H	上海浦东发展银行股份有限公司 天津分行	111,700.00	2015.10.28——2015.12.9	履行完毕
9	15DZC0901H	上海浦东发展银行股份有限公司 天津分行	80,300.00	2015.11.4——2016.1.25	履行完毕
10	15DZC0817H	上海浦东发展银行股份有限公司 天津分行	23,900.00	2015.11.4——2016.1.31	履行完毕

5、信保合同

对方名称	合同名称	合同时间	合同期间	投保金额 (美元)	保单最高赔偿 限额(美元)	执行情况
中国出口信用保险公司	短期出口信用保险综合保险保险单	2015.12.31	2016.1.1-2016.12.31	7,000,000.00	3,000,000.00	正在履行
中国出口信用保险公司	短期出口信用保险综合保险保险单	2015. 2.4	2015.1.1-2015.12.31	10,000,000.00	3,000,000.00	履行完毕
中国出口信用保险公司	短期出口信用保险综合保险保险单	2013.11.27	2014.1.1-2014.12.31	10,000,000.00	5,000,000.00	履行完毕

6、其他合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重大合同。

五、公司商业模式

(一) 采购模式

公司的采购模式主要是基于外贸综合服务业务和国外客户的需求向上游的供应商采购货物，签订采购合同，完成外贸业务流程中货物流转的租船订舱、报关报检、收汇结汇、退税等环节。公司的采购以订单式采购为主，公司依托十几年的外贸服务经验和在天津地区的良好声誉，已经积累了许多供应商资源。随着

外贸业务占收入的比重逐步增加,“润雅 B2B2B 跨境贸易综合服务平台”的影响力和知名度逐步扩大,供应商和客户数量会逐步提高。

（二）销售模式

公司的销售业务主要针对货物进行线下销售。公司通过“润雅 B2B2B 跨境贸易综合服务平台”向国外客户宣传并展示商品。客户通过该平台挑选商品并提交询盘,公司业务员根据客户的询盘与其进行进一步的沟通、确定客户感兴趣的产品并进行有针对性的推荐产品,形成订单,查找相关货物的供应商目录,公司再根据此目录匹配供应商,公司与客户签订销售合同。公司的客户不能直接联系到供应商,供应商也不能直接联系到客户。公司是业务安排中最主要的义务人,分别对供需双方拥有权利、承担义务。

传统销售是通过多年展会、阿里巴巴、EC 数据宝、环球资源、谷歌搜索等网站积累客户,为客户推荐产品,通过良好的沟通、服务和丰富的外贸业务经验的积累为客户创造最大价值,从而形成了一定的客户群,也获得了客户的认可。

（三）盈利模式

公司是以自营方式出口的外贸企业,并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务。公司采用先接单后采购的方式进行出口业务。通过与国外采购商的洽谈,确定需要采购的商品种类、型号、款式、数量、价格等要求,签订销售合同。公司根据合同要求指定国内加工企业生产,签订采购合同。在此过程中向上游的国内加工企业和下游的国外采购商提供物流、退税、信保等“一站式”外贸综合服务。公司收到货物后,依据合同对货物进行核实、盘点,在货物流转的过程中,公司承担货物损坏或遗失的风险,承担汇率变动的风险。公司通过加强应收账款的管理和与中国出口信用保险公司签订短期出口信用保险合同,降低回款风险。对于国内中小企业,公司能够为其提高出口效率,降低出口成本和回款风险。对于国外采购商而言,公司可以帮助其选择优质国内加工企业,并及时跟踪、通报生产和运输情况,降低其采购和沟通的成本。公司通过提供外贸综合服务,依靠专业人员和专业优势,以巨大的交易量和较小的买卖货物的价差实现盈利。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务。公司所处行业按照证监会最新发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》可分类为“F51 批发业”；按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》可分类为“F51 批发业”；参照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“贸易公司与经销商”，分类代码 12101610；参照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》，公司所处行业属于“F51 批发业”。

1、行业所处生命周期

2015 年，受全球贸易萎缩等因素影响，去年我国进出口总额出现下降。根据海关总署 2016 年 7 月 13 日公布的数据显示，2016 年上半年我国货物贸易进出口总值 11.13 万亿元人民币，比 2015 年同期下降 3.3%。其中，出口 6.4 万亿元，下降 2.1%；进口 4.73 万亿元，下降 4.7%；贸易顺差 1.67 万亿元，扩大 5.9%。

但是，2015 年中国出口增速仍高于世界主要经济体。据世贸组织统计，2015 年，全球主要经济体合计出口下降 11%，比中国出口降幅（-2.9%）高 8.1 个百分点。经初步测算，2015 年中国外贸在全球贸易中所占份额由 12.2% 提升至 13.2%，增速为历年来最快。同时，2015 年中国外贸对全球经济增长的贡献率达到 25%至 30%。不仅如此，2015 年中国在全球贸易伙伴中的排名前移，在全球贸易中所占的份额增加，连续第三年保持了全球第一货物贸易大国的地位。2016 年上半年尽管同比下降 3.3%，但出口的累计降幅却已连续 5 个月收窄。中国出口下降明显低于全球外贸下降的速度，中国在全球的市场份额事实上还在增长。而且政府采取的一系列措施比如：包括完善出口退税分担机制、清理规范出口环节收费项目、提高通关无纸化比例、简化跨境贸易和投资人民币结算流程、加快外贸新业态发展、推动加工贸易转型升级等手段和措施都能很好的促进外贸行业持续、健康、稳定的发展。

在国际国内形势复杂严峻的大背景下，我国出口增速好于全球和主要经济体，外贸结构调整，国际市场份额增加，外贸的质量效益提高，对国民经济贡献加大。

另外，外贸业务涉及报关、退税、保险、国内运输、远洋运输、外汇结算等诸多环节，流程繁琐，相关从业人员需要熟练掌握外语，熟悉单证制作、退税流程等业务。基于资质要求、专业人员配置和降低成本的考虑，国内加工企业和国外采购商并不直接参与出口贸易环节，而是愿意将出口业务委托给专业的外贸企业来完成。以提供外贸综合服务为特色的外贸企业主要通过间接向客户提供物流、退税、信保等外贸综合服务，吸引国内加工企业将货物销售给该类企业，并由该类企业销售给指定的国外采购商，依靠巨大的贸易量和较小的价差实现盈利。

这种新业态发源于中国深圳，以 2001 年创立的深圳一达通企业服务有限公司（现为阿里巴巴全资子公司）为代表。外贸综合服务企业的出现，是我国外贸业务模式的创新。2013 年 7 月的国务院常务会议提出的外贸“国六条”中，首次正式提出了“外贸综合服务企业”这一概念。简单地说，外贸综合服务企业就是将进出口业务中的各个环节的服务，整合到一个统一的平台，然后由平台企业投放给中小外贸企业，主要的服务包括国务院六条措施所指的通关、退税以及物流、保险等外贸必须环节。

近年来，深圳、广州、宁波、上海、青岛、天津等地的外贸综合服务企业纷纷崛起，通过竞争发展，已形成一个新兴行业。2014 年以来，广东、浙江、江苏、上海、山东、天津、四川、甘肃等省市都出台了关于外贸综合服务企业的认定管理办法。例如，甘肃省在 2015 年 8 月认定了 5 家外贸综合服务企业；上海市 2015 年 11 月认定 4 家外贸综合服务企业；厦门市 2015 年 12 月认定 7 家市级外贸综合服务（试点）；2016 年 1 月广州市认定了 5 家外贸综合服务试点企业，4 家试点培育对象。

天津市商务委员会于 2015 年 12 月 29 日印发了《天津市外贸综合服务试点企业认定管理办法》，并于 2016 年初开展认定评审工作。

2、与行业上下游的关系

以提供外贸综合服务为特色的外贸业务依托报关行、税务机关、国内运输公司、远洋运输公司、清关行、保险公司、银行等向国内加工企业和国外采购商间接提供包括通关、退税、物流、保险、外汇结算等业务环节的外贸综合服务。该行业的企业通过提供专业化、规模化、低成本的外贸综合服务，吸引国内外进出

口企业，通过该行业的公司进出口货物，进而依靠巨大的贸易量和较小的买卖价差实现盈利。

以提供外贸综合服务为特色的外贸业务的上游为我国中小加工企业。我国中小加工企业一般属于劳动密集型企业，数量众多，产品附加值较低，没有足够的专业人员和资金参与出口环节业务。如果沿袭传统方式出口，中小企业难以享受到便利的外贸服务。特别是出口退税环节，中小企业往往因为单笔出口退税额少，不了解退税政策而放弃退税，导致净利润下降。而通过外贸企业提供的外贸综合服务，可提高出口效率，降低企业出口成本和回款风险，是中小企业更加专注于主营业务。

以提供外贸综合服务为特色的外贸行业的下游为国外大型采购商。基于降低采购和沟通的成本考虑，国外大型采购商也需要国内外贸企业提供外贸综合服务，进而更专注于主营业务。

3、行业壁垒

（1）技术壁垒

国际贸易不同于其他贸易，因其涉及报关、商检、退税、保险、国内运输、远洋运输、外汇结算等诸多环节，涉及国家海关、电子口岸、码头堆场操作、出入境检验检疫、税务局、银行等众多监管机构和组织，流程繁琐，相关从业人员需要熟练掌握外语，熟悉单证制作、货物流转环节、退税流程等业务，需要了解不同国家的风土人情、习惯、偏好等特性，还需要分析不同国家的区域位置、经济发展水平、政治因素等多重影响因素，因而存在很高的技术壁垒。

（2）销售渠道壁垒

传统的国际贸易中销售壁垒比较多，主要是受到语言、地域、时差等的限制。传统的贸易推广主要是参加展会、电话、传真、电报等方式。近年来随着互联网的快速发展和普及，销售渠道有了很大的拓展和提升。借助互联网的快速、及时的传播和推广，实现了网上平台产品的展示，网上翻译，包括网上视频，即时语音的沟通，再辅助以传统的展会推广，最大限度的降低了跨国、跨地区、不同语言和时差的沟通壁垒。

（3）客户资源壁垒

国际贸易因为客户处在不同的国家和地区，受地域、语言、时差等的影响，

沟通交流相对困难。近年来借助互联网，在获取国外客户信息和沟通交流方面有了很大的提升。通过互联网查询国外的黄页和相应的海关数据可以获得大量的客户资源信息。

（4）资金壁垒

国际贸易因为采购和销售的付款结点不同会导致资金占压。一般国外客人的付款方式大部分是预付款 30%-50%的比例，尾款会在出货后的 20-30 天支付。对于长期合作的工厂都能够和工厂协商付款方式为同样比例的预付款和发货后 30 天支付尾款。有些新合作的工厂会要求出货时即付尾款，导致资金占压。国际贸易的退税环节，一般是要在报关出口之后的 2 个月左右才能到账，公司资金压力较大。

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

公司是主要从事自营出口业务的外贸企业，间接向中小企业提供物流、退税、信保等“一站式”外贸综合服务。属于外贸行业中的具有创新意义的细分行业，是创新型的外贸模式，目前的监管部门主要有商务部、税务总局、海关总署、质量监督检验检疫总局。

商务部主要拟定该行业的发展战略和政策、规范市场秩序、促进整个行业的有序发展，指导协调国外对我国出口商品的反倾销、反补贴、保障措施的应诉工作。税务总局主要针对进出口退税环节拟定相应的草案，办理进出口商品的税收及出口退税业务。海关总署主要对于进出口货物的申报、查验、放行，制定相关的管理制度，监管进出境运输工具、货物、物品，征收关税和其他税费。质量监督检验检疫总局主要针对进出口货物的检验检疫制定相关的制度，负责出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可等工作。

（2）主要法律法规及政策

截至本公开转让说明书签署之日，以提供外贸综合服务为特色的出口企业应遵循的相关法律法规及规范性文件和发展规划如下表：

序号	日期	文件名称	相关内容
1	2015 年 8 月 25 日	《商务部关于支持自由贸易试验区创新发展的意见》	促进自贸试验区内设立的外贸综合服务企业健康规范发展，建立重点企业联系制度，在有效防范各类监管风险的前提下，向符合条件的重点外贸综合服务企业提供快速通关、简易退税和财政金融等支持，提高企业综合竞争力。支持天津市牵头在天津自贸试验区加快建设亚太经济合作组织绿色供应链合作网络天津示范中心，探索建立绿色供应链管理体系，鼓励开展绿色贸易。
2	2015 年 6 月 20 日	《国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》	一、支持国内企业更好地利用电子商务开展对外贸易；二、鼓励有实力的企业做大做强，培育一批竞争力较强的外贸综合服务企业；三、优化配套的海关监管措施；四、完善检验检疫监管政策措施；五、明确规范进出口税收政策。
3	2015 年 5 月 12 日	《国务院关于加强培育外贸竞争新优势的若干意见》	加快培育新型贸易方式。培育一批跨境电子商务平台和企业，大力支持企业运用跨境电子商务开拓国际市场。鼓励跨境电子商务企业通过规范的“海外仓”等模式，融入境外零售体系。促进市场采购贸易发展，培育若干个内外贸结合商品市场，推进在内外贸结合商品市场实行市场采购贸易，扩大商品出口。培育一批外贸综合服务企业，加强其通关、物流、退税、金融、保险等综合服务能力。
4	2015 年 4 月 7 日	《关于改进口岸工作支持外贸发展的若干意见》	支持新型贸易业态和平台发展。支持跨境电子商务综合试验区建设，建立和完善跨境电子商务通关管理系统和质量安全监管系统，逐步扩大综合试点范围。进一步完善相关政策，创新监管方式，扩大市场采购贸易试点范围，推动外贸综合服务企业加快发展，支持扩大外贸出口。
5	2014 年 5 月 27 日	海关总署《关于支持外贸稳定增长的若干措施》	支持新型贸易平台发展。积极推动跨境贸易电子商务发展，会同相关部委研究提出促进跨境电子商务零售进口发展的政策措施。支持促进外贸综合服务企业发展。引导和帮助民营、中小外贸企业用足用好税收优惠政策。
6	2014 年 6 月 11 日	中国人民银行关于贯彻落实	支持各类外贸企业发展。加快外贸生产基地建设，推动外贸发展方式的转变。支持外贸综合服务企业发展，为小微企业出口提供专业化服务。

序号	日期	文件名称	相关内容
		《国务院办公厅关于支持外贸稳定增长的若干意见》的指导意见	
7	2014 年 2 月 27 日	国家税务总局《关于外贸综合服务企业出口货物退(免)税有关问题的公告》	一、外贸综合服务企业以自营方式出口国内生产企业与境外单位或个人签约的出口货物，同时具备以下情形的，可由外贸综合服务企业按自营出口的规定申报退(免)税：(一) 出口货物为生产企业自产货物；(二) 生产企业已将出口货物销售给外贸综合服务企业；(三) 生产企业与境外单位或个人已经签订出口合同，并约定货物由外贸综合服务企业出口至境外单位或个人，货款由境外单位或个人支付给外贸综合服务企业；(四) 外贸综合服务企业以自营方式出口。
8	2013 年 7 月 24 日	新“外贸国六条”	一是制定便利通关办法，抓紧出台“一次申报、一次查验、一次放行”改革方案，分步在全国口岸实行。二是整顿进出口环节经营性收费，减少行政事业性收费。暂免出口商品法定检验费用。减少法检商品种类，原则上工业制成品不再实行出口法检。抓紧研究法定检验体制改革方案。三是鼓励金融机构对有订单、有效益的企业及项目加大支持力度，发展短期出口信用保险业务，扩大保险规模。四是支持外贸综合服务企业为中小民营企业出口提供通关、退税等服务。创造条件对服务出口实行零税率，逐步扩大服务进口。五是积极扩大商品进口，增加进口贴息资金规模。完善多种贸易方式，促进边境贸易。六是努力促进国际收支基本平衡，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。
9	2015 年 10 月 10 日	关于促进天津市外贸综合服务企业发展的三年行动方案	八项支持措施：(一) 企业注册支持措施；(二) 海关通关便利措施；(三) 出口退税便利措施；(四) 检验检疫便利措施；(五) 开拓国际市场支持措施；(六) 提供优质融资服务；(七) 加大出口信用保险服务力度；(八) 财政扶持措施。
10	2015 年 8 月 27 日	《天津市促进外贸稳定增长	发展新型贸易业态，加快发展外贸综合服务企业，支持依托滨海新区功能区或大型外贸企业，建设集交易、通关、物流、信用保险等功能于一体的服务平台，并在通

序号	日期	文件名称	相关内容
		的十项措施》	关、出口退税等方面给予政策倾斜。
11	2015 年 4 月 20 日	国务院批准《中国（天津）自由贸易试验区总体方案》	增强国际航运服务功能，完善京津冀海关区域通关一体化和检验检疫通关业务一体化改革。完善国际贸易服务功能。扶持和培育外贸综合服务企业，为从事国际采购的中小企业提供通关、退税、国际结算等服务。

5、影响行业的重要因素

（1）有利因素

1) 政策支持

以提供外贸综合服务为特色的出口企业可以为我国中小企业的外贸提供“一站式”的外贸综合服务，为中小企业提高出口效率，降低出口成本和回款风险提供保证，有利于我国外贸方式和结构的转变，已经获得我国政府的大力支持。2013 年 7 月，国务院常务会议制定促进外贸的“国六条”，支持外贸企业为中小民营企业提供通关、退税、物流、保险等服务。2014 年 2 月，国家税务总局发布《关于外贸综合服务企业出口货物退(免)税有关问题的公告》，明确了外贸综合服务企业可以作为退税的主体及相关要求。2014 年 6 月，中国人民银行发布《中国人民银行关于贯彻落实<国务院办公厅关于支持外贸稳定增长的若干意见>的指导意见》，对提供外贸综合服务业的企业给予融资支持。2015 年 4 月 7 日，国务院印发《关于改进口岸工作支持外贸发展的若干意见》，进一步完善相关政策，创新监管方式，推动外贸综合服务企业加快发展，支持扩大外贸出口。2015 年 8 月 25 日，商务部印发《商务部关于支持自由贸易试验区创新发展的意见》，促进自贸试验区内设立的外贸综合服务企业健康规范发展，向符合条件的重点外贸综合服务企业提供快速通关、简易退税和财政金融等支持，提高企业综合竞争力。为贯彻落实国务院有关部署，充分发挥中国（天津）自由贸易试验区制度创新优势，有效应对当前严峻外贸形势，努力实现外贸稳定增长，加快培育外贸竞争新优势，2015 年 8 月 27 日天津市人民政府办公厅印发了关于《天津市促进外贸稳

定增长的十项措施》。2015年10月10日，天津市商务委等七部委印发了《关于促进天津市外贸综合服务企业发展三年行动方案》。

2015年3月李克强总理的《政府工作报告》中指出，要推动外贸转型升级；完善出口退税负担机制，清理规范进出口环节收费；发展外贸综合服务平台和市场采购贸易，扩大跨境电子商务综合试点。2016年3月李克强总理的《政府工作报告》中提出，优化出口退税率结构，确保及时足额退税；增加短期出口信用保险规模，实现成套设备出口融资保险应保尽保。通过扩大跨境电商试点、增加服务外包、全面推广国际贸易“单一窗口”，降低出口商品查验率；支持企业建设一批出口产品“海外仓”，促进外贸综合服务企业发展。

2) 强烈的现实需求

从事出口的中小企业，通常面临着3大困难：第一、出口环节多，流程复杂，中小企业缺乏专业化人才办理出口业务，难以快速通关、及时退税；第二、不了解国际流行趋势和国外采购商的资信情况，经营风险高，可能面临无法及时、足额收到货款的风险；第三、不了解国外反倾销政策，可能导致不必要的损失。而国外采购商经常面临的3大困难：第一、不了解生产企业的资质、信誉等情况，难以找到合适的加工企业；第二、难以和加工企业及时沟通，不了解货物的生产、运输情况；第三、资金周转问题。如果国内生产加工企业和国外采购商不通过公司出口，则要面临出口业务流程不熟悉、人员配置要求高、资金周转困难等问题。

以外贸综合服务为特色的外贸企业，解决了中小企业在出口过程中的诸多问题，使中小企业可以专注于日常的生产运营。以上的诸多优势的降低了中小企业参与对外贸易的门槛、出口成本和回款风险，提高了出口效率，对中小企业具有较大吸引力。

国外大型采购商基于降低采购和沟通成本的考虑，也需要国内外贸企业提供外贸综合服务，进而更专注于主营业务。

3) 与合作机构互惠互利，获得合作机构的支持

以提供外贸综合服务为特色的外贸企业在整合产业链的过程中，向报关行、内陆运输公司、远洋运输公司、保险公司、银行、国家税务机关提供批量业务，协助降低信息不对称，获得相关合作机构的支持。

（2）不利因素

1) 受国家政策变动影响较大

以提供外贸综合服务为特色的外贸行业容易受到贸易政策、税收政策、汇率、宏观经济环境、政治军事等诸多因素的影响，且不确定性较大，使得行业的波动性较大。

2) 流动性的紧张制约该行业的快速发展

在现在的金融体系下，以提供外贸综合服务为特色的出口企业可抵押的资产有限，难以获得大额融资。但是该行业主要依靠巨量的贸易量和较小的价差实现盈利。贸易量的迅速扩张对资金的占用较大，进而影响公司的业务扩张和外贸综合服务的质量。

（二）市场规模

2015 年我国货物贸易进出口总值 24.59 万亿元人民币，比 2014 年下降 7%。其中，出口 14.14 万亿元，下降 1.8%；进口 10.45 万亿元，下降 13.2%。但是，以外贸综合服务为特色的外贸行业却逆势增长。以深圳市为例，2015 年深圳市外贸综合服务企业进出口额 707 亿美元，比上年增长 21%。其中，最大的阿里巴巴外贸综合服务平台“一达通”2016 财年（2015 年 4 月 1 日～2016 年 3 月 31 日）出口额突破 150 亿美元，2015 年出口额逆势增长超过 150%。该平台已成为全球最大的外贸综合服务平台。

（三）基本风险特征

1、外汇汇率波动的风险

公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务。其业务主要通过外币结算。同时，对外贸易本身受汇率影响较大，汇率随着国内外政治、经济等诸多因素的影响而波动，具有一定的不确定性。

2、税收政策的风险

目前，我国对外贸易享受着出口退税政策的优惠。出口退税是指对出口商品已征收的国内税部分或全部退还给出口企业的一种措施，这也是国际惯例。1994

年1月开始施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，纳税人出口商品的增值税税率为零，对于出口商品，不但在出口环节不征税，而且税务机关还要退还该商品在国内生产、流通环节已负担的税款，使出口商品以不含税的价格进入国际市场。因此，出口退税政策是我国对外贸易的一项重要政策工具，并自实施以来经历过多次调整，若未来出口退税政策发生不利变动，将对公司的出口业务造成不利影响。

（四）行业竞争格局

以提供外贸综合服务为特色的外贸行业的竞争格局具有以下特点：第一、整个行业处于快速发展的阶段，由于外贸行业具有区域集中的特点，区域内优先发展的企业具有一定的区位优势；第二、以提供外贸综合服务为特色的大型出口企业数量较少，行业内企业的发展主要受制于自身资金和业务经验以及来自于业内其他企业的直接竞争；第三、最近两年在国务院等相关部门以及各级政府相关政策的扶持下，各地涌现出了一些发展较好的以提供外贸综合服务为特色的外贸企业，但仍以东南沿海外贸发达地区为主。

公司自成立以来，立足于天津，依托天津港及其腹地，深耕对外贸易综合服务。天津港1860年正式对外开埠，是我国最早对外通商的港口之一，处于京津冀城市群和环渤海经济圈的交汇点上，是首都北京的海上门户，北京经海运外贸进出口总值的90%以上经天津港下水，是中国北方最大的综合性港口和重要的对外贸易口岸。天津港也是环渤海中与华北、西北等内陆地区距离最短的港口，综合运输成本最低。1973年，天津港成功开辟了我国第一条国际集装箱航线。1980年，天津港建成中国第一个集装箱码头。2013年天津港货物吞吐量首次突破5亿吨，集装箱吞吐量突破1300万标准箱，成为中国北方第一个5亿吨港口。目前，天津港主航道水深已达21米，可满足30万吨级原油船舶和国际上最先进的集装箱船进出港。

依托世界级大港的区位优势，以及国内的中小企业的出口需求，都为公司的发展提供了广阔的空间。公司主要竞争对手如下：

（1）宁波世贸通网络科技股份有限公司

宁波世贸通网络科技股份有限公司成立于2011年7月，注册资本金2100万元。公司的主营业务是以自营的形式向中小企业提供通关、退税、外汇、信保、

物流等集成化外贸综合服务及自主开发并对外销售外贸综合服务平台相关的软件产品，可以分为线上外贸综合服务业务、线下外贸综合服务业务以及软件销售三种。宁波世贸通依托公司在宁波港及其腹地的区位优势，大力开拓“世贸通一站式外贸综合服务平台”签约客户，平台拥有签约总客户数 3,000 多家，有效客户 2,200 多家，关联工厂超过 10,500 家。

（2）深圳市蓝海骆驼网络股份有限公司

深圳市蓝海骆驼网络股份有限公司成立于 2009 年 10 月，注册资本金 5882 万元，注册于深圳市罗湖区莲塘高新技术产业第一园区，公司主要从事于纺织品、电子产品等外贸出口，同时为广大外贸中小企业与全球采购商提供一站式在线交易、贸易融资、通关、物流、清关、外汇、退税、托收、信用证、信保等外贸综合服务，公司拥有自主研发的 seacamels 订单式外贸交易平台，公司通过网络营销、网络推广开拓业务，打包中小外贸企业碎片化的服务需求，产生规模化效应，依靠巨大的贸易量和较小的价差实现盈利。公司业务的展开主要以互联网为工具，运营推广及客户来源线上占比均在 90% 以上；客户业务申请及受理实现了 90% 以上在线化操作，公司已成为以互联网信息技术与电子商务为主要手段的互联网外贸服务型企业。

（3）天津自贸通外贸服务股份有限公司

天津自贸通外贸服务股份有限公司第一大股东是天津纺织集团（控股）有限公司，公司 2015 年 9 月成立，注册资本金 5000 万元。天津自贸通作为外贸综合服务平台，以国际贸易为载体，以互联网信息技术为手段，实现在线通关、外汇、物流、退税、金融和信用保险等外贸业务一站式电子化全流程服务。从而实现外贸服务的信息化、标准化、透明化，并以规模优势、资源整合、服务集成等特质，大幅度降低传统外贸的服务成本。

自贸通充分运用当今最新信息科技成果，以打造优质、规范和专业的信息化进出口贸易服务流程为核心竞争力，形成对外贸易服务的全新模式。

1、公司在行业中的竞争地位

公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务。目前，公司在天津武清地区具有丰富的客户资源，服务企业超过 200 家，是一家具有 AEO 高级认证证书（进出口收发货人）的外贸企业，

享有绿色通关的优势，能够识别和控制货物进出口环节的相关风险，为中小企业提供“一站式”的外贸综合服务。

2、公司竞争优势与劣势

（1）公司的竞争优势

1) 公司是海关 AEO 认证企业证书的高级认证企业（进出口收发货人）

海关对 AEO 认证企业证书高级认证企业每 3 年重新认证一次，对一般认证企业不定期重新认证。《中华人民共和国海关企业信用管理暂行办法》规定：高级认证企业除适用一般认证企业管理原则和措施外，还适用下列管理措施：

①在确定进出口货物的商品归类、海关估价、原产地或者办结其他海关手续前先行办理验放手续；

②海关为企业设立协调员；

③对从事加工贸易的企业，不实行银行保证金台账制度；

④AEO 互认国家或者地区海关提供的通关便利措施。

2) 专注外贸综合服务出口行业，在风险控制和客户资源方面优势明显

公司专注于为中小企业提供外贸综合服务，一方面公司对出口业务流程、报关特点、风险控制、回款周期等充分了解，能够消除提供服务过程中的信息不对称，降低公司出口业务的风险。另一方面，公司位于天津，随着京津冀海关区域通关一体化和检验检疫通关业务一体化的改革和完善，可以更加充分的利用天津港周边地区丰富的客户资源，进一步开拓业务。

3) 公司业务人员具有多年外贸业务的经验

公司业务人员具有多年外贸业务从业经验，能够准确、高效的完成外贸业务中涉及的各项专业工作。同时，在公司的发展过程中，公司管理层非常注重风险控制，并建立了一套完整的业务风险控制制度，为公司长远发展打下良好的基础。

（2）公司的竞争劣势

1) 公司的业务量较大，提前支付出口退税款服务对资金占用较大；

2) 公司主要依托巨量的交易量和较小的买卖价差实现盈利，公司融资能力有限成为制约公司业务快速扩张的关键因素；

3) 公司目前员工较少，需要引进更多的专业人才来促进公司的发展。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

公司的主营业务是以自营的形式向中小企业提供通关、退税、外汇、信保、物流等外贸综合服务，而且公司从2015年开始向跨境电商转型，借助互联网平台，开展跨境电商业务。公司的自营模式使得公司在采购货物时需要垫付一定的资金，对外销售环节货款回收存在一定的延期；其次，公司的跨境电商B2B2B平台处于起步阶段，在平台建设与推广方面需要投入大量的资金。公司资金实力及融资能力成为制约业务扩张与公司发展的关键因素。

为此，公司加强企业经营管理效率，降低运营成本，同时积极创造新的利润增长点。公司将互联网与对外贸易相结合建立起“润雅B2B2B跨境贸易综合服务平台”，打造区域内新的盈利模式，增强企业盈利能力；同时，公司准备挂牌新三板，借助资本市场，运用一级市场的股权融资功能为企业 provide 资金支持。

第三节公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段，股东会、董事会、监事会建立健全及运行情况

公司治理结构较为简单，未设立董事会、监事会，仅设有一名执行董事和一名监事行使公司生产经营活动的决策、执行和监督职能。公司仅制定了公司章程，未制定相关的三会议事规则，内部治理制度方面不尽完善，存在一定瑕疵。例如存在未严格按时召开股东会、部分会议记录缺失、董监高人员的更换未及时到工商部门备案等问题。有限公司阶段，公司治理尚不完善，《公司章程》等公司制度文件未就关联方资金拆借做出明确规定，存在公司与关联方资金拆借行为。截至本公开转让说明书签署之日，所有关联方资金拆借款已全部收回，公司股东及关联方不存在占用公司资金未归还的情况；上述关联方资金占用对公司生产经营活动的影响较小。

2、股份公司阶段，股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

2016年4月7日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《董事会议事规则》《监事会议事规则》《股东大会议事规则》《关联交易管理办法》《对外投资管理办法》《对外担保管理办法》《信息披露管理办法》《重大决策管理办法》《投资者关系管理制度》《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内部治理制度，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

公司制定的上述制度均遵循了《公司法》《公司章程》等规定，未出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，三会运作规范。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司设立至今时间较短，尽管建立了较为完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

1、董事会对现有公司治理机制的讨论

有限公司阶段，依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事一名及监事一名。有限公司存在部分三会文件未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，并能严格按照相关的制度、规则等执行。公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则等议事规则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

依据《公司法》、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则的要求，通过了《公司章程》，明确了“公司章程自生效之日起，即成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”，“公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务”等内容，规范了关联交易、关联担保等行为，建立了投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《投资者关系管理制度》《关联交易管理办法》《对外担保决策办法》《财务管理制度》《销售管理制度》《采购管理制度》等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司

治理机制的有效运行。

董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，正逐步建立起一整套较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，能为所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

二、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）报告期公司违法违规及受处罚情况

公司最近24个月内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政案件，不存在其他因环境保护、知识产权侵权、产品质量、劳动安全、人身权侵害等原因产生的侵权之债。

公司取得了天津市市场和质量监督管理委员会、天津市武清区地方税务局管理所、天津市武清区国家税务局第三税务所、天津市武清区人力资源和社会保障局等部门出具的无重大违法违规证明。

（二）报告期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人杨志华先生报告期内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。控股股东和实际控制人杨志华先生已出具声明，承诺：本人不存在任何未了结的或者可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

报告期内，律所获取了上述人员的征信报告及其出具的相关书面声明，并经律师查询“全国法院被执行人信息查询”平台、证券期货市场失信记录查询平台

等信息系统，查询结果显示：上述人员不存在报告期间存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。公司符合挂牌条件。

主办券商通过全国“全国法院被执行人信息查询”平台、证券期货市场失信记录查询平台等信息系统，并且对照律所的意见，确认法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员报告期间不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

三、分开运营情况

公司资产、人员、财务、机构、业务方面目前与股东相互分开，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

（一）业务分开情况

公司的主营业务为：以向中小企业提供通关、退税、信保、物流等一站式外贸综合服务为特色的外贸业务。公司具有完整的业务流程和独立的采购、销售以及通关、退税、物流体系，能够独立签署各项与经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

目前，公司不存在因与关联方之间存在关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

公司业务与股东和实际控制人及其控制的其他企业业务分开。

（二）资产分开情况

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司合法拥有与生产经营相关的固定资产、流动资产、办公用房的所有权或使用权。公司与股东和实际控制人之间的资产权属清晰，生产经营场所分开，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产被股东占用而损害

公司利益的情况。公司资产与股东资产分开，各项资产产权界定清晰，权属明确。

公司资产与股东和实际控制人及其控制的其他企业资产分开。

（三）人员分开情况

公司独立招聘生产经营所需工作人员，并根据《公司法》《公司章程》的有关规定，合法程序选举或聘任公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司建立了独立的劳动人事制度和独立的工资管理制度，独立支付工资。公司的劳动、人事及工资管理与股东分开，不存在控股股东、实际控制人违反《公司章程》规定干预公司人事任免的情况。公司高级管理人员均未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东控制的其他企业领取薪酬。

公司人员与股东和实际控制人及其控制的其他企业人员分开。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度并独立进行财务决策。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司开设了独立的基本存款账户，独立支配自有资金和资产，不存在控股股东干预公司资金运用及占用公司资金的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，与股东单位无混合纳税现象。公司不存在资金被控股股东及实际控制人以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

公司财务与股东、实际控制人及其控制的其他企业财务分开。

（五）机构分开情况

公司按照法律、行政法规的相关规定及《公司章程》设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。《公司章程》对股东大会、董事会、监事会的职责作了明确的规定。股东通过股东大会依法定程序对公司行使股东权利。公司根据自身经营管理的需要设置了总经理、财务负责人、董事会秘

书等高级管理人员，并设置了相应的办公机构和经营机构以及相应的议事规则，形成较为完整的法人治理结构。公司建立了适应生产经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门构成一个有机整体，有效运作。公司独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

公司机构与股东、实际控制人及其控制的其他企业机构分开。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

1、天津中讯创业投资管理顾问有限公司

公司名称	天津中讯创业投资管理顾问有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
注册号	120222000092034
经营期限	自 2011 年 4 月 22 日起至 2031 年 4 月 21 日止
注册资本	1,000 万人民币
法定代表人	杨志华
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 503-21
经营范围	提供创业投资及管理咨询，受托管理创业投资企业的创业投资业务（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）。
股权结构	杨志华 100% 出资
人员任职	杨志华担任执行董事兼总经理、曹雪丰担任监事

2、滴滴集运（天津）科技股份有限公司

公司名称	滴滴集运（天津）科技股份有限公司
公司类型	股份有限公司
注册号	120222000009873
经营期限	2007 年 11 月 30 日至永久
注册资本	1,000 万人民币
法定代表人	杨志华
住所	天津市武清开发区福源道北侧
经营范围	物流系统软件开发；道路普通货物运输；货物专用运输（集装箱）；仓储服务（危险品及易制毒品除外）；国内货运代理服务；海上、航空、陆路国际货运代理；装卸服务。（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）

股权结构	杨志华持股 90%、天津渤海报关有限公司持股 10%
人员任职	董事长杨志华、副董事长王海明、董事（李雪莲、吴景斌、高广平、石学刚）、监事（赵月明、赵东建、张建龙）

3、天津渤海报关有限公司

公司名称	天津渤海报关有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120222000002021
经营期限	2006 年 06 月 22 日至永久
注册资本	500 万人民币
法定代表人	杨志华
住所	天津市武清区南北辛庄立交桥南 168 号
经营范围	代理报关业务，报检业务，报关系统软件开发，代理国际快递（邮政企业专营除外，地域范围：天津市）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	杨志华持股 90%、杨春礼持股 10%
人员任职	杨志华任执行董事兼总经理、杨春礼任监事

4、天津渤海中睿新能源科技有限公司

公司名称	天津渤海中睿新能源科技有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120222000225234
经营期限	2014-03-07 至无固定期限
注册资本	1,000 万人民币
法定代表人	杨志华
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 518-74（集中办公区）
经营范围	光伏发电、风力发电、垃圾发电、太阳能光能发电系统、光电建筑一体化系统、太阳能路灯技术开发及设备制造、销售，合同能源管理服务，能源技术开发、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	杨志华持有 50% 股权
人员任职	杨志华担任执行董事、赵东海担任总经理、曹雪担任监事

5、天津渤华源国际贸易有限公司

报告期内，杨志华曾持有该公司 50% 的股权并担任该公司的执行董事，2016 年 1 月 26 日，杨志华将其所持有的该公司 50% 的股权分别转让给高广平和赵东海，并不再担任该公司的执行董事。截至本法律意见书签署之日，杨志华已不再

持有天津渤华源国际贸易有限公司的股权且不再担任该公司任何职务。

公司名称	天津渤华源国际贸易有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120116000277601
经营期限	2014-08-18 至 2024-08-17
注册资本	1,000 万人民币
法定代表人	赵东海
住所	天津自贸试验区（东疆保税港区）洛阳道 601 号（海丰物流园五号仓库二层 1 单元-27）
经营范围	货物及技术进出口；计算机软硬件技术开发、转让、咨询、服务；预包装兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、针纺织品、日用百货、五金交电、化工产品、建筑材料、金属材料、塑料制品、机械设备、电子产品、初级农产品、冷冻肉批发兼零售；商务信息咨询；网上贸易代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） ***
股权结构	杨志华曾持有 50% 股权，现已全部转让
人员任职	高广平担任执行董事、赵东海担任总经理、杨伟担任监事

6、天津一达通服务外包有限公司

公司名称	天津一达通服务外包有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120116000277601
经营期限	2011-03-02 至永久
注册资本	425 万人民币
法定代表人	曹雪丰
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 501-26
经营范围	以承接服务外包方式从事计算机软件开发及网络设备安装，电子信息技术开发，商务信息咨询，展览展示。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	杨志华持有 50% 股权
人员任职	曹雪丰担任执行董事兼总经理、杨志华担任监事

7、天津优达通国际物流有限公司

公司名称	天津优达通国际物流有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120116000335534

经营期限	2015-02-06 至永久
注册资本	20,000 万人民币
法定代表人	张绍锋
住所	天津自贸试验区(东疆保税港区)兰州道 565 号(海泽物流园 6-4-175)
经营范围	货物及技术进出口；计算机软硬件技术开发、转让、咨询、服务；预包装兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、针纺织品、日用百货、五金交电、化工产品、建筑材料、金属材料、塑料制品、机械设备、电子产品、初级农产品、冷冻肉批发兼零售；商务信息咨询；网上贸易代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） ***
股权结构	杨志华通过天津渤海中睿新能源科技有限公司间接持有 5%的股权。
人员任职	张绍峰担任执行董事兼总经理、张武民担任监事

8、天津优达通供应链管理股份有限公司

公司名称	天津优达通供应链管理股份有限公司
公司类型	股份有限公司
注册号	120000000025638
经营期限	2015-04-24 至 2045-04-23
注册资本	1,000 万人民币
法定代表人	杨志华
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 530-99（集中办公区）
经营范围	供应链管理咨询服务；电子产品批发、零售；财务咨询服务；会务服务；展览展示服务；计算机硬件及软件租赁服务；企业管理咨询服务；国际货运代理业务；广告服务；货物和技术进出口业务（但国家限定经营或禁止进出口的货物及技术除外）；软件的开发、销售和维护；信息系统工程的设计、安装、技术咨询服务；通信设备（除发射装置）、计算机及其配件的批发、零售。（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）
股权结构	杨志华通过天津一达通服务外包有限公司间接持有 42.5%的股权。
人员任职	李富国担任董事长、杨志华担任董事、总经理

9、乐淘淘网络科技（天津）有限公司

公司名称	乐淘淘网络科技（天津）有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120118000042141
经营期限	2015-07-23 至 2045-07-22
注册资本	100 万人民币

法定代表人	赵东海
住所	天津自贸区（东疆保税港区）洛阳道 601 号（海丰物流园 7 号仓库 4 单元-291）
经营范围	网络技术开发、服务、咨询、转让；企业管理咨询、市场营销策划；会议服务；广告设计、制作、代理、发布；组织文化艺术交流活动；企业形象策划、设计；展览展示服务；财务咨询；翻译服务；市场调查；计算机软件服务；公共关系服务。（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）***
股权结构	杨志华直接持有 40%的股权。
人员任职	赵东海担任执行董事和总经理、夏秋杰担任监事

10、上海娜玛电子商务有限公司

公司名称	上海娜玛电子商务有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	310114002796126
经营期限	2014-10-09 至 2044-10-08
注册资本	100 万人民币
法定代表人	朱晶
住所	上海市嘉定区宝钱公路 4500 号 2 幢 3 层 A 区
经营范围	电子商务（不得从事增值电信、金融业务），货运运输代理，从事货物进出口及技术进出口业务，食品流通，服装、鞋帽、针纺织品、茶具、工艺品、五金交电、办公用品、体育用品的销售，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），商务咨询，设计、制作各类广告。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	杨志华直接持有 4%的股权。
人员任职	朱晶担任董事长和总经理

11、星光供应链管理（天津）股份有限公司

公司名称	星光供应链管理（天津）股份有限公司
公司类型	股份有限公司
注册号	120118000009066
经营期限	2015-05-14 至无固定期限
注册资本	1,000 万人民币
法定代表人	杨志华
住所	天津自贸区（空港经济区）空港国际物流区第二大街 1 号 312 室
经营范围	供应链管理；海上国际货运代理；航空国际货运代理；陆路国际货运

	代理；国际贸易；自营和代理货物及技术的进出口；代办仓储服务；道路货物运输；预包装食品、机械设备、五金交电、电子产品、文化用品、照相器材、计算机、计算机软件及辅助设备、化妆品、卫生用品、体育用品、日用百货、纺织品、服装、日用品、家具、金银珠宝首饰、装饰材料、通讯设备、工艺礼品、钟表眼镜、玩具、仪器仪表、卫生洁具、陶瓷制品、橡胶及塑料制品的批发兼零售及网上销售（不得从事金融业务）（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）
股权结构	杨志华通过天津一达通服务外包有限公司间接控制 27.5% 股权。
人员任职	杨志华担任董事长，曹雪丰担任总经理

12、天津中肯置业投资有限公司

公司名称	天津中肯置业投资有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120222000120703
经营期限	2012-03-02 至 2032-03-01
注册资本	3,000 万人民币
法定代表人	曹雪丰
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 502-40（集中办公区）
经营范围	以自有资金对工业、商业、房地产业进行投资，物业服务，装饰装修工程、园林绿化工程、景观工程、土木工程、土石方工程、照明工程施工，工程监理，花卉租赁，劳动服务。（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）
股权结构	杨志华直接持有 49% 的股权。
人员任职	杨玉峰担任执行董事，曹雪丰担任总经理，杨志华担任监事

13、天津贝海电子商务有限公司

公司名称	天津贝海电子商务有限公司
公司类型	有限责任公司
注册号	120222000412136
经营期限	2016-03-14 至无固定期限
注册资本	100 万人民币
法定代表人	赵东海
住所	天津市武清开发区福源道北侧创业总部基地 C01 号楼 601 室
经营范围	网上销售日用百货、电子产品、纺织品，企业管理咨询，企业形象策划，品牌策划，商务信息咨询，货物及技术进出口，预包装食品批发兼零售。（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）
股权结构	杨志华直接持有 90% 的股权。

人员任职	赵东海担任执行董事兼总经理，杨志华担任监事
------	-----------------------

14、天津中讯创业投资合伙企业（有限合伙）

企业名称	天津中讯创业投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙
统一社会信用代码	91120222575133808L
经营期限	2011-06-09 至 2018-06-08
出资金额	6010 万人民币
执行事务合伙人	天津中讯创业投资管理顾问有限公司（委派代表：赵东海）
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 503-31（集中办公区）
经营范围	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	杨志华直接出资及通过天津中讯创业投资管理顾问有限公司间接出资占比共计 33.44%。
人员任职	赵东海担任执行事务合伙人

15、天津渤海志昇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

企业名称	天津渤海志昇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙
统一社会信用代码	91120222MA07H66517
经营期限	2016-02-02 至 2046-02-01
出资金额	杨志华认缴 96%出资
执行事务合伙人	杨志华
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 542-44（集中办公区）
经营范围	企业管理咨询，商务信息咨询，企业形象策划，市场营销策划，会议服务，组织文化艺术交流活动，技术推广服务。（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）
股权结构	杨志华认缴出资占比 96%
人员任职	杨志华担任执行事务合伙人

16、天津渤海志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

企业名称	天津渤海志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
------	------------------------

企业类型	有限合伙
统一社会信用代码	91120222MA07H59827
经营期限	2016-02-02 至 2046-02-01
出资金额	杨志华认缴 96%出资
执行事务合伙人	杨志华
住所	天津市武清开发区福源道 18 号 542-45（集中办公区）
经营范围	企业管理咨询，商务信息咨询，企业形象策划，市场营销策划，会议服务，组织文化艺术交流活动，技术推广服务。（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）
股权结构	杨志华认缴出资占比 96%
人员任职	杨志华担任执行事务合伙人

17、天津沃领供应链管理有限公司

公司名称	天津沃领供应链管理有限公司
公司类型	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码	91120118MA05K1GC3M
经营期限	2016-06-06 至 2046-06-05
注册资本	1,000 万元人民币
法定代表人	杨志华
住所	天津自贸试验区（天津港保税区）海滨十路 129 号科技 2 号标准厂房 A4179V601 房间
经营范围	供应链管理服务；海上国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；机械设备及配件、汽车配件、摩托车配件、电子产品、医疗器械的展示、维修、保养、货物配送服务；国际贸易及简单加工；经济信息咨询；装卸搬运服务；包装服务；汽车摩托车销售（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）
股权结构	天津优达通供应链管理股份有限公司持有 100%股权。
人员任职	杨志华担任执行董事

公司的主营业务范围为：纺织品、服装、鞋帽、日用百货、五金交电、化工产品（易燃易爆易制毒危险品除外）、建筑材料、金属材料、机械电子设备批发兼零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；电子产品的技术开发、咨询、服务、转让；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止出口的商品和技术除外。（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）。实际主营为外贸进出口，主要的进出口品目前为地毯，

为纺织品类。

下述公司控股股东、实际控制人及其控制的企业及董监高投资的企业营业范围与挂牌公司存在重合：

序号	关联企业名称	经营范围重合项目	说明
1	天津渤华源国际贸易有限公司	货物及技术进出口；预包装兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、针纺织品、日用百货、五金交电、化工产品、建筑材料、金属材料、机械设备、批发兼零售；	2016年1月26日，杨志华将其所持有的该公司50%的股权分别转让给高广平和赵东海，并不再担任该公司的执行董事。目前已不属于关联方。
2	天津优达通国际物流有限公司	自营和代理货物及技术进出口；	尚未发生经营性业务
3	天津优达通供应链管理股份有限公司	货物和技术进出口业务（但国家限定经营或禁止进出口的货物及技术除外）	尚未发生经营性业务
4	上海娜玛电子商务有限公司	从事货物进出口及技术进出口业务，服装鞋帽、针纺织品、五金交电的销售	主营业务是为跨境电商提供供应链服务，是供应链服务提供商。而润雅科技的主营业务是以向中小企业提供通关、退税、信保、物流、融资等一站式外贸综合服务为特色的外贸业务。不存在同业竞争。
5	星光供应链管理（天津）股份有限公司	自营和代理货物及技术的进出口；预包装食品、机械设备、五金交电、日用百货、纺织品、服装的批发兼零售。	尚未发生经营性业务
6	天津贝海电子商务有限公司	网上销售日用百货、电子产品、纺织品，货物及技术进出口，预包装食品批发兼零售。	尚未发生经营性业务
7	天津淘大电子商务有限公司	日用百货、五金产品批发兼零售	尚未发生经营性业务

根据公司的书面说明并经核查，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争。

公司实际控制人杨志华已经出具承诺：本人作为天津润雅科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的控股股东、实际控制人，现就有关避免同业竞争事宜承诺如下：一、截至本承诺出具之日，本人没有投资其他全资、单独或与他人联合控股或能够形成实际控制的公司从事与股份公司及其各下属全资或控股子

公司主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动。二、本人承诺不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对股份公司或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。三、本人承诺促使本人投资的全资或控股的公司不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对股份公司或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。四、如本人投资的全资或控股公司存在任何与股份公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或业务机会，将促使该业务或业务机会按公平合理的条件优先提供给股份公司或其全资及控股子公司。五、如因本人投资的全资或控股子公司违反上述承诺而导致股份公司的权益受到损害的，则本人承诺向股份公司承担相应的损害赔偿责任。

全体的董事、监事、高级管理人员已经出具竞业禁止的承诺：本人作为天津润雅科技股份有限公司(以下简称“股份公司”)的董事、监事、高级管理人员，作出如下声明和承诺：(1)本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间，未在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中兼职，并承诺今后也不从事上述与股份公司利益相冲突的自营或他营行为；(2)本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间，本人及与本人关系密切的家庭成员不存在与股份公司利益相冲突的对外投资；(3)本人与其他公司不存在关于竞业禁止的约定，不存在侵犯其他公司知识产权、商业秘密的情况，也不存在纠纷或潜在纠纷；(4)本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间及辞去上述职务后六个月内，本承诺有效；(5)本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

因此，公司所采取的应对措施充分有效，能够有效避免同业竞争或者潜在同业竞争，如果出现同业竞争将对公司进行赔偿，挽回公司可能遭受的损失。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的企业，不存在与公司构成同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人作为天津润雅科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的控股股东、实际控制人，现就有关避免同业竞争事宜承诺如下：一、截至本承诺出具之日，本人没有投资其他全资、单独或与他人联合控股或能够形成实际控制的公司从事与股份公司及其各下属全资或控股子公司主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动。二、本人承诺不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对股份公司或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。三、本人承诺促使本人投资的全资或控股的公司不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对股份公司或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。四、如本人投资的全资或控股公司存在任何与股份公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或业务机会，将促使该业务或业务机会按公平合理的条件优先提供给股份公司或其全资及控股子公司。五、如因本人投资的全资或控股子公司违反上述承诺而导致股份公司的权益受到损害的，则本人承诺向股份公司承担相应的损害赔偿责任。”。

董事、监事、高级管理人员均出具了《关于竞业禁止的声明和承诺》，承诺内容如下：“本人作为天津润雅科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员，作出如下声明和承诺：（1）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间，未在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中兼职，并承诺今后也不从事上述与股份公司利益相冲突的自营或他营行为；（2）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间，本人及与本人关系密切的家庭成员不存在与股份公司利益相冲突的对外投资；（3）本人与其他公司不存在关于竞业禁止的约定，不存在侵犯其他公司知识产权、商业秘密的情况，也不存在纠纷或潜在纠纷；（4）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间及辞

去上述职务后六个月内，本承诺有效；（5）本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

五、报告期资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与其实质控制人及其控制的企业存在资金往来，具体详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”、“（三）报告期末应收应付关联方款项余额”之“1、应付关联方款项余额”。

截至本公开转让说明书签署之日，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）对外担保情况

报告期内，公司未发生过对外担保事项。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司成立后，通过制定《对外投资管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《重大投资决策管理办法》、等制度，对公司对外担保、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事和高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例
杨志华	董事长	3,400,000.00	68.00	—	—
石学刚	董事	—	—	—	—

齐莹莹	董事	—	—	—	—
卢金娜	董事、董事会秘书	—	—	—	—
樊美霞	董事、总经理	—	—	—	—
尹颖	监事会主席	—	—	—	—
金芳	监事	—	—	—	—
陈红梅	职工监事	—	—	—	—
李媛	财务负责人	—	—	—	—
合计	—	3,400,000.00	68.00	—	—

2、董事、监事和高级管理人员直系亲属持股情况

杨春礼直接持有公司1,600,000股股份，占公司股份总数的32.00%。杨春礼系公司董事长杨志华的父亲。

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

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

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。公司董事、监事和高级管理人员出具了关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同、承诺等均履行正常，不存在违约或违反承诺情形。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	现任职务	兼职单位	职务	兼职单位与润雅股份的关联关系
----	------	------	----	----------------

姓名	现任职务	兼职单位	职务	兼职单位与润雅股份的关联关系
杨志华	董事长	天津渤海报关有限公司	执行董事、经理	实际控制人控制的企业
		天津中讯创业投资管理顾问有限公司	执行董事、经理	实际控制人控制的企业
		天津一达通服务外包有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		天津渤海中睿新能源科技有限公司	执行董事、经理	实际控制人控制的企业
		天津中肯置业投资有限公司	监事	实际控制人投资的企业
		星光供应链管理（天津）股份有限公司	董事长	实际控制人控制的企业
		天津贝海电子商务有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		天津沃领供应链管理有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
		天津渤海志昇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	实际控制人控制的企业
		天津渤海志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	实际控制人控制的企业
		滴滴集运（天津）科技股份有限公司	董事长	实际控制人控制的企业
		天津优达通供应链管理股份有限公司	董事兼总经理	实际控制人投资的企业
石学刚	董事	滴滴集运（天津）科技股份有限公司	董事	实际控制人控制的企业
		星光供应链管理(天津)股份有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		天津淘大电子商务有限公司	监事	无关联关系
齐莹莹	董事	天津渤海报关有限公司	经理	实际控制人控制的企业
尹颖	监事	天津渤海报关有限公司	进口部主管	实际控制人控制的企业
金芳	监事	天津渤海报关有限公司	市场部经理	实际控制人控制的企业

除上述兼职情况以外，公司其他董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼任职务。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

报告期内，公司董事长杨志华存在对外投资的情况，详见“第三节公司治理”之“四、同业竞争”之“（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下：

姓名	本公司现任职务	对外投资情况				
		对外投资公司	注册资本	持股比例	投资单位的经营范围	投资单位与润雅科技的关联关系
石学刚	董事	天津淘大电子商务有限公司	100 万元	20.00 %	网上销售电子产品，计算机技术、网络技术开发、技术咨询、技术服务、软件开发、计算机维修，信息系统集成，企业形象策划，从事广告业务，教育信息咨询（培训除外），计算机软件及辅助设备、日用百货、办公用品、家用电器、五金产品批发兼零售，建筑智能化工程、安全技术防范系统工程、网络工程设计、施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	无关联关系

公司的主营业务范围为：纺织品、服装、鞋帽、日用百货、五金交电、化工产品（易燃易爆易制毒危险品除外）、建筑材料、金属材料、机械电子设备批发兼零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；电子产品的技术开发、咨询、服务、转让；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止出口的商品和技术除外。（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）。实际主营为外贸进出口，主要的进出口品目前为地毯，为纺织品类。

天津淘大电子商务有限公司并未实际经营，石学刚作为公司董事，作出如下声明和承诺：（1）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间，未在中

国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中兼职，并承诺今后也不从事上述与股份公司利益相冲突的自营或他营行为；（2）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间，本人及与本人关系密切的家庭成员不存在与股份公司利益相冲突的对外投资；（3）本人与其他公司不存在关于竞业禁止的约定，不存在侵犯其他公司知识产权、商业秘密的情况，也不存在纠纷或潜在纠纷；（4）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间及辞去上述职务后六个月内，本承诺有效；（5）本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

该应对措施充分有效，能够有效避免同业竞争或者潜在同业竞争，如果出现同业竞争将对公司进行赔偿，挽回公司可能遭受的损失。

截至本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与公司有利益冲突的个人投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章等受到刑事、民事、行政处罚的情形；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；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间不存在违反竞业禁止的约定、法律规定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，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) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2014年1月1日至 2016年3月29日	杨志华	有限公司阶段
2	2016年3月29日至今	杨志华、樊美霞、卢金娜、齐莹莹、石学刚	股份公司设立时选举产生

2、监事会成员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2014年1月1日至 2016年3月29日	杨春礼	有限公司阶段
2	2016年3月29日至今	尹颖、金芳、陈红梅	股份公司设立时选举产生

3、高级管理人员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2014年1月1日至 2016年3月29日	杨志华	有限公司
2	2016年3月9日至今	樊美霞（总经理）、李媛（财务负责人）、卢金娜（董事会秘书）	股份公司设立时聘任产生

公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，上述董事、监事和高级管理人员变化不会对公司造成重大不利影响，不会影响公司的持续经营能力。

第四节公司财务

一、财务报表

(一) 报表(单位: 元)

资产负债表

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:			
货币资金	6,653,789.92	3,862,158.46	1,483,327.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	18,964,396.47	30,030,767.06	41,610,798.55
预付款项	539,222.82	725,741.75	4,536,466.39
应收利息			
其他应收款	5,083.86	3,389.24	6,349,109.80
存货	517,896.09	417,471.53	269,100.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,701,208.64	3,989,838.19	6,079,043.71
流动资产合计	30,381,597.80	39,029,366.23	60,327,846.43
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
长期股权投资			
固定资产	14,240.48	16,841.96	15,907.98
在建工程			
无形资产	16,141.85	17,631.83	20,611.79
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	135,724.02	63,074.23	277,234.53
其他非流动资产			
非流动资产合计	166,106.35	97,548.02	313,754.30
资产总计	30,547,704.15	39,126,914.25	60,641,600.73

资产负债表（续表）

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款		676,633.12	
应付票据			
应付账款	20,044,134.78	29,898,862.56	51,054,822.90
预收款项	2,947,133.00	2,299,876.44	1,624,792.87
应付职工薪酬	44,990.00	33,457.37	45,622.63
应交税费	755,649.20	379,590.46	76,885.74
应付利息			
其他应付款	66,023.86	170,220.80	3,718,770.74
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	23,857,930.84	33,458,640.75	56,520,894.88
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
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	23,857,930.84	33,458,640.75	56,520,894.88
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	668,273.50		
盈余公积		114,207.43	52,644.53
未分配利润	1,021,499.81	554,066.07	-931,938.68
外币报表折算差额			
所有者权益合计	6,689,773.31	5,668,273.50	4,120,705.85
负债和所有者权益总计	30,547,704.15	39,126,914.25	60,641,600.73

利润表

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	39,110,524.39	119,278,373.14	110,645,944.14
减：营业成本	36,672,893.42	115,320,599.81	106,738,633.24
营业税金及附加			
销售费用	1,135,683.51	3,435,974.90	3,420,139.63
管理费用	251,908.05	924,680.28	499,761.10
财务费用	-173,823.48	-1,535,733.43	-428,674.59
资产减值损失	290,599.18	-856,641.23	861,162.21
加：公允价值变动收益			
投资收益		771.47	226.85
二、营业利润	933,263.71	1,990,264.28	-444,850.60
加：营业外收入	399,116.00	80,700.33	483,020.16
减：营业外支出		6,533.77	836,944.63
三、利润总额	1,332,379.71	2,064,430.84	-798,775.07
减：所得税费用	310,879.90	516,863.19	-125,880.56
四、净利润	1,021,499.81	1,547,567.65	-672,894.51
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,021,499.81	1,547,567.65	-672,894.51

现金流量表

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	50,872,511.89	134,433,576.97	84,018,572.13
收到的税费返还	8,403,803.15	21,095,000.76	14,712,657.10
收到其他与经营活动有关的现金	405,163.57	6,609,120.32	1,342,893.49
经营活动现金流入小计	59,681,478.61	162,137,698.05	100,074,122.72
购买商品、接受劳务支付的现金	54,677,595.91	152,191,095.66	94,887,915.05
支付给职工以及为职工支付的现金	314,904.35	656,776.34	606,348.22
支付的各项税费	22,271.34	72,874.15	61,635.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,229,156.32	7,406,791.42	4,923,745.27
经营活动现金流出小计	56,243,927.92	160,327,537.57	100,479,644.47
经营活动产生的现金流量净额	3,437,550.69	1,810,160.48	-405,521.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,430,000.00	2,380,000.00
取得投资收益收到的现金		771.47	226.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,430,771.47	2,380,226.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,269.00	4,400.00
投资支付的现金		2,430,000.00	2,380,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,437,269.00	2,384,400.00
投资活动产生的现金流量净额		-6,497.53	-4,173.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收			

到的现金			
取得借款收到的现金		4,689,313.89	1,506,646.76
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,689,313.89	1,506,646.76
偿还债务支付的现金	676,633.12	4,012,680.77	2,404,805.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,566.05	114,723.21	26,730.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	690,199.17	4,127,403.98	2,431,535.87
筹资活动产生的现金流量净额	-690,199.17	561,909.91	-924,889.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	44,279.94	13,258.43	12,635.91
五、现金及现金等价物净增加额	2,791,631.46	2,378,831.29	-1,321,948.10
加：期初现金及现金等价物余额	3,862,158.46	1,483,327.17	2,805,275.27
六、期末现金及现金等价物余额	6,653,789.92	3,862,158.46	1,483,327.17

股东权益变动表
2016 年 1-6 月

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00			114,207.43	554,066.07			5,668,273.50
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00			114,207.43	554,066.07			5,668,273.50
三、本年增减变动金额		668,273.50		-114,207.43	467,433.74			1,021,499.81
（一）净利润					1,021,499.81			1,021,499.81
（二）其他综合收益								
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转		668,273.50		-114,207.43	-554,066.07			
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		668,273.50		-114,207.43	-554,066.07			
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								

四、本年年末余额	5,000,000.00	668,273.50			1,021,499.81			6,689,773.31
----------	--------------	------------	--	--	--------------	--	--	--------------

股东权益变动表

2015 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00			52,644.53	-931,938.68			4,120,705.85
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00			52,644.53	-931,938.68			4,120,705.85
三、本年增减变动金额				61,562.90	1,486,004.75			1,547,567.65
（一）净利润					1,547,567.65			1,547,567.65
（二）其他综合收益								
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				61,562.90	-61,562.90			
1. 提取盈余公积				61,562.90	-61,562.90			
2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								

（七）其他								
四、本年年末余额	5,000,000.00			114,207.43	554,066.07			5,668,273.50

股东权益变动表
2014 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00			52,644.53	-259,044.17			4,793,600.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	5,000,000.00			52,644.53	-259,044.17			4,793,600.36
三、本年增减变动金额					-672,894.51			-672,894.51
（一）净利润					-672,894.51			-672,894.51
（二）其他综合收益								
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								

四、本年年末余额	5,000,000.00			52,644.53	-931,938.68			4,120,705.85
----------	--------------	--	--	-----------	-------------	--	--	--------------

二、审计意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日的资产负债表，2016年1-6月、2015年度、2014年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2016]15031号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2014年颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的41项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制财务报表。

（二）报告期合并范围变化情况

公司在报告期内无需要纳入合并范围的子公司，因此不需要编制合并报表。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本报告期间为2014年1月1日至2016年6月30日。

2、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

(1) 计量属性

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

(2) 公司本报告期内无计量属性发生变化的报表项目。

6、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务

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

8、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全

部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；本公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：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之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

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

9、应收款项坏账准备的核算

（1）坏账确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回可能性很小的应收款项，根据公司的管理权限，经董事会批准后列为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

（2）坏账损失核算办法

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法风险组合及损失率计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法
单项金额超过200万元（含200万元）的应收款项	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据:

组合 1: 账龄分析组合	根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础, 对于单项金额非重大的应收款项, 本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合。
组合 2: 其他组合	保证金以及其他根据性质和以往经验认定无回款风险的款项

按组合计提坏账准备的计提方法:

组合 1: 账龄分析组合	账龄分析法
组合 2: 其他组合	不计提坏账

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下:

账龄	计提比例 (%)
6 个月以内	0
7 个月-1 年	5
1-2 年	10
2-3 年	50
3 年以上	100

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的判断依据或金额标准	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的计提方法
单项金额低于 200 万元的应收款项	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提减值准备

10、存货的核算方法

(1) 存货的分类

本公司存货为库存商品。

(2) 存货的计价

存货取得成本包括采购成本和其他成本。购入和入库按实际成本计价, 销售库存商品采用移动加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价, 对于存货因遭受毁损、全部或

部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

库存商品可变现净值按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；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；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 存货实行永续盘存制。

11、固定资产的核算方法

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括运输设备、办公设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价、不可抵扣增值税、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；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现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
----	----	---------	-----------	---------

序号	类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
1	运输设备	5	5.00	19.00
2	办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67

本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，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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。

12、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资

产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

13、无形资产的核算方法

本公司无形资产为软件，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。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，不予摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

- （1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- （2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- （3）以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；
- （4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- （5）为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力；
- （6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；
- （7）与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

每个会计期末对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，按估计的使用寿命内系统合理摊销。复核后如仍为不确定的，则进行减值测试。

14、资产减值的核算方法

本公司除对存货、递延所得税资产、金融资产以外的资产减值，按以下方法进行确定及核算：

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对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，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

15、职工薪酬的核算

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）辞退福利

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提出给予补偿，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。

（3）设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

16、收入确认原则

本公司的营业收入主要包括内销收入、外贸收入、代理服务收入，其收入确认原则如下：

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司出口收入确认具体原则：完成报关出口手续、货物越过船舷并取得提单时确认收入。

提供劳务的收入，在完成劳务时确认收入；

代理服务收入确认具体原则：在办理完出口报关手续时，劳务已经完成时确认收入。

17、政府补助

本公司的政府补助包括与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，按照固定的定额标准取得的政府补助，按照应收金额计量，计入当期损益，否则按照实际收到的金额确认。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减

记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

(二) 报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

五、主要税项

(一) 公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	出口商品增值税“退(免)税”办法计征，2016年1-6月、2015年和2014年主要商品出口退税率为5%、13%、17%，内销商品应税收入按17%的税率计算销项税	13、17、5
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	流转税税额	7
教育费附加	流转税税额	3
企业所得税	应纳税所得额	25

(二) 税收优惠及批文。

公司报告期内未享受税收优惠政策。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

(一) 营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入结构、变动趋势及原因

(1) 营业收入分类

类别	2016年度1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
主营业务收入	39,039,279.76	99.82	118,985,010.46	99.75	110,514,920.85	99.88

其他业务收入	71,244.63	0.18	293,362.68	0.25	131,023.29	0.12
合计	39,110,524.39	100.00	119,278,373.14	100.00	110,645,944.14	100.00

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司的主营业务收入分别为 3,903.93 万元、11,898.50 万元、11,051.49 万元，占各期公司全部收入比例分别为 99.82%、99.75%、99.88%。公司主营业务明确、突出，在报告期内未发生重大变化。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司的营业收入分别为 3,911.05 万元、11,927.84 万元、11,064.59 万元。2016 年 1-6 月营业收入较 2015 年有所降低，主要原因是：（1）由于股份公司成立后公司名称发生了变更，公司向海关提交了 10 位编码号码的变更申请，而海关的 10 位编码号码变更需要一定时间，使得电子口岸的结关信息相对于正常完结的业务滞后 2-3 周，最终导致在股份公司成立后有近一个月的业务未能正常开展。（2）公司根据中国出口信用保险公司风险提示、客户回款周期、国家风险等因素，评估客户的风险等级，并确定继续开展合作的客户名单。2016 年由于部分国外客户风险级别较高，公司暂停了与该部分客户的合作。（3）中国经济面临长周期下行的挑战，全球市场萎缩，国外客户失信风险加大，对公司业绩下降也有一定影响。

公司名称变更属于偶发性事件，暂停与高风险客户合作是公司内部谨慎的经营政策体现，具有合理性，这两个原因不具有明显的行业特征。

公司为应对业绩波动较大的风险，将采取如下措施：

①加强国际市场风险监测。关注中国出口信用保险公司信息，对中国出口信用保险公司提示风险的客户，公司将要求客户在出货前全额付款，如客户不同意将暂时搁置合作；

②积极开发新的信誉良好国家和地区的客户，不断丰富完善公司客户数据库，并对客户进行信用分级及风险预判；

③在巩固原有业务的基础上，积极探索业务的模式和拓展新业务领域，同时加强对现有业务的市场拓展及后续支持，做好对经营模式的转型规划；

④ 将不断加大跨境电商 B2B2B 平台的建设，通过展会、各地的华人商会，华侨组织、国外的论坛、网络社交工具等推广平台的影响力，加大跨境业务的

推广。

⑤ 公司将做好费用筹划及控制工作，降低费用率，提高销售利润率。

公司通过采取上述措施提升公司盈利的持续性和稳定性，该等措施具备有效性。

(2) 按产品及服务类别

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
外贸收入	38,301,454.97	97.93%	117,475,069.74	98.49%	109,416,424.48	98.89%
地毯	22,066,242.29	56.42%	72,353,250.38	60.66%	52,117,040.31	47.10%
阀门零件	3,154,667.43	8.07%	5,433,939.52	4.56%	7,216,477.19	6.52%
工业用品	1,155,384.10	2.95%	3,719,493.12	3.12%	2,980,543.24	2.69%
核桃壳研磨料	120,286.36	0.31%		0.00%		0.00%
乐器	2,709,651.49	6.93%	4,126,450.73	3.46%	4,271,158.46	3.86%
耐火泥	81,085.32	0.21%	433,709.54	0.36%	278,049.83	0.25%
人造花	3,042,445.44	7.78%	7,237,726.04	6.07%	4,884,615.54	4.41%
日用品	397,328.46	1.02%	2,466,248.89	2.07%	9,663,606.20	8.73%
无纺布靠垫	338,398.64	0.87%	3,787,908.00	3.18%	1,308,248.91	1.18%
橡胶圈	3,996,847.04	10.22%	12,795,476.04	10.73%	4,401,139.68	3.98%
桌椅	473,013.38	1.21%	1,192,103.57	1.00%	1,697,404.29	1.53%
自行车	766,105.02	1.96%		0.00%		0.00%
模具		0.00%	3,550,865.81	2.98%	12,668,414.32	11.45%
其他		0.00%	377,898.10	0.32%	7,929,726.51	7.17%
内销收入	737,824.79	1.89%	1,509,940.72	1.27%	1,098,496.37	0.99%
代理服务收入	71,244.63	0.18%	293,362.68	0.25%	131,023.29	0.12%
合计	39,110,524.39	100.00%	119,278,373.14	100.00%	110,645,944.14	100.00%

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司地毯出口收入分别为 2,206.62 万元、7,235.33 万元、5,211.70 万元，占营业收入总额的比例分别为 56.42%、60.66%、47.10%，占比较高，主要出口地区为香港、巴西、波兰、东南亚等地。公司出口的地毯主要为家用地毯，国外家庭视地毯为一次性消耗品，一般不会重复利用，

导致地毯需求量较大，地毯出口收入 2015 年较 2014 年增长 2,023.63 万元，增幅 38.83%，主要原因为 2014 年下半年新增巴西采购商和 2015 年新增东南亚采购商导致收入增加。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司橡胶圈出口收入分别为 399.68 万元、1,279.55 万元、440.11 万元，占营业收入总额的比例分别为 10.22%、10.73%、3.98%，出口地区主要为墨西哥。公司出口的橡胶圈主要用于汽车零配件组装，橡胶圈出口收入 2015 年较 2014 年增长 839.44 万元，增幅 190.73%，主要原因为国外采购商扩大生产规模，其本国采购量不能满足生产需要，向我国的采购规模增加。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司阀门零件出口收入分别为 315.47 万元、543.39 万元、721.65 万元，占营业收入总额的比例分别为 8.07%、4.56%、6.52%，出口地区主要为法国。阀门零件出口收入 2015 年较 2014 年降低 178.26 万元，降幅 24.70%，原因为公司出口的阀门零件主要用于暖气片的组装，需求不具有稳定性。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司乐器出口收入分别为 270.97 万元、412.65 万元、427.12 万元，占营业收入总额的比例分别为 6.93%、3.46%、和 3.86%，主要出口地区为美国、加拿大、德国等地。乐器出口收入 2015 年较 2014 年减少 14.47 万元，降幅较小，原因为公司出口的乐器主要为铃鼓、铜钹、吉他等打击乐器，销售较为稳定。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司模具出口收入分别为 0 万元、355.09 万元、1,266.84 万元，占营业收入总额的比例分别为 0%、2.98%和 11.45%，主要出口地区为墨西哥、印度、北美等地。模具出口收入 2015 年较 2014 年下降 911.75 万元，降幅 71.97%，主要原因为公司根据客户需求销售产品，客户各年需求存在一定差异导致各年模具出口收入金额存在差异。

其他外贸收入系根据市场需求产生的，品种众多、但单类金额较小。

公司主营业务收入包括的各类出口产品在报告期内波动较大，主要原因是不同年度公司的客户需求存在差异，公司根据客户需求销售产品，导致报告期内收入结构存在差异。但从整体来看，公司主营业务收入占营业总收入比例较高，主

营业务在报告期内并未发生较大变动。

(3) 按地区分布

地区	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
国外销售	38,301,454.97	97.93%	117,475,069.74	98.49%	109,416,424.48	98.89%
国内销售	809,069.42	2.07%	1,803,303.40	1.51%	1,229,519.66	1.11%
合计	39,110,524.39	100.00%	119,278,373.14	100.00%	110,645,944.14	100.00%

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司国外销售收入系外贸业务收入，占收入总额的比例均为 97% 以上，出口产品主要为地毯、橡胶圈、阀门零件、乐器、模具、日用品等，出口区域主要包括香港、墨西哥、南非等地。

公司出口采用 FOB 与 CIF 方式。结算方式根据国外采购商要求确定，目前主要采用电汇、信用证等收款方式，信用期一般为 0-180 天，且公司的大多数国外采购商都在信用期内支付货款。

2、主营业务毛利率

(1) 报告期内，公司主营业务毛利率情况：

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
外贸收入	2,520,883.46	6.58	3,552,528.81	3.02	3,642,417.31	3.33
内销收入	-114,167.19	-15.47	154,431.84	10.23	171,960.30	15.65
代理服务收入	30,914.70	43.39	250,812.68	85.50	92,933.29	70.93
合计	2,437,630.97	6.23	3,957,773.33	3.32	3,907,310.90	3.53

2016 年 1-6 月，公司内销收入毛利额为-114,167.19 元，毛利率为-15.47%，毛利率为负，2016 年 1-6 月公司内销的图素纸为以前年度进口的货物，由于以前年度进价较高，在国内图素纸销售价格下跌的情况下，导致公司 2016 年 1-6 月内销收入毛利率为负。公司在各报告期期末对存货进行了减值测试，由于 2016 年图素纸的销售价格有所降低，因此 2016 年 6 月 30 日对图素纸计提了减值准备，金额为 11,075.01 元。

(2) 报告期内，公司境外销售毛利率情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
外销收入	38,301,454.97	117,475,069.74	109,416,424.48
外销成本	35,780,571.51	113,922,540.93	105,774,007.17
毛利	2,520,883.46	3,552,528.81	3,642,417.31
毛利率(%)	6.58	3.02	3.33

公司出口货物时，完成报关出口手续、货物越过船舷并取得提单时，与商品所有权有关的风险及报酬就已转移给了购货方，因此公司出口收入确认具体原则为：完成报关出口手续、货物越过船舷并取得提单时确认收入；公司采用个别计价法核算外销产品成本，按月归集销售成本。

(3) 报告期内，公司销售毛利构成明细如下：

2016年1-6月					单位：万元
序号	产品类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
1	地毯	2,206.62	2,130.96	75.66	3.43%
2	阀门零件	315.47	303.17	12.30	3.90%
3	工业用品	115.54	111.12	4.42	3.82%
4	核桃壳研磨料	12.03	10.53	1.50	12.47%
5	乐器	270.97	189.19	81.78	30.18%
6	耐火泥	8.11	8.16	-0.05	-0.62%
7	人造花	304.24	279.89	24.35	8.00%
8	日用品	39.73	39.30	0.43	1.09%
9	无纺布靠垫	33.84	27.15	6.69	19.76%
10	橡胶圈	399.68	375.65	24.03	6.01%
11	桌椅	47.3	38.07	9.23	19.52%
12	自行车	76.61	64.87	11.74	15.33%
13	工业级乱码单面涂塑纸	60.53	72.33	-11.80	-19.48%
14	纸尿裤	13.25	12.87	0.38	2.85%
15	代理费	7.12	4.03	3.09	43.39%
合计		3,911.05	3,667.29	243.76	6.23%
2015年度					单位：万元
序号	产品类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
1	地毯	7,305.06	7,173.56	131.50	1.80%
2	阀门零件	543.39	536.51	6.88	1.27%
3	工业用品	371.95	317.29	54.66	14.70%
4	乐器	412.65	311.78	100.87	24.44%
5	耐火泥	43.37	41.92	1.45	3.35%
6	人造花	723.77	731.37	-7.60	-1.05%
7	日用品	246.62	240.24	6.38	2.59%
8	模具	355.09	345.87	9.22	2.60%
9	无纺布靠垫	378.79	353.4	25.39	6.70%
10	橡胶圈	1,279.55	1,252.77	26.78	2.09%

11	桌椅	119.21	111.26	7.95	6.67%
12	工业级乱码单面涂塑纸	93.76	87.12	6.64	7.08%
13	纸尿裤	25.29	24.7	0.59	2.32%
14	代理费	29.34	4.26	25.08	85.50%
合计		11,927.84	11,532.05	395.78	3.32%
2014 年度 单位：万元					
序号	产品类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
1	地毯	6,030.95	5,819.08	211.87	3.51%
2	阀门零件	721.65	730.91	-9.26	-1.28%
3	工业用品	298.05	281.45	16.60	5.57%
4	乐器	427.12	324.93	102.19	23.92%
5	耐火泥	27.8	26.5	1.30	4.69%
6	人造花	488.46	499.68	-11.22	-2.30%
7	日用品	966.36	939.3	27.06	2.80%
8	模具	1,266.84	1,246.87	19.97	1.58%
9	无纺布靠垫	130.82	129.32	1.50	1.15%
10	橡胶圈	440.11	432.9	7.21	1.64%
11	桌椅	169.74	169.33	0.41	0.24%
12	工业级乱码单面涂塑纸	83.58	69.78	13.80	16.51%
13	代理费	13.1	3.81	9.29	70.93%
合计		11,064.59	10,673.86	390.73	3.53%

报告期各期，润雅科技销售的相同大类产品由于具体的规格、型号、材质等的不同，导致相同大类产品各期毛利率存在一定差异。2016 年 1-6 月毛利率增长幅度较大，主要原因是：

① 2016 年人民币持续贬值，导致企业出口产品折算的人民币价格提高，而采购价格并未同比例升高，使得总体毛利率提高。如橡胶圈产品，因其标准化程度较高，同时国内外客户对该产品认可度较高，公司多年来一直保持同样的采购成本和销售价格，毛利率的增长直接来源于人民币的贬值。橡胶圈产品中的 GASKET—OCV(047159)、COVER—SURGETANK(047338)、COVER—ASSY—FUEL(046995)、GASKETMAINFLANGE(046993)产品的销售单价一直保持在 1.6 美元、2.43 美元、2.16 美元、0.4 美元；采购价格保持在 9.25 元、14.2 元、12.62 元、2.26 元人民币（采购价格波动幅度在 2%以内），其他橡胶圈品种与上述四种型号销售和采购价格变动趋势一致。

公司出口产品中占比最大的是地毯，报告期内每年的收入占比均在 50%左右。公司地处武清，武清是中国的地毯之乡。依靠良好的供应商管控能力，公司地毯的采购成本一直得到很好控制，地毯的销售价格和采购价格一直较为稳

定。汇率的变动直接影响了地毯产品的毛利率，由于地毯在营业收入中占比较大，因此导致了公司总体毛利率的提升。地毯中销售收入占比较大的 100*100CM、80*80CM、80*90CM 型号的销售单价保持在 3.33 美元、2.7 美元、2.8 美元，采购价格保持在 20.5 元、16.3 元、17.6 元人民币（采购价格波动幅度在 2% 以内）。

② 公司调整了出口结构，增加了乐器和自行车的出口，这两类商品的毛利率较高。2016 年 1-6 月份乐器收入占比为 7.07%，较 2015 年的 3.51% 增加近一倍，导致外贸整体毛利率增加 1.28%；2016 年 1-6 月份自行车出口收入占比为 2.00%，毛利率为 15.33%，自行车出口导致整体毛利率增加 0.31%。乐器本身作为个人消费品中的特殊商品，客户的议价能力一直不高，维持了产品的高的毛利率。

(4) 与同行业可比公司毛利率比较：

可比公司	主营业务	毛利率 (%)		
		2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
蓝海骆驼	纺织品、电子产品等商品的出口贸易	2.22	2.11	3.61
世贸通	向国内供应商或工厂和国外客户提供通关、退税、保险、融资、物流、外汇等外贸综合服务	1.87	2.00	2.03
兰生股份	机电、机械设备、纺织原料、钢铁、塑料、玩具等的出口贸易	5.98	4.34	5.14
时代万恒	服装贸易	18.09	14.81	13.57
江苏国泰	纺织品服装出口	12.72	11.55	13.43
申达股份	为纺织服装和家用纺织品	8.43	5.27	5.45
江苏舜天	服装贸易	10.12	8.64	8.59
浙江东方	纺织品服装出口	17.23	13.13	9.28
平均值		9.58	7.73	7.63
润雅科技		6.23	3.32	3.53

进出口贸易行业毛利率普遍偏低，每家公司出口商品的比重随着公司的业务特点和海外客户的需求而变化，因此行业内各公司的毛利率均有差异。公司报告期各期毛利率水平低于可比企业平均水平，但毛利率的变动趋势基本一致。

2016 年 1-6 月毛利率较 2015 年度大幅增加，主要原因是：1) 2016 年人民币持续贬值，导致企业出口价格提高，但采购价格并没有同比例升高，最终使得公司整体毛利率有所提高。如橡胶圈产品，因其标准化程度较高，同时国内外企业间产品认可度很高，企业多年来一直保持相同的采购价格和销售价格，毛利率的增长直接来源于人民币的贬值。

地毯在润雅科技的出口产品中占比最大，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度地毯出口收入占当期营业收入比例均在 50% 以上。公司地处武清，武清是中国的地毯之乡，依靠良好的供应商管控能力，公司地毯的采购成本一直得到很好控制，保持平稳，地毯的销售价格也一直较为平稳。地毯的采购成本平稳，销售价格波动较小，因此人民币贬值直接导致了公司整体毛利率的提高。

2) 企业调整了出口结构，增加了乐器和自行车的出口，这两类商品的毛利率较高。2016 年 1-6 月乐器收入占比为 7.07%，较 2015 年的 3.51% 增加近一倍，导致外贸整体毛利率增加 1.28%；2016 年 1-6 月自行车出口收入占比为 2.00%，毛利率为 15.33%，自行车出口导致整体毛利率增加 0.31%。

(二) 主要费用情况

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	39,110,524.39	119,278,373.14	110,645,944.14
销售费用（元）	1,135,683.51	3,435,974.90	3,420,139.63
管理费用（元）	251,908.05	924,680.28	499,761.10
其中：研发费用（元）			
财务费用（元）	-173,823.48	-1,535,733.43	-428,674.59
销售费用占营业收入比重（%）	2.90	2.88	3.09
管理费用占营业收入比重（%）	0.64	0.78	0.45
研发费用占营业收入比重（%）			
财务费用占营业收入比重（%）	-0.44	-1.29	-0.39
期间费用占营业收入比重（%）	3.10	2.37	3.16

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司的营业收入分别为 3,911.05 万元、11,927.84 万元、11,064.59 万元。2016 年 1-6 月营业收入较 2015 年有所降低，主

要原因是：（1）由于股份公司成立后公司名称变更，而海关的 10 位编码号码没有变动，电子口岸的结关信息相对于正常完结的业务滞后 2-3 周时间，导致在股份公司成立后有近一个月的业务未能正常开展。（2）此前合作量比较大的国外客户因为回款周期、国家风险、中国出口信用保险公司风险提示等原因，2016 年公司暂停了与其合作。上述原因使得公司 2016 年 1-6 月收入有所降低。

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度及 2014 年度期间费用占营业收入的比重分别为 3.10%、2.37% 及 3.16%，各年比例较为稳定。

1、销售费用

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
港杂费	555,952.81	1,817,476.37	2,135,835.99
咨询费	195,104.86	468,431.56	357,121.84
保险费	44,867.15	330,385.52	70,928.49
报关代理费	35,022.66	159,191.42	96,150.70
广告费	61,776.00	156,000.00	239,945.00
工资	139,206.11	305,115.07	326,167.29
运输费	30,952.67	39,810.41	59,489.33
社会保险费	41,239.47	58,433.06	76,675.61
网络服务费		29,990.00	
油费	11,354.00	24,201.60	15,522.00
快递费	10,177.78	23,839.52	21,261.50
熏蒸费		3,300.00	550.00
住房公积金	7,140.00	11,398.97	14,258.88
检验费	440.00	430.00	828.00
其他	2,450.00	7,971.40	5,405.00
合计	1,135,683.51	3,435,974.90	3,420,139.63

报告期内，公司销售费用主要为港杂费、咨询费、保险费、广告费等。

2015 年销售费用与 2014 年基本持平；2016 年 1-6 月销售费用不足 2015 年度的一半，主要原因是：（1）由于股改后公司名称变更，但是海关的 10 位编码号码没有变动，而电子口岸的结关信息相对于正常完结的业务滞后 2-3 周时间，所以导致在股改后有将近一个月的业务不能正常进行。（2）此前合作量比较大的国外客户因为回款周期、国家风险、中国出口信用保险公司风险提示等原因今年

公司暂停了与其合作。上述原因使得公司 2016 年 1-6 月收入有所降低，收入的降低导致销售费用有所降低。

2、管理费用

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
聘请中介机构	82,471.70	520,000.00	
工资	76,740.00	149,879.66	103,599.27
社会保险费	5,505.89	28,703.66	24,354.18
印花税	14,816.57	61,067.26	42,970.25
福利费用	14,915.40	38,214.62	31,233.50
差旅费	6,689.00	33,491.60	141,484.10
办公费	15,711.38	22,451.80	68,520.90
住房公积金	1,224.00	5,599.44	4,528.99
工会经费	4,362.07	12,368.70	9,191.05
残疾人保证金		11,808.72	9,968.40
折旧费	2,601.48	6,335.02	26,893.72
交通费	2,589.50	4,240.40	5,772.40
电话费	1,866.09	3,842.22	3,830.38
业务招待费	5,962.00	3,601.45	7,634.00
无形资产摊销	1,489.98	2,979.96	2,979.96
其他	14,962.99	20,095.77	16,800.00
合计	251,908.05	924,680.28	499,761.10

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、中介机构费、办公费、差旅费等。

公司 2015 年度管理费用较 2014 年度大幅增加，主要原因是，公司于 2015 年度支付了中介机构服务费 52 万元；2016 年 1-6 月较 2015 年度管理费用有所降低，主要原因是 2016 年 1-6 月中介机构费用大幅降低。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度管理费用占当期营业收入的比例分别为 0.64%、0.78%及 0.45%；报告期内公司管理费用占营业收入比例均较小。

3、财务费用

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	13,566.05	114,723.21	26,730.11
减：利息收入	6,047.57	17,976.93	96,478.82
减：汇兑收益	222,014.06	1,737,621.89	370,925.24

其他	40,672.10	105,142.18	11,999.36
合计	-173,823.48	-1,535,733.43	-428,674.59

公司财务费用主要为利息支出、利息收入、汇兑收益及手续费等。财务费用中利息支出均为短期借款的利息支出，汇兑收益 2015 年度较 2014 年度增加 136.67 万元，主要系公司外贸业务收款均为外币，2015 年外汇汇率波动较大导致汇兑收益增加所致。2016 年公司适当的缩短了收账周期，在人民币持续贬值期间，使得 2016 年 1-6 月汇兑损益有所降低。

（三）重大投资收益情况

公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

（四）非经常性损益

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益（元）			
计入当期损益的政府补助（元）	399,116.00	80,700.00	25,907.00
理财产品产生的投资收益		771.47	226.85
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-6,533.44	-379,831.47
非经常性损益合计	399,116.00	74,938.03	-353,697.62
所得税影响额（元）	99,779.00	18,734.51	-161,474.22
少数股东所占份额（元）			
归属于母公司股东的非经常性损益净额（元）	299,337.00	56,203.52	-192,223.40
当期归属于母公司股东的净利润	1,021,499.81	1,547,567.65	-672,894.51
非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润的比例（%）	29.30	3.63	28.57

其中政府补助明细：

补贴事由	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	政府文号
短期出口信用保险补贴	99,116.00		25,907.00	津政办发〔2015〕65 号
出国考察经费补贴		65,200.00		津财企〔2014〕29 号
海关数据应用补贴		5,000.00		津商务外贸综〔2015〕1 号
商务委展位费补贴		10,500.00		津商务会展(2015)3 号
外贸出口服务平台	300,000.00			天津市武清区招商局通

补贴事由	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	政府文号
企业扶持资金				知
合计	399,116.00	80,700.00	25,907.00	-

2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年非经常性损益金额分别为 39.91 万元、7.49 万元、-35.37 万元。上述非经常性损益主要为政府补助收入及赔偿损失。

从 2015 年开始，公司不断加大业务拓展、市场开发，公司收入、利润大幅增加。报告期内，公司 2016 年 1-6 月、2015 年度非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润的比例均较小，因此公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

（五）适用的主要税收政策、缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	计税基础	税率（%）
增值税	出口商品增值税“退(免)税”办法计征，2016 年 1-6 月、2015 年和 2014 年主要商品出口退税率为 5%、13%、17%，内销商品应税收入按 17% 的税率计算销项税	13、17、5
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	流转税税额	7
教育费附加	流转税税额	3
企业所得税	应纳税所得额	25

2、税收优惠及批文

本公司报告期内未享受相关税收优惠政策。

（六）主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金：	4,404.81	2,632.50	4,077.45
其中：人民币	4,404.81	2,632.50	4,077.45
银行存款：	6,649,385.11	3,859,525.96	1,479,249.72
其中：人民币	6,595,693.65	3,659,386.14	765,950.65
美元	53,690.97	200,139.26	712,990.33

欧元		0.56	237.08
澳元	0.49		68.29
英镑			3.37
合计	6,653,789.92	3,862,158.46	1,483,327.17

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司货币资金分别为 665.38 万元、386.22 万元、148.33 万元。

报告期内各期末，公司货币资金余额中外币余额构成情况如下：

币种	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
美元	8,096.72	30,821.00	116,520.73
欧元		0.08	31.80
澳元	0.10		13.61
英镑			0.35

2、应收账款

(1) 报告期各期末应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款余额	19,496,217.54	30,283,063.96	42,719,736.68
坏账准备	531,821.07	252,296.90	1,108,938.13
应收账款净额	18,964,396.47	30,030,767.06	41,610,798.55

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 1,949.62 万元、3,028.31 万元、4,271.97 万元。

公司 2015 年末应收账款余额较 2014 年减少 1,243.67 万元，减幅 29.11%。主要原因是公司从 2015 年开始加大应收账款的催收力度，缩短了收账周期。2016 年 6 月 30 日应收账款余额较 2015 年减少 1,078.68 万元，减幅 35.62%，主要原因是：(1) 公司从 2015 年开始加大应收账款的催收力度，缩短了收账周期；2016 年 1-6 月营业收入的减少，导致应收账款余额的减少。

(2) 外币明细

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
美元	2,928,596.73	19,233,365.44	4,663,524.70	30,283,063.96	6,850,788.35	41,919,973.89
欧元					83,794.64	624,739.32
澳元					34,883.30	175,023.47
人民币	262,852.10	262,852.10				
合计		19,496,217.54		30,283,063.96		42,719,736.68

报告期各期末，应收账款中外币余额占比分别为 98.65%、100.00% 和 100.00%，占比很高，因此人民币对美元汇率波动会对公司的汇兑损益产生巨大影响，从而影响公司的利润。

(3) 按类别分类

1) 截至2016年6月30日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2016年6月30日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄分析法	19,496,217.54	100.00	531,821.07	18,964,396.47
组合小计	19,496,217.54	100.00	531,821.07	18,964,396.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	19,496,217.54	100.00	531,821.07	18,964,396.47

2) 截至2015年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄分析法	30,283,063.96	100.00	252,296.90	30,030,767.06
组合小计	30,283,063.96	100.00	252,296.90	30,030,767.06

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	30,283,063.96	100.00	252,296.90	30,030,767.06

3) 截至2014年12月31日应收账款按类别划分情况:

单位: 元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 账龄分析法	42,719,736.68	100.00	1,108,938.13	41,610,798.55
组合小计	42,719,736.68	100.00	1,108,938.13	41,610,798.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	42,719,736.68	100.00	1,108,938.13	41,610,798.55

(4) 按账龄分类

1) 截至 2016 年 6 月 30 日应收账款按账龄分类情况:

单位: 元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额
6 个月以内	12,006,137.47	61.58		12,006,137.47
7 个月-1 年	6,724,390.81	34.49	336,219.54	6,388,171.27
1-2 年	468,107.74	2.40	46,810.77	421,296.97
2-3 年	297,581.52	1.53	148,790.76	148,790.76
3 年以上				
合计	19,496,217.54	100.00	531,821.07	18,964,396.47

2) 截至 2015 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况:

单位: 元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额
6 个月以内	26,883,846.30	88.77		26,883,846.30
7 个月-1 年	1,752,497.27	5.79	87,624.86	1,664,872.41

1-2 年	1,646,720.39	5.44	164,672.04	1,482,048.35
2-3 年				
3 年以上				
合计	30,283,063.96	100.00	252,296.90	30,030,767.06

3) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况:

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额
6 个月以内	24,971,873.99	58.46		24,971,873.99
7 个月-1 年	14,778,669.74	34.59	738,933.49	14,039,736.25
1-2 年	2,786,479.60	6.52	278,647.96	2,507,831.64
2-3 年	182,713.35	0.43	91,356.68	91,356.67
3 年以上				
合计	42,719,736.68	100.00	1,108,938.13	41,610,798.55

各报告期末, 公司应收账款主要是 1 年以内的款项, 截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日, 公司一年以内的应收账款占比分别是 96.07%、94.56% 及 93.05%; 公司总体应收账款水平适中, 公司主要客户信誉度较高, 具备支付货款能力, 应收账款质量较高, 不存在无法回收的重大风险。此外公司与中国出口信用保险公司签订了短期出口信用保险合同, 转嫁部分风险。信用证方式下, 开证行商业风险所致损失的赔偿比例为 90%; 政治风险所致损失的赔偿比例为 90%。非信用证项下赔偿比例为 90%。

账龄在 1 年以上的应收账款余额较小, 说明制定的坏账准备计提政策比较符合公司自身的经营特点, 公司应收账款基本在 1 年以内收回, 当账龄超过 1 年后, 随着账龄的延长, 收款风险逐步加大, 坏账准备的计提比例亦逐渐增加, 在会计估计上充分考虑了坏账发生的风险并结合行业情况确定了较为合理的应收账款坏账准备的计提比例。

(5) 报告期内, 公司核销的应收账款情况:

报告期内, 公司无核销的应收账款。

(6) 报告期各期末, 应收账款前五名单位如下:

1) 截至 2016 年 6 月 30 日, 公司应收账款前五名单位如下:

单位：元

序号	单位名称	2016年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	A&P Solutions S.A.de .C.V	4,681,497.49	24.01	货款	1年以内
2	Montaplast South Africa	2,542,664.21	13.04	货款	1年以内
3	Ewaz Mohammad Carpets Trading L.L.C	1,559,950.48	8.00	货款	1年以内
4	HAVAN LOJAS DE DEPARTAMENTOS LTDA	1,552,410.87	7.96	货款	6个月以内
5	BETTENWELT GMBH + CO. KG	984,283.14	5.05	货款	7个月-1年
合计		11,320,806.19	58.06	-	-

2) 截至2015年12月31日, 公司应收账款前五名单位如下:

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	A&P Solutions S.A.de .C.V	4,335,524.90	14.32	货款	6个月以内
2	Ewaz Mohammad Carpets Trading L.L.C	3,592,104.13	11.86	货款	1年以内
3	Montaplast South Africa	2,489,902.93	8.22	货款	6个月以内
4	DONG-UI HANBANG PHARMACEUTICAL CO., LTD	1,516,927.88	5.01	货款	6个月以内
5	Montaplast of North America Inc	1,209,665.86	3.99	货款	6个月以内
合计		13,144,125.70	43.40	-	-

3) 截至2014年12月31日, 公司应收账款前五名单位如下:

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	KTL.FOOD TECHNOLOGY PTY LTD	6,456,340.47	15.11	货款	6个月以内
2	Montaplast Automotive Systems Mexico S.de R.L.de C.V.	5,375,172.83	12.58	货款	6个月以内
3	Ewaz Mohammad Carpets Trading L.L.C	4,734,530.17	11.08	货款	7个月-1年
4	Montaplast South Africa (Pty) Ltd	4,182,988.97	9.79	货款	7个月-1年
5	A&P Solutions S.A.de .C.V	3,075,687.45	7.20	货款	6个月以内
合计		23,824,719.89	55.76	-	-

(7) 报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

3、预付账款

(1) 报告期各期末预付账款期末余额情况：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付账款	539,222.82	725,741.75	4,536,466.39
合计	539,222.82	725,741.75	4,536,466.39

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司预付账款的余额分别为 53.92 万元、72.57 万元、453.65 万元，占营业成本的比例分别为 1.47%、0.63%、4.25%。公司预付账款主要为预付的供应商货款、保费等，均为正常经营活动产生。

(2) 预付账款账龄情况：

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	491,897.95	91.22	243,896.27	33.61	4,536,466.39	100.00
1-2 年	47,324.87	8.78	481,845.48	66.39		
2-3 年						
3 年以上						
合计	539,222.82	100.00	725,741.75	100.00	4,536,466.39	100.00

(3) 报告期内预付账款核销情况

公司报告期内不存在核销的预付账款。

(4) 预付账款前五名单位情况：

1) 截至 2016 年 6 月 30 日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016 年 6 月 30 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	上海联仲自动化工程有限公司	248,000.00	45.99	货款	1 年以内

序号	单位名称	2016年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
2	中国出口信用保险公司天津分公司	65,744.00	12.19	保费	1年以内
3	北京佳泰新材料有限公司	34,654.00	6.43	货款	1年以内
4	天津市炜仑工贸有限公司	30,000.00	5.56	货款	1年以内
5	山东沾化康得防护用品有限公司	30,000.00	5.56	货款	1年以内
合计		408,398.00	75.73	-	-

2) 截至2015年12月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	中国出口信用保险公司天津分公司	481,845.48	66.39	保费	1-2年
2	河北省霸州市津京阀门厂	44,600.00	6.15	货款	1年以内
3	天津市荻海科技发展有限公司	43,000.00	5.92	货款	1年以内
4	芜湖杰诺科技有限公司	40,000.00	5.51	货款	1年以内
5	山东沾化康得防护用品有限公司	30,000.00	4.13	货款	1年以内
合计		639,445.48	88.10	-	-

3) 截至2014年12月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	天津思力康科技有限公司	1,519,726.47	33.50	货款	1年以内
2	中国出口信用保险公司天津分公司	812,231.00	17.90	保费	1年以内
3	天津市武清区腾辉工艺花厂	533,548.43	11.76	货款	1年以内
4	天津中冠地毯有限公司	407,735.91	8.99	货款	1年以内
5	徐水县锦兴水暖管件制造加工厂	324,000.00	7.14	货款	1年以内
合计		3,597,241.81	79.29	-	-

(5) 报告期内预付账款期末余额中无预付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。

4、其他应收款

(1) 报告期各期末其他应收款期末余额情况：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款	5,083.86	3,389.24	6,349,109.80
坏账准备			
其他应收款净额	5,083.86	3,389.24	6,349,109.80

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额分别为 0.51 万元、0.34 万元、634.91 万元。公司其他应收款主要为社保及往来款等，截至本说明书签署之日，不存在股东及关联方占用公司资金情况。

(2) 按类别分类

1) 截至2016年6月30日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 2：其他组合	5,083.86	100.00		5,083.86
组合小计	5,083.86	100.00		5,083.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	5,083.86	100.00		5,083.86

2) 截至2015年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	净额

	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 2: 其他组合	3,389.24	100.00		3,389.24
组合小计	3,389.24	100.00		3,389.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	3,389.24	100.00		3,389.24

3) 截至2014年12月31日, 其他应收款按类别划分情况:

单位: 元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 其他组合	6,349,109.80	100.00		6,349,109.80
组合小计	6,349,109.80	100.00		6,349,109.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	6,349,109.80	100.00		6,349,109.80

(3) 按账龄分类

1) 截至2016年6月30日, 其他应收款按账龄划分情况:

单位: 元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
6 个月以内	5,083.86	100.00		5,083.86
7 个月-1 年				
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	5,083.86	100.00		5,083.86

2) 截至2015年12月31日, 其他应收款按账龄划分情况:

单位: 元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
6 个月以内	3,389.24	100.00		3,389.24
7 个月-1 年				
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	3,389.24	100.00		3,389.24

3) 截至2014年12月31日, 其他应收款按账龄划分情况:

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
6 个月以内	1,489,864.48	23.47		1,489,864.48
7 个月-1 年	849,076.32	13.37		849,076.32
1 至 2 年	73,985.56	1.17		73,985.56
2 至 3 年	30,000.00	0.47		30,000.00
3 年以上	3,906,183.44	61.52		3,906,183.44
合计	6,349,109.80	100.00		6,349,109.80

(4) 报告期各期末, 其他应收款前五名单位如下:

1) 截至2016年6月30日, 公司其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

序号	单位名称	2016 年 6 月 30 日	占比(%)	款项性质	账龄
1	代缴养老保险	3,247.86	63.89	代缴养老保险	6 个月以内
2	代缴住房公积金	1,836.00	36.11	代缴住房公积金	6 个月以内
	合计	5,083.86	100.00	-	-

2) 截至2015年12月31日, 公司其他应收款余额前五名的情况:

单位：元

序号	单位名称	2015 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	代缴养老保险	2,165.24	63.89	代缴养老保险	6 个月以内
2	代缴住房公积金	1,224.00	36.11	代缴养老保险	6 个月以内
合计		3,389.24	100.00	-	-

3) 截至2014年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	天津泉兴国际物流有限公司	1,290,840.00	20.33	往来款	3-4 年
2	天津中冠地毯有限公司	1,039,886.48	16.38	往来款	6 个月以内
3	天津格瑞新金属材料有限责任公司	1,000,000.00	15.75	往来款	3-4 年
4	李乃娟	800,000.00	12.60	往来款	3-4 年
5	天津南极饮料有限公司	700,000.00	11.03	往来款	3-4 年
合计		4,830,726.48	76.09	-	-

(5) 报告期各期末，其他应收款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

5、存货

截至 2016 年 6 月 30 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日			
	期末余额	比例 (%)	存货跌价准备	期末净额
库存商品	528,971.10	100.00	11,075.01	517,896.09
合计	528,971.10	100.00	11,075.01	517,896.09

截至 2015 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例 (%)	存货跌价准备	期末净额
库存商品	417,471.53	100.00		417,471.53
合计	417,471.53	100.00		417,471.53

截至 2014 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例 (%)	存货跌价准备	期末净额
库存商品	269,100.81	100.00		269,100.81
合计	269,100.81	100.00		269,100.81

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 52.90 万元、41.75 万元、26.91 万元。各年末存货余额基本持平。公司各期末存货主要为存放在代保管方的出口货物。

公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。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。公司在各报告期期末对存货进行了减值测试，由于 2016 年图素纸的销售价格有所降低，因此 2016 年 6 月 30 日对该种存货计提了减值准备，金额为 11,075.01 元。

6、其他流动资产

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待申报出口退税	3,475,838.96	3,822,598.43	5,747,081.45
待抵扣进项税	225,369.68	167,239.76	331,962.26
合计	3,701,208.64	3,989,838.19	6,079,043.71

报告期内公司其他流动资产为待申报出口退税及待抵扣进项税。

7、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

1) 2016 年 1-6 月固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：			
1.2015 年 12 月 31 日余额	140,800.00	57,678.00	198,478.00

2.本期增加金额			
（1）购置			
（2）在建工程转入			
（3）企业合并增加			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.2016年6月30日余额	140,800.00	57,678.00	198,478.00
二、累计折旧			
1.2015年12月31日余额	133,760.00	47,876.04	181,636.04
2.本期增加金额			
（1）计提		2,601.48	2,601.48
（2）其他			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.2016年6月30日余额	133,760.00	50,477.52	184,237.52
三、减值准备			
1.2015年12月31日余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.2016年6月30日余额			
四、账面价值			
1.2016年6月30日账面价值	7,040.00	7,200.48	14,240.48
2.2015年12月31日账面价值	7,040.00	9,801.96	16,841.96

2) 2015 年度固定资产构成及变动情况如下:

单位: 元

项目	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值:			
1.2014 年 12 月 31 日余额	140,800.00	50,409.00	191,209.00
2.本期增加金额			
(1) 购置		7,269.00	7,269.00
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2015 年 12 月 31 日余额	140,800.00	57,678.00	198,478.00
二、累计折旧			
1.2014 年 12 月 31 日余额	133,760.00	41,541.02	175,301.02
2.本期增加金额			
(1) 计提		6,335.02	6,335.02
(2) 其他			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2015 年 12 月 31 日余额	133,760.00	47,876.04	181,636.04
三、减值准备			
1.2014 年 12 月 31 日余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2015 年 12 月 31 日余额			
四、账面价值			
1.2015 年 12 月 31 日账面价值	7,040.00	9,801.96	16,841.96
2.2014 年 12 月 31 日账面价值	7,040.00	8,867.98	15,907.98

3) 2014 年度固定资产构成及变动情况如下:

单位: 元

项目	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：			
1.2013 年 12 月 31 日余额	140,800.00	46,009.00	186,809.00
2.本期增加金额			
（1）购置		4,400.00	4,400.00
（2）在建工程转入			
（3）企业合并增加			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.2014 年 12 月 31 日余额	140,800.00	50,409.00	191,209.00
二、累计折旧			
1.2013 年 12 月 31 日余额	113,695.83	34,711.47	148,407.30
2.本期增加金额			
（1）计提	20,064.17	6,829.55	26,893.72
（2）其他			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.2014 年 12 月 31 日余额	133,760.00	41,541.02	175,301.02
三、减值准备			
1.2013 年 12 月 31 日余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.2014 年 12 月 31 日余额			
四、账面价值			
1.2014 年 12 月 31 日账面价值	7,040.00	8,867.98	15,907.98
2.2013 年 12 月 31 日账面价值	27,104.17	11,297.53	38,401.70

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值分别为 1.42 万元、1.68 万元、1.59 万元。固定资产主要为运输设备、办公设备。截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产使用状况良好，不存在

减值迹象。

(2) 报告期内各期末固定资产租赁情况：

1) 租入固定资产情况：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积	租赁用途	租赁期限	租金(年)
1	润雅有限	天津优达通供应链管理股份有限公司	武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧	100 平方米	办公	2015.7.1-2019.5.31	0 元

2015 年 6 月 29 日，润雅有限与天津优达通供应链管理股份有限公司签订《房屋租赁合同》，天津优达通供应链管理股份有限公司将位于武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧房屋出租给润雅有限使用，租赁面积为 100 平方米，租金 0 元/年，租赁用途为办公，租赁期限为 2015 年 7 月 1 日至 2019 年 5 月 31 日。经核查，上述房产系由天津优达通供应链管理股份有限公司提供给公司无偿使用，水、电及维修及保养等费用由公司承担。

上述公司租赁的办公场所为天津优达通供应链管理股份有限公司（以下简称“优达通公司”）从天津新技术产业园区武清开发区总公司以 0 元/年租金的形式租赁取得，优达通公司已取得天津新技术产业园区武清开发区总公司关于同意优达通公司转租的证明。上述公司租赁的办公场所正常情况下租金金额为 1 元/平方米/天，如支付租金，公司每年需增加租赁费用 36,500 元，金额较小，不会对公司经营业绩产生重大不利影响。

2) 租出固定资产情况：

报告期内公司无租出固定资产情况。

(3) 未获得产权证书的固定资产的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司名下固定资产不存在未办妥产权证书的情况。

(4) 固定资产抵押情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无用于抵押担保借款的固定资产。

8、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动

1) 2016 年 1-6 月无形资产构成及其变动情况

单位：元

类别	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
一、账面原值合计	29,800.00			29,800.00
1、软件	29,800.00			29,800.00
二、累计摊销	12,168.17	1,489.98		13,658.15
1、软件	12,168.17	1,489.98		13,658.15
三、无形资产账面净值合计	17,631.83			16,141.85
1、软件	17,631.83			16,141.85
四、减值准备合计				
1、软件				
五、无形资产账面价值合计	17,631.83			16,141.85
1、软件	17,631.83			16,141.85

2) 2015年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	29,800.00			29,800.00
1、软件	29,800.00			29,800.00
二、累计摊销	9,188.21	2,979.96		12,168.17
1、软件	9,188.21	2,979.96		12,168.17
三、无形资产账面净值合计	20,611.79			17,631.83
1、软件	20,611.79			17,631.83
四、减值准备合计				
1、软件				
五、无形资产账面价值合计	20,611.79			17,631.83
1、软件	20,611.79			17,631.83

3) 2014年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	29,800.00			29,800.00

1、软件	29,800.00			29,800.00
二、累计摊销	6,208.25	2,979.96		9,188.21
1、软件	6,208.25	2,979.96		9,188.21
三、无形资产账面净值合计	23,591.75			20,611.79
1、软件	23,591.75			20,611.79
四、减值准备合计				
1、软件				
五、无形资产账面价值合计	23,591.75			20,611.79
1、软件	23,591.75			20,611.79

各报告期内，公司的无形资产为财务核算软件。

(2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额 (元)	摊销方法	摊销期限 (月)	最近一期 末累计摊 销额(元)	摊余价值 (元)	剩余摊销 期限(月)
软件	购置	29,800.00	直线法	120	13,658.15	16,141.85	65

9、递延所得税资产

单位：元

项目名称	2016年6月30日		2015年12月31日		2014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
减值准备	542,896.08	135,724.02	252,296.90	63,074.23	1,108,938.13	277,234.53
合计	542,896.08	135,724.02	252,296.90	63,074.23	1,108,938.13	277,234.53

报告期内，公司可抵扣暂时性差异主要包括坏账准备、存货跌价准备。

10、减值准备

(1) 2016年1-6月减值准备变动情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年6月30日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：					
应收账款	252,296.90	279,524.17			531,821.07
存货跌价准备		11,075.01			11,075.01

合计	252,296.90	290,599.18			542,896.08
----	------------	------------	--	--	------------

(2) 2015 年度减值准备变动情况:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中:					
应收账款	1,108,938.13		856,641.23		252,296.90
合计	1,108,938.13		856,641.23		252,296.90

(3) 2014 年度减值准备变动情况:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中:					
应收账款	247,775.92	861,162.21			1,108,938.13
合计	247,775.92	861,162.21			1,108,938.13

公司已按《企业会计准则》的规定制定了切实可行的资产减值准备计提政策符合稳健性和谨慎性的要求,报告期内公司已严格按照资产减值准备政策的规定以及公司各项资产的实际情况,足额地计提了各项资产减值准备。

报告期内公司计提减值准备的资产为应收账款和存货。其他资产未发生减值迹象,未计提减值准备。

(七) 主要负债

1、短期借款

(1) 分类情况

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款		676,633.12	
合计		676,633.12	

本公司与上海浦东发展银行股份有限公司天津分行(以下简称“浦发银行天津分行”)签订出口押汇协议。担保人杨志华、兰绍静与浦发银行天津分行签订

最高额担保合同，为该合同提供最高额 800 万元担保。担保人天津渤海报关有限公司与浦发银行天津分行签订最高额担保合同，为该合同提供最高额 800 万元担保。2015 年 12 月 31 日保证借款余额为 67.66 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，保证借款已全部清偿。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日公司无短期借款余额。

2、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	14,577,025.00	72.72	29,829,996.14	99.77	47,199,019.24	92.45
1-2 年	5,467,109.78	27.28			3,584,397.73	7.02
2-3 年			68,866.42	0.23	271,405.93	0.53
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	20,044,134.78	100.00	29,898,862.56	100.00	51,054,822.90	100.00

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应付账款余额分别为 2,004.41 万元、2,989.89 万元、5,105.48 万元。公司的应付账款主要为应付的供应商货款。

(2) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

1) 截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016 年 6 月 30 日	占比(%)	款项性质	账龄
1	梦达驰汽车系统（苏州工业园区）有限公司	5,171,767.04	25.80	货款	1 年以内
2	梦达驰汽车系统（天津）有限公司	2,703,048.65	13.49	货款	1 年以内 1-2 年
3	天津祥升达工艺品有限公司	2,400,919.19	11.98	货款	1 年以内
4	天津双旭地毯有限公司	2,166,652.60	10.81	货款	1-2 年

序号	单位名称	2016年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
5	中成中药加工工艺(天津)有限公司	1,461,737.00	7.29	货款	1-2年
合计		13,904,124.48	69.37	-	-

2) 截至2015年12月31日, 应付账款前五名单位如下:

单位: 元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	梦达驰汽车系统(苏州工业园区)有限公司	5,540,861.74	18.53	货款	1年以内
2	天津纶依特地毯有限公司	4,355,114.00	14.57	货款	1年以内
3	天津双旭地毯有限公司	4,242,452.60	14.19	货款	1年以内
4	梦达驰汽车系统(天津)有限公司	3,967,323.00	13.27	货款	1年以内
5	天津市宇通工艺品有限公司	1,810,673.00	6.06	货款	1年以内
合计		19,916,424.34	66.61	-	-

3) 截至2014年12月31日, 应付账款前五名单位如下:

单位: 元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	梦达驰汽车系统(苏州工业园区)有限公司	19,349,740.93	37.90	货款	1年以内
2	天津双旭地毯有限公司	4,668,515.38	9.14	货款	1年以内
3	安新县海兰德纺织品制造有限公司	4,241,599.00	8.31	货款	1年以内
4	天津祥升达工艺品有限公司	3,158,415.22	6.19	货款	1年以内
5	天津港北服装有限公司	3,028,585.35	5.93	货款	1年以内 1-2年
合计		34,446,855.88	67.47	-	-

(3) 报告期各期末, 应付账款中应付持本单位5% (含5%) 以上表决权的股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“(三)”之“1、应付关联方款项余额”。

3、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,947,133.00	100.00	2,299,876.44	100.00	1,624,266.84	99.97
1-2年					526.03	0.03
2-3年						
3-4年						
4-5年						
5年以上						
合计	2,947,133.00	100.00	2,299,876.44	100.00	1,624,792.87	100.00

截至2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司预收账款余额分别为294.71元、229.99元、162.48元。公司的预收账款主要为预收的货款。

(2) 报告期内各期末，公司预收账款余额中外币余额构成情况如下：

币种	2016年1-6月	2015年度	2014年度
美元	444,434.34	354,175.87	265,532.42

(3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

1) 截至2016年6月30日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016年6月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	KEEN JOY TRADE GMBH.	953,386.06	32.35	货款	1年以内
2	PPK FORE STAR ENTERPRISE	369,128.06	12.52	货款	1年以内
3	PT.BUANA MEGAH SEJATI	350,357.53	11.89	货款	1年以内
4	K+M TREND DESIGN HANDELS GMBH & CO.KG	265,803.76	9.02	货款	1年以内
5	ABRATEK A/S	244,457.99	8.29	货款	1年以内
合计		2,183,133.40	74.07	-	-

2) 截至2015年12月31日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	CARPET PRIMA SDN BHD	946,419.28	41.15	货款	1年以内
2	WA MACHINERY CO.,LTD	441,571.29	19.20	货款	1年以内
3	FLOORING SUPPLIES LTD	427,863.30	18.60	货款	1年以内
4	KREATION BY INC.	227,399.38	9.89	货款	1年以内
5	FRIESLAND SUNRISE CAPITAL LIMITED	190,492.22	8.28	货款	1年以内
合计		2,233,745.47	97.12	-	-

3) 截至2014年12月31日, 预收账款前五名单位如下:

单位: 元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	宏信贸易株式会社	804,696.23	49.53	货款	1年以内
2	WA MACHINERY CO.,LTD	257,640.50	15.86	货款	1年以内
3	KREATION BY INC.	196,426.02	12.09	货款	1年以内
4	ROSH MARKETING CO LTD	159,094.00	9.79	货款	1年以内
5	AZHAR BASHER MANSOOR	155,055.46	9.54	货款	1年以内
合计		1,572,912.21	96.81	-	-

(4) 报告期各期末, 预收账款中无预收持本单位5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

4、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	1,607.83	2.44	170,220.80	100.00	3,014,371.07	81.06
1-2年	64,416.03	97.56			400,000.00	10.76
2-3年					304,399.67	8.18
3年以上						
合计	66,023.86	100.00	170,220.80	100.00	3,718,770.74	100.00

截至2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日, 公司的其他应付款余额分别为6.6万元、17.02万元、371.88万元。各报告期末其他应

付款主要为代收货款及往来款等。

(2) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

1) 截至 2016 年 6 月 30 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016年6月30日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	天津市津能双鹤热力设备有限公司	47,899.63	72.55	代收货款	1-2 年
2	瑞驰丰达(天津)股份有限公司	15,913.76	24.10	代收货款	1-2 年
3	北京初见文化传播有限公司	1,607.83	2.44	代收税款	1 年以内
4	河南省利盈环保科技股份有限公司	602.64	0.91	代收货款	1-2 年
合计		66,023.86	100.00	-	-

2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	天津奥德瑞齐科技有限公司	69,447.17	40.80	代收货款	1 年以内
2	天津市津能双鹤热力设备有限公司	47,899.63	28.14	代收货款	1 年以内
3	北京富瑞玛矿业设备有限公司	36,357.60	21.36	代收税款	1 年以内
4	瑞驰丰达（天津）股份有限公司	15,913.76	9.35	代收货款	1 年以内
5	河南省利盈环保科技股份有限公司	602.64	0.35	代收货款	1 年以内
合计		170,220.80	100.00	-	-

3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	杨志华	2,646,499.10	71.17	往来款	3 年以内
2	天津奥德瑞齐科技有限公司	389,855.21	10.48	往来款	1 年以内
3	天津渤海报关有限公司	210,139.00	5.65	往来款	1 年以内

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
4	包头市科锐微磁新材料有限责任公司	179,836.00	4.84	代收货款	1年以内
5	深圳市金之洋纸品包装有限公司	107,524.00	2.89	代收货款	1年以内
合计		3,533,853.31	95.03	-	-

(3) 报告期各期末，其他应付款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“(三)”之“1、应付关联方款项余额”。

5、应付职工薪酬

(1) 报告期内应付职工薪酬情况如下：

1) 2016年1-6月应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
短期薪酬	33,457.37	297,412.81	285,880.18	44,990.00
其中：工资、奖金、津贴和补贴	33,457.37	249,546.11	238,013.48	44,990.00
职工福利费		14,915.40	14,915.40	
工会经费和职工教育经费		4,482.07	4,482.07	
社会保险		18,881.23	18,881.23	
住房公积金		9,588.00	9,588.00	
其他短期薪酬				
离职后福利-设定提存计划		33,370.06	33,370.06	
其中：基本养老保险		31,767.22	31,767.22	
失业保险		1,602.84	1,602.84	
企业年金缴费				
合计	33,457.37	330,782.87	319,250.24	44,990.00

2) 2015年度应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	45,622.63	590,249.45	602,414.71	33,457.37
其中：工资、奖金、津贴	43,155.91	489,620.01	499,318.55	33,457.37

和补贴				
职工福利费		38,214.62	38,214.62	
工会经费和职工教育经费	2,466.72	12,466.92	14,933.64	
社会保险		31,655.90	31,655.90	
住房公积金		18,292.00	18,292.00	
其他短期薪酬				
离职后福利-设定提存计划		62,112.16	62,112.16	
其中：基本养老保险		56,465.60	56,465.60	
失业保险		5,646.56	5,646.56	
企业年金缴费				
合计	45,622.63	652,361.61	664,526.87	33,457.37

3) 2014年度应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	32,386.15	557,411.94	544,175.46	45,622.63
其中：工资、奖金、津贴和补贴	30,605.00	459,552.36	447,001.45	43,155.91
职工福利费		31,233.50	31,233.50	
工会经费和职工教育经费	1,781.15	9,876.62	9,191.05	2,466.72
社会保险		36,659.46	36,659.46	
住房公积金		20,090.00	20,090.00	
其他短期薪酬				
离职后福利-设定提存计划		71,372.40	71,372.40	
其中：基本养老保险		64,884.00	64,884.00	
失业保险		6,488.40	6,488.40	
企业年金缴费				
合计	32,386.15	628,784.34	615,547.86	45,622.63

(2) 与人员、工资及福利相关

报告期内，公司与员工签订正式的劳动合同，截至 2016 年 6 月 30 日公司依法为 13 名员工缴纳了社会保险、住房公积金。其中有 1 名员工为返聘人员，未缴纳社会保险、住房公积金；有 1 名员工自愿放弃公司为其缴纳社保，并且出具了自愿放弃承诺函。2016 年 9 月 16 日，天津市武清区人力资源和社会保障局出具《证明函》：天津润雅科技股份有限公司自 2014 年至今，遵守国家和地方劳动

和社会保障方面的法律、法规，已依法缴纳各项社会保险金，无欠缴行为，未发现存在违反国家及地方劳动和社会保障方面法律、法规的情况，亦不存在因违反相关政策而受到处罚的情形。报告期内，公司按照相关法律法规的规定为员工缴纳了公积金，并取得了公积金管理部门出具的无违法违规证明。

6、应交税费

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
营业税			
增值税			
城市维护建设税			
教育费附加			
地方教育费附加			
个人所得税		16.18	14.35
企业所得税	755,649.20	379,574.28	76,871.39
印花税			
河道工程维护管理费			
合计	755,649.20	379,590.46	76,885.74

公司税目均正常申报缴纳，2016年9月5日，天津市武清区地方税务局管理所出具《证明》：天津润雅科技股份有限公司（税务登记证号：120222752247858），自2014年1月1日至今，未发现违反税收法律法规及规章的行为，未受过相应税务行政处罚；2016年9月7日，天津市武清区国家税务局第三税务所出具《完税证明》：天津润雅科技股份有限公司，企业税号：120222752247858，为我所管辖企业，2014年1月1日至今，申报的税款已足额入库，无行政处罚记录。

（八）股东权益情况

1、实收资本（或股本）

股东	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
杨志华	3,400,000.00	3,400,000.00	3,400,000.00
杨春礼	1,600,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

2、资本公积

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本溢价	668,273.50		
合计	668,273.50		

2016年3月29日，润雅有限整体改制为股份有限公司，全体股东以公司截至2015年12月31日的净资产5,668,273.50元按照1:1.13的折股比例折为股份公司，股本5,000,000.00元，其余668,273.50元转入资本公积，并由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2016]9707号的《验资报告》。

3、盈余公积

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
法定盈余公积		114,207.43	52,644.53
合计		114,207.43	52,644.53

2016年6月30日盈余公积金额为0，主要原因是：2016年3月29日，润雅有限整体改制为股份有限公司，全体股东以公司截至2015年12月31日的净资产5,668,273.50元按照1:1.13的折股比例折为股份公司，股本5,000,000.00元，其余668,273.50元转入资本公积。

4、未分配利润

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
年初未分配利润余额	554,066.07	-931,938.68	-259,044.17
加：本期净利润	1,021,499.81	1,547,567.65	-672,894.51
减：提取法定盈余公积		61,562.90	
转增资本公积	554,066.07		
分配股东股利			
其他减少			
年末未分配利润余额	1,021,499.81	554,066.07	-931,938.68

（九）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	78.10	85.51	93.20
流动比率（倍）	1.27	1.17	1.07
速动比率（倍）	1.07	1.01	0.87

注：（1）资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算

（2）流动比率按照“流动资产/流动负债”计算

（3）速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算；

截至2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司的资产负债率分别为78.10%、85.51%、93.20%，资产负债率较高，主要原因为，公司自身属于轻资产型公司，从事的外贸出口业务是通过自营买卖货物的方式运营，资产负债结构受到业务性质、业务规模的影响具有特殊性，货币资金、固定资产、无形资产等较少，资产大部分由应收账款和预付账款等经营性流动资产构成，负债主要由应付账款和预收账款等经营性流动负债构成。公司的毛利率较低，使未分配利润偏低，导致资产负债率较高。

截至2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司的流动比率分别为1.27、1.17、1.07；速动比率分别为1.07、1.01、0.87。公司的流动比率、速动比率均较低，主要是由公司的所处行业特点及经营模式所决定。

公司与新三板已挂牌企业的资产负债率对比如下：

可比公司	主营业务	资产负债率（%）		
		2016年1-6月	2015年度	2014年度
蓝海骆驼	纺织品、电子产品等商品的出口贸易	83.36	82.91	91.47
世贸通	向国内供应商或工厂和国外客户提供通关、退税、保险、融资、物流、外汇等外贸综合服务	97.14	98.12	98.28
平均值		90.25	90.52	94.88
润雅科技		78.10	85.51	93.20

经与批发行业可比新三板挂牌公司相比，公司的资产负债率符合行业水平，主要原因为企业自身属于轻资产型公司，从事的外贸出口业务是通过自营买卖货

物的方式运营，通常利用自身信誉取得供应商给予的授信额度进行资金周转，导致行业资产负债率总体较高。

公司的流动比率与可比新三板挂牌公司对比情况如下：

可比公司	主营业务	流动比率（%）		
		2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
蓝海骆驼	纺织品、电子产品等商品的出口贸易	1.19	1.20	1.09
世贸通	向国内供应商或工厂和国外客户提供通关、退税、保险、融资、物流、外汇等外贸综合服务	1.02	1.00	1.01
平均值		1.11	1.10	1.05
润雅科技		1.27	1.17	1.07

公司的速动比率与可比上市公司对比情况如下：

可比公司	主营业务	速动比率（%）		
		2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
蓝海骆驼	纺织品、电子产品等商品的出口贸易	0.94	1.08	0.94
世贸通	向国内供应商或工厂和国外客户提供通关、退税、保险、融资、物流、外汇等外贸综合服务	0.71	0.75	0.71
平均值		0.83	0.92	0.83
润雅科技		1.07	1.01	0.87

经与批发行业可比新三板挂牌公司相比，公司的流动比率、速动比率与同行业基本持平，符合行业水平。

2、营运能力分析

项目	2016 年 1-6 月/2016 年 6 月 30 日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	1.57	3.27	3.85
应收账款周转天数	232.48	111.62	94.81
存货周转率（次）	77.50	335.93	473.96
存货周转天数	4.71	1.09	0.77

注：（1）应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算

（2）存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应

收账款余额分别为 1,949.62 万元、3,028.31 万元、4,271.97 万元，应收账款余额占流动资产比例为 64.17%、77.59%、70.81%，金额较大、占比较高。公司 2016 年 6 月 30 日应收账款周转率较 2015 年 12 月 31 日大幅降低，主要原因是由于公司 2016 年 1-6 月收入较 2015 年度大幅降低。导致收入降低的原因是：（1）由于股改后公司名称变更，而海关的 10 位编码号码没有变动，电子口岸的结关信息相对于正常完结的业务滞后 2-3 周时间，导致在股改后有近一个月的业务未能正常开展。（2）此前合作量比较大的国外客户因为回款周期、国家风险、中国出口信用保险公司风险提示等原因，2016 年公司暂停了与其合作。上述原因使得公司 2016 年 1-6 月收入有所降低。

公司存货周转率较高且波动较大的原因与公司的业务性质有关系，公司以订单式采购为主，货物周转速度较快，存货的周转期较小，存货周转率较高。

公司业务性质是以自营方式出口，应收账款、应付账款金额较大，其与公司的经营模式相关，公司的资产和负债构成以往来账款为主。虽然如此，但公司应收账款周转率、存货周转率都较高，公司资产运营效率良好。

3、盈利能力分析

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
净利润（元）	1,021,499.81	1,547,567.65	-672,894.51
毛利率（%）	6.23	3.32	3.53
净资产收益率（%）	16.53	31.62	-15.10
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	11.69	30.47	-10.78
基本每股收益（元/股）	0.20	0.31	-0.13
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.31	-0.13

注：（1）净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”计算

（2）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算

（3）基本每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算

（4）公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司净利润分别为 102.15 万元、154.76 万元、-67.29 万元。2014 年度发生亏损主要原因是公司 2014 年末应收账款余额较大，按照坏账政策计提了坏账准备，且 2014 年澳大利亚采购商

DIRECTRUGSPTYLTD 发生破产，由于经验不足公司未及时向中国出口信用保险公司索赔，导致货款在经保险公司理赔后仍有 54.02 万元的损失，对当年净利润影响较大；2015 年净利润增长较多，主要原因为 2015 年度外汇汇率波动较大，汇兑收益较多，且公司 2015 年加大应收账款的催收力度，收回部分应收账款，导致 2015 年末应收账款余额大幅减少。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司毛利率分别为 6.23%、3.32%、3.53%。

2015 年度与 2014 年度基本保持稳定，2016 年 1-6 月毛利率较 2015 年度大幅增加，主要原因是：1) 2016 年人民币持续贬值，导致企业出口价格提高，但采购价格并没有同比例升高，最终使得公司整体毛利率有所提高。如橡胶圈产品，因其标准化程度较高，同时国内外企业间产品认可度很高，企业多年来一直保持相同的采购价格和销售价格，毛利率的增长直接来源于人民币的贬值。

地毯在润雅科技的出口产品中占比最大，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度地毯出口收入占当期营业收入比例均在 50% 以上。公司地处武清，武清是中国的地毯之乡，依靠良好的供应商管控能力，公司地毯的采购成本一直得到很好控制，保持平稳，地毯的销售价格也一直较为平稳。地毯的采购成本平稳，销售价格波动较小，因此人民币贬值直接导致了公司整体毛利率的提高。

2) 企业调整了出口结构，增加了乐器和自行车的出口，这两类商品的毛利率较高。2016 年 1-6 月乐器收入占比为 7.07%，较 2015 年的 3.51% 增加近一倍，导致外贸整体毛利率增加 1.28%；2016 年 1-6 月自行车出口收入占比为 2.00%，毛利率为 15.33%，自行车出口导致整体毛利率增加 0.31%。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司净资产收益率分别为 16.53%、31.62%、-15.10%；每股收益分别为 0.20 元/股、0.31 元/股、-0.13 元/股。随着公司盈利能力的不断增强，公司的净资产收益率、每股收益将会继续增加。

报告期内增值税出口退税金额及占净利润比例：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
出口退税金额	8,403,803.15	21,095,000.76	14,712,657.10
净利润	1,021,499.81	1,547,567.65	-672,894.51
出口退税金额占净利润的比例	822.69%	1363.11%	-2186.47%

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司出口退税金额分别为 840.38 万元、2,109.50 万元、1,471.27 万元；出口退税占当期净利润的比例分别为 822.69%、1363.11%、-2186.47%，占比较大。

4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,437,550.69	1,810,160.48	-405,521.75
投资活动产生的现金流量净额		-6,497.53	-4,173.15
筹资活动产生的现金流量净额	-690,199.17	561,909.91	-924,889.11
汇率变动对现金的影响	44,279.94	13,258.43	12,635.91
现金及现金等价物净增加额	2,791,631.46	2,378,831.29	-1,321,948.10
期末现金及现金等价物余额	6,653,789.92	3,862,158.46	1,483,327.17

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度经营活动现金流量净额分别为 343.76 万元、181.02 万元、-40.55 万元。2014 年度经营活动现金流量净额为负，主要由于公司 2014 年度出口退税回款较慢所致，只有出口报关单、出口发票和国内采购发票三者信息比对一致时，税务机关方可为公司办理出口退税，由于 2014 年末出口发票取得较晚和信息比对过程时间较长等因素，公司退税款回款较慢，2014 年度收到的税费返还金额较小，使得经营性现金流入金额较低。2015 年度公司收到 2014 年申报的出口退税且将前期存在的非经营性往来款项全部清理，公司收到的税费返还和收到的其他与经营活动有关的现金流量较多。除此之外，从 2015 年开始公司加大了应收账款的催收力度，缩短了收账周期，使得 2015 年度、2016 年度经营活动产生的现金流量为正。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 0 万元、-0.65 万元、-0.42 万元，主要为公司购置固定资产产生的现金流出。

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-69.02 万元、56.19 万元、-92.49 万元，主要为公司取得借款、偿还借款及利息产生的现金流量。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
杨志华	本公司控股股东

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
杨春礼	持有公司 32% 的股份
天津中讯创业投资管理顾问有限公司	同一实际控制人控制的企业
滴滴集运（天津）科技股份有限公司	同一实际控制人控制的企业
天津渤海报关有限公司	同一实际控制人控制的企业
天津渤海中睿新能源科技有限公司	同一实际控制人控制的企业
天津渤华源国际贸易有限公司	同一实际控制人控制的企业
天津一达通服务外包有限公司	同一实际控制人控制的企业
天津优达通国际物流有限公司	杨志华间接持股 20% 的企业
天津优达通供应链管理股份有限公司	杨志华间接持股 42.5% 的企业
乐淘淘网络科技（天津）有限公司	杨志华直接持股 40% 的企业
上海娜玛电子商务有限公司	杨志华直接持股 5% 的企业
星光供应链管理（天津）股份有限公司	杨志华间接持股 27.5% 的企业
天津中肯置业投资有限公司	杨志华直接持股 49% 的企业
天津贝海电子商务有限公司	同一实际控制人控制的企业
天津中讯创业投资合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人控制的企业
天津渤海志昇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人控制的企业
天津渤海志成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人控制的企业
天津沃领供应链管理有限公司	杨志华间接持股 42.5% 的企业
樊美霞	董事、总经理
卢金娜	董事、董事会秘书
齐莹莹	董事
石学刚	董事
尹颖	监事会主席
金芳	监事

陈红梅	监事（职工监事）
李媛	财务负责人

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-6月	2015年度	2014年度
天津渤海报关有限公司	接受劳务	20,212.64	159,191.42	96,150.70
滴滴集运（天津）科技股份有限公司	接受劳务	34,233.02	37,050.00	
合计		54,445.66	190,541.42	96,150.70

公司股东大会对股份公司成立后发生的关联交易按照《公司章程》等相关内部控制制度的规定进行了决议。

2) 房屋租赁情况表

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积	租赁用途	租赁期限	租金(年)
1	润雅有限	天津优达通供应链管理股份有限公司	武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧	100 平方米	办公	2015.7.1-2019.5.31	0 元

2015年6月29日，润雅有限与天津优达通供应链管理股份有限公司签订《房屋租赁合同》，天津优达通供应链管理股份有限公司将位于武清开发区创业总部基地服务外包区 C01 号办公楼 6 层东侧房屋出租给润雅有限使用，租赁面积为 100 平方米，租金 0 元/年，租赁用途为办公，租赁期限为 2015 年 7 月 1 日至 2019 年 5 月 31 日。经核查，上述房产系由天津优达通供应链管理股份有限公司提供给公司无偿使用，水、电及维修及保养等费用由公司承担。

上述公司租赁的办公场所为天津优达通供应链管理股份有限公司（以下简称“优达通公司”）从天津新技术产业园区武清开发区总公司以 0 元/年租金的形式

租赁取得，优达通公司已取得天津新技术产业园区武清开发区总公司关于同意优达通公司转租的证明。上述公司租赁的办公场所正常情况下租金金额为 1 元/平方米/天，如支付租金，公司每年需增加租赁费用 36,500 元，金额较小，不会对公司经营业绩产生重大不利影响。

3) 关联方资金占用

报告期内，关联方资金占用情况如下：

单位：元

关联方	期初余额	借入	归还	期末余额	占用次数
2015 年度					
樊美霞		1,783,470.00	1,783,470.00		1
天津渤华源国际贸易有限公司		45,500.00	45,500.00		1
天津渤海报关有限公司		1,100,000.00	1,100,000.00		1
2014 年度					
天津渤海报关有限公司	300,000.00		300,000.00		1

上述关联方资金占用发生在有限公司阶段，公司相关治理尚存在不完善之处，未制定专门的关联交易管理办法，未履行完善的决策程序，关联方占用公司资金未签署协议，未约定利息，为规范公司经营管理，公司于报告期内积极规范关联方占用资金情形，截至 2015 年 12 月 31 日，公司关联方资金占款均已收回本金，未收取利息。

有限公司阶段，公司治理尚不完善，《公司章程》等公司制度文件未就关联方资金拆借做出明确规定，存在公司与关联方资金拆借行为。股份公司成立后，建立了较为完善的治理机制，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》和《防范大股东及其他关联方资金占用制度》，对关联交易的决策权限、决策机制、审批程序作出明确规定，股东及关联方不得通过任何方式违规占用公司资金，公司将依照相关制度严格履行必要的关联交易和审批的决策程序，并履行相应的报告及信息披露义务。

截至本公开转让说明书签署之日，所有关联方资金拆借款已全部收回，公

司股东及关联方不存在占用公司资金未归还的情况；上述关联方资金占用对公司生产经营活动的影响较小。

（2）关联方担保

担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨志华、兰绍静、天津渤海报关有限公司	天津润雅科技发展有限公司	8,000,000.00	2015-10-22	2016-10-16	是
杨志华、兰绍静、天津渤海报关有限公司	天津润雅科技发展有限公司	8,000,000.00	2015-2-10	2016-8-8	是
杨志华、兰绍静、天津渤海报关有限公司	天津润雅科技发展有限公司	8,000,000.00	2014-6-11	2014-7-25	是

本公司与上海浦东发展银行股份有限公司天津分行（以下简称“浦发银行天津分行”）签订出口押汇协议。担保人杨志华、兰绍静、天津渤海报关有限公司与浦发银行天津分行签订最高额担保合同，为该合同提供最高额 800 万元担保。2015 年 12 月 31 日保证借款余额为 67.66 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，保证借款已全部清偿。

（三）报告期末应收应付关联方款项余额

1、应付关联方款项余额

（1）截至2016年6月30日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
应付账款	滴滴集运（天津）科技股份有限公司	4,000.00	0.02	运费

（2）截至2015年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
应付账款	滴滴集运（天津）科技股份有限公司	5,700.00	0.02	运费

（3）截至2014年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应付款	杨志华	2,646,499.10	71.17	往来款
	天津渤海报关有限公司	210,139.00	5.65	往来款

(四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司关联交易主要为向关联方采购运输服务、报关服务和租赁办公用房等。2016年1-6月、2015年度、2014年度公司向关联方采购服务金额分别为54,445.66元、190,541.42元、96,150.70元，金额较小，公司对关联方依赖程度较低，上述关联交易对公司财务状况、经营成果不产生重大影响。公司严格按照相关销售、采购业务制度，按市场公允价进行结算，不存在公司利用关联交易调节收入利润情形。

(五) 公司规范关联交易的制度安排

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，公司的关联交易没有严格履行审批手续，决策程序不完备。

股份公司成立后，对关联交易进行了规范，明确今后公司将严格依照关联交易的相关制度进行决策。公司控股股东、实际控制人出具《避免占用公司资源（资金）的承诺函》，保证今后将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等相关规定，避免直接或间接占用股份公司资源（资金）。若发生占用股份公司资源（资金）的情形，将向股份公司承担相应的责任。公司的控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员出具《规范关联交易的承诺函》，保证今后将尽可能减少与公司之间的直接或间接的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》《公司章程》《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

(六) 关联交易的公允性与合规性

报告期内，公司向关联方采购运输服务、报关服务和租赁办公用房等。公司严格按照采购业务制度，关联方销售定价公允、程序合规。

报告期内，公司向关联方租赁办公用房，公司关联方将自有房产无偿提供给

公司办公使用，未收取相关费用；该项交易金额较小，对公司的持续经营能力不产生不利影响。

公司变更为股份公司之前，治理结构尚不完善，《公司章程》等制度文件未就关联方资金往来做出明确规定。报告期内，存在关联方资金拆借的情形。关联方资金拆借主要为股东及关联方为支持公司发展，根据公司资金需求无息借款给公司使用。截至本公开转让说明书签署之日，股东及关联方所拆借公司资金全部归还。报告期内关联方资金拆借，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

公司改制为股份有限公司后，制定了相关内控制度，在《公司章程》和《关联交易管理办法》中对关联交易决策权限和决策程序进行了详细的规定，规范了关联交易的决策程序，关联交易价格公允、程序合规。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

公司全体股东以及管理层出具了《关于规范关联交易的承诺书》，具体内容如下：“作为天津润雅科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东/管理层，为保障股份公司及其他股东的合法权益，郑重承诺如下：

一、本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他企业、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

三、本人保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用在股份公司中的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

四、本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为股份公司关联人期间内有效。”

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了沃克森（北京）国际资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了沃克森评报字[2016]第 0039 号《资产评估报告书》，评估基准日为 2015 年 12 月 31 日，评估方法为资产基础法，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	3,902.94	3,902.94		
非流动资产	9.75	17.32	7.57	77.64
固定资产	1.68	8.51	6.83	406.55
无形资产	1.76	2.50	0.74	42.05
递延所得税资产	6.31	6.31		
资产总计	3,912.69	3,920.25	7.56	0.19
流动负债	3,345.86	3,345.86		
非流动负债				
负债合计	3,345.86	3,345.86		
净资产	566.83	574.39	7.56	1.33

本次资产评估仅作为公司由有限责任公司整体变更为股份公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务调整。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

报告期内公司为有限公司，根据有限公司的《公司章程》及《公司法》的规定，报告期内公司的股利分配政策如下：

1) 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，有限责任公司依照《公司法》第三十五条的规定分配；股份有限公司按照股东持有的股份比例分配，但股份有限公司章程规定不按持股比例分配的除外。

2)股东会、股东大会或者董事会违反上述规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

3) 公司持有的本公司股份不得分配利润。

(二) 报告期实际利润分配情况

报告期内公司未向股东分配利润。

(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策

根据股份公司《公司章程》，公司股票公开转让后的股利分配政策如下：

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

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

2) 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

4) 公司利润分配政策为公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后, 按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业主要财务数据

报告期内公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、可能对公司持续经营产生不利影响的风险因素

(一) 外汇汇率波动的风险

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度, 公司外贸收入占主营业务收入的比重分别为 98.11%、98.73%、99.01%, 占比较高, 预计未来外贸收入仍将占有较高的比重。公司外贸业务主要以美元报价和结算, 汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动, 具有一定的不确定性。汇率的波动对公司业绩影响较大。

应对措施: 公司在确定销售价格、回款信用期时, 已考虑外汇波动的风险。为减少外汇波动风险, 公司会积极催收应收外汇款项, 以避免出现不可预期的汇率波动风险。

(二) 汇兑损益波动的风险

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度, 公司外贸收入占主营业务收入的比重分别为 98.11%、98.73%、99.01%, 占比较高, 预计未来外贸收入仍将占有较高的比重。公司外贸业务主要以美元报价和结算, 汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动, 具有一定的不确定性。汇率的波动对公司业绩影响较大。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度, 公司汇兑收益金额分别为 22.20 万元、173.76 万元、37.09 万元, 占当期净利润的比重分别为 21.73%、112.28%和 -55.12%。公司各期汇兑损益占净利润的比重较高, 未来如汇率发生重大变化, 将对公司盈利能力产生较大影响。公司存在汇兑损益波动的风险。

应对措施: 如果人民币对美元出现贬值预期, 公司在确定销售价格、回款信用期时将考虑该项因素的影响, 通过选择结汇时点获取一定的汇兑收益; 如果人民币对美元出现升值预期, 公司会采取远期结汇锁定汇率、掉期交易等方

式规避汇率风险。同时，公司积极催收应收外汇款项，以避免出现不可预期的汇率波动风险。

（三）短期偿债能力风险

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.27、1.17、1.07；速动比率分别为 1.07、1.01、0.87。公司的流动比率、速动比率均较低，存在短期偿债风险。

应对措施：公司将提高流动资产管理水平，加快应收账款资金回笼，减少存货的占款，未来公司从资本市场获取更多融资机会补充运营资金。

（四）公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如关联方购销业务缺少股东会决议，记账不规范，公司治理结构不健全。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将加大对内控制度执行的监督力度，发挥监事的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。随着规模的扩大，逐步建立内部财务审计和内部经营管理审计，营造守法、公平的内部控制环境，在企业内部形成有权必有责，用权必受监督的良好氛围。

（五）应收账款、应付账款金额及占比较高的风险

2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 1,896.44 万元、3,003.08 万元、4,161.08 万元，占资产总额比例分别为 62.08%、76.75%、68.62%；公司应付账款余额分别为 2,004.41 万元、2,989.89 万元、5,105.48 万元，应付账款占负债总额比例分别为 84.01%、89.36%、

90.33%。公司是以自营方式出口的外贸企业，并间接向中小企业提供物流、退税、信保等外贸综合服务，应收账款、应付账款金额较大，占资产总额、负债总额比例较高，一旦应收账款不能及时收回，公司将存在资金周转不畅的风险。

应对措施：公司 2015 年加强了对应收账款的管理，建立了应收账款管理体系，加大了应收账款的催收力度，缩短了应收账款的回收周期；同时公司通过跟踪回款情况，对国外采购商进行严格的资信调查，以筛选优质采购商进行长期合作，此外公司与中国出口信用保险公司签订了短期出口信用保险合同，转嫁部分风险。信用证方式下，开证行商业风险所致损失的赔偿比例为 90%；政治风险所致损失的赔偿比例为 90%。非信用证项下赔偿比例为 90%。

（六）增值税出口退税政策变动的风险

报告期内，公司出口商品享受出口退税政策，2015 年公司出口的地毯增值税退税率由 2014 年的 16% 增长为 17%，其余商品退税率未发生变化。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司收到的增值税出口退税金额分别为 840.38 万元、2,109.50 万元、1,471.27 万元，占当期净利润的比例分别为 822.69%、1,363.11%、-2,186.47%。退税率与进项税之间的差异直接影响公司营业成本，进而影响公司经营业绩。因此，公司经营业绩对出口退税政策依赖较大，如果国家对外贸易政策发生变化，降低增值税出口退税率，将会对公司的经营业绩造成重大不利影响。

应对措施：公司将加强对出口退税政策的学习，充分分析新政策制定后对公司发展的各种影响，适时调整公司发展方向和方式，以确保外贸活动的有序开展；此外，公司将不断提高产品和服务的质量，并在企业内部管理、产品售后服务和市场信誉等方面加大力度，切实从低价竞争甚至竞相压价转到产品多元化、市场差别化竞争上来。

（七）国际经济形势不确定性的风险

随着全球经济一体化进程的不断深入，全球经济形势更趋复杂多变，主要经济体增长态势和货币政策进一步分化，国际金融市场和大宗商品价格波动加剧，地缘政治等非经济扰动因素增多。新兴市场经济体增长总体放缓，部分经济体出现负增长。受大宗商品价格持续低迷、美联储加息预期背景下国际资本流动逆转、

地缘政治冲击等因素影响，新兴市场经济体金融市场风险上升。加之受自身结构性因素制约，一些经济体经济增速放缓，部分国家甚至出现负增长。公司主要经营外贸业务，若国际经济形势出现较大波动，会对公司出口业务造成不良影响。

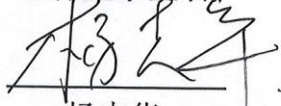
应对措施：1、公司不断提高国际营销能力，通过多种途径加大宣传力度，开拓国际市场，避免对单一客户或单一地区客户产生重大依赖；2、公司努力提高公司核心竞争力，提高增值服务质量，增强对客户吸引力；3、建立企业风险评估与预警机制，针对可能出现的国际经济形势波动做好事前应对。

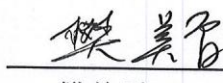
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

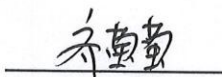
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

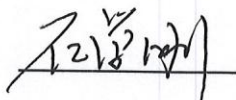
全体董事签名:


杨志华


樊美霞


卢金娜

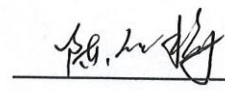

齐莹莹


石学刚


全体监事签名:



尹颖


金芳


陈红梅

全体高级管理人员签名:


樊美霞


李媛


卢金娜

天津润雅科技股份有限公司

2016年12月23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。

法定代表人签字：



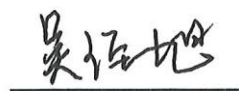
吴坚

项目负责人签字：



吴佳旭

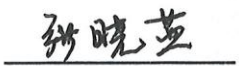
项目组各成员签字：



吴佳旭



李阳



张晓燕

西南证券股份有限公司（盖章）



2016 年 12 月 23 日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：

马孟姣

马孟姣

经办律师签名：

马孟姣

马孟姣

张秀程

张秀程

天津永瀚律师事务所（公章）

2016年12月23日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

邱靖之

签字注册会计师：

周百鸣

王忠箴

董建钊

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年12月23日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人:



签字注册资产评估师:



沃克森(北京)国际资产评估
有限公司(盖章)

2016年12月23日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件