

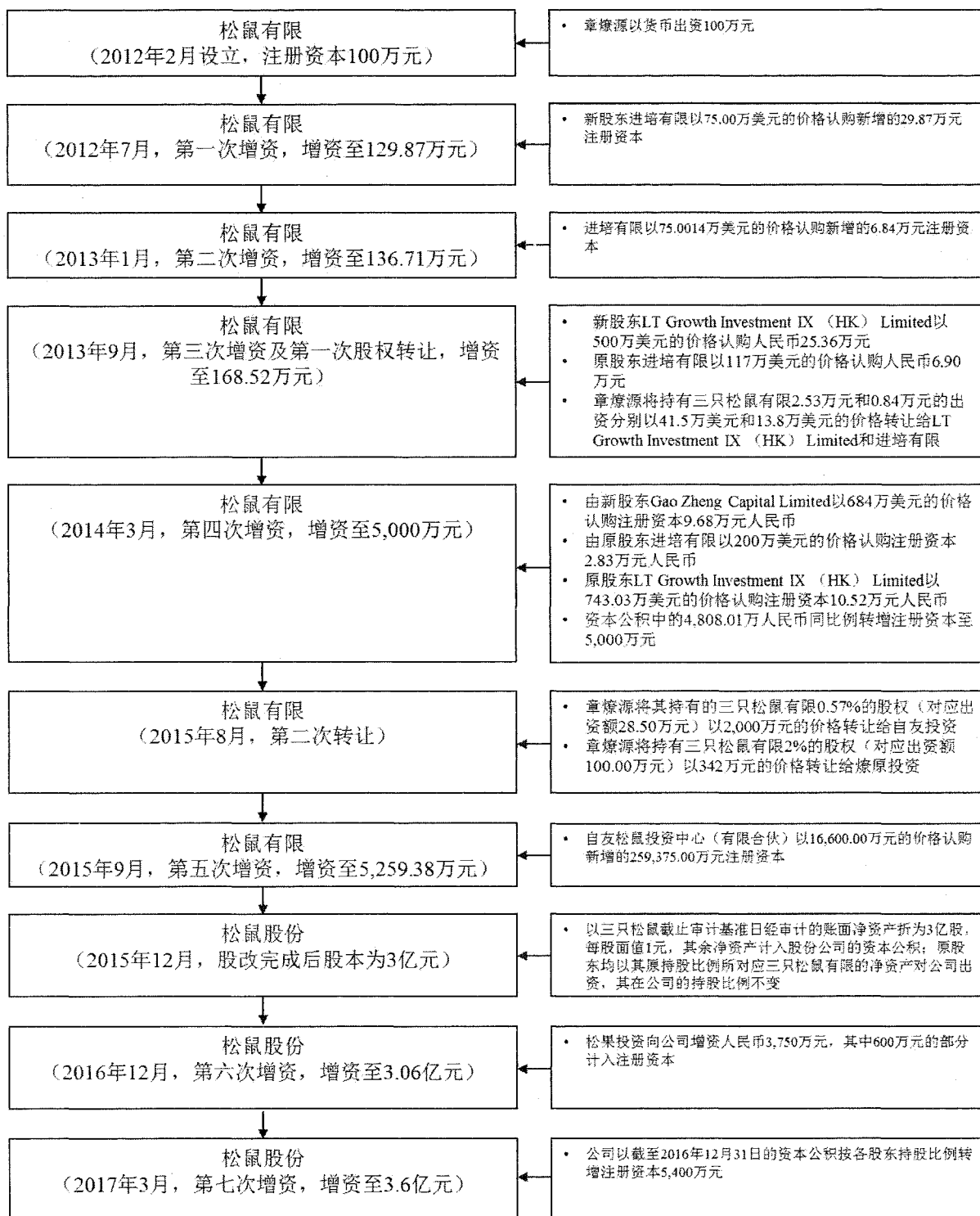
# 三只松鼠股份有限公司设立以来 股本演变情况的说明

本说明中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

|                              |   |  |
|------------------------------|---|--|
| 本公司、公司、本公司、指<br>发行人、股份公司     | 指 | 三只松鼠股份有限公司   |
| 松鼠有限                         | 指 | 安徽三只松鼠电子商务有限公司，系发行人前身                              |
| NICE GROWTH<br>LIMITED       | 指 | NICE GROWTH LIMITED，系发行人发起人股东                      |
| LT GROWTH                    | 指 | LT GROWTH INVESTMENT IX (HK) LIMITED，系<br>发行人发起人股东 |
| Gao Zheng Capital<br>Limited | 指 | Gao Zheng Capital Limited，系发行人发起人股东                |
| 自友松鼠                         | 指 | 上海自友松鼠投资中心（有限合伙），系发行人发起<br>人股东                     |
| 自友投资                         | 指 | 上海自友投资管理有限公司，系发行人发起人股东                             |
| 燎原投资                         | 指 | 安徽燎原投资管理有限公司，系发行人发起人股东                             |
| 松鼠小贱                         | 指 | 安徽松鼠小贱电子商务有限公司，系发行人控股子<br>公司                       |
| 松鼠小美                         | 指 | 安徽松鼠小美电子商务有限公司，系发行人全资子<br>公司                       |
| 中创检测                         | 指 | 安徽中创食品检测有限公司，系发行人全资子公司                             |
| 松果投资                         | 指 | 安徽松果投资管理有限公司                                       |
| 松鼠萌工场                        | 指 | 安徽松鼠萌工场动漫文化有限公司                                    |

|            |   |                                  |
|------------|---|----------------------------------|
| 新马投资       | 指 | 芜湖新马投资有限公司                       |
| 控股股东、实际控制人 | 指 | 章燎源先生                            |
| 人民币        | 指 | 中华人民共和国法定货币                      |
| 美元         | 指 | 美利坚合众国法定货币                       |
| 招股说明书      | 指 | 《三只松鼠股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》 |

本公司前身为松鼠有限，松鼠有限成立于2012年2月，并于2015年12月以整体变更方式设立股份公司。公司股本历次变动情况如下：



## 一、 公司的前身——松鼠有限的设立及历次股权变更情况

### (一) 松鼠有限设立

发行人前身松鼠有限系由章燎源以现金方式出资设立的有限责任公司, 成立

时公司名称为“安徽三只松鼠电子商务有限公司”，设立时企业类型为一人有限责任公司，注册资本 100 万元人民币。

2012 年 2 月 14 日，安徽省工商局核发《企业名称预先核准通知书》，核准“安徽三只松鼠电子商务有限公司”名称。

2012 年 2 月 16 日，三只松鼠有限的股东章燎源签署了《安徽三只松鼠电子商务有限公司章程》。

2012 年 2 月 16 日，安徽徽瑞会计师事务所出具《验资报告》（徽瑞验报字（2012）第 0078 号），确认截至 2012 年 2 月 16 日止，三只松鼠已收到股东缴纳的出资 100 万元，出资方式为货币。

2012 年 2 月 16 日，芜湖市工商局核准三只松鼠有限成立，并颁发了《企业法人营业执照》（注册号：340200000139211）。

松鼠有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元）       | 出资比例    |
|----|------|--------------|---------|
| 1  | 章燎源  | 1,000,000.00 | 100.00% |
| 合计 |      | 1,000,000.00 | 100.00% |

## （二）2012 年 7 月第一次增资

2012 年 4 月 18 日，三只松鼠有限股东作出决议，同意公司注册资本增加至 1,298,701.00 元，新股东 NICE GROWTH LIMITED 以 75.0094 万美元的价格认购新增的 298,701.00 元注册资本（溢价部分计入资本公积），原股东章燎源放弃优先购买权，并同意将公司变更为中外合资经营企业。

2012 年 6 月 14 日，安徽省商务厅以皖商执资字（2012）360 号《关于同意外资并购安徽三只松鼠电子商务有限公司的批复》核准了上述增资。

2012 年 6 月 15 日，安徽省人民政府向三只松鼠有限核发了《外商投资企业批准证书》。

2012 年 7 月 20 日，安徽徽瑞会计师事务所出具《验资报告》（徽瑞外验报字（2012）第 005 号），确认截至 2012 年 7 月 18 日止，三只松鼠有限已收到新股东 NICE GROWTH LIMITED 缴纳的出资，出资方式为货币。

2012年7月25日，芜湖市工商局核准本次增资及变更为中外合资企业工商变更登记并核发新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，三只松鼠有限的股东变更为2名，各股东持股情况变更至如下：

| 序号 | 股东名称                | 出资额（元）       | 出资比例    |
|----|---------------------|--------------|---------|
| 1  | 章燎源                 | 1,000,000.00 | 77.00%  |
| 2  | NICE GROWTH LIMITED | 298,701.00   | 23.00%  |
| 合计 |                     | 1,298,701.00 | 100.00% |

### （三）2013年1月第二次增资

2012年11月16日，三只松鼠有限董事会通过决议，同意公司注册资本增加至1,367,054.00元，NICE GROWTH LIMITED以75.0014万美元的价格认购新增的68,353.00元注册资本（溢价部分计入资本公积），股东章燎源放弃优先购买权。

2012年12月10日，安徽省商务厅以皖商执资字（2012）765号《安徽省商务厅关于同意安徽三只松鼠电子商务有限公司增资的批复》核准了上述增资。

2012年12月11日，安徽省人民政府向三只松鼠有限核发了变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》。

2013年1月16日，安徽徽瑞会计师事务所出具《验资报告》（徽瑞验报字（2013）第010032号），确认截至2013年1月13日止，三只松鼠有限已收到NICE GROWTH LIMITED缴纳的出资，出资方式为货币。

2013年1月17日，芜湖市工商局核准本次增资的工商变更登记并核发新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，各股东持股情况变更至如下：

| 序号 | 股东名称                | 出资额（元）       | 出资比例    |
|----|---------------------|--------------|---------|
| 1  | 章燎源                 | 1,000,000.00 | 73.15%  |
| 2  | NICE GROWTH LIMITED | 367,054.00   | 26.85%  |
| 合计 |                     | 1,367,054.00 | 100.00% |

#### (四) 2013年9月第三次增资及第一次股权转让

2013年5月8日,三只松鼠有限董事会通过决议:(1)同意公司注册资本增加至1,689,523.00元,新增的322,469.00元注册资本由新股东LT Growth Investment IX (HK) Limited以5,000,000美元的价格认购人民币253,454.00元(溢价部分计入资本公积);由原股东NICE GROWTH LIMITED以1,170,000.00美元的价格认购人民币69,015.00元(溢价部分计入资本公积);其他原股东放弃优先购买权。(2)章燎源将持有三只松鼠有限25,324.00元和8,447.00元的出资分别以41.5万美元和13.8万美元的价格转让给LT Growth Investment IX (HK) Limited和NICE GROWTH LIMITED。

经查验相关个人所得税缴纳凭证,章燎源此次股权转让已经缴纳个人所得税。

2013年7月4日,安徽省商务厅以皖商执资字(2013)347号《安徽省商务厅关于安徽三只松鼠电子商务有限公司增资等事项的批复》核准了上述增资及股权转让。

2013年7月8日,安徽省人民政府向三只松鼠有限核发了变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》。

2013年8月5日,安徽徽瑞会计师事务所出具《验资报告》(徽瑞验报字(2013)第010419号),确认截至2013年7月31日止,三只松鼠有限已收到股东为本次增资缴纳的出资,出资方式为货币。

2013年9月6日,芜湖市工商局核准本次增资和股权转让的变更登记并核发新的《企业法人营业执照》。

本次增资及股权转让完成后,三只松鼠有限的股东变更为3名,各股东持股情况变更至如下:

| 序号 | 股东名称                                 | 出资额(元)     | 出资比例   |
|----|--------------------------------------|------------|--------|
| 1  | 章燎源                                  | 966,211.00 | 57.19% |
| 2  | NICE GROWTH LIMITED                  | 444,516.00 | 26.31% |
| 3  | LT Growth Investment IX (HK) Limited | 278,796.00 | 16.50% |

|     |              |         |
|-----|--------------|---------|
| 合 计 | 1,689,523.00 | 100.00% |
|-----|--------------|---------|

#### (五) 2014年3月第四次增资

2014年3月22日，三只松鼠有限董事会通过决议，同意公司注册资本增加至5000万元：(1) 增加注册资本230,343.00元，由新股东Gao Zheng Capital Limited以6,840,438.00美元的价格认购注册资本96,839.00元（溢价部分计入公司资本公积），由原股东NICE GROWTH LIMITED以2,000,000.00美元的价格认购注册资本28,314元.00（溢价部分计入公司资本公积），原股东LT Growth Investment IX（HK） Limited以7,430,307.00美元的价格认购注册资本105,190.00元（溢价部分计入公司资本公积）；原股东章燎源放弃优先购买权。(2) 前述增资完成后，三只松鼠有限将资本公积中的48,080,134.00元按照前述增资完成后各股东届时的持股比例，同比例转增注册资本至5,000万元。

2014年4月14日，芜湖市商务局芜商资（2014）7号《关于核准安徽三只松鼠电子商务有限公司增资的通知》核准了上述增资。

2014年4月14日，安徽省人民政府向三只松鼠有限核发了变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》。

2014年4月21日，芜湖市工商局核准本次股权转让的工商变更登记并核发新的《营业执照》。

2014年5月15日，安徽徽瑞会计师事务所出具《验资报告》（徽瑞验报字（2014）第010099号），确认截至2014年5月9日止，三只松鼠有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本。

本次股权转让完成后，三只松鼠有限的股东变更为4名，各股东持股情况变更至如下：

| 序号 | 股东名称                                    | 出资额（元）        | 出资比例   |
|----|---|---------------|--------|
| 1  | 章燎源                                     | 25,165,000.00 | 50.33% |
| 2  | NICE GROWTH LIMITED                     | 12,315,000.00 | 24.63% |
| 3  | LT Growth Investment IX<br>(HK) Limited | 10,000,000.00 | 20.00% |

|     |                           |               |         |
|-----|---------------------------|---------------|---------|
| 4   | Gao Zheng Capital Limited | 2,520,000.00  | 5.04%   |
| 合 计 |                           | 50,000,000.00 | 100.00% |

#### (六) 2015年8月第二次股权转让

2015年7月14日，三只松鼠有限董事会通过决议：（1）同意章燎源将其持有的三只松鼠有限0.57%的股权（对应出资额28.50万元）以2,000万元的价格转让给自友投资；（2）同意章燎源将持有三只松鼠有限2%的股权（对应出资额100.00万元）以342万元的价格转让给燎原投资。其他股东放弃优先购买权。

经查验相关个人所得税缴纳凭证，章燎源此次股权转让已经缴纳个人所得税。

2015年8月10日，芜湖市商务局以芜商资〔2015〕21号《关于核准安徽三只松鼠电子商务有限公司股权转让的通知》核准了上述股权转让。

2015年8月10日，安徽省人民政府向三只松鼠有限核发了变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》。

2015年8月12日，芜湖市工商局核准本次股权转让的工商变更登记并核发新的《营业执照》。

本次股权转让完成后，三只松鼠有限的股东变更为6名，各股东持股情况变更至如下：

| 序号  | 股东名称                                 | 出资额（元）        | 出资比例    |
|-----|--------------------------------------|---------------|---------|
| 1   | 章燎源                                  | 23,880,000.00 | 47.76%  |
| 2   | NICE GROWTH LIMITED                  | 12,315,000.00 | 24.63%  |
| 3   | LT Growth Investment IX (HK) Limited | 10,000,000.00 | 20.00%  |
| 4   | Gao Zheng Capital Limited            | 2,520,000.00  | 5.04%   |
| 5   | 燎原投资                                 | 1,000,000.00  | 2.00%   |
| 6   | 自友投资                                 | 285,000.00    | 0.57%   |
| 合 计 |                                      | 50,000,000.00 | 100.00% |



### (七) 2015年9月第五次增资

2015年9月15日，三只松鼠有限董事会通过决议：同意公司注册资本增加至5,259.375.00万元，上海自友松鼠投资中心（有限合伙）以16,600.00万元的价格认购新增的259.375.00万元注册资本（溢价部分计入资本公积），其他股东放弃优先购买权。

2015年9月28日，芜湖市商务局以芜商资（2015）27号《关于核准安徽三只松鼠电子商务有限公司增资的通知》核准了上述增资。

2015年9月28日，安徽省人民政府向三只松鼠有限核发了变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》。

2015年9月28日，安徽徽瑞会计师事务所出具《验资报告》（徽瑞验报字（2015）第010023号），确认截至2015年9月27日止，三只松鼠有限已收到新股东缴纳的新增出资，出资方式为货币。

2015年9月29日，芜湖市工商局核准本次增资的工商变更登记并核发新的《营业执照》。

本次股权转让完成后，三只松鼠有限的股东变更为7名，各股东持股情况变更至如下：

| 序号 | 股东名称                                 | 出资额（元）        | 出资比例    |
|----|--------------------------------------|---------------|---------|
| 1  | 章燎源                                  | 23,880,000.00 | 45.41%  |
| 2  | NICE GROWTH LIMITED                  | 12,315,000.00 | 23.42%  |
| 3  | LT Growth Investment IX (HK) Limited | 10,000,000.00 | 19.01%  |
| 4  | 自友松鼠投资                               | 2,593,750.00  | 4.93%   |
| 5  | Gao Zheng Capital Limited            | 2,520,000.00  | 4.79%   |
| 6  | 燎原投资                                 | 1,000,000.00  | 1.90%   |
| 7  | 自友投资                                 | 285,000.00    | 0.54%   |
|    | 合计                                   | 52,593,750.00 | 100.00% |

## 二、股份公司的设立及历次股权变更情况

### (一) 发行人的设立

2015年11月26日，大华为三只松鼠有限整体变更设立股份公司事项出具《审计报告》（大华审字[2015]006493号），确认三只松鼠截止审计基准日2015年9月30日的净资产为331,343,745.07元。

2015年11月28日，北京国融兴华资产评估有限责任公司就三只松鼠有限整体变更设立股份公司事项出具了《评估报告》（国融兴华评报字[2015]第010339号），确认三只松鼠有限在评估基准日2015年9月30日的净资产评估值为339,215,516.39元。

2015年11月28日，三只松鼠有限董事会通过决议，决定将公司整体变更为股份公司，公司名称变更为“三只松鼠股份有限公司”，以三只松鼠截止审计基准日经审计的账面净资产折为3亿股，每股面值1元，其余净资产计入股份公司的资本公积；原股东均以其原持股比例所对应三只松鼠有限的净资产对公司出资，其在公司的持股比例不变。同日，全体股东共同签署了《发起人协议》和《公司章程》。

2015年12月14日，三只松鼠召开创立大会，通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中非由职工代表担任的监事。

2015年12月28日，安徽省商务厅签发《关于同意变更设立安徽三只松鼠电子商务有限公司整体改制为股份有限公司的批复》（皖商办审函〔2015〕1002号），核准三只松鼠有限整体变更为股份公司。

2015年12月28日，安徽省人民政府向三只松鼠核发了变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》。

2015年12月29日，芜湖市工商局为三只松鼠核发了股份公司《营业执照》。

2015年12月31日，大华出具大华验字[2015]001232号《验资报告》验证，截至2015年12月25日止，三只松鼠股份有限公司（筹）已收到各发起人缴纳的注册资本合计3亿元，均系以三只松鼠有限截至2015年9月30日的净资产折股投入，净资产折合股本后的余额转为资本公积。

公司设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 持股数（股） | 出资比例 |
|----|----|--------|------|
|----|----|--------|------|

| 序号 | 股东                                   | 持股数（股）      | 出资比例    |
|----|--------------------------------------|-------------|---------|
| 1  | 章燎源                                  | 136,230,000 | 45.41%  |
| 2  | NICE GROWTH LIMITED                  | 70,260,000  | 23.42%  |
| 3  | LT Growth Investment IX (HK) Limited | 57,030,000  | 19.01%  |
| 4  | 自友松鼠投资                               | 14,790,000  | 4.93%   |
| 5  | Gao Zheng Capital Limited            | 14,370,000  | 4.79%   |
| 6  | 燎原投资                                 | 5,700,000   | 1.90%   |
| 7  | 自友投资                                 | 1,620,000   | 0.54%   |
|    | 合计                                   | 300,000,000 | 100.00% |

## （二）2016年12月第六次增资

2016年12月18日，三只松鼠2016年第五次临时股东大会通过决议：同意公司注册资本由3亿元增加至3.06亿元，松鼠投资向公司增资人民币3,750万元，其中600万元的部分计入注册资本，剩余3,150万元计入资本公积，其他股东放弃优先购买权。

2016年12月30日，安徽徽瑞会计师事务所出具《验资报告》（徽瑞验报字（2016）第010017号），确认截至2016年12月29日止，三只松鼠已收到新股东缴纳的新增出资。

2016年12月，公司就本次增资事宜在芜湖市商务局完成了外商投资企业变更备案。

2016年12月，芜湖市工商局核准了公司上述增资的工商变更登记。

本次股权转让完成后，公司的股东变更为8名，各股东持股情况变更至如下：

| 序号 | 股东名称                         | 持股数（股）         | 持股比例   |
|----|------------------------------|----------------|--------|
| 1. | 章燎源                          | 136,230,000.00 | 44.52% |
| 2. | NICE GROWTH LIMITED          | 70,260,000.00  | 22.96% |
| 3. | LT GROWTH INVESTMENT IX (HK) | 57,030,000.00  | 18.64% |

| 序号 | 股东名称                      | 持股数（股）         | 持股比例    |
|----|---------------------------|----------------|---------|
|    | LIMITED                   |                |         |
| 4. | 上海自友松鼠投资中心（有限合伙）          | 14,790,000.00  | 4.83%   |
| 5. | Gao Zheng Capital Limited | 14,370,000.00  | 4.7%    |
| 6. | 安徽燎原投资管理有限公司              | 5,700,000.00   | 1.86%   |
| 7. | 上海自友投资管理有限公司              | 1,620,000.00   | 0.53%   |
| 8. | 安徽松果投资管理中心（有限合伙）          | 6,000,000      | 1.96%   |
|    | 合计                        | 306,000,000.00 | 100.00% |

### （三）2017年3月第7次增资

2017年3月8日，公司召开2017年第二次临时股东大会并审议通过《关于公司资本公积转增股本的议案》。

根据公司2017年第二次临时股东大会会议案及决议，公司以截至2016年12月31日的资本公积按各股东持股比例转增注册资本5,400万元，本次资本公积转增实施完成后，公司总股本增加至36,000万股，注册资本变更为36,000万元。

2017年3月8日，大华出具大华验字[2017]000167号《验资报告》，确认截至2017年3月8日止，发行人已收到全体股东缴纳的新增注册资本5,400万元。

2017年3月，发行人就本次增资事宜在芜湖市商务局完成了外商投资企业变更备案。

2017年3月，芜湖市工商局核准了发行人上述增资的工商变更登记并核发了新的《营业执照》。

本次增资完成后，发行人的股本结构变更为：

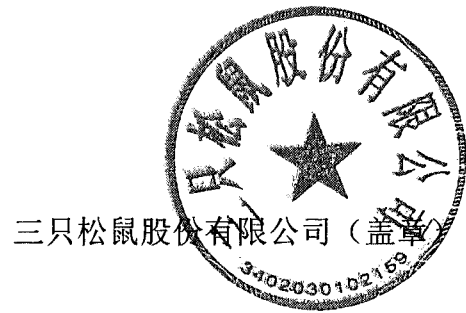
| 序号 | 股东                                   | 持股数（股）      | 持股比例   |
|----|--------------------------------------|-------------|--------|
| 1  | 章燎源                                  | 160,272,000 | 44.52% |
| 2  | NICE GROWTH LIMITED                  | 82,656,000  | 22.96% |
| 3  | LT Growth Investment IX (HK) Limited | 67,104,000  | 18.64% |
| 4  | 自友松鼠投资                               | 17,388,000  | 4.83%  |
| 5  | Gao Zheng Capital Limited            | 16,920,000  | 4.7%   |
| 6  | 松果投资中心                               | 7,056,000   | 1.96%  |

| 序号 | 股东   | 持股数（股）             | 持股比例        |
|----|------|--------------------|-------------|
| 7  | 燎原投资 | 6,696,000          | 1.86%       |
| 8  | 自友投资 | 1,908,000          | 0.53%       |
| 合计 |      | <b>360,000,000</b> | <b>100%</b> |

2017年3月第七次增资之后截至招股说明书签署日，发行人股本结构未发生变动。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《三只松鼠股份有限公司设立以来股本演变情况的说明》的签章页)

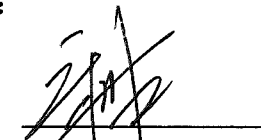
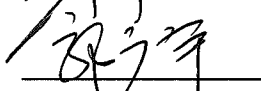
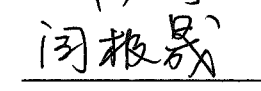
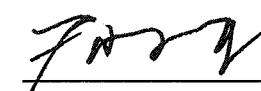





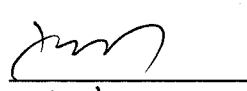

2017年3月27日

# 发行人董事、监事、高级管理人员关于公司设立以来 股本演变情况的说明的确认意见


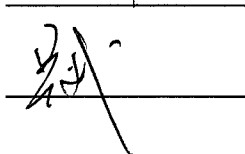
三只松鼠股份有限公司全体董事、监事、高级管理人员已阅读《三只松鼠股份有限公司设立以来股本演变情况的说明》，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

章燎源   
郭广宇   
闫极晟   
孙卫东   
王秀丽 

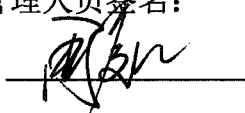
潘道伟   
徐新   
魏本强   
苏军 

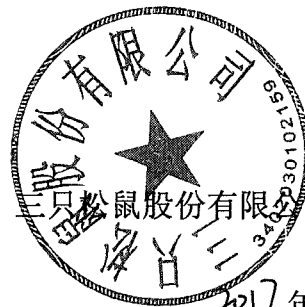
全体监事签名：

李丰   
吴斌 

宋静 

公司其他高级管理人员签名：

周庭 



三只松鼠股份有限公司（盖章）

2017年3月27日