

(上接C38版)

2.角值构成及变动情况分析

报告期内,公司资产负债构成及其变化如下:
单位:万元

Table showing assets and liabilities with columns for item, amount, and percentage.

1.获得成本=丽人丽妆和帝威创交付给阿巴集团的广告推广客户数量,帝威创交付给阿巴集团... 2.帝威创的数据来自其披露的财务报表,2019年1月至6月阿巴集团广告推广费。

报告期内,公司的获客成本逐年小幅上升,与帝威创不存在较大差异。

3.不同品牌获客成本变动分析

获客成本主要受品牌人均销售额、品牌知名度及市场地位、各品类的不同市场培育周期和竞争程度、品牌不同阶段的营销"策略等因素综合影响,不同品类及不同产品在不同的市场之间会存在一定差异,具有商业合理性。

D.公司主要品牌转化率率合理

报告期内,公司电商零售业务前十大品牌店铺的订单转化率与帝威创的转化率如下:

Table comparing conversion rates of top 10 brands between the company and Diweichuang.

注1:上表中,帝威创2019年度相关品牌的转化率系2019年1-6月数据;

注2:丽人丽妆主要品牌店铺的转化率=客户数量/访客数,其中,因天猫后台无法提取2017年7月之前丽人丽妆运营品牌店铺的访客数据,上表中2017年度丽人丽妆主要品牌的转化率系2017年7-12月数据。

报告期内,公司主要品牌店铺转化率整体保持稳定,部分品牌转化率与帝威创存在一定差异,主要由于合作品牌的产品类、品牌定位、以及运营品牌规模效应等方面的经营特征决定的,其具备合理性。

(5)阿巴集团对公司及其之间的交易公允性作出说明

公司向阿巴集团广告推广的阿里巴巴集团旗下交易主体(包括浙江天福网络技术有限公司、浙江天福网络科技有限公司、杭州阿里网络数据服务有限公司、浙江阿里网络信息技术有限公司、中国(深圳)软件有限公司、阿巴巴巴(中国)软件有限公司等)已与公司及其之间的交易公允性作出说明,确认其向阿巴集团平台公开竞价获取的流量/广告位或品牌授权费用系按照一定的公开竞价规则,各交易主体/个人/企业在"广告推广"费用,推广"活动安排、搜索排名及其他业务条件"等方面与同行业公司一致,定价公允。

报告期内,公司与阿巴集团发生的经常性关联交易广告推广"推广"推广费用,阿巴集团按照行业一定公允价格向公司收取,广告推广"推广"费用,不存在对公司特殊政策及倾斜,不存在通过输送利益等方式及不公平利益的形式,给公司及其关联人利益,公司在"广告推广"费用,推广"活动安排、搜索排名及其他业务条件"等方面与其他公司一致。

3.关联方关系

(1)关联自然人

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

(2)店铺转让

3.关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

(3)关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

根据天猫店铺转让,一般情况下,在店铺转让过程中的一段期间内会出现代收销售款情况,在公司其他店铺转让过程中亦会出现类似情况。针对店铺转让产生的因店铺转让而产生的代收销售款情况,公司建立了《店铺转让流程规范》及《店铺转让流程》,规定了店铺转让在报告期内均能有效执行。

(3)代出股份

2018年9月,公司持有的上海联恩40%的股权转让予上海联恩,具体参见招股说明书"第五节 发行人基本情况"之"五、发行人设立以来的重大资产重组情况"。

(4)关联方应收

报告期内公司与上海联恩存在一定的资金往来,主要用于解决双方短期的临时资金需求,公司与上海联恩之间的资金拆借事项具体如下:

Table showing financial transactions between the company and Shanghai Lianen.

注1:上表中第1项和第2项实际拆出金额为50万美元,按照2017年资产负债表日期汇率6.5342换算为326.71万元。报告期内公司对关联方资金拆借履行了内部审批程序,符合相关内部控制及法律法规的规定。公司已针对规范关联方资金往来建立了相关内部控制制度,公司现行内部控制制度完善并得到了有效执行。

(5)关联担保

报告期内,公司不存在任何关联担保。

Table showing financial details of related parties, including names, amounts, and dates.

(6)其他事项

2016年7月,公司开展"展销促销活动,加快库存周转,与阿巴集团全资子公司"个人购物开展业务,将部分旗下产品展示在阿巴集团购物车。该项目已于2017年1月终止,2017年发生收入6.82万元。

4.关联方往来款项

(1)应付款项

报告期内,公司应付关联方款项情况如下:

Table showing应付 liabilities to related parties for 2019, 2018, and 2017.

2019年12月31日,公司应收阿巴巴巴集团1,136.03万元,系公司天猫平台部分店铺的技术服务费返还款3,713.93元以及公司预付的店铺技术服务费,店铺保证金422.10万元。

2018年12月31日,公司应收阿巴巴巴集团97,071.70元,系公司天猫平台部分店铺的技术服务费返还款635.76元及公司预付的店铺技术服务费,店铺保证金343.31元。

2017年12月31日,公司应收阿巴巴巴集团1,764.23万元,系公司天猫平台部分店铺的技术服务费返还款1,473.60元以及公司预付的店铺技术服务费,店铺保证金290.63万元。

2017年12月31日,公司应收上海联恩326.71万元,系关联方资金拆出,资金已于2018年9月全部回款。

(3)其他应收款

报告期内,公司其他应收关联方款项情况如下:

Table showing other receivables from related parties for 2019, 2018, and 2017.

2017年12月31日,公司应付上海联恩772.59万元,其中372.59万元系公司于2017年1月1日将泊美、帝阿官方旗舰店转让上海联恩,而支付联恩所有有权利未转移,泊美、帝阿官方旗舰店2017年度的销售款及支付佣金等费用后应付上海联恩的款项,余额为372.59万元;其余400万元向上海联恩拆入资金余款。

(4)预付款项

报告期内,公司预付关联方款项情况如下:

Table showing prepayments to related parties for 2019, 2018, and 2017.

2017年12月31日,公司应付阿巴巴巴集团1,327.21万元,1,373.14万元和2,583.22万元,主要系公司参与天猫平台广告"推广"而在各店铺广告"推广"中预先支付的金额。

5.独立性与关联方关系

公司独立董事对关联交易发表了意见,认为报告期内存在的关联交易符合公司内部控制制度的规定,程序和决策符合法律法规的规定,不存在损害中小股东合法权益的情形,不影响公司的生产经营及长远发展,亦符合公司及其他非关联股东的利益,不存在损害中小股东合法权益的情形。

七、董事、监事及高级管理人员的情况

Table with 14 columns: Name, Gender, Birth Date, Education, Position, Tenure, and Other Information.

除此之外,公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

4.发行人控股股东及其实际控制人的具体情况

截至本招股意向书披露之日,黄仕伟持有公司37.22%的股权,通过上海丽人间接持有本公司0.13%股份,合计持有公司37.35%股份,黄仕伟为实际控制人。黄仕伟,男,1973年出生,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号:510113197302\*\*\*\*,住所为北京市朝城区\*\*\*\*,1998年毕业于清华大学自动控制专业,获得硕士学位,1998年月至2000年8月,任职于清华大学;2000年10月至2002年11月,担任美国通用汽车通用汽车有限公司产品总监;上海公司副总经理,2002年11月1日筹备创立丽人丽妆,2003年8月至2006年10月担任丽人丽妆执行董事;2007年2月成立北京丽人丽妆,担任董事长,2010年5月至今担任上海丽人丽妆有限公司董事长、总经理。

九、财务会计信息及管理层的讨论分析

(一)发行人财务报表

单位:元

Table showing financial statements (Income Statement, Balance Sheet, Cash Flow) for 2019, 2018, and 2017.

2.角值构成及变动情况分析

报告期内,公司资产负债构成及其变化如下:
单位:万元

Table showing assets and liabilities with columns for item, amount, and percentage.

1.获得成本=丽人丽妆和帝威创交付给阿巴集团的广告推广客户数量,帝威创交付给阿巴集团... 2.帝威创的数据来自其披露的财务报表,2019年1月至6月阿巴集团广告推广费。

报告期内,公司的获客成本逐年小幅上升,与帝威创不存在较大差异。

3.不同品牌获客成本变动分析

获客成本主要受品牌人均销售额、品牌知名度及市场地位、各品类的不同市场培育周期和竞争程度、品牌不同阶段的营销"策略等因素综合影响,不同品类及不同产品在不同的市场之间会存在一定差异,具有商业合理性。

D.公司主要品牌转化率率合理

报告期内,公司电商零售业务前十大品牌店铺的订单转化率与帝威创的转化率如下:

Table comparing conversion rates of top 10 brands between the company and Diweichuang.

注1:上表中,帝威创2019年度相关品牌的转化率系2019年1-6月数据;

注2:丽人丽妆主要品牌店铺的转化率=客户数量/访客数,其中,因天猫后台无法提取2017年7月之前丽人丽妆运营品牌店铺的访客数据,上表中2017年度丽人丽妆主要品牌的转化率系2017年7-12月数据。

报告期内,公司主要品牌店铺转化率整体保持稳定,部分品牌转化率与帝威创存在一定差异,主要由于合作品牌的产品类、品牌定位、以及运营品牌规模效应等方面的经营特征决定的,其具备合理性。

3.关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

(2)店铺转让

3.关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

(3)关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

根据天猫店铺转让,一般情况下,在店铺转让过程中的一段期间内会出现代收销售款情况,在公司其他店铺转让过程中亦会出现类似情况。针对店铺转让产生的因店铺转让而产生的代收销售款情况,公司建立了《店铺转让流程规范》及《店铺转让流程》,规定了店铺转让在报告期内均能有效执行。

(3)代出股份

2018年9月,公司持有的上海联恩40%的股权转让予上海联恩,具体参见招股说明书"第五节 发行人基本情况"之"五、发行人设立以来的重大资产重组情况"。

(4)关联方应收

报告期内公司与上海联恩存在一定的资金往来,主要用于解决双方短期的临时资金需求,公司与上海联恩之间的资金拆借事项具体如下:

Table showing financial transactions between the company and Shanghai Lianen.

注1:上表中第1项和第2项实际拆出金额为50万美元,按照2017年资产负债表日期汇率6.5342换算为326.71万元。报告期内公司对关联方资金拆借履行了内部审批程序,符合相关内部控制及法律法规的规定。公司已针对规范关联方资金往来建立了相关内部控制制度,公司现行内部控制制度完善并得到了有效执行。

(5)关联担保

报告期内,公司不存在任何关联担保。

Table with 14 columns: Name, Gender, Birth Date, Education, Position, Tenure, and Other Information.

除此之外,公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

4.发行人控股股东及其实际控制人的具体情况

截至本招股意向书披露之日,黄仕伟持有公司37.22%的股权,通过上海丽人间接持有本公司0.13%股份,合计持有公司37.35%股份,黄仕伟为实际控制人。黄仕伟,男,1973年出生,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号:510113197302\*\*\*\*,住所为北京市朝城区\*\*\*\*,1998年毕业于清华大学自动控制专业,获得硕士学位,1998年月至2000年8月,任职于清华大学;2000年10月至2002年11月,担任美国通用汽车通用汽车有限公司产品总监;上海公司副总经理,2002年11月1日筹备创立丽人丽妆,2003年8月至2006年10月担任丽人丽妆执行董事;2007年2月成立北京丽人丽妆,担任董事长,2010年5月至今担任上海丽人丽妆有限公司董事长、总经理。

九、财务会计信息及管理层的讨论分析

(一)发行人财务报表

单位:元

Table showing financial statements (Income Statement, Balance Sheet, Cash Flow) for 2019, 2018, and 2017.

2.角值构成及变动情况分析

报告期内,公司资产负债构成及其变化如下:
单位:万元

Table showing assets and liabilities with columns for item, amount, and percentage.

1.获得成本=丽人丽妆和帝威创交付给阿巴集团的广告推广客户数量,帝威创交付给阿巴集团... 2.帝威创的数据来自其披露的财务报表,2019年1月至6月阿巴集团广告推广费。

报告期内,公司的获客成本逐年小幅上升,与帝威创不存在较大差异。

3.不同品牌获客成本变动分析

获客成本主要受品牌人均销售额、品牌知名度及市场地位、各品类的不同市场培育周期和竞争程度、品牌不同阶段的营销"策略等因素综合影响,不同品类及不同产品在不同的市场之间会存在一定差异,具有商业合理性。

D.公司主要品牌转化率率合理

报告期内,公司电商零售业务前十大品牌店铺的订单转化率与帝威创的转化率如下:

Table comparing conversion rates of top 10 brands between the company and Diweichuang.

注1:上表中,帝威创2019年度相关品牌的转化率系2019年1-6月数据;

注2:丽人丽妆主要品牌店铺的转化率=客户数量/访客数,其中,因天猫后台无法提取2017年7月之前丽人丽妆运营品牌店铺的访客数据,上表中2017年度丽人丽妆主要品牌的转化率系2017年7-12月数据。

报告期内,公司主要品牌店铺转化率整体保持稳定,部分品牌转化率与帝威创存在一定差异,主要由于合作品牌的产品类、品牌定位、以及运营品牌规模效应等方面的经营特征决定的,其具备合理性。

3.关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

(2)店铺转让

3.关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

(3)关联方关系

关联自然人2016年将原本授权给上海联恩的"天猫官方旗舰店"重新授权给丽人丽妆运营,由于天猫平台店铺经营主体及店铺所在地与上海联恩不一致,因此由原服务商的支付账户变更为丽人丽妆运营品牌店铺的付款账户,扣除相关费用后支付给原服务商的情况,报告期内上海联恩为公司代收销售款的具体情况,发生期间、资金归还情况如下:

Table showing payment details for Shanghai Lianen with columns for year, amount, and balance.

根据天猫店铺转让,一般情况下,在店铺转让过程中的一段期间内会出现代收销售款情况,在公司其他店铺转让过程中亦会出现类似情况。针对店铺转让产生的因店铺转让而产生的代收销售款情况,公司建立了《店铺转让流程规范》及《店铺转让流程》,规定了店铺转让在报告期内均能有效执行。

(3)代出股份

2018年9月,公司持有的上海联恩40%的股权转让予上海联恩,具体参见招股说明书"第五节 发行人基本情况"之"五、发行人设立以来的重大资产重组情况"。

(4)关联方应收

报告期内公司与上海联恩存在一定的资金往来,主要用于解决双方短期的临时资金需求,公司与上海联恩之间的资金拆借事项具体如下:

Table showing financial transactions between the company and Shanghai Lianen.

注1:上表中第1项和第2项实际拆出金额为50万美元,按照2017年资产负债表日期汇率6.5342换算为326.71万元。报告期内公司对关联方资金拆借履行了内部审批程序,符合相关内部控制及法律法规的规定。公司已针对规范关联方资金往来建立了相关内部控制制度,公司现行内部控制制度完善并得到了有效执行。

(5)关联担保

报告期内,公司不存在任何关联担保。

Table with 14 columns: Name, Gender, Birth Date, Education, Position, Tenure, and Other Information.

除此之外,公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

4.发行人控股股东及其实际控制人的具体情况

截至本招股意向书披露之日,黄仕伟持有公司37.22%的股权,通过上海丽人间接持有本公司0.13%股份,合计持有公司37.35%股份,黄仕伟为实际控制人。黄仕伟,男,1973年出生,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号:510113197302\*\*\*\*,住所为北京市朝城区\*\*\*\*,1998年毕业于清华大学自动控制专业,获得硕士学位,1998年月至2000年8月,任职于清华大学;2000年10月至2002年11月,担任美国通用汽车通用汽车有限公司产品总监;上海公司副总经理,2002年11月1日筹备创立丽人丽妆,2003年8月至2006年10月担任丽人丽妆执行董事;2007年2月成立北京丽人丽妆,担任董事长,2010年5月至今担任上海丽人丽妆有限公司董事长、总经理。

九、财务会计信息及管理层的讨论分析

(一)发行人财务报表

单位:元

Table showing financial statements (Income Statement, Balance Sheet, Cash Flow) for 2019, 2018, and 2017.