

股票代码：002640

股票简称：跨境通

跨境通宝电子商务股份有限公司

Global Top E-Commerce Co., Ltd

（山西省太原市建设南路 632 号）



跨境通宝电子商务股份有限公司 公开发行可转换公司债券预案

二〇一七年十二月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

目录

发行人声明	2
目录	3
释义	4
一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明.....	5
二、发行方案概况	5
(一) 本次发行证券的种类.....	5
(二) 发行规模.....	5
(三) 票面金额和发行价格.....	6
(四) 债券期限.....	6
(五) 债券利率.....	6
(六) 还本付息的期限和方式.....	6
(七) 转股期限.....	7
(八) 转股价格的确定及其调整.....	7
(九) 转股价格向下修正条款.....	8
(十) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法.....	9
(十一) 赎回条款.....	9
(十二) 回售条款.....	10
(十三) 转股后的股利分配.....	11
(十四) 发行方式及发行对象.....	12
(十五) 向原 A 股股东配售的安排.....	12
(十六) 债券持有人会议相关事项.....	12
(十七) 本次募集资金用途及实施方式.....	15
(十八) 担保事项.....	15
(十九) 募集资金存管.....	16
(二十) 本次发行方案的有效期限.....	16
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	16
(一) 公司最近三年一期的资产负债表、利润表、现金流量表.....	16
(二) 母公司最近三年一期的资产负债表、利润表、现金流量表.....	21
(三) 合并报表范围变化情况.....	25
(四) 主要财务数据和财务指标.....	28
(五) 公司财务状况分析.....	30
四、董事会关于本次募集资金使用的计划	35
(一) 本次募集资金使用计划.....	35
(二) 本次募集资金的背景.....	36
五、发行人公司利润分配政策、最近三年现金分红及未分配利润使用情况.....	41
(一) 公司利润分配政策.....	41
(二) 发行人最近三年现金分红情况.....	43
(三) 发行人最近三年未分配利润使用情况.....	44

释义

简称	指	含义
发行人/跨境通/公司/本公司	指	跨境通宝电子商务股份有限公司
环球易购	指	深圳市环球易购电子商务有限公司
前海帕拓逊	指	深圳前海帕拓逊网络技术有限公司
优壹电商	指	上海优壹电子商务有限公司
eBay/易贝	指	目前是全球最大的网络交易平台之一，为个人客户和企业客户提供国际化的网络交易平台，纳斯达克挂牌企业
Amazon/亚马逊	指	亚马逊公司，是美国最大的一家网络电子商务公司，纳斯达克挂牌企业
速卖通	指	阿里巴巴旗下面向全球市场打造的在线交易平台
本预案	指	跨境通宝电子商务股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
本次发行/本次公开发行	指	跨境通宝电子商务股份有限公司公开发行可转换公司债券的行为
董事会	指	跨境通董事会
股东大会	指	跨境通股东大会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/深交所	指	深圳证券交易所
报告期、最近三年一期	指	2014年、2015年、2016年三个完整会计年度及2017年1-6月
审计机构、中喜会计师	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本预案任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

跨境通宝电子商务股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

重要内容提示:

- 本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 115,000 万元（含本数）A 股可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。
- 关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行 A 股可转换公司债券给予原 A 股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的募集说明书中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《公司法》、《证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、发行方案概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深交所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转

换公司债券募集资金总额不超过人民币 115,000.00 万元（含），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一个计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I: 指年利息额；

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(七) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

(八) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；

公告日前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交

易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制定。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司 A 股股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：V 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换一股的可转换公司债券部分，公司将按照深交所等部门的有关规定，在转股日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内, 公司将赎回全部未转股的可转换公司债券, 具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构 (主承销商) 协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内, 当下述两种情形的任意一种出现时, 公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券:

(1) 在转股期内, 如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%);

(2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为: $IA=B \times i \times t / 365$

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后 2 个计息年度, 如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 65% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金

股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后 2 个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权在回售申报期内将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。向原 A 股股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深交所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- 1) 依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 2) 按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；
- 3) 根据约定条件将所持有的可转债转为发行人股份；
- 4) 根据约定的条件行使回售权；
- 5) 依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- 6) 依照法律、发行人公司章程的规定获得有关信息；
- 7) 法律、行政法规及发行人公司章程所赋予的其作为发行人债权人的其他

权利。

(2) 债券持有人的义务

- 1) 遵守发行人发行可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- 3) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；
- 4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 5) 法律、行政法规及发行人公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

1) 当公司提出变更本期《募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款；

2) 当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否委托债券受托管理人通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否委托债券受托管理人参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

3) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

4) 当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

5) 对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

6) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

7) 对决定是否同意公司与债券受托管理人修改债券受托管理协议或达成相关补充协议作出决议;

8) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议;

9) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的。

3、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集; 公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议, 并于会议召开 15 日以前向全体债券持有人及有关出席对象发送会议通知;

(2) 在本期可转债存续期间, 当出现下列情形时, 公司应当召开债券持有人会议:

1) 公司拟变更《募集说明书》的约定;

2) 拟修改债券持有人会议规则;

3) 拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容;

4) 公司未能按期支付本期可转换公司债券本息;

5) 公司减资(因股权激励回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;

6) 拟变更、解聘专项偿债账户托管人;

7) 保证人(如有)或担保物(如有)发生重大变化;

8) 单独和/或合计持有本期可转换公司债券 10% 以上未偿还债券面值总额的债券持有人书面提议召开债券持有人会议;

9) 公司董事会书面提议召开债券持有人会议;

10) 债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议;

11) 公司提出债务重组方案的;

12) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

13) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(3) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

1) 公司董事会；

2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

3) 法律、行政法规及中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途及实施方式

公司本次发行募集资金总额不超过人民币 115,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后用于以下募投项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	跨境电商仓储及配套设施建设项目	179,210.95	75,000.00
2	跨境电商产业园总部中心建设项目	55,936.47	10,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		265,147.42	115,000.00

上述募集资金投资项目将在本次公开发行可转换公司债券获得中国证监会核准后实施。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。

在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

(十八) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理和使用制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年度财务报告已经由中喜会计师审计，出具了中喜审字[2015]第 0475 号《审计报告》、中喜审字[2016]第 1040 号《审计报告》及中喜审字[2017]第 0628 号《审计报告》。

公司 2017 年 1-6 月财务报表未经审计。

（一）公司最近三年一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	957,594,102.00	1,492,792,289.99	516,119,982.61	328,668,076.71
应收票据	270,000.00	-	-	-
应收账款	528,918,487.85	560,771,930.98	272,045,518.13	369,576,665.79
预付款项	558,880,835.15	494,920,126.47	244,403,831.02	133,408,778.44
其他应收款	151,596,335.31	149,899,393.52	43,271,035.30	10,152,574.03
存货	2,476,307,755.58	2,573,050,339.37	809,327,198.91	294,332,493.15
其他流动资产	711,969,550.52	295,306,434.64	22,386,509.34	11,512,196.88
流动资产合计	5,385,537,066.41	5,566,740,514.97	1,907,554,075.31	1,147,650,785.00
非流动资产：				
可供出售金融资产	97,498,020.60	92,498,020.60	81,439,999.00	-
长期股权投资	63,859,118.37	45,174,953.93	72,739,772.28	11,104,508.21
投资性房地产	67,420,671.77	68,511,357.05	62,811,526.18	53,432,909.97

固定资产	129,100,005.08	122,679,400.65	74,760,646.44	38,379,182.04
在建工程	198,234.00	4,059,829.06	-	-
无形资产	25,052,622.77	24,847,856.34	22,025,063.55	21,260,789.95
商誉	1,124,701,093.54	1,124,701,093.54	869,748,003.68	866,260,327.26
长期待摊费用	18,811,093.61	20,988,840.89	4,246,274.81	8,518,828.81
递延所得税资产	33,936,999.60	37,752,883.50	14,945,397.87	16,309,195.77
其他非流动资产	-	328,300.00	11,868,186.00	41,759,984.84
非流动资产合计	1,560,577,859.34	1,541,542,535.56	1,214,584,869.81	1,057,025,726.85
资产总计	6,946,114,925.75	7,108,283,050.53	3,122,138,945.12	2,204,676,511.85

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：				
短期借款	678,022,905.36	640,648,770.73	189,000,000.00	127,800,000.00
应付票据	4,110,000.00	4,127,400.00	10,000,000.00	64,000,000.00
应付账款	264,997,898.73	855,692,155.86	416,669,901.54	103,313,475.76
预收款项	89,512,569.48	35,761,703.50	26,286,287.05	24,833,970.46
应付职工薪酬	39,936,056.20	57,926,029.61	24,277,392.92	14,228,587.38
应交税费	274,526,955.94	184,999,738.79	49,929,526.84	19,124,149.78
应付利息	4,039,242.75	2,829,969.16	-	-
应付股利	41,465,217.93	-	-	-
其他应付款	297,580,645.87	573,791,418.62	358,000,436.13	13,741,242.10
流动负债合计	1,694,191,492.26	2,355,777,186.27	1,074,163,544.48	367,041,425.48
非流动负债：				
长期借款	593,301,760.49	391,158,425.63	-	-
长期应付款	108,410,773.30	108,410,773.30	-	-
递延收益	1,451,702.73	1,836,177.71	2,605,127.67	3,395,271.00
递延所得税负债	1,849,721.17	1,986,795.99	2,260,945.63	2,535,095.26
非流动负债合计	705,013,957.69	503,392,172.63	4,866,073.30	5,930,366.26
负债合计	2,399,205,449.95	2,859,169,358.90	1,079,029,617.78	372,971,791.74
股东权益：				
股本	1,435,110,371.00	1,429,110,371.00	644,404,605.00	211,801,535.00
资本公积	2,205,672,815.83	2,152,282,954.39	1,200,771,131.07	1,396,430,395.59
减：库存股	163,584,000.00	204,480,000.00	204,480,000.00	-
其他综合收益	39,880,199.10	84,538,437.00	17,965,885.96	-961,384.66
盈余公积	28,473,074.35	28,473,074.35	28,473,074.35	28,473,074.35

未分配利润	950,963,681.56	716,230,335.94	356,615,625.60	194,582,945.71
归属于母公司股东权益合计	4,496,516,141.84	4,206,155,172.68	2,043,750,321.98	1,830,326,565.99
少数股东权益	50,393,333.96	42,958,518.95	-640,994.64	1,378,154.12
股东权益合计	4,546,909,475.80	4,249,113,691.63	2,043,109,327.34	1,831,704,720.11
负债和股东权益总计	6,946,114,925.75	7,108,283,050.53	3,122,138,945.12	2,204,676,511.85

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	5,571,814,317.16	8,536,907,507.44	3,960,813,223.69	841,820,689.86
二、营业总成本	5,156,894,182.54	8,041,540,123.40	3,756,600,603.61	797,085,899.42
其中：营业成本	2,904,162,443.90	4,410,287,679.20	1,758,445,323.27	399,710,833.96
税金及附加	1,183,871.53	3,266,907.29	2,233,560.27	3,468,105.84
销售费用	2,062,339,248.92	3,348,132,727.46	1,892,165,480.57	315,879,799.23
管理费用	143,635,612.14	220,437,602.29	114,522,207.46	62,125,061.83
财务费用	24,947,932.68	10,581,646.23	-3,734,064.26	10,255,393.74
资产减值损失	20,625,073.37	48,833,560.93	-7,031,903.70	5,646,704.82
投资收益（损失以“－”号填列）	3,128,651.12	41,382,720.77	-264,735.93	604,508.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,315,835.56	-1,464,818.35	-2,048,164.21	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	418,048,785.74	536,750,104.81	203,947,884.15	45,339,298.65
加：营业外收入	4,400,040.89	5,195,183.61	1,637,534.84	3,059,255.70
其中：非流动资产处置利得	-	-	16,833.41	3,287.58
减：营业外支出	409,390.64	4,531,352.26	552,707.43	142,663.37
其中：非流动资产处置损失	156,879.15	176,714.33	542,086.17	42,914.61
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	422,039,435.99	537,413,936.16	205,032,711.56	48,255,890.98
减：所得税费用	99,978,468.16	109,374,223.87	38,665,134.38	19,596,826.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	322,060,967.83	428,039,712.29	166,367,577.18	28,659,064.83
归属于母公司股东的净利润	314,897,926.40	393,768,154.41	168,386,725.94	33,450,804.05

少数股东损益	7,163,041.43	34,271,557.88	-2,019,148.76	-4,791,739.22
六、其他综合收益的税后净额	-45,285,561.76	70,425,733.61	18,927,270.62	-961,384.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-44,658,237.90	66,572,551.04	18,927,270.62	-961,384.66
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-44,658,237.90	66,572,551.04	18,927,270.62	-961,384.66
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-44,658,237.90	66,572,551.04	18,927,270.62	-961,384.66
6.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-627,323.86	3,853,182.57	-	-
七、综合收益总额	276,775,406.07	498,465,445.90	185,294,847.80	27,697,680.17
归属于母公司股东的综合收益总额	270,239,688.50	460,340,705.45	187,313,996.56	32,489,419.39
归属于少数股东的综合收益总额	6,535,717.57	38,124,740.45	-2,019,148.76	-4,791,739.22
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.22	0.29	0.13	0.04
（二）稀释每股收益（元）	0.22	0.29	0.13	0.04

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	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	5,408,274,497.86	7,222,793,683.93	4,112,889,919.64	785,206,126.18
收到的税费返还	75,559,272.05	48,608,617.94	16,268,326.91	508,536.67
收到其他与经营活动有关的现金	14,323,297.51	20,167,398.09	9,070,473.29	6,770,926.57
经营活动现金流入小计	5,498,157,067.42	7,291,569,702.96	4,138,228,719.84	792,485,589.42
购买商品、接受劳务支付的现金	3,565,501,886.83	5,270,428,103.58	2,329,471,949.58	440,814,278.38
支付给职工以及为职工支付的现金	210,194,381.43	270,034,689.15	105,635,705.21	64,310,881.16
支付的各项税费	9,544,104.01	15,991,093.16	28,445,880.07	53,847,437.50
支付其他与经营活动有关的现金	1,764,885,943.11	2,794,582,094.80	1,687,619,044.55	246,642,305.20
经营活动现金流出小计	5,550,126,315.38	8,351,035,980.69	4,151,172,579.41	805,614,902.24
经营活动产生的现金流量净额	-51,969,247.96	-1,059,466,277.73	-12,943,859.57	-13,129,312.82
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	30,115,655.95	293,971,048.00	12,600,000.00	-
取得投资收益收到的现金	5,282,081.45	388,651.42	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,650.00	11,380.00	76,626.47	14,287.80
收到其他与投资活动有关的现金	647,000,000.00	61,334,100.00	-	16,148,806.00
投资活动现金流入小计	682,426,387.40	355,705,179.42	12,676,626.47	16,163,093.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,996,148.10	81,114,114.25	26,134,728.02	6,987,521.44
投资支付的现金	128,410,773.70	793,026,161.60	155,939,999.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,000,000.00	263,985,701.44	2,226,437.55	18,454,666.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,088,500,000.00	35,400,000.00	-	10,910,194.83
投资活动现金流出小计	1,239,906,921.80	1,173,525,977.29	184,301,164.57	36,352,382.27
投资活动产生的现金流量净额	-557,480,534.40	-817,820,797.87	-171,624,538.10	-20,189,288.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	40,448,400.00	2,050,047,863.53	204,480,000.00	144,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	90,000.00	4,900,000.00	-	-
取得借款收到的现金	484,837,551.97	1,249,307,882.34	214,000,000.00	139,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	107,000,000.00	716,489,755.21	156,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	632,285,951.97	4,015,845,501.08	574,480,000.00	283,800,000.00
偿还债务支付的现金	240,949,440.78	415,841,574.37	152,800,000.00	134,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,848,231.48	65,270,448.50	19,717,356.53	17,367,055.28
支付其他与筹资活动有关的现金	246,304,902.79	684,169,746.90	10,671,257.46	10,225,000.00
筹资活动现金流出小计	564,102,575.05	1,165,281,769.77	183,188,613.99	161,892,055.28
筹资活动产生的现金流量净额	68,183,376.92	2,850,563,731.31	391,291,386.01	121,907,944.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,462,571.51	23,842,297.32	785,785.62	8,592.63
五、现金及现金等价物净增加额	-533,803,833.93	997,118,953.03	207,508,773.96	88,597,936.06
加：期初现金及现金等价物余额	1,483,833,028.07	486,714,075.04	279,205,301.08	190,607,365.02
六、期末现金及现金等价物余额	950,029,194.14	1,483,833,028.07	486,714,075.04	279,205,301.08

(二) 母公司最近三年一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	62,896,378.81	62,379,049.97	315,112,491.82	165,974,437.46
应收账款	101,379.35	163,851,875.65	192,646,431.74	389,042,760.56
预付款项	431,300.00	136,406,390.72	171,534,789.05	105,837,798.98
其他应收款	742,679,113.47	70,968,601.64	31,105,396.03	5,361,068.79
存货	-	164,323,434.88	147,168,831.23	103,997,682.65
其他流动资产	4,045,893.79	6,846,784.09	2,839,630.04	-
流动资产合计	810,154,065.42	604,776,136.95	860,407,569.91	770,213,748.44
非流动资产：				
可供出售金融资产	76,800,000.00	76,800,000.00	69,240,000.00	-
长期股权投资	4,078,900,829.04	4,143,086,064.60	1,353,600,747.95	1,292,930,683.88

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
投资性房地产	67,420,671.77	68,511,357.05	62,811,526.18	53,432,909.97
固定资产	69,747,050.04	73,550,257.40	56,546,356.15	29,121,934.21
无形资产	11,638,343.34	12,953,942.98	12,612,687.31	10,944,752.19
长期待摊费用	-	765,591.25	2,302,946.74	3,224,998.65
递延所得税资产	12,733,394.88	16,130,574.69	7,094,414.01	6,082,270.73
其他非流动资产	-	-	3,000,000.00	41,759,984.84
非流动资产合计	4,317,240,289.07	4,391,797,787.97	1,567,208,678.34	1,437,497,534.47
资产总计	5,127,394,354.49	4,996,573,924.92	2,427,616,248.25	2,207,711,282.91

资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：				
短期借款	237,000,000.00	237,000,000.00	189,000,000.00	127,800,000.00
应付票据	-	-	10,000,000.00	64,000,000.00
应付账款	87,296.62	8,574,635.40	9,443,041.45	28,030,660.91
预收款项	25,883,507.24	77,525,352.96	95,782,567.04	88,153,538.18
应付职工薪酬	1,855,220.45	4,745,510.47	5,429,696.49	6,277,686.80
应交税费	1,589,568.26	1,657,100.06	3,836,233.19	6,268,750.65
应付利息	2,352,754.94	2,224,699.18	-	-
应付股利	41,465,217.93	-	-	-
其他应付款	263,791,839.00	321,368,909.19	213,679,173.76	9,302,086.84
流动负债合计	574,025,404.44	653,096,207.26	527,170,711.93	329,832,723.38
非流动负债：				
长期借款	534,968,427.18	307,825,092.31	-	-
长期应付款	108,410,773.30	108,410,773.30	-	-
递延收益	200,000.00	400,000.00	800,000.00	1,200,000.00
非流动负债合计	643,579,200.48	416,635,865.61	800,000.00	1,200,000.00
负债合计	1,217,604,604.92	1,069,732,072.87	527,970,711.93	331,032,723.38
股东权益：				
股本	1,435,110,371.00	1,429,110,371.00	644,404,605.00	211,801,535.00
资本公积	2,572,759,545.48	2,520,473,895.48	1,200,258,325.59	1,396,430,395.59
减：库存股	163,584,000.00	204,480,000.00	204,480,000.00	-

盈余公积	28,473,074.35	28,473,074.35	28,473,074.35	28,473,074.35
未分配利润	37,030,758.74	153,264,511.22	230,989,531.38	239,973,554.59
股东权益合计	3,909,789,749.57	3,926,841,852.05	1,899,645,536.32	1,876,678,559.53
负债和股东权益总计	5,127,394,354.49	4,996,573,924.92	2,427,616,248.25	2,207,711,282.91

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	7,802,089.94	147,550,485.51	175,919,657.31	368,767,898.84
减：营业成本	5,053,965.92	115,277,358.95	100,394,465.92	214,979,526.29
税金及附加	663,830.49	1,990,466.75	1,109,545.59	2,813,780.42
销售费用	1,173,657.57	14,314,333.43	21,955,308.11	43,839,212.95
管理费用	19,001,139.62	58,102,486.78	47,289,760.65	48,601,163.29
财务费用	17,850,056.98	17,071,818.11	12,977,528.19	10,765,998.49
资产减值损失	-1,742,404.85	14,073,491.53	-8,694,726.89	5,352,292.80
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,415,224.08	24,316,690.39	-4,185,806.52	604,508.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,315,835.56	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-37,613,379.87	-48,962,779.65	-3,298,030.78	43,020,432.81
加：营业外收入	464,000.03	590,000.00	416,833.50	3,033,287.58
减：营业外支出	651.62	4,234,957.12	9,549.14	102,282.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-37,150,031.46	-52,607,736.77	-2,890,746.42	45,951,437.52
减：所得税费用	-1,080,859.76	-9,036,160.68	-260,769.26	11,455,635.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-36,069,171.70	-43,571,576.09	-2,629,977.16	34,495,801.85

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	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	4,538,027.53	195,889,349.87	409,876,171.76	423,545,001.54
收到的税费返还	3,100,489.09	-	-	-

收到其他与经营活动有关的现金	19,237,551.81	737,687.95	639,989.98	3,581,631.19
经营活动现金流入小计	26,876,068.43	196,627,037.82	410,516,161.74	427,126,632.73
购买商品、接受劳务支付的现金	-	139,741,637.76	276,320,794.27	266,793,049.78
支付给职工以及为职工支付的现金	4,564,999.90	15,401,511.19	23,638,413.97	32,722,328.69
支付的各项税费	1,070,567.43	6,532,472.59	13,956,887.87	47,640,785.06
支付其他与经营活动有关的现金	216,845,157.28	22,290,660.42	19,521,332.72	30,679,487.81
经营活动现金流出小计	222,480,724.61	183,966,281.96	333,437,428.83	377,835,651.34
经营活动产生的现金流量净额	-195,604,656.18	12,660,755.86	77,078,732.91	49,290,981.39
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	30,115,655.95	83,558,000.00	12,600,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	11,380.00	49,110.00	7,807.80
收到其他与投资活动有关的现金	-	107,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	30,115,655.95	190,569,380.00	12,649,110.00	7,807.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,098,100.00	26,670,845.30	4,112,432.02	3,622,108.00
投资支付的现金	128,410,773.70	2,658,357,488.00	143,740,000.00	125,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	77,000,000.00	30,000,000.00	10,910,194.83
投资活动现金流出小计	129,508,873.70	2,762,028,333.70	177,852,432.02	139,532,302.83
投资活动产生的现金流量净额	-99,393,217.75	-2,571,458,953.70	-165,203,322.02	-139,524,495.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	40,358,400.00	2,045,107,863.53	204,480,000.00	144,000,000.00
取得借款收到的现金	300,000,000.00	755,000,000.00	214,000,000.00	139,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00	345,000,000.00	20,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	440,358,400.00	3,145,107,863.53	438,480,000.00	283,800,000.00
偿还债务支付的现金	72,856,665.13	399,174,907.69	152,800,000.00	134,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57,349,077.81	48,224,887.93	19,717,356.53	17,367,055.28

支付其他与筹资活动有关的现金	14,637,454.29	391,643,311.92	8,700,000.00	10,225,000.00
筹资活动现金流出小计	144,843,197.23	839,043,107.54	181,217,356.53	161,892,055.28
筹资活动产生的现金流量净额	295,515,202.77	2,306,604,755.99	257,262,643.47	121,907,944.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	517,328.84	-252,733,441.85	169,138,054.36	31,674,431.08
加：期初现金及现金等价物余额	62,379,049.97	315,112,491.82	145,974,437.46	114,300,006.38
六、期末现金及现金等价物余额	62,896,378.81	62,379,049.97	315,112,491.82	145,974,437.46

（三）合并报表范围变化情况

报告期内，根据中喜会计师出具的上市公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度审计报告及 2017 年上半年度报告，上市公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月合并报表范围变化情况如下：

1、2014 年合并范围的变化情况

公司非同一控制下合并环球易购 100% 股权，于 2014 年将前述收购的环球易购纳入合并报表范围。

2、2015 年合并范围的变化情况

（1）非同一控制下企业合并

序号	被购买方名称	股权取得时点	股权取得比例
1	ALEX AV SUPPLIER LIMITED	2015 年 09 月 15 日	100.00%
2	香港奥森国际集团有限公司	2015 年 11 月 25 日	100.00%
3	NEW NET A&W LLC	2015 年 12 月 24 日	100.00%
4	POWER TEXTILE INTERNATIONAL LTD.	2015 年 08 月 12 日	100.00%
5	STY AUSTRALIA PTY LTD	2015 年 11 月 26 日	100.00%
6	天骏购物网络科技有限公司	2015 年 08 月 14 日	100.00%

（2）同一控制下企业合并

2015 年度，公司不存在同一控制下的企业合并。

(3) 反向购买

2015 年度，公司不存在反向购买。

(4) 新设子公司

序号	子公司/孙公司名称	设立日期
1	太原市环球易购电子商务有限公司	2015 年 03 月
2	Cross Border E-commerce Limited	2015 年 03 月
3	深圳市嘉蓝域境投资管理有限公司	2015 年 04 月
4	香港星联网创有限公司	2015 年 04 月
5	香港承美瑞电子商务有限公司	2015 年 07 月
6	宁波保税区承美瑞电子商务有限公司	2015 年 09 月
7	深圳市君仕莱电子商务有限公司	2015 年 10 月
8	深圳市前海慕伦雅电子商务有限公司	2015 年 10 月
9	香港洛美薇电子商务有限公司	2015 年 10 月

以上主体均于 2015 年度纳入合并范围。

(5) 其他原因合并报表变更

广州百博服装有限公司于 2015 年 6 月 30 日已经办理工商注销登记；南昌旺通仓储有限公司于 2015 年 12 月 9 日已经办理工商注销登记；江西百圆裤业商贸有限公司于 2015 年 12 月 10 日已经办理工商注销登记。

除上述事项外，公司于 2015 年不存在其他使合并范围变化的情况。

3、2016 年合并范围的变化情况

(1) 非同一控制下企业合并

序号	被购买方名称	股权取得时点	股权取得比例
1	深圳前海帕拓逊网络科技有限公司	2016 年 01 月 20 日	51.00%
2	山西金虎信息服务有限公司	2016 年 09 月 28 日	51.00%
3	LA-VENDORS INC	2016 年 03 月 09 日	100.00%
4	香港百斯特科技股份有限公司	2016 年 10 月 31 日	100.00%

(2) 同一控制下企业合并

2016 年度，公司不存在同一控制下的企业合并。

(3) 反向购买

2016 年度，公司不存在反向购买。

(4) 新设子公司

序号	子公司/孙公司名称	设立日期
1	旅游圈（北京）控股有限公司	2016 年 03 月
2	深圳市派斯蒙电子商务有限公司	2016 年 11 月
3	深圳市瑞翰供应链有限公司	2016 年 03 月
4	深圳市瑞翰商业保理有限公司	2016 年 12 月
5	深圳市朝裕物流服务有限公司	2016 年 10 月
6	深圳市慕佩拉电子商务有限公司	2016 年 11 月
7	深圳市鸿鹏电子商务有限公司	2016 年 01 月
8	深圳市丝珂电子商务有限公司	2016 年 11 月
9	香港瑞鑫供应链有限公司	2016 年 11 月
10	货通天下（深圳）信息科技有限公司	2016 年 06 月
11	晋江君美瑞信息科技有限公司	2016 年 04 月
12	咸阳邦易电子商务有限公司	2016 年 12 月
13	沈阳市宸禾电子商务有限公司	2016 年 11 月
14	沈阳市润宝环硕电子商务有限公司	2016 年 12 月
15	成都市中阁电子商务有限公司	2016 年 12 月
16	长春市君嘉电子商务有限公司	2016 年 12 月
17	清远市旭开为电子商务有限公司	2016 年 12 月
18	朝阳市君嘉电子商务有限公司	2016 年 10 月
19	海口市明瑞目商贸有限公司	2016 年 12 月
20	大连君瑞雅电子商务有限公司	2016 年 10 月
21	宜春市华利恩电子商务有限公司	2016 年 10 月
22	柳州市太先电子商务有限公司	2016 年 12 月
23	武汉市君美馨信息科技有限公司	2016 年 08 月
24	营口市君美瑞信息科技有限公司	2016 年 10 月
25	盘锦君美瑞电子商务有限公司	2016 年 10 月
26	重庆市兰红珊电子商务有限公司	2016 年 06 月
27	香港诚逸美电子商务有限公司	2016 年 02 月
28	香港永盛通电子商务有限公司	2016 年 05 月
29	香港邦博特电子商务有限公司	2016 年 05 月
30	香港百特利电子商务有限公司	2016 年 05 月
31	深圳市穹客电子商务有限公司	2016 年 07 月

以上主体均于 2016 年度纳入合并范围。

(5) 其他原因合并报表变更

南宁诚勤服饰有限公司于 2016 年 6 月 30 日已经办理工商注销登记；贵阳百圆裤业有限公司于 2016 年 12 月 9 日已经办理工商注销登记；兰州百圆服饰有

限公司和上海风汇电子商务有限公司已在 2016 年 12 月 31 日之前办理完税务注销手续；晋江君美瑞信息科技有限公司 2016 年 11 月 25 日已经办理工商注销登记；Cross Border E-commerce Limited 2016 年 9 月 30 日已经工商注销登记。

除上述事项外，公司于 2016 年不存在其他使合并范围变化的情况。

4、2017 年合并范围的变化情况

(1) 非同一控制下企业合并

2017 年 1-6 月，公司不存在非同一控制下企业合并的情况。

(2) 同一控制下企业合并

2017 年 1-6 月，公司不存在同一控制下企业合并的情况。

(3) 反向购买

2017 年 1-6 月，公司不存在反向购买的情况。

(4) 新设子公司

2017 年 1-6 月，新设子公司：珠海市瀚海源投资管理有限公司。

(5) 其他原因合并报表变更

2017 年 1-6 月，注销子公司：郑州百瑞裤业有限公司。

(四) 主要财务数据和财务指标

1、基本财务指标

项 目	2017.6.30/ 2017 年 1-6 月	2016.12.31/ 2016 年度	2015.12.31/ 2015 年度	2014.12.31/ 2014 年度
流动比率	3.18	2.36	1.78	3.13
速动比率	1.72	1.27	1.02	2.32
资产负债率 (%)	34.54	40.22	34.56	16.92
利息保障倍数	13.32	14.96	15.78	6.60
应收账款周转率 (次)	19.89	19.81	11.66	2.41
存货周转率 (次)	2.25	2.57	3.16	1.82
每股经营活动现金流量	-0.04	-0.74	-0.01	-0.01

项 目	2017.6.30/ 2017 年 1-6 月	2016.12.31/ 2016 年度	2015.12.31/ 2015 年度	2014.12.31/ 2014 年度
(元/股)				
每股净现金流量(元/股)	-0.37	0.70	0.16	0.07

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100.00%

利息保障倍数=息税前利润/计入财务费用的利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额(2017年指标已作年化处理)

存货周转率=营业成本/存货平均余额(2017年指标已作年化处理)

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

2、非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-994,473.92	42,282,173.37	-525,252.76	-39,627.03
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	4,132,557.98	5,175,795.96	1,608,906.33	3,038,420.00
委托他人投资或管理资产的损益	5,282,081.45	388,651.42	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	14,971.42	-4,335,250.28	1,173.84	-82,200.64
减：所得税影响额	5,712.45	10,391,870.12	282,823.73	638,401.21
少数股东权益影响额	3,237.06	-6,714.55	-80,953.86	-
合计	8,426,187.42	33,126,214.90	882,957.54	2,278,191.12

3、净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(中国证券监督管理委员会公告[2010]2号)、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(中国证券监督管理委员会公告[2008]43号)要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	7.20%	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.00%	0.21	0.21
2016年 度	归属于公司普通股股东的净利润	13.55%	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.41%	0.27	0.27
2015年 度	归属于公司普通股股东的净利润	8.81%	0.13	0.13
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.76%	0.13	0.13
2014年 度	归属于公司普通股股东的净利润	4.18%	0.04	0.04
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.89%	0.04	0.04

（五）公司财务状况分析

自有品牌裤装批发零售业务是公司成立以来从事的主要业务，2014年公司收购环球易购后，公司开始经营跨境电商业务，并在跨境电商产业及配套产业进行综合布局，公司不断夯实其在跨境电商全领域战略版图。

报告期内，公司通过自有专业品类垂直电子商务销售平台和第三方平台进行线上 B2C 销售。目前拥有多个自建专业品类垂直电子商务销售平台，形成多品类、多语种、多维度的垂直电商自营体系，同时合作的第三方平台除成熟的全球性平台如亚马逊、易贝、速卖通之外，还积极拓展蓬勃发展的新兴市场及新兴平台。2015年8月，公司踏准跨境进口消费浪潮开始运营跨境电商进口业务，搭建了跨境电商进口自营平台“五洲会”，依托“五洲会”自营平台相继推出 PC 网站、移动端 App 并于 2015 年末构建 O2O 体验店实现线上线下多渠道发展。

基于以上发展模式，报告期内公司财务报表各科目的变动，既有内生式发展的变动影响，同时又受外延式扩张的影响。

1、资产构成情况分析

报告期内，公司各类资产及占资产总额的比例如下：

单位：万元

项 目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	95,759.41	13.79%	149,279.23	21.00%	51,612.00	16.53%	32,866.81	14.91%
应收票据	27.00	0.00%	-	-	-	-	-	-
应收账款	52,891.85	7.61%	56,077.19	7.89%	27,204.55	8.71%	36,957.67	16.76%
预付款项	55,888.08	8.05%	49,492.01	6.96%	24,440.38	7.83%	13,340.88	6.05%
其他应收款	15,159.63	2.18%	14,989.94	2.11%	4,327.10	1.39%	1,015.26	0.46%
存货	247,630.78	35.65%	257,305.03	36.20%	80,932.72	25.92%	29,433.25	13.35%
其他流动资产	71,196.96	10.25%	29,530.64	4.15%	2,238.65	0.72%	1,151.22	0.52%
流动资产合计	538,553.71	77.53%	556,674.05	78.31%	190,755.41	61.10%	114,765.08	52.06%
可供出售金融资产	9,749.80	1.40%	9,249.80	1.30%	8,144.00	2.61%	-	-
长期股权投资	6,385.91	0.92%	4,517.50	0.64%	7,273.98	2.33%	1,110.45	0.50%
投资性房地产	6,742.07	0.97%	6,851.14	0.96%	6,281.15	2.01%	5,343.29	2.42%
固定资产	12,910.00	1.86%	12,267.94	1.73%	7,476.06	2.39%	3,837.92	1.74%
在建工程	19.82	0.00%	405.98	0.06%	-	-	-	-
无形资产	2,505.26	0.36%	2,484.79	0.35%	2,202.51	0.71%	2,126.08	0.96%
商誉	112,470.11	16.19%	112,470.11	15.82%	86,974.80	27.86%	86,626.03	39.29%
长期待摊费用	1,881.11	0.27%	2,098.88	0.30%	424.63	0.14%	851.88	0.39%
递延所得税资产	3,393.70	0.49%	3,775.29	0.53%	1,494.54	0.48%	1,630.92	0.74%
其他非流动资产	-	-	32.83	0.00%	1,186.82	0.38%	4,176.00	1.89%
非流动资产合计	156,057.79	22.47%	154,154.25	21.69%	121,458.49	38.90%	105,702.57	47.94%
资产总计	694,611.49	100.00%	710,828.31	100.00%	312,213.89	100.00%	220,467.65	100.00%

报告期内，公司把握住了跨境电商快速发展的机遇，形成“B2C+B2B”、“出口+进口”、“自营+第三方平台”、“运营+服务”、“线上+线下”等领域的跨境电商综合战略布局，综合实力得到切实提升。伴随公司业务规模和盈利能力的提高，公司的资产规模不断增长。

报告期各期末，公司资产总额分别为 220,467.65 万元、312,213.89 万元、710,828.31 万元和 694,611.49 万元。

2015 年末，公司资产总额同比增长 41.61%，主要是因为：（1）公司凭借着在跨境电商领域的先发优势，借力上市公司资本平台扩张经营规模，货币资金、预付款项、存货等经营性资产规模迅速提升；（2）经营性资产中存货增速较快，系公司落实多品类、多语种、多区域电商销售策略所致，公司需储备存货以提高跨境电商业务的客户体验；（3）为实现公司跨境电商全领域战略布局，2015 年

新增对前海帕拓逊、深圳市跨境翼电子商务有限公司等具备发展潜力的跨境电商企业的投资，形成可供出售金融资产、长期股权投资等资产。

2016年末，公司资产总额同比增长127.67%，主要是因为：（1）经中国证监会核准，公司非公开发行A股股票募得资金204,286.76万元，公司2016年末流动资产规模明显提升；（2）基于跨境电商业务持续高速增长且不断拓展各区域市场的业务背景，公司致力及时响应客户需求及为销售旺季及春节备货，存货规模进一步提升；（3）为提高资金使用效率，在履行了审批程序后，公司将部分闲置募集资金购买低风险、短期的保本型理财产品；（4）为夯实公司跨境电商战略版图，公司于2016年实现优秀跨境出口电商企业前海帕拓逊的控股，该项收购构成非同一控制下企业合并。

随着最近几年公司内生式稳健扩张及外延式战略版图布局的落地，公司规模及资产结构渐趋稳定。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司各类负债及占负债总额的比例如下：

单位：万元

项 目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	67,802.29	28.26%	64,064.88	22.41%	18,900.00	17.52%	12,780.00	34.27%
应付票据	411.00	0.17%	412.74	0.14%	1,000.00	0.93%	6,400.00	17.16%
应付账款	26,499.79	11.05%	85,569.22	29.93%	41,666.99	38.62%	10,331.35	27.70%
预收款项	8,951.26	3.73%	3,576.17	1.25%	2,628.63	2.44%	2,483.40	6.66%
应付职工薪酬	3,993.61	1.66%	5,792.60	2.03%	2,427.74	2.25%	1,422.86	3.81%
应交税费	27,452.70	11.44%	18,499.97	6.47%	4,992.95	4.63%	1,912.41	5.13%
应付利息	403.92	0.17%	283.00	0.10%	-	-	-	-
应付股利	4,146.52	1.73%	-	-	-	-	-	-
其他应付款	29,758.06	12.40%	57,379.14	20.07%	35,800.04	33.18%	1,374.12	3.68%
流动负债合计	169,419.15	70.61%	235,577.72	82.39%	107,416.35	99.55%	36,704.14	98.41%
长期借款	59,330.18	24.73%	39,115.84	13.68%	-	-	-	-
长期应付款	10,841.08	4.52%	10,841.08	3.79%	-	-	-	-
递延收益	145.17	0.06%	183.62	0.06%	260.51	0.24%	339.53	0.91%
递延所得税负债	184.97	0.08%	198.68	0.07%	226.09	0.21%	253.51	0.68%
非流动负债合计	70,501.40	29.39%	50,339.22	17.61%	486.61	0.45%	593.04	1.59%
负债合计	239,920.54	100.00%	285,916.94	100.00%	107,902.96	100.00%	37,297.18	100.00%

随着公司业务规模的扩大，负债总额呈上升趋势。报告期各期末，公司负债总额分别为 37,297.18 万元、107,902.96 万元、285,916.94 万元和 239,920.54 万元。

2015 年末，公司负债总额同比增长 189.31%，主要是因为：（1）2015 年，随着公司业务规模的扩张，经营性负债增长较快；（2）为填补快速增长经营规模产生的营运资金缺口，公司提高银行借款规模及采用股东借款等融资方式；（3）公司于 2015 年实施的限制性股票激励计划带来了股票回购义务。

2016 年末，公司负债总额同比增长 164.98%，主要是因为：（1）应付账款、预收账款等经营性负债随着公司业务的发展而增长；（2）为支持主营业务发展，增强公司资金实力，公司进一步提高银行借款规模补充营运资金缺口，期末公司新增短期借款及长期借款合计 84,280.72 万元。

2017 年上半年末，公司负债总额下降主要系公司经营性负债规模下降所致。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

项 目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	3.18	2.36	1.78	3.13
速动比率	1.72	1.27	1.02	2.32
资产负债率	34.54%	40.22%	34.56%	16.92%
利息保障倍数	13.32	14.96	15.78	6.60

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，流动比率分别为 3.13、1.78、2.36 及 3.18，速动比率分别为 2.32、1.02、1.27 及 1.72。2014 年末至 2015 年末，流动比率和速动比率均显下降，主要因为 2014 年公司收购环球易购之后，财务结构有所变化，跨境电商业务经营规模扩张拉动应付供应商采购款快速提升。公司近年来使用短期借款补充运营资金缺口，也进一步拉低了流动比率和速动比率。2016 年以来，公司非公开发行 A 股股票募得资金使得公司货币资金余额显著提升，流动比率和速动比率相应回升。

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月 30 日，公司合并口径资产负债率分别为 16.92%、34.56%、40.22% 和 34.54%。随着公司经营规模进一步扩大，公司通过银行借款、股东借款等融资手段补充运营资金缺口，2014 年末至

2016 年末，公司负债总额增速较快，使得公司资产负债率在此期间呈持续上升态势。2016 年间，公司非公开发行 A 股股票运用股权融资金补充运营资金舒缓公司资金周转压力。公司资产负债率在 2017 年 6 月末有所回落。

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，利息保障倍数分别为 6.60、15.78、14.96 及 13.32。公司 2014 年 10 月对环球易购完成收购后，盈利能力大幅度增强，报告期各期间利润总额分别为 4,825.59 万元、20,503.27 万元、53,741.39 万元及 42,203.94 万元（年化后为 84,407.89 万元）；另一方面，由于公司亟需补充运营资金支持经营规模扩张，公司采用银行借款等工具进行融资使得公司近年利息费用有所上升，利息保障倍数有所下降。

本次公开发行可转换公司债券后，由于可转换公司债券票面利率相比银行借款较低，将有利于降低公司的平均融资成本，促进公司维持健康的盈利能力，管控财务风险。

4、营运能力分析

报告期内，公司存货周转率、应收账款周转率如下：

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
存货周转率（次）	2.25	2.57	3.16	1.82
应收账款周转率（次）	19.89	19.81	11.66	2.41

注：2017 年指标已作年化处理。

2015 年度存货周转率及应收账款周转率较 2014 年度显著提升，系因为公司原主要业务服装零售业务持续低迷，导致公司存货周转率及应收账款周转率较低。而公司自 2014 年完成对环球易购的收购后，公司营业收入规模在合并环球易购后较合并前大幅增长，而公司跨境电商业务经营良好使得经营资产周转率提升。

2015 年至今，受跨境电商业务强劲的市场需求拉动，公司应收账款周转率呈上升趋势。公司秉持多品类、多语种、多区域的电商销售策略，为支持经营规模增长及提高跨境电商业务客户体验而储备存货，而公司布局的市场区域营收增长稍滞后于存货备货增长，公司的存货周转率相应有所下调。

5、盈利能力分析

单位：万元

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	557,181.43	853,690.75	396,081.32	84,182.07
营业利润	41,804.88	53,675.01	20,394.79	4,533.93
利润总额	42,203.94	53,741.39	20,503.27	4,825.59
净利润	32,206.10	42,803.97	16,636.76	2,865.91
其中：归属于母公司所有者的净利润	31,489.79	39,376.82	16,838.67	3,345.08

报告期内，公司营业收入分别为 84,182.07 万元、396,081.32 万元、853,690.75 万元和 557,181.43 万元，营业收入规模逐步扩大；公司归属母公司所有者的净利润分别为 3,345.08 万元、16,838.67 万元、39,376.82 万元和 31,489.79 万元，盈利能力稳步提升。

报告期内，公司业绩增长较快的原因主要为：

(1) 宏观环境方面，我国跨境电商的交易规模保持快速增长，据商务部统计数据显示，2013 年、2014 年、2015 年中国跨境电子商务交易额分别突破了 3.1 万亿元、4.2 万亿元和 5.3 万亿元，年均增长超过 30%。市场需求快速放量，行业平均增速维持在较高水平，为公司经营业绩快速增长打开了广阔的空间；

(2) 外延发展方面，公司于 2014 年及 2016 年先后完成对环球易购及前海帕拓逊的收购，在自营平台快速发展的同时，依托第三方平台把高性价比的中国产品销售给海外终端用户，在 eBay、Amazon、速卖通等第三方平台上构建知名度较高、流量优质的站点，搭建了“自营+第三方平台”的跨境出口电商综合布局，稳居跨境出口电商产业领先地位。

(3) 内生发展方面，公司秉承“惠通全球”的经营理念，相继踏准跨境出口及跨境进口消费浪潮，在需求洞察环节、产品挖掘环节、供应链服务环节及销售渠道环节不断夯实公司竞争力，使得公司收入水平持续增长，盈利能力持续提升。

四、董事会关于本次募集资金使用的计划

(一) 本次募集资金使用计划

公司本次发行募集资金总额不超过 115,000 万元（含本数），扣除发行费用后用于以下募投项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	跨境电商仓储及配套设施建设项目	179,210.95	75,000.00
2	跨境电商产业园总部中心建设项目	55,936.47	10,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		265,147.42	115,000.00

为抓住市场有利时机,使项目尽快建成并产生效益,在本次募集资金到位前,公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。公司董事会可根据实际情况,在不改变募集资金投资项目的前提下,对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额和顺序进行调整。募集资金到位后,若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额,不足部分由公司自筹资金解决。

上述项目的具体内容详见公司同时披露的《跨境通宝电子商务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告》。

(二) 本次募集资金的背景

1、行业背景

(1) 网络购物盛行带动电商零售市场的蓬勃发展

互联网尤其是移动互联网的飞速发展,以及仓储、物流等基础设施的不断完善,为我国的电子商务发展提供了广阔的市场空间。消费者线上购物习惯也已逐步养成,在给传统线下实体销售带来威胁的同时,也为电商创造了前所未有的发展机遇和空间。

根据普华永道发布的《2017年中国零售电商白皮书》显示,2012年至2016年,中国网购用户规模从2.3亿人翻一番达到4.6亿人,人均网络购物金额从2011年的4,045元提升到2015年的9,027元;2016年中国零售电商市场交易规模将达5万亿元,2018年该数字将上升至7.5万亿元,2011年至2018年间的复合增长率将达到138%。由此可见,我国居民可支配收入的提高带动了消费者的购物

热情，与此同时移动购物缩短了消费决策时间，拓展了支付场景，激发了更多消费增量，让网络购物成为了风潮，加速了我国网络购物用户在电商零售市场的交易活跃度。

（2）跨境电商发展迅猛带动进出口贸易的消费浪潮

2015年6月，国务院办公厅下发的《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》中指出支持跨境电子商务发展，有利于用“互联网+外贸”实现优进优出，发挥我国制造业大国优势，扩大海外营销渠道，合理增加进口，扩大国内消费，促进企业和外贸转型升级；有利于增加就业，推进大众创业、万众创新，打造新的经济增长点；有利于加快实施共建“一带一路”等国家战略，推动开放型经济发展升级。

伴随着国家跨境电商利好政策的先后出台、互联网技术浪潮催生全球数字消费者的迅速崛起以及电商配套产业的逐渐完善，电商产业与外贸零售产业快速实现深度整合，并掀起燎原的跨境电商消费浪潮。以跨境出口电商先行的跨境电商产业蓬勃发展，带来跨境进口电商、全球物流快递、品牌代运营、数字体验服务等产业增长亮点，跨境电商产业重塑着全球零售业态。根据普华永道发布的《2017年中国零售电商白皮书》，2015年中国跨境电商交易规模达4.8万亿元，占跨境交易总规模的19.5%；预计到2020年，跨境电商市场交易将达12万亿元，占总规模的30%。

（3）跨境电商竞争日趋激烈，全方位优化服务链结构成为行业竞争的制胜法宝

随着国家利好政策的不断出台，跨境电商领域的商机和潜力被更大范围和更深层次地挖掘出来。市场参与者之间的竞争也逐渐从单纯的产品、渠道竞争转向从产品质量、品类到支付、物流、配送、售后服务等综合服务的较量，因此基于大数据分析处理、优化供应链结构、提高配送效率和增强精准服务能力将成为跨境电商行业发展的必然趋势。



2、产业政策

近年来，我国连续出台多项政策文件规范，从海关、支付以及试点示范等多个维度完善出口、进口政策法规体系，包括《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》、《关于推进线上线下互动加快商贸流通创新发展转型升级的意见》、《关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》、《全国电子商务物流发展专项规划（2016-2020）》、《国务院办公厅关于深入实施“互联网+流通”行动计划的意见》、《电子商务“十三五”发展规划》、《商务部关于进一步推进国家电子商务示范基地建设工作的指导意见》等指导政策与专项意见陆续出台，得以鼓励和推动跨境电子商务加速发展。

随着国家政策的陆续出台和法规的不断完善，我国跨境电子商务行业在行业自律方面也在积极探索。2014年1月国内首个跨境电子商务行业协会在上海成立，促进跨境电子商务企业界、非营利性组织、第三方平台、评价机构等加快建立行业自律体系。2016年1月，国家批准在天津、上海、重庆、合肥、郑州、广州、成都、大连、宁波、青岛、深圳、苏州12个城市新设一批跨境电子商务综合试验区，2017年3月试点城市增加至15个，打造跨境电子商务完整的产业链和生态链，逐步形成一套适应和引领跨境电子商务发展的管理制度和规则，加快推进跨境电子商务的规范化、可持续发展。

综上，基于国家政策支持 and 行业规范调控的内部源动力，以及中国电商全球化趋势的外部助力，中国跨境电商行业将迎来高速发展时期。

3、公司战略布局

公司秉承“惠通全球”的经营理念，紧贴零售业态发展脉络打造新的产业动能循环，推进“品类品牌化”产品策略及“个性化体验”服务策略，不断在“B2C+B2B”、“出口+进口”、“自营+第三方平台”、“运营+服务”、“线上+线下”等领域进行综合战略布局，打造跨境双向多渠道新业态。

(1) 整合产业链优势资源，成功搭建跨境双向覆盖的立体零售生态圈雏形

2014 年公司完成重大资产重组后，充分利用资本市场优势，加快在跨境电商产业的综合布局，相继收购前海帕拓逊、优壹电商，并参股百伦科技、跨境翼等多家在进出口电商及综合配套服务领域优势互补的优质企业，形成产业协同、良性互动，成功搭建出跨境进出口双向覆盖的立体生态圈雏形。

公司先从跨境出口电商领域切入，拥有自建专业品类垂直电子商务销售平台和 ebay、Amazon、速卖通等第三方平台优质账号，积累了丰富的自建和第三方电商平台的运营和零售经验、良好的商业口碑和品牌积淀，培养了优质的电商运营基因和成熟的供应链整合能力，将产品直销全球 200 多个国家和地区。2015 年起公司开始运营进口电商平台“五洲会”，切入进口电商领域，与多个国际知名品牌建立合作，搭建了覆盖自有平台+第三方平台+手机 APP+O2O 线下店等全渠道进口电商体系，依托已有供应链资源，从全球正规渠道直接采购和销售母婴用品、美妆个护、进口食品等。



(2) 公司战略布局的实施有赖于核心竞争力的多轮驱动

产业战略布局的实施和业务规模的扩张对公司自身的经营管理和核心能力提出了更高的要求，通过多年积累的资源禀赋，公司发挥多轮驱动的核心竞争力进一步强化了跨境电商各领域的战略布局：

1) 在需求洞察环节：公司利用大数据分析，贯穿包括采购选品、流量导入、物流、运营、推荐、客服等所有业务流程，形成服务数字消费者和公司自身且具备强大变现潜力的消费数据，为公司勾勒出全球数字消费者图谱奠定了基础。

2) 在产品挖掘环节：将消费者个性功能需求及社群精神内涵传递到生产设计环节；瞄准数字社群推进“品类品牌化”产品策略，打造契合社群文化内涵的品牌矩阵。出口端公司通过控股前海帕拓逊，将多个品类品牌收入囊中，不断深化“品类品牌化”策略；进口端公司通过优壹电商代理全球知名产品，囊括优质品牌商资源，并有利于进一步挖掘与顶级品牌商的战略合作。

3) 在供应链服务环节：公司形成了全球分仓体系，并建设全球化、信息化、一体化的仓储运输配套管理平台，满足各项精益化、个性化管理要求，解决仓配

衔接的信息数据交互问题；同时公司自有渠道服务还涵盖保税进口、保税仓储、备案申报、代理报关、检验检疫、入库检查、物流配送等，大幅提升了物流执行效率，降低相应成本。公司通过仓储、物流等供应链基础资源的搭建显著提高了消费需求的响应速度，为规模化扩张做好准备。

4) 在销售渠道环节：公司构建了“进口+出口”跨境双向的销售架构，并辅以“平台+自营”多渠道覆盖模式，旨在提高与数字消费者的接触面并服务其多方面产品消费需求。出口领域，公司自建多个知名专业品类垂直电商平台，在 Amazon、eBay、速卖通等第三方大流量综合门户类电商平台开设旗舰店；进口领域，公司依托“五洲会”自营平台相继推出 PC 网站、移动端 App，并于 2015 年末构建 O2O 体验店，实现线上线下多渠道体验。

上述资源禀赋贯穿于跨境电商全产业链，公司依托其中的“大数据+品牌+供应链+渠道”四轮驱动力，构建出自有的核心竞争力，为公司发展战略布局提供可持续的良性循环动能。

五、发行人公司利润分配政策、最近三年现金分红及未分配利润使用情况

（一）公司利润分配政策

截至本预案出具日，根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百八十一条 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%。

第一百八十二条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百八十三条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则

公司股利分配遵循“同股同权、同股同利”的原则，保持利润分配政策的持续性、稳定性，重视对投资者的合理投资回报，牢固树立回报股东的意识，并兼顾公司的可持续发展。

（二）利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，具备现金分红条件的，公司应当优先采取现金分红进行利润分配。

（三）利润分配期间间隔

公司每年度至少进行一次利润分配，公司可根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红。

（四）现金分红政策

上市公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1.公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2.公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3.公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（五）利润分配条件和比例

1.现金股利分配的条件和比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十，每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司在确定以现金方式分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投

资活动的影响，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

2.股票股利分配的条件：若公司营业收入和净利润快速增长，为保持股本扩张与业绩增长相适应，可以在满足上述现金股利分配之余，提出股票股利分配预案，经股东大会审议通过后实施。

（六）利润分配的决策程序和机制

公司每年的利润分配预案由公司董事会根据盈利情况、资金需求和股东回报规划拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表独立意见并公开披露。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对利润分配预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

监事会应对董事会和管理层拟定和执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

（七）调整分红政策的决策机制和程序

上市公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据自身经营情况和长期发展的需要，或因外部环境发生重大变化确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反法律法规及监管部门的有关规定。经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，且独立董事要对调整或变更的理由真实性、充分性、合理性、审议程序真实性和有效性以及是否符合本章程规定的条件等事项发表明确意见。

公司当年盈利，董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。”

（二）发行人最近三年现金分红情况

公司重视对投资者的合理回报，牢固树立回报股东的意识，并兼顾公司的可持续发展，保持连续、稳定的利润分配政策。

2014 年度至 2016 年度，公司的现金分红情况如下：

单位：万元

年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2014 年	635.40	3,345.08	19.00%
2015 年	3,415.34	16,838.67	20.28%
2016 年	8,003.02	39,376.82	20.32%

2014 年度至 2016 年度，公司累计现金分红为 12,053.77 万元，年均归属于上市公司股东的净利润为 19,853.52 万元，累计现金分红占年均归属于上市公司股东的净利润的 60.71%。

（三）发行人最近三年未分配利润使用情况

公司历来注重股东回报和自身发展的平衡，报告期内公司将留存的未分配利润用于公司主营业务，以满足公司发展战略的需要。在合理回报股东的情况下，公司上述未分配利润的使用，有效降低了公司的筹资成本，同时增加了公司财务的稳健性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《跨境通宝电子商务股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》之签章页）

跨境通宝电子商务股份有限公司

董事会

二〇一七年十二月十五日