(上接B9版)

3、继续加强终端渠道建设,提高单店盈利能力

营销网络构建是公司提高市场占有率、提升经营业绩的基础,截止2014年3月31日,公司拥有直营与加盟门店共计1,615家,其中直营店门店207家,加盟店1,408家,网络覆盖全国28个省、自治区、直辖市,销售终端数量和市场区域覆盖度在国内同行中处于领先地位。未来三年,公司将继续发挥丰富的门店开拓经验,采用灵活的网点铺设策略,加大对空白市场的拓展力度。同时,公司将对盈利能力弱的无效及低效店铺加大整合力度,提升终端整体的盈利能力,保障终端店铺的经营效率和健康发展前景。

(二)未来三年公司的业务定位

公司未来三年业务定位主要为打造线上线下资源联动、数字营销与供应链优化相结合、内销跨境协同的服装立体零售生态圈,在巩固现有终端渠道建设的基础上,积极拥抱互联网,建立全网营销体系,持续打造标的资产的精品电商平台,实现"线上线下+内销跨境"多元化经营战略。

(三)未来三年公司的发展方向

近年来网络购物渠道地位已举足轻重。在国内互联网消费领域,2013年我国服装网购规模已突破四千亿元,占整体网购规模比重达四分之一以上。在全球,随着人均购买力增强、网购观念普及、消费习惯成熟、物流等配套设施完善,跨境B2C电子商务市场亦进入快速增长阶段,预计到2016年市场规模增长到6,760亿元,复合年均增长率为58.99%。

针对消费者购物方式的转变,未来百圆裤业将积极拥抱互联网,运用互联网思维(用户体验、数据、互动)推动线上业务发展,提高标的资产在跨境出口零售电商领域的市场份额,实现对不同地区、不同消费群体覆盖,着力打造电商销售模式升级,增强配送和售后服务,提升消费者购物体验。

## 第三章 交易对方基本情况

一、本次交易对方总体情况

本次发行股份购买资产的交易对方为环球易购的全体股东:徐佳东、李鹏臻、田少武三名自然人及深创投、红土创投两家法人。

二、交易对方基本情况

(一)徐佳东

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 姓名 | 徐佳东 |
| 性别 | 男 |
| 国籍 | 中国 |
| 身份证号 | 220122197711****** |
| 住所 | 北京市海淀区教育部留学服务中心学院路**** |
| 通讯地址 | 广东省深圳市南山区创业路中兴工业城8栋2楼201室 |
| 是否取得其他国家或者地区的居留权 | 否 |

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

徐佳东自2007年5月创立环球易购起,一直在环球易购任职,现任环球易购董事长及总经理。截至本摘要签署日,徐佳东持有环球易购61.336%的股权。

3、控制的其他企业基本情况

截至本摘要签署日,徐佳东除直接持有环球易购61.336%的股权外,未拥有其他企业控制权。

(二)李鹏臻

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 姓名 | 李鹏臻 |
| 性别 | 男 |
| 国籍 | 中国 |
| 身份证号 | 142723197401****** |
| 住所 | 广东省深圳市罗湖区宝安北路****** |
| 通讯地址 | 广东省深圳市南山区创业路中兴工业城8栋2楼201室 |
| 是否取得其他国家或者地区的居留权 | 否 |

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

李鹏臻自2007年5月创立环球易购起一直在环球易购任职,现任环球易购董事。截至本摘要签署日,李鹏臻持有环球易购13.011%的股权。

3、控制的其他企业基本情况

截至本摘要签署日,李鹏臻除直接持有环球易购13.011%的股权外,未拥有其他企业控制权。

(三)田少武

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 姓名 | 田少武 |
| 性别 | 男 |
| 国籍 | 中国 |
| 身份证号 | 422432197307****** |
| 住所 | 广东省深圳市南山区高新南四道****** |
| 通讯地址 | 广东省深圳市南山区创业路中兴工业城8栋2楼201室 |
| 是否取得其他国家或者地区的居留权 | 否 |

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

田少武自2009年11月起一直在环球易购任职,现任环球易购董事。截至本摘要签署日,田少武持有环球易购3.913%的股权。

3、控制的其他核心企业和关联企业的基本情况

截至本摘要签署日,田少武除直接持有环球易购3.913%的股权外,未拥有其他企业控制权。

(四)深创投

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 深圳市创新投资集团有限公司 |
| 住所 | 深圳市福田区深南大道4009号投资大厦11层B区 |
| 法定代表人 | 靳海涛 |
| 注册资本 | 420,224.952万元 |
| 实收资本 | 420,224.952万元 |
| 成立日期 | 1999年8月25日 |
| 营业执照号 | 440301103269709 |
| 组织机构代码 | 715226118 |
| 税务登记证号码 | 440300715226118 |
| 公司类型及经济性质 | 有限责任公司 |
| 经营范围 | 创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构;在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营。 |

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

(1)创新科技(深创投的前身)的设立

创新科技系由深圳市投资管理公司、深圳市高速公路开发公司、深圳市深宝实业股份有限公司、深圳市机场股份有限公司、广深铁路股份有限公司、深圳能源投资股份有限公司、深圳市公共交通(集团)有限公司、深圳市中兴通讯股份有限公司于1999年8月25日以现金方式出资设立,设立时注册资本为70,000万元,实收资本为70,000万元。

1999年8月24日,深圳华鹏会计师事务所出具深华资验字(1999)第243号《验资报告》,确认截至1999年8月24日,创新科技已收到全体股东缴纳注册资本70,000万元整,均为货币出资。

1999年8月25日,创新科技完成设立的工商登记,股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市投资管理公司 | 50,000.00 | 71.43% |
| 2 | 深圳市高速公路开发公司 | 5,000.00 | 7.14% |
| 3 | 深圳市深宝实业股份有限公司 | 3,500.00 | 5.00% |
| 4 | 深圳市机场股份有限公司 | 3,000.00 | 4.29% |
| 5 | 广深铁路股份有限公司 | 3,000.00 | 4.29% |
| 6 | 深圳能源投资股份有限公司 | 3,000.00 | 4.29% |
| 7 | 深圳市公共交通(集团)有限公司 | 2,000.00 | 2.86% |
| 8 | 深圳市中兴通讯股份有限公司 | 500.00 | 0.71% |
| 合计 | | 70,000.00 | 100.00% |

(2)2001年8月,第一次增资

2001年8月22日,创新科技的注册资本增加至160,000万元,从创新科技设立至该次增资,期间发生共1次股权变更。创新科技完成工商变更登记后,股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市投资管理公司 | 83,000.00 | 51.88% |
| 2 | 深圳市机场股份有限公司 | 32,000.00 | 20.00% |
| 3 | 深圳市福田投资发展公司 | 5,238.00 | 3.27% |
| 4 | 深圳市高速公路开发有限公司 | 5,000.00 | 3.13% |
| 5 | 隆鑫集团有限公司 | 5,000.00 | 3.13% |
| 6 | 广东电力发展股份有限公司 | 5,000.00 | 3.13% |
| 7 | 上海大众企业管理有限公司 | 5,000.00 | 3.13% |
| 8 | 深圳市盐田港集团有限公司 | 5,000.00 | 3.13% |
| 9 | 深圳能源投资股份有限公司 | 4,350.00 | 2.72% |
| 10 | 深圳市公共交通(集团)有限公司 | 4,150.00 | 2.59% |
| 11 | 广深铁路股份有限公司 | 3,000.00 | 1.88% |
| 12 | 上海大众科技企业(集团)股份有限公司 | 2,762.00 | 1.73% |
| 13 | 深圳市中兴通讯股份有限公司 | 500.00 | 0.31% |
| 合计 | | 160,000.00 | 100.00% |

2002年7月25日,创新科技股东会决议通过,创新科技名称变更为深创投。

(3)2009年11月,第二次增资

2009年11月,深创投注册资本由160,000万元增至186,800万元。2001年8月增资完成后至2009年11月增资前,深创投共发生7次股权变更。此次增资完成后,深创投股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市人民政府国有资产监督管理局 | 70,525.75 | 37.75% |
| 2 | 上海大众公用事业(集团)股份有限公司 | 34,847.50 | 18.65% |
| 3 | 深圳市投资控股有限公司 | 32,000.00 | 17.13% |
| 4 | 广东电力发展股份有限公司 | 9,187.50 | 4.92% |
| 5 | 深圳市亿鑫投资有限公司 | 8,284.00 | 4.43% |
| 6 | 深圳市福田投资发展公司 | 6,115.37 | 3.27% |
| 7 | 深圳市盐田港集团有限公司 | 5,837.50 | 3.13% |
| 8 | 新通产实业开发(深圳)有限公司 | 5,837.50 | 3.13% |
| 9 | 深圳能源集团股份有限公司 | 5,078.63 | 2.72% |
| 10 | 瀚华担保集团有限公司 | 5,000.00 | 2.68% |
| 11 | 广深铁路股份有限公司 | 3,502.50 | 1.88% |
| 12 | 中兴通讯股份有限公司 | 583.75 | 0.31% |
| 合计 | | 186,800.00 | 100.00% |

(4)2010年6月,第三次增资

2010年6月,深创投注册资本由186,800万元增至250,133.90万元。此次增资完成后,深创投股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市国有资产监督管理局 | 70,525.75 | 28.20% |
| 2 | 深圳市星河房地产开发有限公司 | 40,167.50 | 16.06% |
| 3 | 上海大众公用事业(集团)股份有限公司 | 34,847.50 | 13.93% |
| 4 | 深圳市投资控股有限公司 | 32,000.00 | 12.79% |
| 5 | 深圳市立业集团有限公司 | 11,583.20 | 4.63% |
| 6 | 福建七匹狼集团有限公司 | 11,583.20 | 4.63% |
| 7 | 广东电力发展股份有限公司 | 9,187.50 | 3.67% |
| 8 | 深圳市亿鑫投资有限公司 | 8,284.00 | 3.31% |
| 9 | 深圳市福田投资发展公司 | 6,115.37 | 2.44% |
| 10 | 深圳市盐田港集团有限公司 | 5,837.50 | 2.33% |
| 11 | 新通产实业开发(深圳)有限公司 | 5,837.50 | 2.33% |
| 12 | 深圳能源集团股份有限公司 | 5,078.63 | 2.03% |
| 13 | 瀚华担保股份有限公司 | 5,000.00 | 2.00% |
| 14 | 广深铁路股份有限公司 | 3,502.50 | 1.40% |
| 15 | 中兴通讯股份有限公司 | 583.75 | 0.23% |
| 合计 | | 250,133.90 | 100.00% |

(5)2012年9月,第四次增资

2012年9月25日,深创投的注册资本增加至350,187.46万元,从2010年6月第三次增资后,至2012年9月第四次增资前,深创投共发生3次股权变更。

2013年7月8日,深创投发生股权变更。深创投就第四次增资及该次股权变更完成工商变更登记后,股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市国资委 | 98,736.05 | 28.20% |
| 2 | 深圳市星河房地产开发有限公司 | 60,901.18 | 17.39% |
| 3 | 上海大众公用事业(集团)股份有限公司 | 48,786.50 | 13.93% |
| 4 | 深圳市远致投资有限公司 | 44,800.00 | 12.79% |
| 5 | 深圳能源集团股份有限公司 | 17,615.91 | 5.03% |
| 6 | 深圳市立业集团有限公司 | 16,216.48 | 4.63% |
| 7 | 福建七匹狼集团有限公司 | 16,216.48 | 4.63% |
| 8 | 广东电力发展股份有限公司 | 12,862.50 | 3.67% |
| 9 | 深圳市亿鑫投资有限公司 | 11,597.60 | 3.31% |
| 10 | 深圳市福田投资发展公司 | 8,561.52 | 2.44% |
| 11 | 深圳市盐田港集团有限公司 | 8,172.50 | 2.33% |
| 12 | 广深铁路股份有限公司 | 4,903.50 | 1.40% |
| 13 | 中兴通讯股份有限公司 | 817.25 | 0.23% |
| 合计 | | 350,187.46 | 100.00% |

(6)2014年8月,第五次增资

2014年8月,深创投的注册资本增加至420,224.952万元,2014年8月28日,深创投就第五次增资变更完成工商变更登记后,股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市国资委 | 118,483.260 | 28.20% |
| 2 | 深圳市星河房地产开发有限公司 | 73,081.411 | 17.39% |
| 3 | 上海大众公用事业(集团)股份有限公司 | 58,543.800 | 13.93% |
| 4 | 深圳市远致投资有限公司 | 53,760.000 | 12.79% |
| 5 | 深圳能源集团股份有限公司 | 21,139.087 | 5.03% |
| 6 | 深圳市立业集团有限公司 | 19,459.776 | 4.63% |
| 7 | 福建七匹狼集团有限公司 | 19,459.776 | 4.63% |
| 8 | 广东电力发展股份有限公司 | 15,435.000 | 3.67% |
| 9 | 深圳市亿鑫投资有限公司 | 13,917.120 | 3.31% |
| 10 | 深圳市福田投资发展公司 | 10,273.822 | 2.44% |
| 11 | 深圳市盐田港集团有限公司 | 9,807.000 | 2.33% |
| 12 | 广深铁路股份有限公司 | 5,884.200 | 1.40% |
| 13 | 中兴通讯股份有限公司 | 980.700 | 0.23% |
| 合计 | | 420,224.952 | 100.00% |

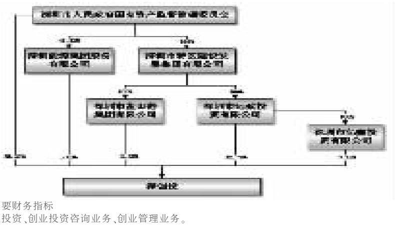
截至本摘要签署日,深创投的上述注册资本和股权结构未发生变化。

3、股东结构及产权控制关系

截至本摘要签署日,深创投股东结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市国资委 | 118,483.260 | 28.20% |
| 2 | 深圳市星河房地产开发有限公司 | 73,081.411 | 17.39% |
| 3 | 上海大众公用事业(集团)股份有限公司 | 58,543.800 | 13.93% |
| 4 | 深圳市远致投资有限公司 | 53,760.000 | 12.79% |
| 5 | 深圳能源集团股份有限公司 | 21,139.087 | 5.03% |
| 6 | 深圳市立业集团有限公司 | 19,459.776 | 4.63% |
| 7 | 福建七匹狼集团有限公司 | 19,459.776 | 4.63% |
| 8 | 广东电力发展股份有限公司 | 15,435.000 | 3.67% |
| 9 | 深圳市亿鑫投资有限公司 | 13,917.120 | 3.31% |
| 10 | 深圳市福田投资发展公司 | 10,273.822 | 2.44% |
| 11 | 深圳市盐田港集团有限公司 | 9,807.000 | 2.33% |
| 12 | 广深铁路股份有限公司 | 5,884.200 | 1.40% |
| 13 | 中兴通讯股份有限公司 | 980.700 | 0.23% |
| 合计 | | 420,224.952 | 100.00% |

深创投的控股股东和实际控制人为深圳市国资委。



4、主要业务发展状况及主要财务指标

深创投的主要业务为创业投资、创业投资咨询业务、创业管理业务。

深创投最近三年一期的主要财务数据如下:

单位:万元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 资产总额 | 1,263,424.56 | 1,281,775.39 | 1,107,336.19 | 1,073,572.35 |
| 负债总额 | 401,098.44 | 418,859.38 | 338,123.85 | 311,172.81 |
| 所有者权益 | 862,326.13 | 862,916.01 | 769,212.33 | 762,399.54 |
| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
| 营业收入 | 4,548.83 | 38,609.77 | 19,465.27 | 7,881.11 |
| 利润总额 | 38,413.99 | 111,195.83 | 116,830.41 | 108,036.83 |
| 净利润 | 28,793.62 | 92,988.80 | 86,892.22 | 83,304.67 |

注:上述2011年-2013年财务数据已经审计,2014年1-3月财务数据未经审计。

5、下属企业情况

截至2014年6月末,深创投除直接持有环球易购13.044%的股权和红土创投44%的股权外,主要下属企业如下:

| 序号 | 公司名称 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 好想你枣业股份有限公司 | 14,760.00 | 0.34% | 红枣系列产品的研发、生产和连锁销售。 |
| 2 | 深圳市铁汉生态环境股份有限公司 | 31,580.59 | 3.94% | 生态环境建设工程施工。 |
| 3 | 东莞勤上光电股份有限公司 | 37,467.00 | 1.17% | 研发、生产、销售半导体照明产品,为用户提供LED照明解决方案。 |
| 4 | 北京拓尔思信息技术股份有限公司 | 20,469.71 | 2.40% | 从事以非结构化信息处理为核心的软件研发、销售和技术服务。 |
| 5 | 深圳翰宇药业股份有限公司 | 40,000.00 | 1.35% | 化学合成多肽药物的研发、生产和销售。 |
| 6 | 深圳市腾邦国际票务股份有限公司 | 12,230.00 | 1.86% | 航空客运销售代理业务为主,并提供酒店预订、商旅管理和旅游度假等服务。 |
| 7 | 深圳市洲明科技股份有限公司 | 10,103.61 | 4.97% | 为国内外的专业渠道客户和终端客户提供高质量、高性能的LED应用产品及解决方案。 |
| 8 | 吉林科龙建筑节能科技股份有限公司 | 3,577.08 | 8.16% | 从事新建建筑的外墙外保温工程以及既有建筑的系统保温改造工程。 |
| 9 | 潍柴动力股份有限公司 | 199,930.96 | 1.97% | 柴油机及配套产品的设计、开发、生产、销售、维修、进出口。 |
| 10 | 深圳欧菲光科技股份有限公司 | 46,508.00 | 3.80% | 致力于精密光电薄膜元器件的研发、生产和销售。 |
| 11 | 北京当升材料科技股份有限公司 | 16,000.00 | 2.21% | 从事钴酸锂、多元材料及锰酸锂等小型锂电、动力锂电正极材料的研发、生产和销售业务。 |
| 12 | 深圳市兆驰股份有限公司 | 106,792.78 | 0.90% | 从事家庭视听消费类电子产品研发、设计、生产、销售。 |
| 13 | 深圳市信维通信股份有限公司 | 13,334.00 | 4.94% | 研发、生产和销售移动终端天线系统产品并提供相关技术服务。 |
| 14 | 郑州煤矿机械集团股份有限公司 | 162,112.20 | 0.78% | 煤炭综合采掘液压支架及其零部件的生产、销售与服务。 |
| 15 | 乐视网信息技术(北京)股份有限公司 | 79,420.00 | 0.65% | 从事互联网视频及手机电视等网络视频技术的研究、开发和应用,主要经营网络视频基础服务和视频平台增值服务业务。 |
| 16 | 东方日升新能源股份有限公司 | 56,000.00 | 1.12% | 从事太阳能电池片、太阳能电池组件以及太阳能灯具等太阳能光伏产品的研发、生产和销售。 |
| 17 | 多氟多化工股份有限公司 | 22,256.00 | 1.44% | 从事高性能氟化盐产品的研发、生产和销售业务。 |
| 18 | 厦门三维丝环保股份有限公司 | 9,360.00 | 1.53% | 袋式除尘器核心部件高性能高温滤料的研发、生产和销售。 |
| 19 | 晨光生物科技集团股份有限公司 | 17,957.09 | 4.46% | 辣椒红色素、叶黄素(万寿菊提取物)、辣椒油树脂和番茄红素等天然植物提取物的生产、研发和销售。 |
| 20 | 苏州天马精细化学品股份有限公司 | 28,565.00 | 2.59% | 从事各类精细化学品的研发、生产与销售。 |
| 21 | 湖南中科电气股份有限公司 | 17,988.75 | 0.98% | 工业磁力应用技术和产品的研发、生产、销售和服务。 |
| 22 | 深圳市特尔佳科技股份有限公司 | 20,600.00 | 1.32% | 从事汽车电涡流缓速器的研发、制造和销售。 |
| 23 | 深圳市怡亚通供应链股份有限公司 | 98,612.62 | 2.13% | 国内商业(不含限制项目);预包装食品(不含复热预包装食品),乳制品(含婴幼儿配方乳粉),批发(非实物方式);计算机软硬件开发;企业管理咨询;燃料油的批发、进出口及相关配套业务;黄金、白银、K金、铂金、钯金首饰、钻石、珠宝等贵金属的销售。 |
| 24 | 深圳市科陆电子科技股份有限公司 | 39,669.00 | 1.02% | 从事电力自动化产品及电工仪器仪表的研发、生产及销售。 |

(五)红土创投

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 名称 | 深圳市红土信息创业投资有限公司 |
| 住所 | 深圳市福田区深南大道4009号投资大厦12层E1区 |
| 法定代表人 | 靳海涛 |
| 注册资本 | 25,000万元 |
| 实收资本 | 25,000万元 |
| 成立日期 | 2011年5月6日 |
| 营业执照号 | 440301105377301 |
| 组织机构代码 | 574768254 |
| 税务登记证号码 | 440300574768254 |
| 公司类型及经济性质 | 有限责任公司 |
| 经营范围 | 创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。 |

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2011年5月,深创投、深圳市创业投资引导基金管理委员会办公室、盈富泰克创业投资有限公司、江苏鼎力置业发展有限公司、深圳市国融投资基金管理有限公司共同出资设立红土创投,注册资本25,000万元,各股东合计缴纳首期出资5,000万元。

2012年1月,红土创投各股东缴纳第二期出资。本期出资完成后,红土创投实收资本为10,000万元。2013年1月,红土创投各股东缴纳第三期出资。本期出资完成后,红土创投的实收资本达到25,000万元。第三期出资缴纳后,红土创投注册资本已经足额缴纳。红土创投的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 注册资本(万元) | 占注册资本的比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深创投 | 11,000 | 44% |
| 2 | 深圳市创业投资引导基金管理委员会办公室 | 5,000 | 20% |
| 3 | 盈富泰克创业投资有限公司 | 5,000 | 20% |
| 4 | 江苏鼎力置业发展有限公司 | 2,500 | 10% |
| 5 | 深圳市国融投资基金管理有限公司 | 1,500 | 6% |
| 合计 | | 25,000 | 100% |

3、股东结构及产权控制关系

截至本摘要签署日,红土创投股东结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深创投 | 11,000 | 44% |
| 2 | 深圳市创业投资引导基金管理委员会办公室 | 5,000 | 20% |
| 3 | 盈富泰克创业投资有限公司 | 5,000 | 20% |
| 4 | 江苏鼎力置业发展有限公司 | 2,500 | 10% |
| 5 | 深圳市国融投资基金管理有限公司 | 1,500 | 6% |
| 合计 | | 25,000 | 100% |

红土创投的控股股东为深创投,实际控制人为深圳市国资委。

4、主要业务发展状况及主要财务指标

红土创投主要从事创业投资业务。最近三年一期其主要财务数据如下:

单位:万元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 资产总额 | 24,164.49 | 24,162.01 | 21,879.79 | 8,887.20 |
| 负债总额 | - | - | 12,375.86 | 4,000.00 |
| 所有者权益 | 24,164.49 | 24,162.01 | 9,503.93 | 4,887.20 |
| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
| 营业收入 | - | - | - | - |
| 利润总额 | -2.48 | -341.92 | -383.27 | -112.80 |
| 净利润 | -2.48 | -341.92 | -383.27 | -112.80 |

注:上述2011年-2013年财务数据已经审计,2014年1-3月财务数据未经审计。

5、控股或具有控制权的下属企业情况

截至2014年6月末,红土创投除直接持有环球易购8.696%的股权外,主要下属企业如下:

| 序号 | 公司名称 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 山东浪潮华光光电子股份有限公司 | 25,185.0760 | 0.8005% | LED、光电芯片 |
| 2 | 深圳聚作实业公司 | 2,000 | 2.32% | LED室内照明 |
| 3 | 九合天下(北京)科技有限公司 | 1,596.603 | 2.907% | 网络游戏 |
| 4 | 北京赛科世纪数码科技有限公司 | 2,607.5619 | 1.5% | 数字电视解决方案 |
| 5 | 江苏飞立新媒体发展有限公司 | 2,000 | 3.27% | 数字电视广告业务 |
| 6 | 北京玖美电子商务有限公司 | 204.44 | 5.43% | B2C电子商务 |
| 7 | 吉林省金冠电气股份有限公司 | 6,512.1 | 3.07% | 智能电网设备 |
| 8 | 乐视影业(北京)有限公司 | 5,920.1292 | 1.2903% | 影视制作与发行 |
| 9 | 镇江艾科半导体有限公司 | 3,600 | 2.765% | IC测试服务及整体解决方案 |

三、募集配套资金认购方基本情况

(一)安赐叁号

1、基本情况

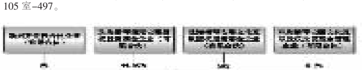
| | |
|---|---|
| 名称 | 珠海横琴安赐文化互联叁号股权投资基金企业(有限合伙) |
| 企业类型 | 有限合伙企业 |
| 经营场所 | 珠海市横琴新区宝华路6号105室-641 |
| 执行事务合伙人 | 珠海横琴安赐文化互联股权投资基金管理企业(有限合伙) |
| 成立日期 | 2014年5月13日 |
| 营业执照号 | 440003000037722 |
| 组织机构代码 | 304057815 |
| 税务登记证号码 | 440401304057815 |
| 注册资本 | 10,000万元 |
| 经营范围 | 从事对未上市企业的投资,对上市公司非公开发行股票的投资以及相关服务。 |

2、安赐叁号的合伙人及其出资情况

| 序号 | 合伙人名称 | 认缴出资金额(万元) | 占比 | 合伙人类型 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 珠海横琴安赐文化互联股权投资基金管理企业(有限合伙) | 20.00 | 0.20% | 普通合伙人 |
| 2 | 珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙) | 5,000.00 | 50.00% | 有限合伙人 |
| 3 | 珠海横琴瑞元安赐股权投资基金企业(有限合伙) | 4,480.00 | 44.80% | 有限合伙人 |
| 4 | 新兴齐创投合伙企业(有限合伙) | 500.00 | 5.00% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00% | - |

其中,珠海横琴安赐文化互联股权投资基金管理企业(有限合伙)为普通合伙人,执行合伙事务,设立于2014年4月11日,主要经营场所为珠海市横琴新区宝华路6号105室-497。

3、产权控制关系



本次交易独立财务顾问广发证券控股子公司广发基金管理有限公司(广发证券持有其51.13%的股权)持有珠海横琴瑞元安赐股权投资基金企业(有限合伙)有限合伙人之一瑞元资本管理有限公司55%的股权,瑞元资本管理有限公司仅持有珠海横琴瑞元安赐股权投资基金企业(有限合伙)1.39%的股权,广发证券与安赐叁号不构成关联方。此外,本次交易完成后,安赐叁号仅持有百圆裤业3.30%的股权,故广发证券不存在《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第十七条规定的不得担任独立财务顾问的情形。

4、主营业务及主要财务指标

安赐叁号设立于2014年5月13日,主要从事对未上市企业的投资,对上市公司非公开发行股票的投资以及相关服务。

5、与上市公司及环球易购的关联关系

本次重组前,安赐叁号与上市公司及环球易购不存在任何关联关系。

(二)信达澳银

1、基本情况

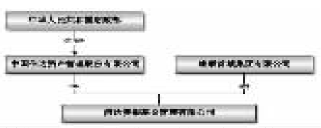
| | |
|---|---|
| 名称 | 信达澳银基金管理有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司(中外合资) |
| 经营场所 | 深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层 |
| 法定代表人 | 何加武 |
| 成立日期 | 2006年6月5日 |
| 营业执照号 | 440301501127064 |
| 组织机构代码 | 717866151 |
| 税务登记证号码 | 440300717866151 |
| 注册资本 | 10,000万元 |
| 实收资本 | 10,000万元 |
| 经营范围 | 基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。 |

信达澳银拟发起设立特定多个客户资产管理计划参与本次配套募集资金的认购,该计划将以百圆裤业本次非公开发行的股票为主要投资标的。该计划的具体交易结构及收益分配安排以资产管理合同为准。

2、信达澳银的股权结构

| 序号 | 股东名称 | 注册资本(万元) | 占注册资本的比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 中国信达资产管理股份有限公司 | 5,400 | 54% |
| 2 | 康联首域集团有限公司 | 4,600 | 46% |
| 合计 | | 10,000 | 100% |

3、产权控制关系



信达澳银的控股股东为中国信达资产管理股份有限公司,实际控制人为中华人民共和国财政部。

4、主营业务及主要财务指标

截至本摘要签署日,信达澳银拟参与认购的特定多个客户资产管理计划尚未成立,故无财务报表。

5、与上市公司及环球易购的关联关系

本次重组前,信达澳银与上市公司及环球易购不存在任何关联关系。

四、交易对方向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本摘要签署日,本次交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武、深创投、红土创投均未向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员。

五、交易对方及其主要管理人员最近五年内未受行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

作为百圆裤业本次交易的交易对方,徐佳东、李鹏臻、田少武特出具以下承诺与声明:本人最近五年未受过重大行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明。

作为百圆裤业本次交易的交易对方,深创投及红土创投出具以下承诺与声明:本公司及本公司股东、法定代表人、董事、监事、主要管理人员(包括高级管理人员)最近五年未受过重大行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明。

六、交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利以及不存在限制或者禁止转让的情形

交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武、深创投、红土创投已出具承诺函:本人/本公司为所持有股权最终和真实所有人,不存在以代理、信托或其他方式持有标的公司股权的协议或类似安排,所持有的标的公司股权也不存在质押、冻结或其他有争议的情况,本人/本公司已经合法拥有标的资产的完整权利,标的资产不存在限制或者禁止转让的情形;标的公司不存在出资不实、非法募集资金行为等影响企业合法存续的情况。

七、交易对方、配售对象及相关中介机构关于本次发行股份购买资产未泄露本次交易内幕信息以及未利用本次交易信息进行内幕交易的说明

本次重组的交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武、深创投、红土创投均进行了自查并出具自查报告,承诺不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。

本次重组的配售对象及相关中介机构均进行了自查并出具自查报告,承诺不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。

本次重组相关主体不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查,不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

八、交易对方之间的关联关系及一致行动关系

本次交易对方徐佳东、李鹏臻二人的配偶系姐妹,即李鹏臻系徐佳东配偶之姐妹的配偶。按照证监会及深交所的相关规定,徐佳东、李鹏臻不构成关系密切的家庭成员,双方亦不存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。

深创投持有红土创投44%的股权,为红土创投的控股股东,深创投与红土创投存在一致行动关系,红土创投为深创投的一致行动人。

综上,除深创投、红土创投存在关联关系外,本次交易的交易对方之间不存在其他关联关系及一致行动关系。

九、交易对方与上市公司之间是否具有关联关系

本次交易的交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武、深创投、红土创投均出具说明函,说明其在本次交易前与上市公司之间不存在关联关系。

本次交易完成后,徐佳东持有上市公司20.19%的股份;深创投持有红土创投44%的股权,为红土创投的第一大股东,本次交易完成后,深创投和红土创投合计持有百圆裤业5%以上股份。根据深交所《上市规则》,徐佳东、深创投和红土创投系上市公司潜在关联方。

十、募集配套资金认购方与上市公司、标的公司之间是否具有关联关系

安赐叁号、信达澳银分别出具《承诺函》,承诺:截至本承诺函出具之日,本公司与百圆裤业、环球易购的董事、监事及高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在任何关联关系和资金往来。

信达澳银同时承诺:将对资管计划的认购者进行审慎核查,不接受百圆裤业、环球易购及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其他关联方参与认购本资管计划份额的申请。

## 第四章 交易标的基本情况

本次交易标的为徐佳东、李鹏臻、田少武、深创投、红土创投合计持有的环球易购100%股权。

一、交易标的基本情况

(一)环球易购基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 深圳市环球易购电子商务有限公司 |
| 设立日期 | 2007年5月6日 |
| 注册资本 | 1,980.58万元 |
| 实收资本 | 1,980.58万元 |
| 法定代表人 | 徐佳东 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 营业执照注册号 | 440301103344173 |
| 税务登记证编号 | 440300661022047 |
| 组织机构代码 | 66102204-7 |
| 住所 | 深圳市南山区创业路中兴工业城8栋2楼201室 |
| 营业期限 | 自2007年5月6日至永续经营 |
| 经营范围 | 一般经营项目:经营电子商务、网上贸易及相关技术软件开发,电子产品的技术开发与销售,信息咨询,其他国内贸易(以上均不含专营、专控、专卖、特许商品及限制项目);经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。许可经营项目:信息服务业务(仅限互联网信息服务业务)。 |

(二)环球易购历史沿革

1、2007年5月,环球易购成立

2007年4月29日,徐佳东、李鹏臻签署《深圳市益路通贸易有限公司公司章程》,约定共同出资设立深圳市益路通贸易有限公司,注册资本50万元,其中徐佳东以货币出资41.25万元,占注册资本的82.50%;李鹏臻以货币出资8.75万元,占注册资本的17.50%。

根据深圳正源会计师事务所出具深正源验字[2007]第0241号《验资报告》,截至2007年4月29日,环球易购已经收到股东缴纳的注册资本合计人民币50万元,各股东均以货币出资。

环球易购设立时的股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额及占注册资本的比例 | | 实缴出资额及占注册资本的比例 | | 出资方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 认缴出资额(万元) | 占注册资本比例 | 实缴出资额(万元) | 占注册资本比例 | |
| 1 | 徐佳东 | 41.25 | 82.50% | 41.25 | 82.50% | 现金 |
| 2 | 李鹏臻 | 8.75 | 17.50% | 8.75 | 17.50% | 现金 |
| 合计 | | 50.00 | 100.00% | 50.00 | 100.00% | — |

2007年5月6日,环球易购取得了深圳市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号4403011263733)。

2、2011年7月,环球易购的第一次增资

2011年7月7日,环球易购股东会作出决议,同意引入新股东田少武并增加注册资本至1,550万元,其中原股东徐佳东认缴1,214.812万元,占注册资本的78.38%;原股东李鹏臻认缴257.688万元,占注册资本的16.62%;新增股东田少武认缴77.50万元,占注册资本的5.00%。

根据《深圳市政务信息资源共享电子监督系统比对结果信息单》和中国建设银行深圳市南山支行的《银行询证函回函》显示,截至2011年7月15日,徐佳东以货币方式缴纳增资250.125万元,李鹏臻以货币方式缴纳增资49.875万元,合计300万元。增资后环球易购股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额及占注册资本的比例 | | 实缴出资额及占注册资本的比例 | | 出资方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 认缴出资额(万元) | 占注册资本比例 | 实缴出资额(万元) | 占注册资本比例 | |
| 1 | 徐佳东 | 1,214.812 | 78.37% | 291.375 | 18.80% | 现金 |
| 2 | 李鹏臻 | 257.688 | 16.63% | 58.625 | 3.78% | 现金 |
| 3 | 田少武 | 77.500 | 5.00% | - | - | 现金 |
| 合计 | | 1,550.000 | 100.00% | 350.000 | 22.58% | — |

2011年7月18日,环球易购取得深圳市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号440301103344173)。

3、2011年7月,环球易购的第二次增资

2011年7月20日,环球易购股东会作出决议,同意深创投投资3,000万元,其中258.35万元作为注册资本,取得环球易购13.044%的股权,余下2,741.65万元计入资本公积;红土创投投资2,000万元,其中172.23万元作为注册资本,取得环球易购8.696%的股权,余下1,827.77万元计入资本公积,环球易购注册资本由1,550万元增加至1,980.58万元。

根据2011年8月25日的《深圳市政务信息资源共享电子监督系统比对结果信息单》及中国工商银行深圳星海名城支行出具的《资信证明书》显示,截至2011年8月17日,环球易购账户中收到深创投缴纳投资额3,000万元,红土创投缴纳投资额2,000万元,合计5,000万元。

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额及占注册资本的比例 | | 实缴出资额及占注册资本的比例 | | 出资方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 认缴出资额(万元) | 占注册资本比例 | 实缴出资额(万元) | 占注册资本比例 | |
| 1 | 徐佳东 | 1,214.812 | 61.336% | 291.375 | 14.71% | 现金 |
| 2 | 李鹏臻 | 257.688 | 13.011% | 58.625 | 2.96% | 现金 |
| 3 | 田少武 | 77.500 | 3.913% | - | - | 现金 |
| 4 | 深创投 | 258.350 | 13.044% | 258.350 | 13.044% | 现金 |
| 5 | 红土创投 | 172.230 | 8.696% | 172.230 | 8.696% | 现金 |
| 合计 | | 1,980.580 | 100.00% | 780.580 | 39.41% | - |

2011年8月30日,环球易购取得深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》(注册号440301103344173)。

2012年12月6日,环球易购召开股东会并作出决议,一致同意股东徐佳东缴纳出资额923.435万元,李鹏臻缴纳出资额199.065万元,田少武缴纳出资额77.50万元。

2012年12月14日,致同会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所出具致同验字(2012)第441FB0001号《验资报告》,对前述增资情况进行审验,验证:截至2012年12月13日,环球易购累计注册资本及实收资本均为1,980.58万元。本次注册资本缴足后,环球易购股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名/名称 | 注册资本(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 徐佳东 | 1,214.812 | 61.336% |
| 2 | 深创投 | 258.350 | 13.044% |
| 3 | 李鹏臻 | 257.688 | 13.011% |
| 4 | 红土创投 | 172.230 | 8.696% |
| 5 | 田少武 | 77.500 | 3.913% |
| 合计 | | 1,980.580 | 100.000% |

2013年1月16日,环球易购取得深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》(注册号440301103344173)。

(三)股权结构及控制关系情况

1、股权结构

截至本摘要签署日,环球易购的股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 徐佳东 | 1,214.812 | 61.336% |
| 2 | 深创投 | 258.350 | 13.044% |
| 3 | 李鹏臻 | 257.688 | 13.011% |
| 4 | 红土创投 | 172.230 | 8.696% |
| 5 | 田少武 | 77.500 | 3.913% |
| 合计 | | 1,980.58 | 100.00% |

2、实际控制人

环球易购的控股股东、实际控制人为徐佳东,徐佳东目前持有环球易购61.336%的股权。

3、股权权属的说明

截至本摘要签署日,本次交易对方持有的环球易购股权权属清晰,不存在质押或者其他权利限制的情况,亦无诉讼、仲裁等重大法律纠纷情形。

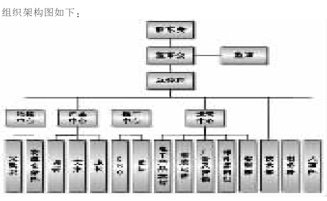
交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武、深创投、红土创投已出具承诺函:本人/本公司为所持有股权最终和真实所有人,不存在以代理、信托或其他方式持有标的公司股权的协议或类似安排,所持有的标的公司股权也不存在质押、冻结或其他有争议的情况,本人/本公司已经合法拥有标的资产的完整权利,标的资产不存在限制或者禁止转让的情形;标的公司不存在出资不实、非法募集资金行为等影响企业合法存续的情况。

4、职工持股、工会持股情况

环球易购设立至今,未发行过内部职工股,不存在职工持股、工会持股等情况。

(四)组织架构图

截至本摘要签署日,环球易购的组织架构图如下:



(五)子公司及分支机构情况

1、子公司

截至本摘要签署日,环球易购下属两家子公司,均为全资子公司。

(1)香港环球易购电子商务有限公司

| | | |
|---|---|---|
| 公司名称 | 中文名称 | 香港环球易购电子商务有限公司 |
| | 英文名称 | Global Egrow (HongKong) Limited |
| 设立日期 | | 2011年9月1日 |
| 公司类型 | | 有限公司 |
| 注册证书编号 | | 1661806 |
| 出资金额 | | 1,800万港元 |
| 业务性质 | | 电子商务,电子产品及相关软件的开发与销售,进出口贸易业务。 |

香港环球易购历史沿革:

根据香港张李律师事务所与美国洛克律师事务所联营出具的法律意见书及环球易购提供的资料,香港环球易购根据香港法律在2011年9月1日在香港成立为一家有限责任公司及现时有效存续,现时董事为徐佳东,该公司已发行的股本为港币1,800万元,分为1,800万股。香港环球易购自设立至今的在册股东为深圳市环球易购电子商务有限公司。该公司的业务性质为电子商务、电子产品及相关软件的开发。该公司自成立以来未曾参与任何在香港高等法院、地方法院、小额钱债审裁处、土地审裁处和劳资审裁处的法律程序或清盘诉讼。该公司目前持有有效的商业登记证。

环球易购现持有国家商务部于2013年2月5日核发的《企业境外投资证书》(商境外投资证第4403201300079)。根据该证书载明,境外企业名称为香港环球易购电子商务有限公司(英文名称为Global?Egrow?(Hongkong)?Limited);注册资本为231万美元,投资总额为424万美元,均为中方以现汇方式投资;经营范围为电子商务,电子产品及相关技术软件的开发及购销,经营进出口贸易业务;经营期限为5年。

截至本摘要签署日,环球易购持有香港环球易购100%的股权。

(2)深圳市君美瑞信息科技有限公司

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 深圳市君美瑞信息科技有限公司 |
| 设立日期 | 2013年8月29日 |
| 注册资本 | 1,000万元 |
| 法定代表人 | 徐佳东 |
| 公司类型 | 有限责任公司(法人独资) |
| 营业执照注册号 | 440301107866179 |
| 税务登记证编号 | 440300077515360 |
| 组织机构代码 | 07751536-0 |
| 住所 | 深圳市南山区粤兴二道6号武汉大学深圳产学研大楼B815房(入驻深圳市前海商务秘书有限公司) |
| 营业期限 | 永续经营 |
| 经营范围 | 网上贸易(不含专营、专卖、专控商品及其他许可项目);国内贸易(不含专营、专卖、专控商品);电子产品的技术开发与销售;信息咨询(不含限制项目);经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。 |

君美瑞历史沿革:

2013年8月15日,深圳市前海深港现代服务业合作区管理局颁发《深圳市前海管理局对深圳市环球易购电子商务有限公司深圳市君美瑞信息科技有限公司平台建设项目入区通知书》,同意环球易购在前海合作区设立深圳市君美瑞信息科技有限公司。2013年8月27日,环球易购签署《深圳市君美瑞信息科技有限公司章程》,环球易购认缴1,000万元注册资本设立君美瑞。

2013年8月29日,深圳市市场监督管理局颁发注册号为440301107866179的《企业法人营业执照》。

2、分支机构

截至本摘要签署日,环球易购未设立分公司等其他分支机构。

(六)经营团队主要成员情况

1、经营团队主要成员情况

截至本摘要签署日,环球易购经营团队主要成员、任职情况如下:

| 序号 | 姓名 | 任职情况 |
|---|---|---|
| 1 | 徐佳东 | 董事长、总经理 |
| 2 | 李鹏臻 | 董事、副总经理 |
| 3 | 田少武 | 董事、副总经理 |
| 4 | James He(美籍) | 营销总监 |
| 5 | 钟启仁 | 技术部总监 |
| 6 | 高明 | 运营总监 |
| 7 | 林莉 | 财务总监 |
| 8 | 张丽娜 | 人力资源总监 |

2、本次重组后防范标的公司管理层、核心技术人员流失的相关安排

环球易购为互联网高新技术企业,核心人员的稳定性是公司未来持续发展的有力保障。

(1)主要管理层及核心技术人员

本次重组的交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武是标的公司主要管理层及核心技术人员,对标的公司的运营及发展有着至关重要的作用。公司通过在《发行股份及支付现金购买资产协议》中约定任职期限和竞业禁止条款的方式避免和防范标的公司的主要管理层及核心技术人员的流失:

百圆裤业与交易对方签订的《发行资产及支付现金购买资产协议》约定:为保证环球易购的稳定发展和竞争优势,徐佳东、李鹏臻、田少武承诺自股权交割日起,至少在环球易购任职60个月。在此期间,百圆裤业不得单方解聘或通过环球易购单方解聘徐佳东、李鹏臻或田少武,也不得通过调整工作岗位或降低薪酬等方式促使徐佳东、李鹏臻或田少武离职。

徐佳东、李鹏臻、田少武承诺在环球易购任职期限内以及离职后两年内,未经百圆裤业同意,不得在百圆裤业、环球易购、百圆裤业或环球易购的下属公司以外,从事与百圆裤业、环球易购相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务;不得在百圆裤业、环球易购、百圆裤业或环球易购的下属公司以外其他与百圆裤业、环球易购有竞争关系的公司任职或领薪;不得以百圆裤业、环球易购、百圆裤业或环球易购的下属公司以外的名义与环球易购现有供应商、客户或合作伙伴从事外贸电子商务、内贸电子商务等业务。徐佳东、李鹏臻、田少武违反本项承诺的所得归上市公司所有。

(2)其他管理人员及核心技术人员

James He、钟启仁、高明、林莉、张丽娜为公司其他管理层及核心技术人员,作为部门主管对环球易购的业务经营也有着重要作用。环球易购通过以下方式凝聚人才,保持管理团队的稳定性:

①企业发展前景及企业文化

行业发展前景、公平合理与有竞争力的薪酬体系、员工个人的发展上升空间、对企业员工的人文关怀等均能够保证环球易购经营管理团队的稳定性。

首先,跨境电子商务行业发展前景良好,公司管理层员工看中行业光明的发展前景,愿意与公司共同成长;第二,环球易购的薪酬、奖金、福利制度公平合理,在行业内有一定的竞争力;第三,环球易购建立了科学的人才选拔机制,避免任人唯亲,通常从基层员工中培养和提拔管理层人员,员工相信在环球易购有上升空间,能够实现自我价值;第四,环球易购对于员工的生活状况非常关心,及时了解关注员工家庭情况,对于员工遇到困难等事情时都及时给予援助,让员工无后顾之忧,对企业产生归属感。

②保密和竞业禁止约定

环球易购与包括上述人员在内的全体员工均签订了劳动合同及保密协议,约定:员工离职之后,仍对其在环球易购任职期间接触、知悉的属于环球易购或者虽属于第三方但环球易购承诺有保密义务的技术秘密和其他商业秘密信息,承担如同任职期间一样的保密义务和不擅自使用有关秘密信息的义务。员工离职后承担保密义务的期限为自离职之日起二年内。在竞业禁止条款方面,员工在任职期间及离职后二年内,非经环球易购事先同意,不得生产、开发、经营与环球易购同类的产品,不得在第三方网站上登陆、销售与环球易购同类的产品,不得经营与环球易购类似的经济团体;不得擅自以自己或自己亲属、朋友为申请人或登记人,利用在环球易购工作时从事的技术工作内容(或部分内容)申请专利或登记版权。

(七)主要资产及其权属情况

1、固定资产

环球易购为轻资产型企业,其固定资产主要为运输设备和办公设备。

截至2014年3月31日,环球易购拥有的固定资产概况如下:

单位:万元

| 项目 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|
| 运输设备 | 101.62 | 71.67 | 70.53% |
| 办公设备 | 192.83 | 152.81 | 79.25% |
| 合计 | 294.45 | 224.48 | 76.24% |

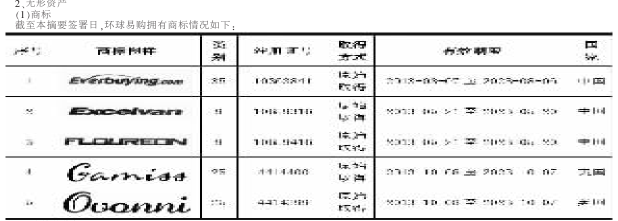
截至本摘要签署日,环球易购无自有产权房屋,环球易购租赁房产情况如下:

| 序号 | 出租方 | 承租方 | 用途 | 租赁期限 | 地址 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 深圳市卓著投资管理咨询有限公司 | 环球易购 | 办公场所 | 2年 | 深圳市南山区创业路中兴工业城8栋2楼 |
| 2 | 深圳市卓著投资管理咨询有限公司 | 环球易购 | 办公场所 | 2年 | 深圳市南山区创业路中兴工业城8栋3楼 |
| 3 | CHENG SIN MAN<br>CHENG SIN WAN | 香港环球 | 办公场所 | 2年 | 九龙油塘鲤鱼门路2号新城工业中心3楼7室 |

2、无形资产

(1)商标

截至本摘要签署日,环球易购拥有商标情况如下:



| [illegible] | 商标图样 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Everbuying.com | 35 | 10573841 | [illegible] | [illegible] | 中国 |
| 2 | Excelvan | 9 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 3 | FLOUREON | 9 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 4 | Gamiss | 25 | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| 5 | Ovonni | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |

(2)软件著作权

截至本摘要签署日,环球易购拥有软件著作权情况如下:

| 序号 | 软件名称 | 开发完成日期 | 首次发表日期 | 取得方式 | 登记号 | 证书号 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 环球易购网电子商务销售系统[简称:电子商务销售系统]V3.0 | 2009-12-18 | 2010-01-12 | 原始取得 | 2011SR102337 | 软著登字第0366011号 |
| 2 | 环球易购网采购系统[简称:采购系统]V1.0 | 2010-03-12 | 2010-03-22 | 原始取得 | 2011SR102333 | 软著登字第0366007号 |
| 3 | 环球易购网网络推广管理系统[简称:网络推广管理系统]V2.0 | 2010-04-15 | 2010-05-01 | 原始取得 | 2011SR102329 | 软著登字第0366003号 |
| 4 | 环球易购网产品管理系统[简称:产品管理系统]V2.0 | 2010-10-20 | 2010-10-25 | 原始取得 | 2011SR102336 | 软著登字第0366010号 |
| 5 | 环球易购网客服支持系统[简称:客服支持系统]V1.0 | 2010-11-15 | 2010-11-18 | 原始取得 | 2011SR102331 | 软著登字第0366005号 |
| 6 | 环球易购网订单管理系统[简称:订单管理系统]V2.0 | 2011-03-20 | 2011-04-10 | 原始取得 | 2011SR102327 | 软著登字第0366001号 |
| 7 | 环球易购第三方销售平台订单管理系统[简称:第三方销售平台订单管理系统]V1.0 | 2012-06-14 | 2012-06-19 | 原始取得 | 2013SR064737 | 软著登字第0570499号 |
| 8 | 环球易购网库存管理系统[简称:库存管理系统]V1.0 | 2012-07-14 | 2012-07-25 | 原始取得 | 2013SR088710 | 软著登字第0594472号 |
| 9 | 环球易购网供应商管理系统[简称:供应商管理系统]V1.0 | 2012-08-11 | 2012-08-20 | 原始取得 | 2013SR088676 | 软著登字第0594438号 |
| 10 | 环球易购联盟分享管理系统[简称:联盟分享管理系统]V1.0 | 2012-10-11 | 2012-10-17 | 原始取得 | 2014SR008626 | 软著登字第0677870号 |
| 11 | 环球易购WAP版电子商务销售系统[简称:环球易购WAP销售系统]V1.0 | 2012-11-04 | 2012-11-10 | 原始取得 | 2014SR008784 | 软著登字第0678028号 |
| 12 | 环球易购iOS版电子商务销售系统[简称:Sammydress]V1.0 | 2013-02-04 | 2013-02-18 | 原始取得 | 2013SR064733 | 软著登字第0570495号 |
| 13 | 环球易购邮件营销系统[简称:邮件营销系统]V1.0 | 2013-06-03 | 2013-06-10 | 原始取得 | 2014SR008754 | 软著登字第0677998号 |
| 14 | 环球易购多语言产品管理系统[简称:多语言产品管理系统]V2.0 | 2013-07-05 | 2013-07-17 | 原始取得 | 2014SR008795 | 软著登字第0678039号 |
| 15 | 环球易购多语言电子商务销售系统[简称:多语言电子商务销售系统]V2.0 | 2013-09-01 | 2013-09-05 | 原始取得 | 2014SR008758 | 软著登字第0678002号 |
| 16 | 环球易购网库存管理系统V2.0 | 2013-09-10 | 2013-09-17 | 原始取得 | 2014SR008721 | 软著登字第0677965号 |

(3)域名

截至本摘要签署日,环球易购拥有域名情况如下:

| 序号 | 域名 | 域名类型 | 注册日期 | 到期日期 | ICP备案证 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | davismicro.com.cn | 顶级国际域名 | 2009-05-21 | 2015-05-21 | 粤ICP备11103047号-1 |
| 2 | sammydress.com | 顶级国际域名 | 2011-05-17 | 2018-05-17 | 粤ICP备11103047号-3 |
| 3 | everbuying.com | 顶级国际域名 | 2008-12-14 | 2021-05-26 | 粤ICP备11103047号-4 |
| 4 | rosewholesale.com | 顶级国际域名 | 2013-02-05 | 2015-02-05 | 粤ICP备11103047号-7 |
| 5 | dresslily.com | 顶级国际域名 | 2012-05-04 | 2018-05-04 | 粤ICP备11103047号-8 |
| 6 | rosegal.com | 顶级国际域名 | 2013-10-21 | 2016-10-21 | 粤ICP备11103047号-9 |
| 7 | gearbest.com | 顶级国际域名 | 2013-12-16 | 2016-12-16 | 粤ICP备11103047号-10 |
| 8 | everbuying.net | 顶级国际域名 | 2010-04-18 | 2015-04-18 | 粤ICP备11103047号-14 |
| 9 | globalegrow.com | 顶级国际域名 | 2011-08-25 | 2015-08-25 | 粤ICP备11103047号-11 |
| 10 | gw-ec.com | 顶级国际域名 | 2013-11-07 | 2015-11-07 | 粤ICP备11103047号-12 |
| 11 | dealsmachine.com | 顶级国际域名 | 2014-05-13 | 2015-05-13 | 粤ICP备11103047号-13 |
| 12 | igogo.es | 西班牙域名 | 2011-12-14 | 2016-12-14 | 不适用 |

上述顶级国际域名均取得域名证书,权属人为环球易购,其中西班牙域名igogo.es无法在国内办理ICP备案登记。西班牙域名igogo.es登记于西班牙域名注册网站,没有域名权属证书,经核查该域名系徐佳东使用自己的邮箱注册,徐佳东已经签署声明函,声明其并不享有西班牙国家顶级域名igogo.es的所有权、使用权等任何权益,该域名的所有权和使用权等一切权利均属于环球易购;并承诺在条件允许时,将上述域名的注册人/所有权人无偿变更为环球易购。

(4)环球易购拥有的经营资质

环球易购已取得以下业务资质:

①环球易购已取得编号为01598361《对外贸易经营者备案登记表》。

②环球易购已取得《中国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》。

③环球易购已取得广东省通信管理局核发的《增值电信业务经营许可证》(编号:粤B2—20130481),业务种类为信息服务业务(仅限互联网信息服务业务),业务覆盖范围(服务项目):广东省。不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按法律、法规规定的需前置审批或专项审批的服务项目。

根据《货物进出口管理条例》、《货物出口许可证管理办法》的有关规定,国家对限制出口的货物实行出口许可证管理。凡实行出口配额许可证管理和出口许可证管理的货物,对外贸易经营者应当在出口前按规定向指定的发证机构申领出口许可证,海关凭出口许可证接受申报和验放。根据海关总署所发布的《禁止出境物品表》和《限制出境物品表》的有关规定,国家对部分物品限制或禁止出境。

综上,报告期内环球易购出口的商品(包括货物和物品)主要为电子产品和服装家居,并不在各年度商务部所公布的《出口许可证管理货物目录》范围内,同时也不在国家海关总署所公布的《禁止进出境物品表》和《限制进出境物品表》范围内。因此,环球易购无需取得商务主管部门核发的出口许可证,也无需取得海关部门核发其他经营资质。

(5)交易对方关于资产权属的承诺

交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武签署《承诺函》,承诺:所有与环球易购相关的商标、软件著作权、域名等知识产权的权属均属于环球易购所有。

本次交易完成后,标的公司所拥有的商标、软件著作权、域名等相关资产将整体进入上市公司。

(八)对外担保及负债情况

1、对外担保情况

截至2014年3月31日,环球易购不存在对外担保情况。

2、对外负债情况

截至2014年3月31日,环球易购资产负债率为15.32%。其中,应付账款占负债总额比例为47.82%,为环球易购主要负债项,其构成主要是应付供应商货款等。

(九)最近三年主营业务发展情况

环球易购的主营业务情况参见"第四章/二、标的公司的主营业务情况"。

(十)最近两年一期主要财务数据

根据正中珠江会计师出具的标的公司广会专字[2014]G14013390016号《审计报告》,环球易购最近两年一期主要财务数据如下:

1、合并资产负债表主要数据

单位:万元

| 项目 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产 | 13,235.10 | 14,236.82 | 9,084.66 |
| 非流动资产 | 528.47 | 460.87 | 195.08 |
| 资产总额 | 13,763.57 | 14,697.69 | 9,279.73 |
| 流动负债 | 2,087.57 | 4,228.75 | 1,684.51 |
| 非流动负债 | 20.37 | 37.99 | - |
| 负债总额 | 2,107.94 | 4,266.74 | 1,684.51 |
| 所有者权益 | 11,655.63 | 10,430.95 | 7,595.22 |

2、合并利润表主要数据

单位:万元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 20,062.52 | 46,635.06 | 19,839.61 |
| 营业利润 | 1,374.45 | 3,586.62 | 1,818.42 |
| 利润总额 | 1,392.07 | 3,625.57 | 1,818.60 |
| 净利润 | 1,163.54 | 3,014.61 | 1,391.04 |

3、合并现金流量表主要数据

单位:万元

| 项目 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,490.61 | 716.81 | -524.15 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -40.56 | -108.56 | -55.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -456.57 | 442.92 | 1,200.00 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 5.02 | -138.29 | -4.16 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,982.72 | 912.89 | 616.11 |

(十一)本次交易取得环球易购股东的同意或符合公司章程规定的股权转让前置条件的情况

2014年6月29日,环球易购已经召开股东会并通过决议同意百圆裤业以支付现金及发行股份的方式收购环球易购100%的股权,徐佳东、李鹏臻、田少武、深创投、红土创投均同意放弃本次股权转让的优先购买权。因此,本次交易已经满足环球易购章程规定的股权转让前置条件。

(十二)最近三年增资、股权转让及资产评估情况

1、最近三年内环球易购增资情况

2011年7月,环球易购股东会作出决议,同意原股东徐佳东、李鹏臻增加认缴出资额,并引入新股东田少武,由田少武认缴出资77.50万元,占增资后注册资本总额1,550万元的5.00%。增资价格为一元每出资额。主要原因是田少武是公司引进的技术与管理人才。

2011年7月,深创投和红土创投与徐佳东、李鹏臻签署关于环球易购之《增资扩股协议》及《增资扩股补充协议》,约定深创投投资3,000万元,其中258.348万元作为注册资本,取得环球易购13.044%的股权,余下2,741.652万元计入资本公积;红土创投投资2,000万元,其中172.232万元作为注册资本,取得公司8.696%的股权,余下1,827.768万元计入资本公积;增资价格为11.61元每出资额。该次增资中,深创投、红土创投出资5,000万元取得环球易购21.74%的股权,即按照23,000万元的估值对环球易购进行增资,与本次交易价格103,200万元存在较大差距,主要有以下三个方面原因:

(1)该次增资时,环球易购成立时间较短且尚未盈利。报告期内环球易购实现盈利且销售收入、净利润均呈较快增长态势,2013年度销售收入、净利润较2012年度分别增长135.06%和116.72%,2014年一季度实现销售收入20,062.52万元、净利润1,163.54万元,较上年同期增长均为100%以上,环球易购目前的财务状况及盈利能力较深创投、红土创投增资时显著提升;

(2)环球易购主要平台近年来取得了较大发展,主要平台注册用户数从2012年底的154.76万人增加到2014年6月底的600万人,月均访问量、月均活跃用户数分别从2012年底的428万次、30.86万人增加到2014年第一季度的1,451万次、117.87万人。2014年第一季度,环球易购旗下主要平台重复购买率达38%左右,流量转化率为1.66%,已形成一定的平台优势和知名度,产品销往全球200多个国家和地区,主要平台的影响力较深创投、红土创投增资时显著提高;

(3)我国正积极推进经济结构的战略性调整,推动出口升级,扩大跨境电子商务试点,鼓励电子商务创新发展。近年来国家和地方政府出台一系列产业政策支持跨境电商行业的发展,环球易购目前的发展前景较深创投、红土创投增资时更为明朗。

综上,2011年7月深创投、红土创投按照23,000万元的估值对环球易购进行增资时环球易购的财务状况、盈利能力、业务发展前景与目前存在显著差异,故其增资价格与本次交易价格存在差异具有合理性。

2、最近三年内环球易购股权转让情况

环球易购的股权最近三年未进行过转让。

3、最近三年内环球易购资产评估情况

环球易购最近三年未进行过资产评估。

(十三)是否涉及因产品盗版侵权被客户索赔或诉讼

环球易购对产品侵权问题一直比较重视,对产品侵权采取了严格的防范与应对措施,具体如下:1、在产品上线前,产品中心会对产品的商标、专利、文字和图片是否涉及侵权进行严格审核,一旦发现存在侵权问题,绝不允许产品上线;2、环球易购电商平台网站上设有专门的法律专区,客户如发现产品涉及侵权问题,可以直接通过网络或电话方式进行投诉,客服部将及时处理,并向产品中心反映,经产品中心核实确认后,产品立即下线并与客户协商处理退款有关事宜。从而避免进入索赔和诉讼程序。

环球易购和交易对方徐佳东、李鹏臻、田少武已出具《关于不存在产品侵权索赔和诉讼的承诺函》,承诺报告期内环球易购不存在因产品侵权而被索赔或诉讼的情况。

二、标的公司的主营业务

(一)环球易购的主营业务

作为国内领先的跨境出口零售电商之一,环球易购秉承"扎根中国、惠通全球"的经营理念,通过自建专业品类、多语种的多维立体垂直平台体系,以高性价比的中国制造产品,为全球用户提供物美价廉的海量选择,产品直销美国、加拿大、英国等全球200多个国家和地区。

在盈利模式方面,环球易购主要采用买断式自营方式运营,直接面对海外终端消费者,以网上零售的方式将产品销售给终端客户,盈利来源主要是产品销售收入。

在客户定位方面,环球易购的主要客户为全球具有互联网消费观念的年轻群体,该部分消费群体基数大,且契合服装服饰、3C类电子产品等主要跨境电商产品的年轻属性。环球易购采用数据驱动型精准运营模式,利用数据挖掘、用户行为分析和兴趣定位,从产品广告素材制作、网络媒体流量监控、在线广告投放和流量导入进行大数据分析和精准营销推广。

得益于精准的产品、客户和平台定位、领先的数据驱动型运营模式、多维立体的营销模式、优异的供应链整合能力、业内领先的人才优势和已经积累的平台品牌优势,环球易购自成立以来一直保持高速增长,2013年度销售收入增长率为135.06%。截至2014年6月底,环球易购旗下平台合计注册用户数量超过600万人,在线产品SKU数量超过20万个;最高月访问量超过1,600万次;2014年第一季度,环球易购旗下主要平台重复购买率达38%左右,流量转化率为1.66%,已形成一定的平台优势和知名度。

为了充分抓住移动电子商务发展红利,环球易购于2013年推出IOS版本和Android版本的Sammydress APP,并取得了突出业绩,2014年一季度移动端月均访问量为213.75万次、月均客单价为352.66元。2014年6月底,Sammydress APP在Apple Store全美生活类APP排名达到前20,在Google Store全美购物类APP排名100名左右。

环球易购经营模式示意图

Sammydress 网站示意图

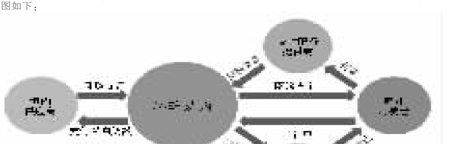
Everbuying 网站示意图

Everbuying.com
Up To 50% Off
ANDROID

(二)主要经营模式

1、商业模式

环球易购主要采用买断式自营方式运营,直接面对海外终端消费者,以网上零售的方式将产品销售给终端客户,以赚取销售收入与采购成本的差价。商业模式图如下:



与主流电商平台的商业模式差异如下:

(1)主流电商平台分类

根据电商企业下游客户在境内或境外,电商企业可以划分为内贸型电商及外贸型电商。在目前的主流电商平台中,内贸型电商代表企业主要有淘宝网(taobao.com)、京东商城(jd.com)、唯品会(vip.com)、聚美优品(jumei.com);外贸型电商代表企业主要有环球易购(Everbuying.com和Sammydress.com)、兰亭集势(lightinthebox.com)、DX控股(Dx.com)。

根据电商在商品交易流通环节中所处的地位和作用的不同,可以将电商运营模式主要划分为平台型电商以及自营型电商。平台型电商就是在互联网上搭建一个在线商城,吸引商家入驻,向商家收取为交易价格一定比例的佣金、年费、广告费等实现盈利,以淘宝网为典型代表。自营型电商即电商企业自身通过低价采购商品以高价向消费者在线出售,以赚取采销差价,以内贸型电商京东商城、唯品会、聚美优品以及外贸型环球易购、电商兰亭集势和DX控股为典型代表。

环球易购属于外贸+自营型电商,与各主流电商平台商业模式及竞争优势对比汇总如下:

①内贸电商和环球易购模式对比

| 项目 | 盈利模式 | 运营模式 | 产品特性 | 客户群体差异 | 物流模式 | 供应链 | 采购模式 | 竞争优势 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 淘宝 | 赚取为交易价格一定比例的佣金 | 平台类 | 综合类 | 国内客户 | 第三方物流 | - | 不进行采购 | ①最大的综合类C2C电商平台,在线商品超8亿个<br>②价格优势 |
| 京东 | 赚取采销差价 | 自营类为主 | 综合类 | 国内客户 | 自建物流 | 有,供应链覆盖全国 | 主要为买断式 | ①遍布全国的高效物流配送体系<br>②完善的售后服务系统<br>③中国最大内贸B2C电商 |
| 唯品会 | 赚取采销差价 | 自营类为主 | 垂直类(品牌折扣) | 国内客户 | 第三方物流 | 有,供应链覆盖全国 | 主要为买断式 | ①名牌折扣+限时抢购+正品保障<br>②专业买手团队经验丰富 |
| 聚美优品 | 赚取采销差价 | 自营类为主 | 垂直类(化妆品+限时团购) | 国内客户 | 第三方物流 | 有,超过1,700个供应商 | 主要为买断式 | ①精选产品限时团购,用户粘性高<br>②化妆品电商领域优势明显 |
| 环球易购 | 赚取采销差价 | 自营类为主 | 垂直类(专注于服装、3C) | 海外客户,直销全球200多个国家和地区 | 第三方物流 | 有,超过1,000个供应商 | 买断式 | ①精准定位优势:旗下两大平台分别专注服装和3C电子产品,为消费者提供专业化的产品服务和专业品类里更丰富的消费选择,积累了广泛的用户群体,重复购买率高于兰亭集势<br>②流量优势:直接访问流量和来自社交平台的流量在三家外贸电商中排名第一<br>③多维立体营销优势:通过FACEBOOK社区化营销、关键词竞价排名、搜索引擎优化、论坛营销、邮件营销等方式全方位地覆盖目标消费群体。截至2014年6月底,环球易购旗下FACEBOOK账号粉丝数量达430万人,为跨境出口零售电商中社区化营销领先者<br>④移动端先发布局优势:2014年6月底,Sammydress APP在Apple Store全美生活类APP排名达到前20,在Google Store全美购物类APP排名100名左右,在三家外贸电商中排名最靠前 |

②外贸电商

| 项目 | 盈利模式 | 运营模式 | 产品特性 | 客户群体差异 | 物流模式 | 供应链 | 采购模式 | 竞争优势 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 兰亭集势 | 赚取采销差价 | 自营类为主 | 综合类 | 海外客户,主要集中于西欧、北美地区 | 第三方物流 | 有,超过2,000个供应商 | 买断式 | ①品类丰富:兰亭集势商品覆盖服装、电子产品、家居用品、玩具、饰品、体育用品等多个品类<br>②供应链管理效率高:兰亭集势与制造商直接对接,从而节省中间环节成本,为兰亭的自主定价提供了很大空间,在具备价格优势的同时能够保证毛利率水平。<br>③重点建设物流配送:以海外建仓的形式来缩短配送时间,解决跨境电商的最后一公里难题<br>④网站推广力度大:兰亭集势在搜索引擎优化(SEO)上优势较为突出,并且独立开发了关键字优化算法,已在搜索引擎上以20多种语言至少投放数百万的关键字,来自搜索引擎的流量在三家外贸电商中排名第一<br>⑤创始人团队行业积淀丰富 |
| DX控股 | 赚取采销差价 | 自营类为主 | 综合类 | 海外客户,俄罗斯、巴西等新兴市场优势明显 | 第三方物流 | 有,供应商主要集中于珠三角地区 | 买断式 | ①外贸电商先行者优势:是中国最早从事外贸电商的企业之一,与供应商建立长期合作关系并在采购端拥有较强话语权<br>②新兴市场优势明显:2013财年来自南美洲的营业收入占总营业收入的26.21%<br>③具备较强的社会化营销能力:主要通过"论坛营销"模式进行网站推广,它通过与论坛合作以及自建论坛的形式聚集大量电子产品爱好者,具有很高的用户粘性,重复购买率能达到40%以上 |

除了兰亭集势、DX控股和环球易购外,国内其他跨境B2C电商还有米兰网、功夫熊猫和炽昂科技等:

| 项目 | 盈利模式 | 运营模式 | 产品特性 |
|---|---|---|---|
| 米兰网 | Milanoo.com | 米兰网2008年正式上线运营,有3,000多平方米的办公场地和上万平方米的物流仓储中心。公司旗下有英、法、德、日、意、西班牙、葡萄牙、俄语等语言站,覆盖全球180多个国家和地区,产品配送至全球170个国家地区。Alexa全球排名13,000名左右。 | 时尚男女装、婚纱、礼服、男士西服、男女鞋、女包、萝莉塔、角色扮演(cosplay)等服装及其周边 |
| 功夫熊猫 | Pandawill.com | 从2009年网站上线到2011年销售总额突破2亿人民币,Alexa全球排名10,000上下,与DX、兰亭集势等一并跻身行业十强之列。 | 主营数码产品、汽车配件、家居园艺工具等 |
| 炽昂科技 | Forcalprice.com | 公司创立于2008年,最大业务量来自电脑周边产品。产品共10多个大类,5万多个小品种,其中仅苹果一个品牌就有5,000个类别的产品,是苹果配件最全的一家外贸电商,每月营收上百万美元。 | 主营3C数码电子产品 |

2、销售模式

环球易购通过自建专业品类垂直电子商务销售平台和eBay、Amazon等第三方平台进行线上B2C销售,直接面对海外终端消费者,以网上零售的方式将产品销售给终端客户,盈利来源主要是产品销售收入。

在营销方面,得益于环球易购数据驱动型精准运营策略,环球易购利用数据挖掘、用户行为分析和兴趣定位,从产品广告素材制作、网络媒体流量监控、在线广告投放和流量导入进行大数据分析和精准营销推广,在投放效果和流量最大化方面保持平衡。

在销售电商平台搭建方面,为了向消费者提供专业品类和服务,环球易购构建差异化、多层次的专业品类电子商务平台体系,旗下多个平台分别定位于服装综合、复古服装、婚纱礼服、消费电子、小语种等专业品类。其中主要平台Sammydress主要定位于服装服饰,Everbuying主要定位于电子产品。得益于环球易购精准营销、平台、客户定位,报告期各期末各平台合计注册用户数分别为154.76万人、366.30万人和467.71万人,报告期内主要电商平台Sammydress、Everbuying重复购买率保持在较为稳定水平,月均客单价平均上升,分别为181.19元、272.23元、273.15元。

(1)自建平台数据

报告期内各期环球易购自建平台数据如下:

| 指标 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 注册用户数(万人) | 467.71 | 366.30 | 154.76 |
| 在线产品SKU数量(万个) | 20.69 | 18.93 | 15.76 |
| 指标 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 月均访问量(万次) | 1,451 | 946 | 428 |
| 重复购买率(Sammydress、Everbuying) | 38.63% | 43.16% | 36.09% |
| 月均活跃用户数(万人) | 117.87 | 70.40 | 30.86 |
| 月均客单价(元) | 273.15 | 272.23 | 181.19 |

其中,环球易购主要自建垂直平台Sammydress.com和Everbuying.com简介如下:

①Sammydress

Sammydress主要为服装服饰的专业品类垂直平台,主要定位于销售海量、时尚、高性价比的快销服饰,产品品类包括休闲女装、休闲男装、童装、珠宝配饰、箱包、鞋帽、家居产品和化妆品等多个品类。鉴于时尚热点转换较快,Sammydress每天新品上架款式大约在300-400个,产品上架能够实时跟踪时下潮流趋势、迅速反应客户需求变化。得益于Sammydress精准的产品运营、客户定位和营销,截至2014年3月31日,平台注册用户数量为193.77万人,在线产品SKU数量为15.24万个。报告期内Sammydress主要业务数据如下:

| 指标 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 注册用户数(万人) | 193.77 | 154.54 | 51.18 |
| 在线产品SKU数量(万个) | 15.24 | 14.56 | 12.66 |
| 指标 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 月均访问量(万次) | 584.66 | 395.88 | 148.21 |
| 月均重复购买率 | 35.42% | 37.52% | 30.93% |
| 月均活跃用户数(万人) | 56.75 | 39.93 | 16.82 |
| 月均客单价(元) | 385.08 | 377.27 | 349.62 |

注:不同网站之间存在共享部分产品SKU的情形。

②Everbuying

Everbuying主要为电子产品的专业品类垂直平台,定位于销售质量良好、高性价比、具有一定新奇创意的电子产品及配件,产品品类包括手机、平板电脑、手机配件、移动电源、光电产品、消费电子、手表和电脑周边等12大品类。为了契合电子产品更替速度较快的特点,Everbuying主要从三个方面着手推行差异化的产品策略:一是保持日上架新品的产品数量(每日约为100-120款);二是整体产品结构保持占整体产品数量约24%的产品为具有一定新奇创意的差异化电子产品及配件;三是提高独家代理产品、供应商预售产品的供应比例,增强平台产品竞争力和用户体验。得益于Everbuying精准的产品运营、客户定位和营销,截至2014年3月31日,平台注册用户数量为112.68万人,在线产品SKU数量为12.02万个。报告期内Everbuying主要业务数据如下:

| 指标 | 2014年3月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 注册用户数(万人) | 112.68 | 100.48 | 55.83 |
| 在线产品SKU数量(万个) | 12.02 | 11.85 | 6.23 |
| 指标 | 2014年1-3月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 月均访问量(万次) | 204.69 | 181.97 | 135.05 |
| 月均重复购买率 | 43.83% | 48.79% | 41.24% |
| 月均活跃用户数(万人) | 18.49 | 15.78 | 12.28 |
| 月均客单价(美元) | 68.63 | 49.3 | 41.58 |

注:不同网站之间存在共享部分产品SKU的情形。

(2)标的公司自建平台数据与行业主流电商平台的对比情况

①用户数

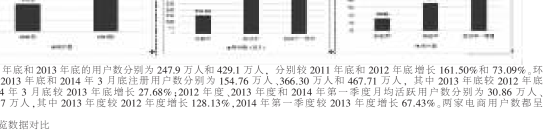
兰亭集势与环球易购的各年度用户数如下:

单位:万人

| | | 2012年底 | 2013年底 | 2014年3月底 |
|---|---|---|---|---|
| 兰亭集势 | 用户数 | 247.9 | 429.1 | 未公布 |
| | 增长率 | 161.50% | 73.09% | 未公布 |
| 环球易购 | 注册用户数 | 154.76 | 366.30 | 467.71 |
| | 增长率 | - | 136.68% | 27.68% |
| | | 2012年度 | 2013年度 | 2014年第一季度 |
| 环球易购 | 月均活跃用户数 | 30.86 | 70.40 | 117.87 |
| | 增长率 | - | 128.13% | 67.43% |

注:① DX控股无公告数据;② 兰亭集势将用户数定义为在相关期间内至少发生过一次购买行为的用户账户数量。环球易购月均活跃用户数定义为最近一个月在网站登录过的用户。用户数存在因统计口径不同而存在差异。

资料来源:公司资料、兰亭集势年报



兰亭集势2012年底和2013年底的用户数分别为247.9万人和429.1万人,分别较2011年底和2012年底增长161.50%和73.09%。环球易购2012年底、2013年底和2014年3月底注册用户数分别为154.76万人、366.30万人和467.71万人,其中2013年底较2012年底增长136.68%,2014年3月底较2013年底增长27.68%;2012年度、2013年度和2014年第一季度月均活跃用户数分别为30.86万人、70.40万人和117.87万人,其中2013年度较2012年度增长128.13%,2014年第一季度较2013年度增长67.43%。两家电商用户数都呈现高增长态势。

②电商平台浏览数据对比

A、平台访问量

2014年环球易购旗下自建平台sammydress.com和everbuying.com、兰亭集势平台lightinthebox.com以及DX控股平台dx.com最近6个月月均访问量如下表所示:

单位:万次

| | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| sammydress.com | 440 | 490 | 435 | 600 | 545 | 530 |
| everbuying.com | 230 | 250 | 235 | 270 | 305 | 345 |
| lightinthebox.com | 2,240 | 2,420 | 2,160 | 2,300 | 2,720 | 3,090 |
| dx.com | 1,780 | 2,110 | 1,890 | 2,170 | 2,170 | 2,350 |

数据来源:Similarweb

(下转B11版)