

证券代码：837160

证券简称：凯诰电商

主办券商：中泰证券



凯诰电商

NEEQ: 837160

上海凯诰电子商务股份有限公司
Shanghai Kaijie Ecommerce Co., Ltd.



半年度报告

—2017—

公 司 半 年 度 大 事 记

- 2017年上半年，凯诰电商积极参与公益活动，承担企业的社会责任。

2017年4月11日

凯诰电商与上海有人公益基金会共同举办了“爱之初体验-所有关爱从理解开始”的捐赠活动。活动现场凯诰电商向上海有人公益基金会捐赠价值40万元的物资。



每一天多一点
创造粒
凯诰乐高角

2017年6月1日

凯诰电商携手乐高玩具走进校园，在校园内创立“凯诰乐高角”，给孩子们送上了儿童节的关怀与祝福，鼓励孩子们每天多一点创造力。

全国中小企业股份转让系统于2017年5月30日发布的《关于正式发布2017年创新层挂牌公司名单的公告》（股转系统公告〔2017〕155号），凯诰电商（837160）正式进入创新层。

创新层 2017年
挂牌公司名单
正式发布



6月27日

由新三板在线主办的“TOP TMT资本峰会暨2017年新三板TMT高峰论坛”在北京举行。在众多新三板挂牌企业中，上海凯诰电子商务股份有限公司被评选为“最佳电商企业”。



2017年上半年凯诰电商先后接入全球高端仿真真人偶电影珍藏品品牌Hottoy，欧洲知名咖啡及饮品系统Tassimo，阿里高端酵素领导品牌Rapas等新业务，持续强化IP化商品及高端生活方式领域的业务布局，同时深化与肯德基在线上的业务合作范围，发力餐饮行业新零售实践。

目 录

声明与提示·····	1
一、基本信息	
第一节 公司概况·····	2
第二节 主要会计数据和关键指标·····	3
第三节 管理层讨论与分析·····	4
二、非财务信息	
第四节 重要事项·····	7
第五节 股本变动及股东情况·····	8
第六节 董事、监事、高管及核心员工情况·····	11
三、财务信息	
第七节 财务报表·····	13
第八节 财务报表附注·····	24

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否
是否审计	是

【备查文件目录】

文件存放地点	董事会办公室
备查文件	1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报告
	2. 报告期内在指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	3. 2017 年半年度审计报告

第一节 公司概况

一、公司信息

公司中文全称	上海凯诰电子商务股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Kaijie Ecommerce Co., Ltd.
证券简称	凯诰电商
证券代码	837160
法定代表人	许浩
注册地址	上海市金山区朱泾镇人民路 26 号 1-2 层
办公地址	上海市徐汇区古美路 1582 号总部园二期 C 座 4F
主办券商	中泰证券股份有限公司
会计师事务所	致同会计师事务所(特殊普通合伙)

二、联系人

董事会秘书	刘孟
电话	021-61837615
传真	021-61837660
电子邮箱	cathrynlou@kaizzi.com
公司网址	http://www.keying-ec.com/
联系地址及邮政编码	上海市徐汇区古美路 1582 号总部园二期 C 座 4F，200233

三、运营概况

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2016 年 5 月 3 日
分层情况	创新层
行业（证监会规定的行业大类）	I64 互联网和相关服务
主要产品与服务项目	基于第三方电子商务平台的品牌商品旗舰店运营及 B2B、B2C 销售
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	27,491,962
控股股东	许浩
实际控制人	许浩、韩松育、徐智文、唐元新、游敏勇
是否拥有高新技术企业资格	否
公司拥有的专利数量	-
公司拥有的“发明专利”数量	-

第二节 主要会计数据和关键指标

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	438,495,113.52	261,830,562.01	67.47%
毛利率	21.55%	18.82%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	10,050,033.05	5,738,875.48	75.12%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,985,466.90	5,201,152.39	91.99%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	10.77%	9.51%	-
加权平均净资产收益率归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	10.70%	8.62%	-
基本每股收益	0.37	0.45	-17.78%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	248,276,475.45	239,098,349.20	3.84%
负债总计	149,003,370.33	148,915,706.61	0.06%
归属于挂牌公司股东的净资产	98,353,847.66	88,301,469.99	11.38%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.58	3.21	11.38%
资产负债率（母公司）	61.20%	62.71%	-
资产负债率（合并）	60.02%	62.28%	-
流动比率	158.74%	157.03%	-
利息保障倍数	6.50	5.13	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	35,883,604.61	8,930,767.63	-
应收账款周转率	12.82	13.35	-
存货周转率	2.59	3.41	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	3.84%	53.19%	-
营业收入增长率	67.47%	96.03%	-
净利润增长率	72.06%	151.63%	-

五、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

无

第三节 管理层讨论与分析

一、商业模式

本公司是一家提供电子商务一站式解决方案以及互联网营销服务企业，基于互联网帮助客户优化品牌资产并提升销售，公司基于不同行业提供多样化合作模式及模块化服务的解决方案，最大化业务机遇的获取能力，并优化利润结构。公司主要以酒店、快速消费品行业为核心目标行业，目前主要目标客户为外资企业，公司已经成为所处行业内的领先企业。公司主营业务属于互联网及相关服务中的其他互联网服务（行业代码：I6490），是基于第三方电子商务平台的 B2B、B2C 销售及数据化创意营销服务。

公司依托核心团队多年的消费品行业销售管理经验及营销策划能力，提供各类线上营销解决方案，并在电子商务平台销售商品。公司采用购销模式，目前已为 20 多家品牌提供服务，通过互联网平台销售各种商品，商品销售价格与购入价格之差、电子商务全网视觉数据化营销创意服收入是公司盈利的主要方式。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

二、经营情况

1、报告期内公司财务状况

报告期内，公司稳定发展，公司总资产、净资产稳定增长，资产负债结构合理。截止报告期末，公司总资产为 24,827.65 万元，较期初增长 3.84%，基本保持稳定；公司负债为 14,900.34 万元，较期初增长 0.06%，基本保持稳定；公司净资产为 9,927.31 万元，较期初增长 10.08%，归属于母公司股东的净资产 9,835.38 万元，较期初增长 11.38%，原因是公司上半年实现净利润 988.34 万元，其中实现归属于母公司所有者的净利润 1,005.00 万元。

2、报告期内公司经营成果分析

（1）营业收入

2017 年 1 至 6 月份，公司实现营业收入 43,849.51 万元，较上年同期增长 67.47%；报告期内，公司实现营业收入增长的主要原因系公司继续挖掘核心客户，乐高、亿滋、大王、皇家、高露洁前五大运营品牌 1-6 月实现收入 30,659.82 万元，较上年同期增长 86.46%。

（2）营业成本

报告期内，公司营业成本 34,399.62 万元，较上年同期增长 61.83%，营业成本的增长主要是营业收入增长所引起的同步变动。

（3）毛利率

报告期内，公司毛利率为 21.55%，较上年同期增长 2.73%。毛利率的增长主要是由于亿滋品牌改变促销补贴政策，将抵减营业成本的促销补贴改为以服务收入弥补，使“产品销售毛利率”下降，“提供服务毛利率”大幅度上升，拉高了整体毛利率水平。

（4）净利润

报告期内，公司实现净利润 988.34 万元，较上年同期增长 72.06%；公司实现归属于母公司股东的净利润 1,005.00 万元，较上年同期增长 75.12%。报告期内，公司净利润增长的主要原因是净利润率的相对稳定，使净利润随营业收入增长而同步变动。

3、报告期内公司营运状况分析

（1）经营活动现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 3,588.36 万元，上年同期为 893.08 万元，净流入增加了 2,695.28 万元，主要原因系公司收入同比增长 67.89%，同时提高了经营效率，本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 62.71%。

（2）投资活动现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额-741.53 万元，上年同期为-191.95 万元。净流出额较上年同期增加 549.58 万元，主要表现为：

购建固定资产支付的现金较上年同期增加 647.63 万元，主要是公司在报告期内购买了投资性房产。

（3）筹资活动现金流

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额-944.24 万元，上年同期为 4,345.65 万元。较上年净流出增加了 5,289.89 万元，主要表现为：

上期公司发生了股票发行事项，而报告期未发生，导致吸收投资收到的现金减少了 1,821.62 万元；

取得借款收到的现金较上年同期增加 1,864.00 万元，同时偿还债务支付的现金较上年同期增加 5,600.00 万元，实际与上年同期比较，净减少的借款现金为 3,736.00 万元；

因借款的增加，偿付的利息支付的现金比上年同期增加 110.61 万元；

偿还非金融企业的借款的减少导致支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少 347.54 万元。

三、风险与价值

1、互联网行业风险

公司是一家通过互联网平台从事商品销售的电子商务企业，将会受到来自于互联网和电子商务行业发展中不确定因素的影响。随着技术进步，无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术开发商、设备生产商和网络服务商将面临重新整合的局面，公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险。如果公司不能很好地把握行业发展契机有效扩充销售渠道，将会在一定程度上影响公司的市场影响力和销售业绩，存在因电子商务行业发展过快而公司渠道建设滞后的风险。

应对策略：阿里巴巴至今占到中国电商整体交易额近 78%，作为绝对的领导者（远高过其他国家电商领导者的市场份额，美国亚马逊只有不到 30%的市场份额），其影响、应对互联网及电商行业变革的能力将成为最大的风险缓冲。公司目前核心业务聚焦在阿里生态，占主营业务收入比例超过 80%，与中国电子商务的交易份额以及价值的丰富性相匹配，帮助客户应对不断变化的线上消费环境，激发公司业

务增长。

鉴于京东的战略不稳定性及低资金效率特点，但同时又是第二大电商平台（12%市场交易份额），保持京东平台主营业务的稳健成长。

针对创新业务模式的持续性探索，包括电子商务 B2B 以及微信社交电商渠道。寻求与消费品品牌或品牌上游深度合作（收购、合资、投资等），进而扩展分类与业务模式，间接建立非互联网渠道。

2、不能持续取得品牌方经销权风险

公司主要收入来自国内外知名商品品牌的线上经销收入。公司目前服务的品牌有乐高、易极优、大王纸业、皇家宠物食品、Nature Made、亿滋、高露洁等 20 余个国际、国内知名品牌，销量增速较快。如公司不能持续取得所代理品牌的线上经销权，将可能影响公司代理品牌的销售收入，公司经营业绩将因此受到影响。

应对策略：首先，公司将持续挖掘核心客户（公司主营业务 85%以上的客户）的合作范围，建立更高的价值壁垒以及更换成本。其次，公司将加大拓展渠道（旗舰店、阿里碎片渠道分销、天猫超市），加速业务成长，提高对客户整个电商生意贡献比例，建立业务规模壁垒。完善全国分仓布局，建立供应链壁垒。保证主营业务营收的相对分散，最大单个客户业务占比不超过 20%。保持高质量新业务的稳健拓展。

3、营运资金不足风险

公司成立以来，发展迅速，营业收入快速增长，需要营运资金的持续投入。2015 年、2016 年及 2017 年上半年经审计的公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,688.62 万元，-3,072.51 万元和 3,588.36 万元。虽然 2017 年上半年的经营性现金流为正数，但预计下半年受双十一影响会占用资金，所以年末的经营现金流面临不足的风险。

公司通过引进战略投资者补充营运资金，有力助推业务规模和营业收入的增长。公司未来的融资能力如不能匹配业务高速扩张的资金需求，公司将可能面临营运资金不足的风险。

应对策略：贸易条款优化，持续优化客户付款条款，增加（或建立）账期付款与信用额度。保证零售类营业收入（短账期）引领公司成长，优化公司现金流。持续提升现金类分销业务的增长。优化服务类（代运营）和营收类客户（经销）的比例，充分利用服务类业务驱动利润成长。

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明： -	

第四节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	否	
是否存在股票发行事项	否	
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	
是否存在对外担保事项	否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	
是否存在日常性关联交易事项	是	本节二、（一）
是否存在偶发性关联交易事项	否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	否	
是否存在股权激励事项	否	
是否存在已披露的承诺事项	是	本节二、（二）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	
是否存在被调查处罚的事项	否	
是否存在公开发行债券的事项	否	

二、重要事项详情

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

日常性关联交易事项		
具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	12,448,000.00	794,814.80
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	300,000.00	500.77
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	11,500,000.00	
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	220,000,000.00	81,300,000.00
总计	244,248,000.00	82,095,315.57

（二）承诺事项的履行情况

1、为有效防止与避免同业竞争，公司的控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》。

相关人员在报告期内均严格履行了上述承诺。

2、为避免关联交易，公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》。

相关人员在报告期内均严格履行了上述承诺。

第五节 股本变动及股东情况

一、报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	10,278,660	37.39%	-	10,278,660	37.39%
	其中：控股股东、实际控制人	2,942,560	10.70%	-	2,942,560	100.00%
	董事、监事、高管	2,942,560	10.70%	-	2,942,560	100.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	17,213,302	62.61%	-	17,213,302	62.61%
	其中：控股股东、实际控制人	14,248,620	51.83%	-	14,248,620	51.83%
	董事、监事、高管	8,827,686	32.11%	-	8,827,686	32.11%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		27,491,962	100.00%	-	27,491,962	100.00%
普通股股东人数		16				

二、报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	许浩	6,695,446		6,695,446	24.35%	5,021,586	1,673,860
2	上海凯映创业投资中心(有限合伙)	3,447,020		3,447,020	12.54%	2,298,014	1,149,006
3	徐智文	3,174,800		3,174,800	11.55%	2,381,100	793,700
4	游敏勇	3,066,000		3,066,000	11.15%	3,066,000	
5	唐元新	2,354,934		2,354,934	8.57%	2,354,934	
6	韩松育	1,900,000		1,900,000	6.91%	1,425,000	475,000
7	上海东方证券创新投资有限公司	1,277,600		1,277,600	4.65%	-	1,277,600
8	王霞	1,219,800		1,219,800	4.44%	-	1,219,800
9	东方证券股份有限公司	1,065,962	-1,000	1,064,962	3.87%	-	1,064,962
10	星之文化(上海)创业投资中心(有限合伙)	1,052,600		1,052,600	3.83%	-	1,052,600
合计		25,254,162	-1,000	25,253,162	91.86%	16,546,634	8,706,528

前十名股东间相互关系说明：

许浩、徐智文、唐元新、韩松育、游敏勇为一致行动人；上海凯映创业投资中心(有限合伙)为实际控制人许浩和韩松育投资的企业。

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

截至报告期末，许浩持有公司 6,695,446 股股份，占总股本的 24.35%；同时又是共同实际控制人中持股比例最多的股东，许浩在公司经营决策、管理层选任等方面足以产生重大影响，故认定许浩为公司的控股股东。

许浩，男，1975 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998 年 6 月毕业于厦门大学化学系，本科学历；1998 年 7 月至 2000 年 1 月，就职于宝洁（中国）有限公司，任生产经理；2000 年 1 月至 2002 年 5 月，就职于通用电气（中国）有限公司，任区域销售经理；2002 年 5 月至 2005 年 5 月，就职于当纳利（中国）印刷有限公司，任中国区及全球销售经理；2005 年 5 月至 2008 年 2 月，参与创设上海楚元广告有限公司，任总经理；2008 年 2 月至 2010 年 10 月，就职于桦榭中国传媒集团，任采购及生产总监；2010 年 10 月至 2012 年 1 月，就职于江苏华佳投资集团，任总裁；2012 年 1 月至 2013 年 7 月，就职于有限公司，任高级商务总监；2013 年 7 月至 2015 年 9 月，就职于有限公司，任执行董事。2015 年 9 月至今，任股份公司董事长，任期三年，自 2015 年 9 月 7 日至 2018 年 9 月 6 日。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

许浩、韩松育、徐智文、唐元新、游敏勇签署了《一致行动协议》，为公司的实际控制人。

公司股东许浩直接持有公司 6,695,446 股股份，占总股本的 24.35%；韩松育直接持有 1,900,000 股股份，占总股本的 6.91%；徐智文直接持有公司 3,174,800 股股份，占总股本的 11.55%；唐元新直接持有公司 2,354,934 股股份，占总股本的 8.57%；游敏勇直接持有公司 3,066,000 股股份，占总股本的 11.15%，公司实际控制人合计直接持有公司 62.53%的股份，将在公司日常生产经营及其他重大事宜决策等诸方面保持一致行动、行使投票权及决策权保持一致，共同控制公司的经营与决策，并实际支配和控制公司，故认定许浩、韩松育、徐智文、唐元新和游敏勇为公司的共同实际控制人。

许浩，见（一）控股股东情况。

韩松育，男，1983 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006 年 6 月毕业于吉林大学广告学，本科学历；2007 年 7 月至 2009 年 6 月，就职于箭牌糖果（中国）有限公司，任地区销售经理；2009 年 6 月至 2010 年 6 月，就职于多美滋婴幼儿食品有限公司总部，任全国经销商管理经理；2010 年 6 月至 2011 年 9 月，就职于箭牌糖果（中国）有限公司，任国际客户经理；2011 年 9 月至 2015 年 9 月，就职于有限公司，任总经理。2015 年 9 月至今，任股份公司董事、总经理，任期三年，自 2015 年 9 月 7 日至 2018 年 9 月 6 日。

徐智文，男，1974 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996 年 6 月毕业于广州美术学院广告设计专业，本科学历；1996 年 7 月至 2001 年 1 月，就职于广州奔步广告公司；2001 年 1 月至今，就职于广州市傲睿营销策划有限公司。2015 年 9 月至今，任股份公司监事，任期三年，自 2015 年 9 月 7 日至 2018 年 9 月 6 日。

唐元新，男，1972 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998 年 6 月毕业于北京大学城市与

环境学金融学，硕士研究生学历；1998 年 7 月至 2002 年 7 月，就职于广州宝洁有限公司；2002 年 9 月至 2004 年 12 月，就职于北京大学体育教研部；2005 年 1 月至 2008 年 7 月，就职于广州丽合计算机科技有限公司；2008 年 9 月至 2010 年 10 月，就职于上海楚元广告有限公司；2010 年 10 月至 2015 年 9 月，就职于有限公司，任有限公司董事。2015 年 9 月 2016 年 6 月 17 日，任股份公司董事。此后不在公司担任职务。

游敏勇，男，1971 年 9 月 18 日出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000 年 5 月至 2014 年 9 月，就职于广州施维福物流有限公司，任总经理；2014 年 9 月至今，就职于无锡慧融供应链有限公司，任执行董事长。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

第六节 董事、监事、高管及核心员工情况

一、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
许浩	董事长	男	42	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	是
韩松育	董事、总经理	男	34	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	是
刘孟	董事、财务总监、董事会秘书	女	39	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	是
崔敏	董事	女	45	本科	2016 年 6 月 17 日-2018 年 9 月 6 日	是
王莹	董事	女	44	本科	2016 年 12 月 14 日-2018 年 9 月 6 日	否
吴嫔	监事	女	42	专科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	是
徐智文	监事会主席	男	43	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	否
沈冰琳	职工监事	女	28	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	是
姜铭杰	高级商务总监	男	37	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	是
包圣为	高级商务总监	男	33	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

二、持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
许浩	董事长	6,695,446	-	6,695,446	24.35%	
韩松育	董事、总经理	1,900,000	-	1,900,000	6.91%	
刘孟	财务总监兼董秘	-	-	-	-	
崔敏	董事	-	-	-	-	
王莹	董事	-	-	-	-	
吴嫔	监事	-	-	-	-	
徐智文	监事会主席	3,174,800	-	3,174,800	11.55%	
沈冰琳	职工监事	-	-	-	-	
姜铭杰	高级商务总监	-	-	-	-	
包圣为	高级商务总监	-	-	-	-	
合计		11,770,246	-	11,770,246	42.81%	

三、变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

四、员工数量

	期初员工数量	期末员工数量
核心员工	0	0
核心技术人员	4	4
截止报告期末的员工人数	324	351

核心员工变动情况：

报告期内，公司尚未认定核心员工。

第七节 财务报表

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字(2017)第 310ZB0620 号
审计机构名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
审计报告日期	2017 年 8 月 28 日
注册会计师姓名	付后升、邓传洲
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2
审计报告正文： 审计报告 致同审字(2017)第 310ZB0620 号 上海凯诰电子商务股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的上海凯诰电子商务股份有限公司（以下简称凯诰电商公司）财务报表，包括 2017 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，2017 年 1-6 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。 一、管理层对财务报表的责任 编制和公允列报财务报表是凯诰电商公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 二、注册会计师的责任 我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 三、审计意见 我们认为，凯诰电商公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了	

凯诘电商公司 2017 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2017 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师
付后升

中国注册会计师
邓传洲

中国·北京

二〇一七年八月二十八日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：		-	-
货币资金	第八节、二（五）、1	58,500,712.65	39,387,123.68
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	第八节、二（五）、2	39,182,750.15	29,226,328.79
预付款项	第八节、二（五）、3	13,258,144.94	13,235,575.80
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	第八节、二（五）、4	4,095,103.23	5,711,941.35
买入返售金融资产		-	-
存货	第八节、二（五）、5	121,274,506.67	144,342,739.21
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	第八节、二（五）、6	216,627.26	1,937,337.49
流动资产合计		236,527,844.90	233,841,046.32
非流动资产：		-	-

发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	第八节、二（五）、7	473,302.27	1,036,992.36
投资性房地产	第八节、二（五）、8	6,822,350.73	-
固定资产	第八节、二（五）、9	2,095,362.37	1,939,819.38
在建工程		-	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	第八节、二（五）、10	1,407,050.42	1,808,214.47
递延所得税资产	第八节、二（五）、11	950,564.76	472,276.67
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		11,748,630.55	5,257,302.88
资产总计		248,276,475.45	239,098,349.20
流动负债：		-	-
短期借款	第八节、二（五）、12	62,500,000.00	73,000,000.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	第八节、二（五）、13	59,012,414.04	52,145,494.15
预收款项	第八节、二（五）、14	6,605,920.03	1,662,469.79
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	第八节、二（五）、15	3,443,426.39	5,949,139.36
应交税费	第八节、二（五）、16	7,842,239.25	1,875,423.89
应付利息		103,836.83	129,654.56
应付股利		-	-
其他应付款	第八节、二（五）、17	9,495,130.05	14,151,724.54
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
划分为持有待售的负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-

流动负债合计		149,002,966.59	148,913,906.29
非流动负债：		-	-
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		403.74	1,800.32
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		403.74	1,800.32
负债合计		149,003,370.33	148,915,706.61
所有者权益（或股东权益）：		-	-
股本	第八节、二（五）、18	27,491,962.00	27,491,962.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	第八节、二（五）、19	43,120,461.59	43,120,461.59
减：库存股		-	-
其他综合收益	第八节、二（五）、20	743,751.25	923,475.18
专项储备		-	-
盈余公积	第八节、二（五）、21	1,699,945.49	1,699,945.49
一般风险准备		-	-
未分配利润	第八节、二（五）、22	25,297,727.33	15,065,625.73
归属于母公司所有者权益合计		98,353,847.66	88,301,469.99
少数股东权益		919,257.46	1,881,172.60
所有者权益合计		99,273,105.12	90,182,642.59
负债和所有者权益总计		248,276,475.45	239,098,349.20

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：		-	-
货币资金		48,323,925.67	25,219,750.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	第八节、二（十三）、1	45,350,809.38	28,857,188.76

预付款项		12,880,393.30	13,187,270.07
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	第八节、二（十三）、2	3,940,611.50	10,215,789.13
存货		115,818,793.22	137,489,779.94
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		192,634.30	1,901,147.56
流动资产合计		226,507,167.37	216,870,926.42
非流动资产：		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	第八节、二（十三）、3	12,329,069.82	13,281,736.08
投资性房地产		6,822,350.73	-
固定资产		2,094,651.79	1,937,462.23
在建工程		-	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		1,407,050.42	1,808,214.47
递延所得税资产		950,564.76	472,276.67
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		23,603,687.52	17,499,689.45
资产总计		250,110,854.89	234,370,615.87
流动负债：		-	-
短期借款		62,500,000.00	73,000,000.00
应付账款		58,991,627.19	52,145,494.15
预收款项		5,110,904.93	1,649,502.80
应付职工薪酬		3,443,426.39	5,949,139.36
应交税费		7,534,436.81	1,785,810.48
应付利息		103,836.83	129,654.56
应付股利		-	-
其他应付款		15,376,159.05	12,305,848.60
划分为持有待售的负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		153,060,391.20	146,965,449.95
非流动负债：		-	-
长期借款		-	-
应付债券		-	-

其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		-	-
负债合计		153,060,391.20	146,965,449.95
所有者权益：		-	-
股本		27,491,962.00	27,491,962.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		42,898,449.00	42,898,449.00
减：库存股		-	-
其他综合收益		15,300.00	15,300.00
专项储备		-	-
盈余公积		1,699,945.49	1,699,945.49
未分配利润		24,944,807.20	15,299,509.43
所有者权益合计		97,050,463.69	87,405,165.92
负债和所有者权益合计		250,110,854.89	234,370,615.87

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴斌

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		438,495,113.52	261,830,562.01
其中：营业收入	第八节、二（五）、23	438,495,113.52	261,830,562.01
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		424,395,937.38	254,601,062.25
其中：营业成本	第八节、二（五）、23	343,996,197.74	212,565,041.72
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	第八节、二（五）、24	1,194,983.41	403,085.98
销售费用	第八节、二（五）、25	60,695,178.81	29,788,344.42

管理费用	第八节、二（五）、26	13,407,392.56	9,525,591.18
财务费用	第八节、二（五）、27	3,138,019.53	2,149,695.26
资产减值损失	第八节、二（五）、28	1,964,165.33	169,303.69
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	第八节、二（五）、29	-562,396.47	-105,607.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-562,396.47	-105,607.54
汇兑收益（损失以“－”号填列）		-	-
其他收益		-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		13,536,779.67	7,123,892.22
加：营业外收入	第八节、二（五）、30	531,479.70	841,324.34
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出	第八节、二（五）、31	446,685.12	87,690.89
其中：非流动资产处置损失		-	7,686.89
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		13,621,574.25	7,877,525.67
减：所得税费用	第八节、二（五）、32	3,738,139.89	2,133,269.32
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		9,883,434.36	5,744,256.35
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
归属于母公司所有者的净利润		10,050,033.05	5,738,875.48
少数股东损益		-166,598.69	5,380.87
六、其他综合收益的税后净额		-189,096.70	168,306.37
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-179,723.93	159,959.41
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-179,723.93	159,959.41
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		-179,723.93	159,959.41
6.其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-9,372.77	8,346.96

七、综合收益总额		9,694,337.66	5,912,562.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		9,870,309.12	5,898,834.89
归属于少数股东的综合收益总额		-175,971.46	13,727.83
八、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益		0.37	0.45
（二）稀释每股收益		0.37	0.45

法定代表人：许浩 主管会计工作负责人：刘孟 会计机构负责人：吴嫔

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	第八节、二（十三）、4	418,155,152.46	252,959,675.79
减：营业成本	第八节、二（十三）、4	326,635,892.70	204,468,993.81
税金及附加		1,192,381.12	401,560.02
销售费用		58,823,473.98	29,195,002.25
管理费用		13,369,588.00	9,440,651.58
财务费用		3,133,746.49	2,141,596.10
资产减值损失		1,964,165.33	169,303.69
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	第八节、二（十三）、5	-107,372.64	-5,519.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-107,372.64	-5,519.75
其他收益		-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		12,928,532.20	7,137,048.59
加：营业外收入		530,325.97	840,000.27
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出		445,664.64	87,690.89
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		13,013,193.53	7,889,357.97
减：所得税费用		3,367,895.76	2,130,897.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		9,645,297.77	5,758,460.90
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
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		-	-
6.其他		-	-
六、综合收益总额		9,645,297.77	5,758,460.90
七、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：许浩 主管会计工作负责人：刘孟 会计机构负责人：吴嫒

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		481,949,042.10	288,229,035.85
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	第八节、二（五）、33	5,675,549.48	19,304,409.78
经营活动现金流入小计		487,624,591.58	307,533,445.63
购买商品、接受劳务支付的现金		329,919,098.91	257,260,682.45
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		24,559,052.70	14,105,331.56
支付的各项税费		9,765,368.01	6,285,916.89
支付其他与经营活动有关的现金	第八节、二（五）、33	87,497,467.35	20,950,747.10
经营活动现金流出小计		451,740,986.97	298,602,678.00
经营活动产生的现金流量净额		35,883,604.61	8,930,767.63
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金			1,000,000.00
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		-	1,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,415,256.28	938,941.60
投资支付的现金		-	1,980,565.44
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		7,415,256.28	2,919,507.04
投资活动产生的现金流量净额		-7,415,256.28	-1,919,507.04
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		-	18,216,243.18
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		82,100,000.00	63,460,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	第八节、二（五）、33	4,000,000.00	3,692,000.00
筹资活动现金流入小计		86,100,000.00	85,368,243.18
偿还债务支付的现金		90,730,000.00	34,730,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,466,232.94	1,360,172.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	第八节、二（五）、33	2,346,177.33	5,821,611.86
筹资活动现金流出小计		95,542,410.27	41,911,784.72
筹资活动产生的现金流量净额		-9,442,410.27	43,456,458.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		21,874.21	185,136.41
五、现金及现金等价物净增加额		19,047,812.27	50,652,855.46
加：期初现金及现金等价物余额		37,321,900.41	20,707,780.43
六、期末现金及现金等价物余额		56,369,712.68	71,360,635.89

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		460,458,391.73	274,441,666.06
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		4,087,541.34	18,675,019.91
经营活动现金流入小计		464,545,933.07	293,116,685.97
购买商品、接受劳务支付的现金		308,588,057.61	244,443,650.96
支付给职工以及为职工支付的现金		24,559,052.70	14,105,331.56
支付的各项税费		9,760,868.62	6,269,558.62
支付其他与经营活动有关的现金		84,243,001.49	21,503,416.14
经营活动现金流出小计		427,150,980.42	286,321,957.28

经营活动产生的现金流量净额		37,394,952.65	6,794,728.69
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		901,293.62	-
收到其他与投资活动有关的现金		250,000.00	-
投资活动现金流入小计		1,151,293.62	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,415,256.28	938,941.60
投资支付的现金		56,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		7,471,256.28	938,941.60
投资活动产生的现金流量净额		-6,319,962.66	-938,941.60
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		-	18,216,243.18
取得借款收到的现金		82,100,000.00	63,460,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		4,950,000.00	2,900,000.00
筹资活动现金流入小计		87,050,000.00	84,576,243.18
偿还债务支付的现金		90,730,000.00	34,730,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,466,232.94	1,360,172.86
支付其他与筹资活动有关的现金		1,745,360.00	5,821,611.86
筹资活动现金流出小计		94,941,592.94	41,911,784.72
筹资活动产生的现金流量净额		-7,891,592.94	42,664,458.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		137,277.66	21,972.67
五、现金及现金等价物净增加额		23,320,674.71	48,542,218.22
加：期初现金及现金等价物余额		23,822,250.96	11,739,947.69
六、期末现金及现金等价物余额		47,142,925.67	60,282,165.91

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

第八节 财务报表附注

一、附注事项

事项	是或否
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	是
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	否
3. 是否存在前期差错更正	否
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	是
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	是
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	否
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	是
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	否
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	否
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	否
11. 是否存在重大的研究和开发支出	否
12. 是否存在重大的资产减值损失	否

附注详情：

1、根据财政部 2017 年 5 月 10 日印发的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）规定，对 2017 年 1 月 1 日后新增的政府补助，依据修订后的会计准则进行处理，该会计政策变更对公司利润总额、净利润及财务报表的列示无影响。

2、电子商务行业的周期性主要与消费者的收入情况有关，当消费者具有良好的收入或收入预期时，其购买力就会增加，促进网上销售额的增加，与国家经济增长存在正比关系。行业的季节性体现为消费行为的季节性变化，例如，遇到重要的节日或促销日，消费金额会在短时间内爆发式增长，如阿里的双十一、六一八等。

3、报告期内，公司拟与上海炫宠信息科技有限公司共同出资设立控股子公司上海凯宠电子商务有限公司，注册资本为人民币 200 万元，其中公司出资人民币 112 万元，占注册资本的 56.00%。报告期内，子公司常州中凯医药有限公司完成注销。

4、公司于 2017 年 8 月 10 日召开的第一届董事会第二十四次会议和 2017 年 8 月 25 日召开的 2017 年第五次临时股东大会审议通过关于《关于公司<2017 年第一次股票发行方案>的议案》，公司拟发行不超过 3,412,008 股股票（含 3,412,008 股），发行价格每股 10.91 元，募集资金总额不超过 37,225,007.28 元（含 37,225,007.28 元）。

二、报表项目注释

（一）公司基本情况

1、公司概况

上海凯诰电子商务股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由上海凯诰电子商务有限公司于 2015 年 9 月 12 日整体变更设立的股份有限公司。现有股本人民币 2749.1962 万

元，公司法定代表人：许浩，公司住所：上海市金山区朱泾镇人民路 26 号 1-2 层。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主营业务为 B2B 和 B2C 下的品牌产品销售，以及为品牌企业提供电子商务集成解决方案，具体服务包括：为品牌企业在天猫（或其他平台型电商）提供从策略、创意、商务推广、媒体管理、客服、仓储等一站式解决方案。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第一届董事会第二十五次会议于 2017 年 8 月 28 日批准。

2、合并财务报表范围

报告期内，本公司新设立子公司上海凯宠电子商务有限公司；原子公司常州中凯医药有限公司申请注销，并已于 2017 年 6 月 20 日经常州市武进区市场监督管理局核准注销，合并财务报表范围及其变化情况，详见本“附注（六）、合并范围的变动”、本“附注（七）、在其他主体中的权益披露”。

（二）财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）重要会计政策及会计估计

本集团根据自身经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策参见附注（三）、17。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2017 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币或美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、合并财务报表编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司均为被本公司控制的企业。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日,对境外子公司外币财务报表进行折算时,资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目除“未分配利润”外,其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额,在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- ② 该金融资产已转移,且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产,按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产主要为应收款项,是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产,包括应收账款和其他应收款等(附注(三)、9)。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

（2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

（3）按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按信用风险特征划分为三个组合：组合 1 为合并范围内的关联方应收款项，该组合不计提坏账准备；组合 2 为其他应收款中应收的保证金、押金以及员工备用金，该组合不计提坏账准备；组合 3 为账龄组合，按账龄计提坏账准备：

①应收账款，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%
6 个月以内	-
7-12 个月	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

②本集团对其他应收款中应收的保证金、押金以及员工备用金不计提坏账，除此之外，其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	其他应收账款计提比例%
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

10、存货

（1）存货的分类

本集团存货分为库存商品、周转材料、未完成项目服务成本等。

（2）存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。库存商品、周转材料等发出时采用加权平均计价法计价。服务成本按服务项目进行归集，主要包括人工和平台使用费；待服务经客户确认后确认服务收入，同时将归集的服务成本结转至营业成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制，并定期盘点存货。

11、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对被投资单位实施控制和施加重大影响的权益性投资。

（1）初始投资成本确定

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本。

对于非企业合并以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份

额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本集团与联营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注（三）、14。

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产包括已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在不考虑减值准备的情况下，按投资性房地产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类投资性房地产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	56.75	5	1.67

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注（三）、14。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

本集团固定资产是指为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
器具及工具	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	4	5	23.75
办公及电子设备	3	5	31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注（三）、14。

（4）每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

14、资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

15、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

16、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，主要包括短期薪酬、离职后福利。

（2）短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利为设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划，包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

17、收入

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于已提供的劳务经客户确认后确认收入。

（2）收入确认的具体方法如下：

销售商品收入主要为 B2B 和 B2C 销售收入，在商品发出并经客户验收后确认为收入。

服务收入系向品牌企业提供创意、商务推广、媒体管理、客服等一系列服务所取得的收入，在提供的服务经客户确认后确认为收入。

18、政府补助

本集团政府补助均主要为与收益相关的政府补助,如果用于补偿已发生的相关费用或损失的政府补助,则于收到时计入当期损益;如果用于补偿以后期间的相关费用或损失,则计入递延收益,于费用发生时当期损益。

19、递延所得税资产

所得税包括当期所得税和递延所得税。本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税。

于资产负债表日,本集团对递延所得税资产按照预期收回该资产的适用税率计量,并反映资产负债表日预期收回资产的所得税影响。

于资产负债表日,本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

20、经营租赁

(1) 本集团作为出租人

经营租赁中的预收租金,本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用,计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人

经营租赁中的预付租金,本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益;发生的初始直接费用,计入当期损益。

21、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

报告期内本集团重要会计政策未发生变更。

(2) 重要会计估计变更

报告期内本集团重要会计估计未发生变更。

(四) 税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17、13、11、6
城市维护建设税	应纳流转税额	5

教育费附加	应税收入	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2

说明：本集团销售宠物食品适用 13%增值税税率，服务收入适用 6%增值税税率，房屋租赁适用 11%增值税税率，其余增值税税率均为 17%。

纳税主体名称	所得税税率%
本公司	25
幸凯（上海）营销咨询有限公司	25
上海壳凯网络科技有限公司	25
上海熙途网络科技有限公司	25
上海凯宠电子商务有限公司	25
境外主体	

纳税主体名称	税种	所得税税率%
凯诰（香港）电子商务有限公司	利得税	16.5
KNC E-COMMERCE LLC	联邦税	根据利润总额分段计税

（五）合并财务报表项目注释

本财务报表的报告期为 2017 年 1-6 月，附注中“期初”指 2017 年 1 月 1 日，“期末”指 2017 年 6 月 30 日。“本期金额”系 2017 年 1-6 月金额，“上期金额”为 2016 年 1-6 月金额。

1、货币资金

项 目	期末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			3,878.09			3,878.09
人民币			3,878.09			3,878.09
银行存款：			51,101,572.12			33,027,800.32
人民币			42,873,313.61			22,698,105.91
美元	1,212,928.98	6.7744	8,216,866.05	1,486,851.10	6.9370	10,314,286.08
港币	13,126.16	0.86792	11,392.46	17,225.45	0.8945	15,408.33
其他货币资金：			7,395,262.44			6,355,445.27
人民币			5,935,923.43			5,562,208.69
美元	215,419.67	6.7744	1,459,339.01	114,348.65	6.9370	793,236.58
合 计			58,500,712.65			39,387,123.68
其中：存 放在境外的 款项总额			9,687,595.87			10,260,515.94

说明：期末，本集团其他货币资金中存放于支付宝且受到限制的保证金 213.10 万元；此外，不存在其他质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	39,537,176.66	100.00	354,426.51	0.90	39,182,750.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	39,537,176.66	100.00	354,426.51	0.90	39,182,750.15

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	29,499,113.79	100.00	272,785.00	0.92	29,226,328.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	29,499,113.79	100.00	272,785.00	0.92	29,226,328.79

说明：

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内					
其中：0-6 个月	38,588,575.53	97.59			38,588,575.53
7-12 个月	315,303.61	0.80	15,765.18	5.00	299,538.43
1 年以内小计	38,903,879.14	98.39	15,765.18		38,888,113.96
1 至 2 年	37,963.73	0.10	7,592.75	20.00	30,370.98
2 至 3 年	528,530.42	1.34	264,265.21	50.00	264,265.21
3 年以上	66,803.37	0.17	66,803.37	100.00	

合 计	39,537,176.66	100.00	354,426.51	0.90	39,182,750.15
-----	---------------	--------	------------	------	---------------

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内					
其中：0-6 个月	28,865,815.77	97.86			28,865,815.77
7-12 个月	27,231.40	0.09	1,361.57	5.00	25,869.83
1 年以内小计	28,893,047.17	97.95	1,361.57		28,891,685.60
1 至 2 年	201,997.27	0.68	40,399.45	20.00	161,597.82
2 至 3 年	346,090.74	1.17	173,045.37	50.00	173,045.37
3 年以上	57,978.61	0.20	57,978.61	100.00	
合 计	29,499,113.79	100.00	272,785.00	0.92	29,226,328.79

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 132,654.49 元。

（3）本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	51,012.98

（4）按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	非关联方	10,297,642.01	0-6 个月	26.05	
皇誉宠物食品（上海）有限公司	非关联方	2,802,392.33	0-6 个月	7.09	
Pharmavite, LLC	非关联方	2,622,678.68	0-6 个月	6.63	
威士兰乳业（上海）有限公司	非关联方	1,462,909.70	0-6 个月	3.70	
华特迪士尼（中国）有限公司	非关联方	1,278,467.03	0-6 个月	3.23	
合 计		18,464,089.75		46.70	

3、预付款项

（1）预付款项按账龄披露

账 龄	期末数		年初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	13,257,955.94	99.9986	13,233,133.87	99.98
1 至 2 年	189.00	0.0014	2,441.93	0.02
合 计	13,258,144.94	100.00	13,235,575.80	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	预付款项 期末余额	账龄	占预付款项期末余额合 计数比例%
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	非关联方	5,321,899.84	1年以内	40.14
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	非关联方	1,953,778.50	1年以内	14.74
深圳市润东来科技有限公司	非关联方	1,456,000.00	1年以内	10.98
臻饮贸易(上海)有限公司	非关联方	844,582.62	1年以内	6.37
重庆京东东海嘉电子商务有限公司	非关联方	725,919.16	1年以内	5.48
合 计		10,302,180.12		77.71

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,098,689.19	100.00	3,585.96	0.09	4,095,103.23
其中：保证金、押金和备用金	4,026,969.92	98.25			4,026,969.92
账龄组合	71,719.27	1.75	3,585.96	5.00	68,133.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他					
合 计	4,098,689.19	100.00	3,585.96	0.09	4,095,103.23

其他应收款按种类披露(续)

种 类	年初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					

按组合计提坏账准备的其他应收款	5,719,689.63	100.00	7,748.28	0.14	5,711,941.35
其中：保证金、押金和备用金	5,564,723.98	97.29			5,564,723.98
账龄组合	154,965.65	2.71	7,748.28	5.00	147,217.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	5,719,689.63	100.00	7,748.28	0.14	5,711,941.35

说明：

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	71,719.27	100.00	3,585.96	5.00	68,133.31

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	154,965.65	100.00	7,748.28	5.00	147,217.37

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 4,162.32 元。

（3）其他应收款按款项性质披露

项 目	期末余额	年初余额
保证金及押金	3,984,849.92	5,564,723.98
代付款	28,719.27	111,965.65
备用金	42,120.00	
暂借款	43,000.00	43,000.00
合 计	4,098,689.19	5,719,689.63

（4）按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	押金	22,674.08	1年以内	0.55	
	押金	782,072.27	1-2年	19.08	

雅芳（中国）有限公司	保证金	610,000.00	1年以内	14.88
嘉善普嘉仓储设施有限公司	押金	539,629.69	1-2年	13.17
百胜（中国）投资有限公司	保证金	431,900.00	1年以内	10.54
上海亚腾货物运输代理有限公司	押金	266,000.00	3-4年	6.49
合 计		2,652,276.04		64.71

5、存货

(1) 存货分类

存货种类	期末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	119,730,097.53	3,444,246.55	116,285,850.98	142,726,202.66	1,608,573.39	141,117,629.27
周转材料				9,663.94		9,663.94
未完成服务成本	4,988,655.69		4,988,655.69	3,215,446.00		3,215,446.00
合 计	124,718,753.22	3,444,246.55	121,274,506.67	145,951,312.60	1,608,573.39	144,342,739.21

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,608,573.39	1,835,673.16				3,444,246.55
合 计	1,608,573.39	1,835,673.16				3,444,246.55

存货跌价准备（续）

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
库存商品	成本与可变现净值孰低法	

6、其他流动资产

项 目	期末数	年初数
待抵扣进项税额	110,998.61	
待认证进项税额	82,019.16	
增值税留抵税额	23,271.86	1,937,337.49
预缴所得税	337.63	
合 计	216,627.26	1,937,337.49

其他流动资产较年初降低 83.04%，主要原因是增值税留抵税额的减少。

7、长期股权投资

被投资单位	年初数	本期增减变动			期末数
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益 其他综合收益调整	
联营企业					
上海帆尼盖信息科技有限公司	40,507.12			-3,687.85	36,819.27
苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司	426,391.62			-104,978.41	321,413.21
上海银龙绿色食品销售有限公司	570,093.62			-455,023.83	115,069.79
合计	1,036,992.36			-563,690.09	473,302.27

8、投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额		
2.本期增加金额	6,851,022.42	6,851,022.42
(1) 外购	6,851,022.42	6,851,022.42
3.本期减少金额		
4.期末余额	6,851,022.42	6,851,022.42
二、累计折旧和累计摊销		
1.年初余额		
2.本期增加金额	28,671.69	28,671.69
(1) 计提或摊销	28,671.69	28,671.69
3.本期减少金额		
4.期末余额	28,671.69	28,671.69
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	6,822,350.73	6,822,350.73
2.年初账面价值		

9、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	器具及工具	运输设备	办公及电子设备	合 计
一、账面原值				
1.年初余额	111,347.81	505,347.86	2,649,630.61	3,266,326.28

项 目	器具及工具	运输设备	办公及电子设备	合 计
2.本期增加金额	106,837.61		481,694.85	588,532.46
(1) 购置	106,837.61		481,694.85	588,532.46
3.本期减少金额				
4.期末余额	218,185.42	505,347.86	3,131,325.46	3,854,858.74
二、累计折旧				
1.年初余额	35,138.76	200,084.12	1,091,284.02	1,326,506.90
2.本期增加金额				
(1) 计提	17,359.40	60,035.34	355,594.73	432,989.47
3.本期减少金额				
4.期末余额	52,498.16	260,119.46	1,446,878.75	1,759,496.37
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	165,687.26	245,228.40	1,684,446.71	2,095,362.37
2.年初账面价值	76,209.05	305,263.74	1,558,346.59	1,939,819.38
10、长期待摊费用				

项 目	年初数	本期增加	本期减少		期末数
			本期摊销	其他减少	
阿里云邮箱服务费	64,089.33	36,619.44	54,014.97		46,693.80
租入仓库装修费	259,791.61		36,250.02		223,541.59
租入办公室装修费	1,484,333.53	69,934.29	497,864.74		1,056,403.08
其他		320,377.01	239,965.06		80,411.95
合 计	1,808,214.47	426,930.74	828,094.79		1,407,050.42

11、递延所得税资产

项 目	期末数		年初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,802,259.02	950,564.76	1,889,106.67	472,276.67
小 计	3,802,259.02	950,564.76	1,889,106.67	472,276.67

12、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末数	年初数
保证借款	42,500,000.00	68,800,000.00
抵押及保证借款	20,000,000.00	4,200,000.00

合 计	62,500,000.00	73,000,000.00
------------	----------------------	----------------------

13、应付账款

项 目	期末数	年初数
货款	39,573,058.33	25,199,409.44
运费及仓储费	16,061,618.13	19,499,802.38
外包服务费	1,666,588.59	4,027,413.53
包装材料费	968,850.65	1,611,506.45
其他	742,298.34	1,807,362.35
合 计	59,012,414.04	52,145,494.15

说明：期末，无账龄超过 1 年的大额应付账款。

14、预收款项

项 目	期末数	年初数
货款	6,605,920.03	1,662,469.79
合 计	6,605,920.03	1,662,469.79

说明：期末，无账龄超过 1 年的大额预收款项。

预收账款较年初增长 297.36%，主要原因是 B2B 中分销渠道的已收款未发货的金额增加。

15、应付职工薪酬

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	5,567,998.88	19,500,801.33	22,093,839.41	2,974,960.80
离职后福利-设定提存计划	381,140.48	2,552,538.40	2,465,213.29	468,465.59
合 计	5,949,139.36	22,053,339.73	24,559,052.70	3,443,426.39

(1) 短期薪酬

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	5,135,116.44	16,367,070.99	19,007,343.33	2,494,844.10
职工福利费	104,745.46	994,579.26	1,003,949.85	95,374.87
社会保险费	204,603.98	1,361,900.08	1,319,655.23	246,848.83
其中：1. 医疗保险费	179,859.25	1,194,837.88	1,158,922.98	215,774.15
2. 工伤保险费	6,685.05	45,137.17	43,467.61	8,354.61
3. 生育保险费	18,059.68	121,925.03	117,264.64	22,720.07
住房公积金	123,533.00	777,251.00	762,891.00	137,893.00
合 计	5,567,998.88	19,500,801.33	22,093,839.41	2,974,960.80

(2) 设定提存计划

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

离职后福利

其中：1. 基本养老保险费	362,938.35	2,451,825.85	2,357,796.58	456,967.62
2. 失业保险费	18,202.13	100,712.55	107,416.71	11,497.97
合 计	381,140.48	2,552,538.40	2,465,213.29	468,465.59

16、应交税费

税 项	期末数	年初数
增值税	4,259,147.78	
企业所得税	2,749,911.23	1,572,081.79
个人所得税	374,336.26	187,944.06
其他税费	458,843.98	115,398.04
合 计	7,842,239.25	1,875,423.89

17、其他应付款

项 目	期末数	年初数
往来款		6,776,904.94
借款及利息	7,530,765.20	5,289,440.27
代收款项	1,607,873.73	1,828,966.95
押金	11,000.00	
其他	345,491.12	256,412.38
合 计	9,495,130.05	14,151,724.54

说明：本集团向非金融企业（包括关联方）借款的年利率为 6.00%；期末，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

18、股本（单位：万股）

项 目	年初数	本期增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,749.1962						2,749.1962

19、资本公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	43,120,461.59			43,120,461.59
合 计	43,120,461.59			43,120,461.59

20、其他综合收益

项 目	年初数 (1)	本期发生金额					期末数 (3) = (1) + (2)
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当	减：所得税	税后归属于母公司 (2)	税后归属于少数股东	

期转入损 益						用
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益						
1.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	15,300.00					15,300.00
二、以后将重分类进损益的其他综合收益						
1.外币财务报表折算差额	908,175.18	-189,096.70		-179,723.93	-9,372.77	728,451.25
其他综合收益合计	923,475.18	-189,096.70		-179,723.93	-9,372.77	743,751.25
21、盈余公积						
项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数		
法定盈余公积	1,699,945.49			1,699,945.49		
合 计	1,699,945.49			1,699,945.49		
22、未分配利润						
项 目	本期金额	上期金额	提取或分配比例			
调整前 上期末未分配利润	15,065,625.73	3,828,344.74	--			
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			--			
调整后 期初未分配利润	15,065,625.73	3,828,344.74				
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,050,033.05	12,488,947.48	--			
减：提取法定盈余公积		1,251,666.49	10.00%			
加：其他	182,068.55					
期末未分配利润	25,297,727.33	15,065,625.73				
23、营业收入和营业成本						
项 目	本期金额		上期金额			
	收入	成本	收入	成本		
主营业务	438,478,897.30	343,967,526.05	261,830,562.01	212,565,041.72		
其他业务	16,216.22	28,671.69				
合计	438,495,113.52	343,996,197.74	261,830,562.01	212,565,041.72		
(1) 主营业务（分产品）						
产品名称	本期金额		上期金额			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本		
产品销售	370,926,318.34	312,917,246.43	226,037,151.64	184,514,230.08		
其中：B2B 销售	163,842,972.97	163,789,295.77	107,052,989.52	101,227,181.34		

B2C 销售	207,083,345.37	149,127,950.66	118,984,162.12	83,287,048.74
提供服务	67,552,578.96	31,050,279.62	35,793,410.37	28,050,811.64
合计	438,478,897.30	343,967,526.05	261,830,562.01	212,565,041.72

24、税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	509,608.67	182,745.28
教育费附加	304,550.49	110,170.36
地方教育费附加	205,058.13	73,446.90
河道管理费	32,421.75	36,723.44
印花税	141,369.69	
房产税	1,945.95	
土地使用税	28.73	
合 计	1,194,983.41	403,085.98

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注（四）、税项。

25、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
物流费用	31,554,965.95	15,504,629.89
职工薪酬	9,306,416.09	4,437,205.14
平台及软件服务费	10,828,475.02	4,564,715.17
市场推广费	7,893,203.21	4,463,823.35
业务招待费	387,027.28	233,046.77
办公差旅费	511,289.00	420,461.27
其他	213,802.26	164,462.83
合 计	60,695,178.81	29,788,344.42

26、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	5,676,001.38	3,252,020.16
咨询服务费	1,407,831.56	349,816.64
租赁费	2,502,364.09	908,161.36
办公费	1,278,134.41	1,323,264.30
中介机构费用	272,247.66	1,495,353.31
业务招待费	362,982.42	291,765.63
培训费	138,161.91	1,018,737.01
折旧及摊销	970,020.34	508,087.45
差旅费	774,202.20	371,197.89
其他	25,446.59	7,187.43
合 计	13,407,392.56	9,525,591.18

27、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	2,475,807.54	1,731,611.22
减：利息收入	173,035.60	108,285.67
汇兑损益	137,277.66	-21,452.48
手续费及其他	697,969.93	547,822.19
合 计	3,138,019.53	2,149,695.26

28、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	128,492.17	369,558.75
存货跌价损失	1,835,673.16	-200,255.06
合 计	1,964,165.33	169,303.69

29、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-563,690.09	-105,607.54
处置（注销）子公司产生的投资收益	1,293.62	
合 计	-562,396.47	-105,607.54

30、营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	487,750.00	841,324.07	487,750.00
其他	43,729.70	0.27	43,729.70
合 计	531,479.70	841,324.34	531,479.70

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
上海市金山区财政局-财政扶持资金	434,000.00	340,000.00	与收益相关
上海市金山区财政局-金山区改制上市专项资金		500,000.00	与收益相关
递延收益转入		1,324.07	与资产相关
上海市科技创业中心补贴	52,990.00		与收益相关
上海市知识产权局-专利申请补贴	760.00		与收益相关
合 计	487,750.00	841,324.07	

31、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置损失		7,686.89	

对外捐赠	430,004.00	30,004.00	430,004.00
罚款支出	7,897.85	50,000.00	7,897.85
其他	8,783.27		8,783.27
合 计	446,685.12	87,690.89	446,685.12

32、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,216,427.98	2,072,611.63
递延所得税费用	-478,288.09	60,657.69
合 计	3,738,139.89	2,133,269.32

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	13,621,574.25	7,877,525.67
按适用税率 25%计算的所得税费用	3,521,526.80	1,969,381.42
某些子公司适用不同税率的影响	102,015.72	-26,042.99
权益法核算的合营企业和联营企业损益	26,843.16	26,401.89
不可抵扣的成本、费用和损失	566,042.30	157,177.64
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-478,288.09	3,979.11
其他		2,372.25
所得税费用	3,738,139.89	2,133,269.32

33、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
代收款项	4,103,473.23	17,598,608.53
收回保证金及押金	756,492.88	725,159.38
利息收入	173,035.60	108,090.60
政府补助	487,750.00	840,000.27
收回备用金及暂借款	72,257.00	32,551.00
其他往来款	82,540.77	
合 计	5,675,549.48	19,304,409.78

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
期间费用	84,958,243.08	17,416,904.78

代付款项	2,206,283.77	2,601,346.42
支付的押金及保证金	185,720.50	585,000.00
支出暂借款	104,260.00	254,495.90
捐赠支出	33,000.00	
赔偿支出	8,100.00	50,000.00
关联方往来	1,860.00	43,000.00
合 计	87,497,467.35	20,950,747.10

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到非金融企业或自然人的借款	4,000,000.00	3,692,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
偿还非金融企业或自然人（包括关联方）的借款	1,745,360.00	5,821,611.86
子公司减资支付给少数股东的现金	600,817.33	
合计	2,346,177.33	5,821,611.86

34、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1、将净利润调节为经营活动现金流量：

净利润	9,883,434.36	5,744,256.35
加：资产减值准备	1,964,165.33	169,303.69
固定资产折旧、投资性房地产折旧	461,661.16	292,694.31
长期待摊费用摊销	828,094.79	206,196.17
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		7,686.89
财务费用（收益以“—”号填列）	2,613,085.20	1,731,611.22
投资损失（收益以“—”号填列）	562,396.47	105,607.54
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-478,288.09	60,657.69
存货的减少（增加以“—”号填列）	23,068,232.54	-16,428,773.97
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-15,183,670.02	-822,469.55
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	12,164,492.87	17,863,997.29
经营活动产生的现金流量净额	35,883,604.61	8,930,767.63

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

3、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	56,369,712.68	71,360,635.89
---------	---------------	---------------

减：现金的期初余额	37,321,900.41	20,707,780.43
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	19,047,812.27	50,652,855.46

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	901,293.62
其中：常州中凯医药有限公司	901,293.62
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,502,110.95
其中：常州中凯医药有限公司注销需支付给少数股东的现金	600,817.33
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	

说明：报告期内原子公司常州中凯医药有限公司已注销。

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末数	年初数
一、现金	56,369,712.68	37,321,900.41
其中：库存现金	3,878.09	3,878.09
可随时用于支付的银行存款	51,101,572.12	33,027,800.32
可随时用于支付的其他货币资金	5,264,262.47	4,290,222.00
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	56,369,712.68	37,321,900.41

35、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,130,999.97	支付宝保证金
合 计	2,130,999.97	

36、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,428,348.64	6.7744	9,676,205.03
港币	13,126.16	0.86792	11,392.46
应收账款			
其中：美元	456,770.50	6.7744	3,094,346.08

其他应收款			
其中：美元	14,709.16	6.7744	99,645.73
应付账款			
其中：美元	626,961.76	6.7744	4,247,289.75

(六) 合并范围的变动

1、新设子公司

经本公司 2017 年 4 月 6 日召开的第一届董事会第十九次会议审议通过《关于设立上海凯宠电子商务有限公司的议案》。上海凯宠电子商务有限公司注册地为上海市金山区，注册资本为人民币 2,000,000.00 元，其中本公司出资人民币 1,120,000.00 元，占注册资本的 56.00%，上海炫宠信息科技有限公司出资人民币 880,000.00 元，占注册资本的 44.00%。上海凯宠电子商务有限公司的法定代表人为韩松育。

2、清算子公司

报告期内，常州中凯医药有限公司申请注销，并已于 2017 年 6 月 20 日经常州市武进区市场监督管理局核准注销。

(七) 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
幸凯（上海）营销咨询有限公司	上海	上海	电子商务	100.00		设立
上海壳凯网络科技有限公司	上海	上海	电子商务	56.00		设立
上海熙途网络科技有限公司	上海	上海	电子商务	55.00		同一控制合并取得
凯诰（香港）电子商务有限公司	香港	香港	电子商务	100.00		设立
上海凯宠电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	56.00		设立

(2) 通过子公司凯诰（香港）电子商务有限公司控制的孙公司情况

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
KNC E-COMMERCE LLC	美国	美国	电子商务	95.00		设立

2、在联营企业中的权益

不重要联营企业的财务信息

项目	2017.6.30/2017 年度 1-6 月	2016.6.30/2016 年 1-6 月
投资账面价值合计	473,302.27	963,988.23
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-563,690.09	-105,607.54
其他综合收益		
综合收益总额	-563,690.09	-105,607.54

(八) 金融工具风险管理

本公司各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 46.70%（2016 年：67.47%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大集团的其他应收款占本集团其他应收款总额的 64.71%（2016 年：56.45%）。

（2）流动性风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2017 年 6 月 30 日，本集团尚未使用的银行借款额度 0.00 元（2016 年 12 月 31 日额度 600 万元）。

期末本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	2017.6.30			
	六个月以内	六个月至一年	一年至五年	合计
金融负债：				
短期借款	20,600,000.00	41,900,000.00		62,500,000.00
应付账款	48,059,153.60	10,953,260.44		59,012,414.04
应付利息	103,836.83			103,836.83
其他应付款	755,344.31	8,739,785.74		9,495,130.05
金融负债和或有负债合计	69,518,334.74	61,593,046.18		131,111,380.92

期初本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	2016.12.31			
	六个月以内	六个月至一年	一年至五年	合计
金融负债：				
短期借款	66,000,000.00	7,000,000.00		73,000,000.00
应付账款	52,145,494.15			52,145,494.15
应付利息	129,654.56			129,654.56
其他应付款	8,870,878.84		5,280,845.70	14,151,724.54
金融负债和或有负债合计	127,146,027.55	7,000,000.00	5,280,845.70	139,426,873.25

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波

动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于银行借款。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2017 年 6 月 30 日，本集团的资产负债率为 60.02%（2016 年 12 月 31 日：62.28%）。

（九）关联方及关联交易

1、本公司的一致行动人

根据 2014 年 7 月 29 日及 2016 年 12 月 9 日签订的《一致行动人协议》相关约定，股东许浩、徐智文、唐元新、韩松育以及游敏勇为本公司的一致行动人，截止 2017 年 6 月 30 日，合计持有本公司 62.53%股份。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注（七）、1。

3、本集团的联营企业情况

本集团无重要的联营企业。联营企业情况详见附注（五）、7；附注（七）、2。

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
星之文华（上海）创业投资中心（有限合伙）	持有公司 3.8288%股权，对本公司有重要影响的股东
上海凯映创业投资中心（有限合伙）	持有公司 12.5383%股权的股东
上海萃天生物科技有限公司	许浩控制的公司
广州市傲睿营销策划有限公司	许浩、徐智文控制的公司
上海凯淳实业有限公司	重要影响的股东王霞妹妹控制的公司
上海隼鹤投资合伙企业（有限合伙）	许浩控制的公司
量准（上海）医疗科技有限公司	许浩控制的公司
上海楚元广告有限公司	许浩、徐智文控制的公司
上海格平信息科技有限公司为公司	唐元新持股 13.71%的参股公司
王霞	过去 12 个月持股 5%以上股东
崔敏	董事
王莹	董事
刘孟	董事、财务总监兼董事会秘书
吴嫔	监事
沈冰琳	职工监事
姜铭杰	商务总监
包圣为	商务总监
卢天华	许浩之配偶
刘泓杉	实际控制人韩松育的妻子
唐娅玲	实际控制人韩松育配偶的母亲
唐潢	实际控制人唐元新配偶的父亲

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海凯淳实业有限公司	服务费	777,054.00	
上海楚元广告有限公司	服务费	15,000.00	
上海格平信息科技有限公司	服务费	2,760.80	
合 计		794,814.80	

②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海银龙绿色食品	销售商品	500.77	

销售有限公司

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
许浩	3,000,000.00	2016/11/14	2017/11/14	否
许浩、卢天华	2,500,000.00	2016/3/7	2017/2/13	是
许浩、卢天华	3,500,000.00	2016/3/17	2017/3/6	是
许浩、卢天华	9,000,000.00	2016/4/1	2017/3/6	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,000,000.00	2016/6/13	2017/6/13	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,000,000.00	2016/9/29	2017/3/29	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	3,000,000.00	2016/9/6	2017/3/6	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	3,000,000.00	2016/12/7	2017/6/7	是
许浩、卢天华	8,100,000.00	2016/3/18	2017/3/17	是
许浩、卢天华	2,000,000.00	2016/3/31	2017/3/30	是
许浩、卢天华	5,700,000.00	2016/4/22	2017/4/21	是
许浩、卢天华	6,900,000.00	2016/10/21	2017/2/20	是
许浩、卢天华	8,100,000.00	2016/10/31	2017/2/28	是
许浩、卢天华	4,200,000.00	2016/3/8	2017/3/7	是
许浩、卢天华	19,500,000.00	2017/3/15	2018/3/14	否
唐元新、许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉	5,750,000.00	2017/3/10	2018/3/9	否
唐元新、许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉	5,950,000.00	2017/3/22	2018/3/21	否
唐元新、许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉	5,700,000.00	2017/4/24	2018/4/23	否
唐元新、许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉	2,600,000.00	2017/6/22	2017/12/21	否
唐元新、许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉	10,700,000.00	2017/2/23	2017/6/20	是
唐元新、许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉	6,900,000.00	2017/2/18	2017/6/16	是
许浩、卢天华	4,200,000.00	2017/3/8	2018/3/7	否
唐元新、许浩、卢天华、韩松育	20,000,000.00	2017/1/3	2018/6/6	否

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	2017.1.1	本期增加	本期减少	2017.6.30
拆入				

王霞	1,480,765.20		1,480,765.20
唐元新	1,295,360.00	745,360.00	550,000.00
唐潢	500,000.00		500,000.00
合 计	3,276,125.20	745,360.00	2,530,765.20

说明：根据借款协议，借款的年利率为 6%。

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
许浩	转让量准（上海）医疗科技有限公司 39.00%股权		795,918.37
上海隼鹤投资合伙企业（有限合伙）	转让量准（上海）医疗科技有限公司 10.00%股权		204,081.63
合 计			1,000,000.00

(5) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 7 人，上期关键管理人员 7 人，支付薪酬情况见下表：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
关键管理人员薪酬	2,414,550.00	1,723,040.82

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	量准（上海）医疗科技有限公司	70,000.00			

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	上海凯淳实业有限公司	753,054.00	
应付账款	上海楚元广告有限公司	15,000.00	
其他应付款	王霞	1,480,765.20	1,480,765.20
其他应付款	唐元新	550,000.00	1,295,360.00
其他应付款	唐潢	500,000.00	500,000.00

(十) 承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

经营租赁承诺

本公司与上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁漕河泾开发区内古美路 1582 号 11 幢 401 室 A 座，租赁期限 2015 年 5 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日，月租金为人民币 13.32 万元；租赁漕河泾开发区内田林路 388 号 1 幢 5 层 501 室，租赁期限 2016 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日，月租金为人民币 10.97 万元；截止 2017 年 6 月 30 日，公司已累计支付上述租金人民币 441.20 万元，尚需支付 301.60 万元。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（十一）资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

本公司第一届董事会第二十四次决议的关于公司《2017 年第一次股票发行方案》的议案，于 2017 年第五次临时股东大会审议通过：公司拟发行不超过 3,412,008 股股票（含 3,412,008 股），发行价格每股 10.91 元，募集资金总额不超过 37,225,007.28 元。

2、其他资产负债表日后事项说明

截至 2017 年 8 月 28 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

（十二）其他重要事项

2016 年 8 月 11 日公司向中国国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，要求好时（中国）投资管理有限公司支付由于终止经销协议导致的返利、清货差价损失、清货毛利、资金占用损失、过期产品损失和其他费用合计 338.32 万元。目前，仲裁尚在受理中。

截至 2017 年 6 月 30 日，本集团不存在应披露的其他重要事项。

（十三）母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款按种类披露

种 类	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	45,705,235.89	100.00	354,426.51	0.78	45,350,809.38
其中：合并范围内关联方	12,064,797.64	26.40			12,064,797.64

账龄组合	33,640,438.25	73.60	354,426.51	1.05	33,286,011.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					

合 计	45,705,235.89	100.00	354,426.51	0.78	45,350,809.38
------------	----------------------	---------------	-------------------	-------------	----------------------

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	期初数	计提比例%	净额
			坏账准备		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	29,129,973.76	100.00	272,785.00	0.94	28,857,188.76
其中：合并范围内关联方	252,649.60	0.87			252,649.60
账龄组合	28,877,324.16	99.13	272,785.00	0.94	28,604,539.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	29,129,973.76	100.00	272,785.00	0.94	28,857,188.76

说明：

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	金 额	比例%	期末数	计提比例%	净额
			坏账准备		
1 年以内					
其中：0-6 个月	32,691,837.12	97.18			32,691,837.12
7-12 个月	315,303.61	0.94	15,765.18	5.00	299,538.43
1 年以内小计	33,007,140.73	98.12	15,765.18	0.05	32,991,375.55
1 至 2 年	37,963.73	0.11	7,592.75	20.00	30,370.98
2 至 3 年	528,530.42	1.57	264,265.21	50.00	264,265.21
3 年以上	66,803.37	0.20	66,803.37	100.00	
合 计	33,640,438.25	100.00	354,426.51	1.05	33,286,011.74

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	期初数	计提比例%	净额
			坏账准备		
1 年以内					
其中：0-6 个月	28,244,026.14	97.81			28,244,026.14

7-12 个月	27,231.4	0.09	1,361.57	5.00	25,869.83
1 年以内小计	28,271,257.54	97.90	1,361.57	0.00	28,269,895.97
1 至 2 年	201,997.27	0.70	40,399.45	20.00	161,597.82
2 至 3 年	346,090.74	1.20	173,045.37	50.00	173,045.37
3 年以上	57,978.61	0.20	57,978.61	100.00	
合 计	28,877,324.16	100.00	272,785.00	0.94	28,604,539.16

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 132,654.49 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	51,012.98

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	非关联方	10,297,642.01	0-6 个月	22.53	
威士兰乳业(上海)有限公司	非关联方	1,462,909.70	0-6 个月	3.20	
华特迪士尼(中国)有限公司	非关联方	1,278,467.03	0-6 个月	2.80	
上海菽怡贸易有限公司	非关联方	954,354.60	0-6 个月	2.09	
	非关联方	5,830.00	7-12 个月	0.01	291.50
上海横联实业有限公司	非关联方	651,610.80	0-6 个月	1.43	
合 计		14,650,814.14		32.06	291.50

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,944,197.46	100.00	3,585.96	0.09	3,940,611.50
其中：合并范围内关联方	27,014.00	0.68			27,014.00
保证金、押金和备用金	3,845,464.19	97.50			3,845,464.19

账龄组合	71,719.27	1.82	3,585.96	5.00	68,133.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他					
合 计	3,944,197.46	100.00	3,585.96	0.09	3,940,611.50

其他应收款按种类披露（续）

种 类	期初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收					
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,223,537.41	100.00	7,748.28	0.08	10,215,789.13
其中：合并范围内关联方	4,704,838.94	46.02			4,704,838.94
保证金、押金和备用金	5,363,732.82	52.46			5,363,732.82
账龄组合	154,965.65	1.52	7,748.28	5.00	147,217.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他					
合 计	10,223,537.41	100.00	7,748.28	0.08	10,215,789.13

说明：

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	71,719.27	100.00	3,585.96	5.00	68,133.31

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款（续）：

账 龄	期初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	154,965.65	100.00	7,748.28	5.00	147,217.37

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 4,162.32 元。

（3）其他应收款按款项性质披露

项 目	期末余额	期初余额
保证金及押金	3,803,344.19	5,363,732.82

关联方资金往来	27,014.00	4,747,838.94
代付款	28,719.27	111,965.65
备用金及暂借款	85,120.00	
合 计	3,944,197.46	10,223,537.41

(4) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款期末余 额合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
上海漕河泾开发区 高科技园发展有限 公司	押金	22,674.08	1年以内	0.57	
	押金	782,072.27	1-2年	19.83	
雅芳(中国)有限 公司	保证金	610,000.00	1年以内	15.47	
嘉善普嘉仓储设施 有限公司	押金	539,629.69	1-2年	13.68	
百胜(中国)投资 有限公司	保证金	431,900.00	1年以内	10.95	
上海亚腾货物运输 代理有限公司	押金	266,000.00	3-4年	6.74	
合 计		2,652,276.04		67.24	

3、长期股权投资

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
对子公司投资	11,970,837.34		11,970,837.34	12,814,837.34		12,814,837.34
对联营企业投资	358,232.48		358,232.48	466,898.74		466,898.74
合 计	12,329,069.82		12,329,069.82	13,281,736.08		13,281,736.08

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
幸凯(上海) 营销咨询有 限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海壳凯网 络科技有限 公司	1,120,000.00			1,120,000.00		
上海熙途网 络科技有限 公司	59,912.92			59,912.92		

凯诰(香港) 电子商务有 限公司	5,734,924.42		5,734,924.42
常州中凯医 药有限公司	900,000.00	900,000.00	
上海凯宠电 子商务有限 公司		56,000.00	56,000.00
合 计	12,814,837.34	56,000.00	900,000.00
			11,970,837.34

(2) 对联营企业投资

被投资单位	年初数	本期增减变动				期末数
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	
上海帆尼盖信息科技有 限公司	40,507.12			-3,687.85		36,819.27
苏州市相城区阳澄湖镇 阿秀嫂蟹业有限公司	426,391.62			-104,978.41		321,413.21
合 计	466,898.74			-108,666.26		358,232.48

4、营业收入和营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	418,138,936.24	326,607,221.01	252,959,675.79	204,468,993.81
其他业务	16,216.22	28,671.69		
合 计	418,155,152.46	326,635,892.70	252,959,675.79	204,468,993.81

5、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-108,666.26	-5,519.75
处置长期股权投资产生的投资收益	1,293.62	
合 计	-107,372.64	-5,519.75

(十四) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
非流动性资产处置损益	1,293.62	-7,686.89

计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	487,750.00	841,324.07
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-402,955.42	-80,003.73
非经常性损益总额	86,088.20	753,633.45
减: 非经常性损益的所得税影响数	21,522.05	215,910.36
非经常性损益净额	64,566.15	537,723.09
减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	64,566.15	537,723.09

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.77	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.70	0.37	0.37

附:

货币资金期末余额为 58,500,712.65 元, 期初为 39,387,123.68 元, 增长了 48.53%, 主要原因: 一是销售收入增长, 回款增加; 二是公司加速存货周转, 减少了存货资金的占用。

应收账款期末余额为 39,182,750.15 元, 期初为 29,226,328.79 元, 增长了 34.07%, 主要原因是公司 B2B 渠道销售有账期, 而 B2B 销售收入同比增长 53.05%带来的应收账款的增加。

其他流动资产期末余额为 216,627.26 元, 期初为 1,937,337.49 元, 降低了 88.82%, 主要原因是增值税留抵税额的减少。

预收账款较期末余额为 6,605,920.03 元, 期初为 1,662,469.79 元, 增长了 297.36%, 主要原因是 B2B 中分销渠道的已收款未发货的金额增加。

应付职工薪酬期末余额为 3,443,426.39 元, 期初为 5,949,139.36 元, 降低了 42.12%, 主要原因是上年末计提的年终奖金已于今年初支付。

应交税费较期末余额为 7,842,239.25 元, 期初为 1,875,423.89 元, 增长了 318.16%, 主要原因是期末增值税有部分尚未缴纳。

其他应付款期末余额为 9,495,130.05 元, 期初为 14,151,724.54 元, 降低了 32.90%, 主要原因是公司与 Pharmavite LLC 往来款的减少。

税金及附加本期发生 1,194,983.41 元, 上期为 403,085.98 元, 较上期增长 196.46%。主要

是因为公司当年应缴增值税额较上年同期增长 175.87%，故对应的附加税费也相应增加；同时应财会（2016）22 号文件要求，对印花税的核算从 2016 年 7 月起计入“税金及附加”。

销售费用本期发生 60,695,178.81 元，较上期增加 30,906,834.39 元，同比增长 103.75%，主要变动原因：

（1）物流费用增加 16,050,336.06 元，同比增长 103.52%，主要原因：一是公司 B2C 渠道销售额同比增加 74.04%，其中：皇家 B2C 订单量比去年同期增长 62.86%，且皇家狗粮运费按重量，客单物流费用较高，使物流费用增加；大王 B2C 订单量比去年同期增长 280.33%，且大王纸尿裤体积较大，客单物流费用较高，使物流费用增加；二是耗材的普遍涨价也使物料消耗费用增加；

（2）职工薪酬增加 4,869,210.95 元，同比增长 109.74%，主要原因：一是公司为运营需要，员工量比去年同期增长 40%；二是员工整体薪资及福利提高；

（3）平台及软件服务费增加 6,263,759.85 元，同比增长 137.22%，主要原因：一是公司 B2C 渠道销售额同比增加 74.04%，同时天猫平台增加多种费用收取，使对应每笔订单额产生的“平台及软件服务费”大幅增加。

（4）市场推广费增加 3,429,379.86 元，同比增长 76.83%，主要原因是公司加大了各品牌项目参与天猫平台的各项活动，增加了推广费；

（5）业务招待费增加 153,980.51 元，同比增长 66.07%，主要原因是公司扩大业务需要增加相关费用。

管理费用本期发生 13,407,392.56 元，较上期增加 3,881,801.38 元，同比增长 40.75%，主要变动原因：

（1）咨询服务费较上年同期增加 1,058,014.92 元，同比增长 302.45%，主要原因：一是为业务发展需要，增加外包业务拓展服务费用；二是为引进优秀人才，增加猎头、招聘等人力相关服务费用；

（2）职工薪酬较上年增加 2,423,981.22 元，同比增长 74.54%，主要原因：一是公司支持部门（财务、HR、IT、法务等）为规范管理需要，员工比去年同期增长 40%；二是员工整体薪资和福利提高；

（3）租赁费较上年增加 1,594,202.73 元，同比增长 175.54%，主要原因：一是去年下半年新增田林路办公室，故增加了租赁费；二是新增客服工位费用 75.31 万元；

（4）中介机构费用较上年减少 1,223,105.65 元，同比降低 81.79%，主要原因是去年上半年有挂牌发生的财务顾问费、审计费、律师费等；

（5）培训费较上年减少 880,575.10 元，同比降低 86.44%，主要原因：公司通过每月内部培训，减少了员工外部技能培训费用；

（6）折旧及摊销较上年增加 461,932.89 元，同比增长 90.92%，主要原因：一是公司为新进员工增加电子设备所计提的相关折旧所致；二是新增田林路办公室发生装修费用的摊销；

（7）差旅费较上年增加 403,004.31 元，同比增长 108.57%，主要原因是公司增加业务拓展费用使此费用增长。

上海凯诰电子商务股份有限公司

董事会

2017 年 8 月 28 日