

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.



年度报告

—2017—

公司年度大事记

- 1、2017 年 5 月 30 日，全国中小企业股份转让系统发布的《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），公司正式进入创新层。
- 2、2017 年 6 月 27 日，公司在由新三板在线主办的“TopTMT 资本峰会暨 2017 年新三板 TMT 高峰论坛”被评选为“最佳电商企业”。
- 3、2017 年 9 月和 12 月，兴业证券股份有限公司和申港证券股份有限公司分别加入为公司提供做市报价服务。
- 4、2017 年 10 月 27 日，公司顺利完成 2017 年度股票发行 3,149,770 股，募集资金 3,436.40 万元。
- 5、2017 年 11 月 16 日，公司在由新三在线主办的“2017 新三板峰会暨第二届金号角奖颁奖盛典”中获选“2017 年度行业领军奖”。
- 6、2017 年 11 月 22 日，由中国证券报组织评选的“2016 年度新三板金牛奖”中，公司获得“新三板最具价值投资百强奖”。
- 7、2017 年上半年，公司在艾媒咨询发布的《2017 上半年中国电商服务商综合竞争力排行榜》中，在“代运营服务商类”排名第六。
- 8、2017 年下半年，公司在“天猫星级服务商”评选中，获得“五星服务商”称号。
- 9、与天猫平台紧密合作，为聚划算提供创新业务、创新栏目上的营销策划服务，获得平台颁发的营销优质合作伙伴奖项。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	10
第五节	重要事项	26
第六节	股本变动及股东情况	29
第七节	融资及利润分配情况	33
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	37
第九节	行业信息	40
第十节	公司治理及内部控制	41
第十一节	财务报告	45

释义

释义项目		释义
有限公司	指	上海凯诰电子商务有限公司
公司、股份公司、凯诰电商	指	上海凯诰电子商务股份有限公司
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、高级商务总监、财务负责人、董事会秘书
B2B	指	进行电子商务交易的供需双方都是商家(或企业、公司)，他们使用了互联网的技术或各种商务网络平台，完成商务交易的过程
B2C	指	企业通过互联网为消费者提供一个新型的购物环境，消费者通过网络在网上购物、网上支付等消费行为
O2O	指	将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的平台
C2B	指	消费者到企业，是互联网经济时代新的商业模式。这一模式改变了原有生产者（企业和机构）和消费者的关系，是一种消费者贡献价值，企业和机构消费价值

第一节 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。

公司负责人许浩、主管会计工作负责人刘孟及会计机构负责人（会计主管人员）吴嫔保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☒ 是 ☐ 否

1、豁免披露事项及理由

公司拟在 2017 年年度报告披露文件中涉及公司前五大供应商名称以代号方式表述。因公司前五大供应商签署附有保密条款的合同，出于对供应商利用的保护，并结合《合同法》的相关规定，公司可以就前五大供应商相关信息披露申请相应的信息披露豁免。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
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。
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近 40 余个国际、国内知名品牌。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。
本期重大风险是否发生重大变化：	是

报告期内，公司营运资金不足风险已经消除，公司 2016 年和 2017 年经审计的经营活动产生的现金流量净额分别为-3,072.51 万元和 4,108.13 万元。2017 年已经实现经营活动产生现金流量净额大幅增长。因此，公司已经不存在营运资金不足的风险。

第二节 公司概况

一、 基本信息

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
办公地址	上海市徐汇区古美路 1582 号总部园二期 C 座 4F

二、 联系方式

董事会秘书	刘孟
是否通过董秘资格考试	是
电话	021-61837615
传真	021-61837660
电子邮箱	cathrynliu@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
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2015 年 9 月 10 日
挂牌时间	2016 年 5 月 3 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务-其他互联网服务-其他互联网服务(I6490)
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）	30,641,732
优先股总股本（股）	0
做市商数量	5
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

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91310000558807639Q	否
注册地址	上海市金山区朱泾镇人民路 26 号 1-2 层	否
注册资本	30,641,732	是

五、 中介机构

主办券商	中泰证券
主办券商办公地址	济南市经七路 86 号证券大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	付后升、邓传洲
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

六、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	1,123,890,387.13	670,872,543.37	67.53%
毛利率%	20.76%	21.00%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	22,348,006.09	12,488,947.48	78.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,548,011.91	10,537,470.40	95.00%
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）	21.31%	18.32%	-
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）	19.54%	15.46%	-
基本每股收益	0.80	0.47	70.21%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	351,657,571.14	239,098,349.20	47.08%
负债总计	206,408,216.45	148,915,706.61	38.61%
归属于挂牌公司股东的净资产	144,526,924.26	88,301,469.99	63.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.72	3.21	47.04%
资产负债率%（母公司）	59.25%	62.71%	-
资产负债率%（合并）	58.70%	62.28%	-
流动比率	1.65	1.57	-
利息保障倍数	6.84	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	41,081,312.25	-30,725,055.73	-233.71%
应收账款周转率	29.06	28.67	-
存货周转率	5.72	4.99	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	47.08%	83.30%	-
营业收入增长率%	67.53%	73.09%	-
净利润增长率%	77.19%	86.10%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	30,641,732	27,491,962	11.46%
计入权益的优先股数量		-	
计入负债的优先股数量		-	

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-18,290.11
计入当期损益的政府补助	2,496,760.00
除上述各项之外的其他营业外	-78,725.28
非经常性损益合计	2,399,744.61
所得税影响数	599,750.43
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,799,994.18

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□适用 √不适用

八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

□适用 √不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

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，目前主要服务客户为外资企业，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。

公司主要业务模式可分为 B2B、B2C 和数据化创意营销服务三类。B2B 模式通过取得国内外品牌的线上经销代理，帮助品牌制定对应渠道的销售策略，向各大电子商务渠道目标客户进行供货；B2C 模式是在各大电商平台建立官方旗舰店并销售运营；数据化创意营销服务则是基于对互联网用户的洞察，提供全网的营销创意服务等。

报告期内，以及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

核心竞争力分析：

公司核心竞争优势：

公司在与国内、国际知名快速消费品牌进行合作的过程中，逐步建立了自身的营销模式及自主品牌销售，具备产品的数据化营销创新能力，逐步增强核心竞争力，走上可持续发展的成长道路。

1、商品品牌优势

商品品牌优势也是公司的优势之一，公司与多家知名品牌建立了深度战略合作关系，目前服务的品牌有近 40 个国际、国内知名品牌。公司在多年经营中与各品牌企业建立了良好的长期合作关系。与行业领导者合作为公司业务发展的可持续性、创新实践空间提供了足够的保障，快速消费品行业聚焦下的多品类经营也是企业全面洞察电商及营销、持续创新的前提。

2、专业人才及行业经验优势

人才水平决定了企业的管理运营水平，也决定了企业创新能力，人才是电商企业发展的关键要素。经过多年的发展，公司已建立起一支经验丰富、结构合理的管理团队，主要

高级管理人员均有多年大型企业管理经验，公司核心团队长期从事销售管理、互联网营销策划、运维工作，能够及时处理网络销售的问题，提高供应效率，并对行业未来发展趋势有着深刻理解，能够带领公司在不断创新的互联网电子商务行业内健康、快速发展。

3、公司的管理优势

公司注重全方位精细化的细节管理，对整个营销策划及仓储销售过程严格把关，分层审核，策划、销售、运维、售后等服务结构严谨。公司制定了详细的日常管理制度、集中采购制度、销售管理制度、信息管理控制制度、培训管理制度、仓库管理制度、运营流程等多个相关流程制度，在提升企业管理水平、提高管理效率、降低成本等方面取得了很好的效果。

4、企业战略布局优势

公司基于商务集成解决方案的定位，在企业能力构建及业务发展匹配上持续保持电商及营销的协同发展。在保持核心业务聚焦的同时，透过投资及业务拓展，形成了在自有品牌、新行业（互联网智能玩具及虚拟卡券）、新模式（线上 B2B）的战略布局。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内，公司全年实现营业收入 112,389.04 万元，较去年同期增长 67.53%。全年实现净利润 2,216.15 万元，与上年同期相比增长 77.19%，达成 2016 年度报告中披露的“营业收入和净利润增长率均超过 40%”的经营目标。

公司收入、净利润的高速增长主要基于以下几点：

1、核心客户的快速成长

公司继续挖掘核心客户，前五大运营品牌产品销售收入合计比上年同期增长 65.58%，同时提供核心客户的营销增值服务，增加了与品牌客户的粘性，从而提升了整体项目利润。

2、跨境品牌托管代理形式的业务强劲成长

跨境业务营业收入增长超过 100%，主要来自于大健康业务的销售收入的增长以及为品牌提供营销、咨询等增值服务收入的提升。同时，报告期增加了新客户切入日系高端保健品领域，充分利用既有客户的业务管理能力，为跨境代理业务持续高速增长打下坚实的基础。

3、代运营服务托管及模式创新

坚持客户价值导向（而非客户数量导向）的业务发展策略，2017 年主力代运营托管业务的 GMV 超过 6 亿元人民币，约为 2016 年的 5 倍。其中新零售业务从以旗舰店代运营为主，进化为全网全场景支持下的新零售解决方案。从天猫平台延展到支付场景下的支付宝、社交场景下的微信、品牌场景下的 App，全面支持客户新零售的业务转型。同时，匹配新零售的全场景、全链路的业务特性，强化了全域营销资源的整合。

4、营销创新与模式突破

(1) 围绕凯诒电商已在天猫平台建立的内容化流量分配的趋势，有效利用既有客户增值服务的路径，为后续的内容营销打下了基石。

(2) 透过 IP 类收藏级玩具品牌客户，打造了长周期预定业务。通过模式创新支持经营性现金流优化。

(3) 将营销从内容传播向上游进入供应链环节，透过工业设计能力支持下的产品升级，赋能商品营销属性。

5、技术投资与系统优化

IT 技术团队通过对现有系统的优化和升级，大幅提升运营管理效率。

(二) 行业情况

1、网络购物持续强劲成长。

随着人口红利、互联网红利的逐渐释放，全国网购规模的增速也从起初的高增长逐渐向新常态过渡。预计至 2020 年，全国网购规模可达 8 万亿，约占社会消费品零售总额的 18%。未来几年，网购增速将向整体零售规模的增速逐渐收敛，预计 2016-2020 年网购规模 CAGR 或在 14%左右。（摘自 2017 年 1 月 22 日《2017 年中国电商行业市场现状及发展前景预测》）

2、阿里巴巴集团的发展与领先地位。

根据公开资料整理数据，天猫市场占有率达 55.8%。而从移动端看，天猫与淘宝占据了移动端高达 80.5%的市场份额。阿里巴巴 2017 财年 5000 亿美金的 GMV、超过 4.5 亿的年度活跃买家，持续吸引全球品牌进入中国市场，为电子商务服务行业注入发展的动力。2017 年已经有超过 20 万个品牌入驻天猫，超过 2 万个品牌入驻天猫国际。（参考 2017 年 10 月 17 日《2017 年中国电商行业发展格局分析》和中国投资咨询网相关数据整理）

3、数字化营销服务需求增长

随着消费品品牌的电子商务占中国业务的比例的提升（快速消费品逼近 20%，其中个别品类逼近 40%），电商的价值逐步由销售渠道、媒体平台，向企业数据化转型变化。电商服务行业将进一步成为整合数据化服务链条的中心，持续为电商行业提供价值升级、模式升级的动力。

4、零售升级趋势

在阿里、腾讯、京东等平台的推动下，依托于数字化技术与商业环境，传统零售行业的升级成为了新的市场机遇。传统零售商在营销、技术、平台运营、数据化会员管理方面的服务需求，将为电子商务服务行业注入新的活力。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	86,969,075.93	24.73%	39,387,123.68	16.47%	120.81%
应收账款	47,713,273.04	13.57%	29,226,328.79	12.22%	63.25%
存货	163,075,434.98	46.37%	144,342,739.21	60.37%	12.98%
长期股权投资	108,656.12	0.03%	1,036,992.36	0.43%	-89.52%
固定资产	2,070,668.02	0.59%	1,939,819.38	0.81%	6.75%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	79,400,000.00	22.58%	73,000,000.00	30.53%	8.77%
长期借款	-	-	-	-	-
其他流动资产	21,626,488.30	6.15%	1,937,337.49	0.81%	1,016.30%
长期待摊费用	1,056,543.37	0.30%	1,808,214.47	0.76%	-41.57%
递延所得税资产	566,985.14	0.16%	472,276.67	0.20%	20.05%
应付账款	104,052,508.08	29.59%	52,145,494.15	21.81%	99.54%
预付款项	15,983,689.42	4.55%	13,235,575.80	5.54%	20.76%
其他应收款	5,721,749.47	1.63%	5,711,941.35	2.39%	0.17%
投资性房地产	6,765,007.35	1.92%	-	-	-
预收款项	4,557,486.13	1.30%	1,662,469.79	0.70%	174.14%
应付职工薪酬	9,106,729.10	2.59%	5,949,139.36	2.49%	53.08%
应交税费	2,896,119.87	0.82%	1,875,423.89	0.78%	54.42%
应付利息	135,765.42	0.04%	129,654.56	0.05%	4.71%
递延收益	418.00	0.00%	1,800.32	0.00%	-76.78%
其他综合收益	463,274.18	0.13%	923,475.18	0.39%	-49.83%
盈余公积	3,864,230.89	1.10%	1,699,945.49	0.71%	127.31%
未分配利润	35,432,259.35	10.08%	15,065,625.73	6.30%	135.19%
资产总计	351,657,571.14	-	239,098,349.20	-	47.08%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金增加 47,581,952.25 元，较上年增长 120.81%，主要原因：一是公司 B2C 渠道“双十一”峰值销售额在 12 月回款完成，二是营业收入增长，比去年同期增长 67.53%。

2、应收账款增加 18,486,944.25 元，较上年增长 63.25%，主要原因：一是公司 B2B 渠道销售有账期，而 B2B 业务收入同比增长 52.20%，致使应收账款也同比增加；二是提供的服务收入有 30-60 天的账期，而提供的服务收入同比增长 76.60%，致使应收账款也同比增加。

3、其他流动资产增加 19,689,150.81 元，较上年增长 1,016.30%，主要原因是 12 月底有保本浮动

收益理财产品 20,000,000.00 元,按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》,计入其他流动资产。

4、长期股权投资减少 928,336.24 元,较上年降低 89.52%,主要原因:一是收回苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司投资 500,000.00 元,同时冲回了上年确认的 73,608.38 元投资损失;二是上海银龙绿色食品销售有限公司当年形成损失 570,093.62 元。

5、长期待摊费用减少 751,671.10 元,较上期降低 41.57%,主要原因是办公室装修费摊余额的减少。

6、应付账款增加 51,907,013.93 元,较上期增长 99.54%,主要原因:一是相关品牌基于合作的深入,给予更多短期的信贷支持,一般为平均 15 天左右的账期,而收入的增长使购货应付账款相应增加;二是运费、仓储费、外包服务费等都有 60 天左右的账期,而这类费用也随收入的增长而相应增加。

7、预收账款增加 2,895,016.34 元,较上期增长 174.14%,主要原因:一是 B2BB 渠道的分销客户增加使预收货款待发货的金额增加;二是本年增加高端定制玩具品牌定制类目周期约为 6 个月左右,故定制时的首付款也使预收账款增加。

8、应付职工薪酬增加 3,157,589.74 元,较上期增长 53.08%,主要原因是随着公司人员的增加和员工整体薪资和福利提高,期末计提的应付职工薪酬也相应增加。

9、应交税费增加 1,020,695.98 元,较上期增长 54.42%,主要原因是期末计提所得税费的增加。

10、其他综合收益减少 460,201.00 元,较上期降低 49.83%,主要原因是外币财务报表折算差额形成。

11、盈余公积增加 2,164,285.40 元,较上期增长 127.31%,主要原因是当年净利润大幅增加,对应计提盈余公积的增加。

12、未分配利润增加 20,366,633.62 元,较上年增长 135.19%,主要原因是当年营业收入增长 67.53%,同时核心客户的拓展、数据化营销服务的增加、管理效率的提升导致当年净利润的增加。

13、公司资产总额增加 112,559,221.94 元,较上年增长 47.08%,主要原因是本期股票发行使净资产增加及营业收入增长引起的利润累积所致。

报告期末公司合并的资产负债率为 58.70%,资产负债结构在合理范围内。公司资产的质量良好,财务风险可控,负债对公司现金流影响不大。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位:元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	1,123,890,387.13	-	670,872,543.37	-	67.53%
营业成本	890,590,333.65	79.24%	529,992,291.58	79.00%	68.04%
毛利率%	20.76%	-	21.00%	-	-
管理费用	28,094,700.90	2.50%	21,452,848.03	3.20%	30.96%
销售费用	168,338,493.76	14.98%	97,960,807.49	14.60%	71.84%
财务费用	6,022,128.85	0.54%	4,260,518.85	0.64%	41.35%
营业利润	30,218,395.96	2.69%	14,648,102.18	2.18%	106.30%
营业外收入	843,888.84	0.08%	2,241,335.96	0.33%	-62.35%
营业外支出	941,437.85	0.08%	139,366.52	0.02%	575.51%
净利润	22,161,503.12	1.97%	12,507,129.40	1.86%	77.19%

项目重大变动原因：

1、报告期内，公司本期实现营业收入 1,123,890,387.13 元，较上年相比增加 453,017,843.76 元，增长 67.53%，具体变动原因：（1）B2B 业务和 B2C 业务本期合计 953,847,026.66 元，较上年相比增加 379,227,055.12 元，增长 66.00%。原因是公司继续挖掘核心客户，前五大运营品牌产品销售收入合计比上年同期增长 65.58%；另外公司拓展跨境电商业务，新增日系高端保健品品牌，跨境业务收入比上年同期增长 99.29%。（2）提供服务收入本期 169,983,900.99 元，较上年同期增加 73,731,329.16 元，同比增长 76.60%，原因是为品牌方提供数据化内容营销等服务性收入的增加。

2、营业成本本期发生 890,509,333.65 元，较上期增加 360,598,042.07 元，同比增长 68.04%。主要是因为公司匹配的营业收入较上年同期增长 67.53%，变动基本一致。

3、销售费用本期发生 168,338,493.76 元，较上期增加 70,377,686.27 元，同比增长 71.84%，主要变动原因：

（1）物流费用增加 31,774,136.55 元，同比增长 63.81%，主要原因是公司 B2C 业务收入同比增加 77.85%，使 B2C 物流费用因订单量增加而成比例增长；

（2）员工工资及福利费增加 8,114,638.70 元，同比增长 53.90%，主要原因：一是公司为运营需要，运营（业务、营销创意、客服、仓储物流）员工比年初增加 66 人，比去年末人员增长 23.49%；二是员工整体薪资和福利提高；

（3）平台及软件服务费增加 8,962,849.87 元，同比增加 52.31%，主要原因是公司 B2C 业务收入同比增加 77.85%，而基于 B2C 渠道平台的相关服务费用成比例增长；

（4）市场推广费增加 20,506,051.51 元，同比增加 151.43%，主要原因：一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；二是为了拓展业务，相应的外包市场调研等服务费也相应增加；

（5）办公差旅费增加 1,139,914.05 元，同比增加 80.16%，主要原因是公司因业务发展，增加了拓展项目及参加业务会议活动的费用。

4、管理费用本期发生 28,094,700.90 元，较上期增加 6,641,852.87 元，增长 30.96%，主要变动原因：（1）职工薪酬较上年增加 6,417,103.96 元，同比增长 76.49%，主要原因：一是公司为运营需要，支持及管理（高级管理、行政人事、财务、IT）员工比年初增加 17 人，比去年末人员增长 39.53%；二是员工整体薪资和福利提高；

（2）租赁费较上年增加 2,638,483.17 元，同比增长 101.62%，主要原因：一是新增古美路办公室使用面积所增加的租赁费；二是增加杨浦区客服工位费所增加的租赁费。

（3）中介机构费用较上年减少 948,951.05 元，同比降低 60.16%，主要原因是比 2016 年减少了挂牌发生的相关财务顾问费、审计费、律师费等；

（4）培训费较上年减少 1,800,562.30 元，同比降低 88.01%，主要原因是公司 2016 年完成对员工的全面培训，本年未作大范围培训；

（5）折旧及摊销较上年增加 249,325.07 元，同比增长 36.50%，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；二是田林路办公室发生装修费用的摊销；

5、税金及附加本期发生 1,824,915.18 元，较上期增加 1,248,175.81 元，同比增长 216.42%。主要原因是公司当年应缴增值税额较上年同期增长 270.16%，故附加税费也相应增加；

6、资产减值损失本期发生 870,376.21 元，较上期减少 578,256.25 元，同比降低 39.92%。主要原因是营运能力的提高，使存货周转率和应收账款周转率都相应提升，从而减少了资产减值损失。

7、财务费用本期发生 6,022,128.85 元，较上期增加 1,761,610.00 元，同比增长 41.35%，主要原因：一是本年增加银行贷款 640 万元，使利息支出较上年增加 1,099,545.05 元，同比增长 27.09%；二是因汇率变动，本年增加汇兑损益 662,497.93 元。

8、营业外收入本期发生 843,888.84 元，较去年减少 1,397,447.12 元，同比降低 62.35%。主要原

因是按“财会[2017]15号财政部关于印发修订《企业会计准则第16号—政府补助》的通知”，对2017年取得的“与收益相关的政府补助”2,496,000.00元计入“其他收益”。

9、营业外支出本期发生941,437.85元，较去年增加802,071.33元，同比增长575.51%，主要原因是当年对外捐赠894,593.00元导致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	1,123,830,927.65	670,872,543.37	67.52%
其他业务收入	59,459.48		
主营业务成本	890,504,318.58	529,992,291.58	68.02%
其他业务成本	86,015.07		

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
B2B 业务	404,056,083.98	35.95%	265,484,790.31	39.57%
B2C 业务	549,790,942.68	48.92%	309,135,181.23	46.08%
提供服务	169,983,900.99	15.12%	96,252,571.83	14.35%
租赁收入	59,459.48	0.01%		
合计	1,123,890,387.13	100.00%	670,872,543.37	100.00%

按区域分类分析：

☐ 适用 ☒ 不适用

收入构成变动的的原因：

本年度收入构成无重大变化。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	上海天翌电子商务有限公司	235,594,564.97	24.70%	否
2	聚小翻（上海）贸易有限公司	12,934,428.59	1.36%	否
3	上海篱胧食品有限公司	8,067,832.47	0.85%	否
4	北京京东世纪贸易有限公司	6,248,346.20	0.66%	否
5	上海云沁贸易有限公司	5,893,631.83	0.62%	否
合计		268,738,804.06	28.19%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	供应商一	201,642,384.34	23.38%	否
2	供应商二	169,839,034.17	19.69%	否
3	供应商三	126,101,457.37	14.62%	否
4	供应商四	114,815,256.59	13.31%	否
5	供应商五	114,171,466.09	13.24%	否
合计		726,569,598.56	84.24%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	41,081,312.25	-30,725,055.73	-233.71%
投资活动产生的现金流量净额	-28,486,208.23	-4,224,834.04	574.26%
筹资活动产生的现金流量净额	35,224,314.36	50,136,967.80	-29.74%

现金流量分析：

（1）公司在本年实现的经营活动现金流量净额为 41,081,312.25 元，去年同期-30,725,055.73 元，比去年同期增加 71,806,367.98 元。

其中：经营活动现金流入本年实现 1,240,692,943.63 元，较去年增加 445,858,388.73 元，主要因为公司营业收入较去年同期增长 67.53%，销售商品、提供劳务收到的现金增加 453,969,534.05 元，增长了 58.08%。

当年经营活动现金流出 1,199,611,631.38 元，较上年增加 374,052,020.75 元，其中：支付给职工的以及为职工支付的现金比去年同期增加 31,138,151.04 元，增长 98.05%，主要原因是公司为运营需要，员工比年初增加 83 人，比去年末人员增长 25.62%，同时薪酬福利水平的普遍上涨所致；支付的其他与经营活动有关的现金比去年同期增加 116,390,132.51 元，增加 445.65%，主要是公司当年期间费用付现支出增加所致，例市场推广费、仓储物流费用等。

（2）公司当年投资活动产生的现金流量净额-28,486,208.23 元，去年同期为-4,224,834.04 元，比去年同期减少 24,261,374.19 元。主要原因：公司本期收回苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司投资现金 500,000.00 元；公司新购置固定资产及长期待摊费用增加支出 2,135,185.81 元、增加投资性房地产支出 6,851,022.42 元、11 月增加银行保本理财产品 20,000,000.00 元。

（3）公司当年筹资活动产生的现金流量净额 35,224,314.36 元，去年同期为 50,136,967.80 元，比去年同期减少 14,912,653.44 元。主要原因：公司 2017 年发行股份 3,149,770 股，募集资金 34,363,990.70 元；取得借款收到的现金 129,600,000.00 元，取得非金融企业（包括关联方）的借款 7,000,000.00 元；偿还债务支付的现金 121,330,000.00 元；偿付利息支付的现金 5,070,218.00 元；偿还非金融企业（包括关联方）的借款 8,488,641.01 元；定向增发手续费支出 250,000.00 元；注销常州中凯医药有限公司返还给其他股东的投资 600,817.33 元。

（4）公司经营活动产生现金流量净额为 41,081,312.25 元，较净利润 22,161,503.12 元，高了 18,919,809.13 元，主要原因为运营能力的提高，使存货周转率提升至 5.72 次，在营业收入增长 67.53% 的情况下，存货只增长了 12.98%，减少了存货的资金占用，增加了经营性现金流。另一方面经营性应收项目的增加 50,393,101.71 元，经营性应付项目的增加 75,672,101.62 元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

主要子公司情况如下：

1、幸凯（上海）营销咨询有限公司是公司全资子公司，注册资本为 500 万元人民币，经营范围：企业营销策划，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），商务信息咨询（除经纪），国内货物运输代理，工业产品设计（除特种设备），网页设计，品牌设计，批发非实物方式：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏），针纺织品，日用百货，宠物饲料，宠物用品，化妆品，纸制品，办公文化用品，珠宝首饰，金银饰品，金属材料，建筑装潢材料，润滑油，汽车配件，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售。

2、凯诘（香港）电子商务有限公司是公司全资子公司，经营范围：Trading in electronic components。

3、上海壳凯网络科技有限公司是公司控股子公司，股份公司占 70.67%的股权，注册资本 300 万人民币，经营范围：从事计算机网络科技领域内科技开发、技术咨询、技术服务（不得从事科技中介），电子商务（不得从事增值电信、金融业务），商务咨询（除经纪），国内货物运输代理，工业产品设计（除特种设备），网页设计，品牌设计，针纺织品，日用百货，纸制品，办公文化用品，化妆品，宠物用品，宠物饲料，建筑装潢材料，润滑油，汽车配件，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售。

4、上海熙途网络科技有限公司是公司控股子公司，股份公司占 55%的股权，注册资本 100 万元人民币，经营范围：电子商务（不得从事增值电信、金融业务），商务信息咨询，市场营销策划，企业形象策划，会展会务服务，公共关系服务，文化艺术交流策划（除经纪），货物运输代理，票务代理，电脑图文设计，计算机软硬件、计算机网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，批发：预包装食品（含熟食卤味、不含冷冻冷藏）、乳制品（含婴幼儿配方乳粉），日用百货、办公用品、装饰装修材料、针纺织品、汽车配件（除蓄电池）、服装服饰、儿童玩具、母婴用品的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。

5、上海凯宠电子商务有限公司是公司全资子公司，注册资本 200 万元人民币，经营范围：电子商务(不得从事增值电信、金融业务),商务咨询,利用自有媒体发布广告,网站建设,从事网络科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,国内货物运输代理,工艺品设计,宠物用品、宠物饲料销售,兽药经营,从事货物进口及技术进口业务。

6、KNC E-COMMERCE LLC 为子公司凯诘（香港）电子商务有限公司控制的孙公司，注册地美国内华达州，凯诘（香港）电子商务有限公司占 95%的股权，主营业务为电子商务。

报告期内公司有 3 家联营企业，具体情况如下：

1、上海帆尼盖信息科技有限公司，股份公司持股 32.3%，注册资本 157.89 万元人民币，经营范围：电子商务（不得从事增值电信、金融业务），商务信息咨询，投资管理咨询，市场营销策划，企业形象策划，文化艺术交流策划，会展会务服务，货物运输代理，票务代理，电脑图文设计，计算机软硬件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，批发：预包装食品（含熟食卤味、不含冷冻冷藏）、乳制品（含婴幼儿配方乳粉），日用百货、办公用品、装饰装修材料、针纺织品、汽车配件（除蓄电池）、服装服饰、儿童玩具、母婴用品的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。

2、上海银龙绿色食品销售有限公司，注册资本 200 万元人民币，经营范围：食用农产品（不含生猪产品），日用百货，纸制品，劳防用品销售，从事货物进出口及技术进出口业务，食品流通，会展服务，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），从事农业科技、机械设备（除特种设备）科技、生物科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务。

3、上海微诘文化传媒有限公司，股份公司持股 40%，注册资本 100 万元人民币，经营范围：广播电视节目制作,文化艺术交流策划,广告设计、制作、代理、发布,动漫设计,玩具设计,工艺品设计,销售:工艺品、文体用品、体育器材,计算机软硬件专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务,展览展示服务,会展服务,礼仪服务。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司于 2017 年 11 月 24 日利用闲置资金 20,000,000.00 元进行银行保本理财，期末投资理财余额为 20,000,000.00 元。

（五） 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	—	—
研发支出占营业收入的比例	—	—
研发支出中资本化的比例	—	—

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	—	—
硕士	—	—
本科以下	—	—
研发人员总计	—	—
研发人员占员工总量的比例	—	—

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	—	—
公司拥有的发明专利数量	—	—

研发项目情况：

无

(六) 审计情况**1. 非标准审计意见说明**

□适用 √不适用

2. 关键审计事项说明：

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

(一) 收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三之 18 及附注五之 23。

1、事项描述

凯诘电商主要业务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。2017 年度，凯诘电商主营业务收入为 112,383.09 万元，其中 B2B 业务 40,405.61 万元，占 2017 年度主营业务收入的 35.95%；B2C 业务 54,979.09 万元，占 2017 年度主营业务收入的 48.92%；提供服务收入 16,998.39 万元，占 2017 年主营业务收入的 15.13%。凯诘电商对于 B2B 和 B2C 业务，在商品发出并经客户签收后确认为收入；凯诘电商对于服务收入，在提供的服务经客户确认后确认为收入。由于收入是凯诘电商的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与收入确认相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试了相关控制运行的有效性。
- (2) 选取样本检查销售合同及与管理层访谈，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。
- (3) 结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断收入是否出现异常波动的情况。
- (4) 选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库单、物流单、签收单、对账单、服务确认单及发票等，评价收入确认是否符合公司收入确认的会计政策。
- (5) 选取样本，对应收账款、预收款项的余额进行函证，以及抽查 B2B 中 EKA 客户销售系统的最终销售情况，抽查 B2C 客户订单及支付宝收款的对应情况，以核实收入的真实性。
- (6) 针对资产负债表日前后确认的收入，选取样本，核对出库单、签收单、服务确认单等支持

性文件，评价收入是否在恰当的期间确认。

(二) 存货可变现净值的评估

相关信息披露详见财务报表附注三之 10 及附注五之 5。

1、事项描述

截止 2017 年 12 月 31 日，凯诰电商存货账面余额为 16,518.87 万元，存货跌价准备为 211.33 万元。公司存货按成本和可变现净值孰低计量。由于存货可变现净值的评估涉及的金额重大且需要管理层作出重大判断，因此我们将存货可变现净值的评估识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货可变现净值的评估实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与存货相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试了相关控制运行的有效性。
- (2) 了解管理层计提存货跌价准备的方法，评价管理层会计估计的合理性。
- (3) 对存货实施了监盘程序，检查存货的数量及状况等。
- (4) 选取样本，测试管理层编制的存货临期统计表的准确性。
- (5) 对于已计提跌价准备的临期存货，通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否适当。
- (6) 获取了公司存货跌价准备计提表，测试了存货跌价准备的计算是否准确。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√ 适用 □ 不适用

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》(2017)，政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。

(八) 合并报表范围的变化情况

√ 适用 □ 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体如下：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海凯宠电子商务有限公司	全资子公司	二级	100%	100%

注：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。

(九) 企业社会责任

2017 年 4 月，公司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，公司向上海有人公益基金会捐赠了价值 40 万元的物资。

2017 年 6 月，公司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。

2017 年 6 月，公司向随手公益基金捐赠了价值 354,589 元人民币的物资。

2017 年 10 月，公司向中国扶贫基金会捐赠人民币 11 万元。

三、持续经营评价

1、财务方面：公司报告期末资产总额 351,657,571.14 元，比上期的 239,098,349.20 元增加 112,559,221.94 元，增长 47.08%；报告期内实现销售收入 1,123,890,387.13 元，比上年同期 670,872,543.37 元增加 453,017,843.76 元，增长 67.53%，销售毛利率为 20.76%，本年实现净利润 22,161,503.12 元，盈利能力持续稳定；经营活动产生的现金流量净额 41,081,312.25 元，去年同期-30,725,055.73 元，比去年同期增加 71,806,367.98 元，可以满足未来一定时期的现金需求。公司未出现重大不利因素影响，不存在无法偿还的到期债务，不存在逾期未缴税金，不存在拖欠员工工资、不存在控股股东、实际控制人占用公司资金等不良情况。

2、资金方面：本报告期完成了新增股票发行，募集资金合计 34,363,990.70 元，本次发行股票募集资金的使用，降低了公司的资产负债率和债务风险，优化了资产结构，有效促进公司快速发展。

3、经营方面：公司管理团队、运营团队稳定，产品结构不断升级，客户资源稳步增长，不存在异常的经营风险。

4、管理方面：公司不断完善内部的管理机制，董事、监事、高级管理人员认真履行职责，未发生违法、违规现象。

2017 年营业收入稳步提高，品牌、知名度在业内不断提升，竞争力不断增强，公司整体经营状况稳定，具备持续经营能力，不存在影响持续经营的重大不利风险。

四、未来展望

(一) 行业发展趋势

自 1990 年电子商务诞生到 2014 年的全民电商时代，电子商务作为新兴行业快速发展至成熟稳定期。目前，电商线上线下的 O2O 融合与冲突初露端倪，物流大战爆发后的衍生价值开始显现，价格战开始偃

旗息鼓，这意味着电商在格局和模式上会发生转变。

1. 电子商务的内容会越来越丰富、功能越来越完善。当前我们理解和认识的电子商务与网络购物基本上一致。因为这种商业模式其实就是交易双方换了一种交易方式和场所。各自的属性和功能都没有改变，买家还是买家，卖家还是卖家。因此很多电子商务企业都将网购与电子商务等同起来。事实上这也是电子商务发展初期的一个阶段性特征。但是随着电子商务的不断发展，其影响范围会不断扩大，它的功能除了实现网上购物之外还会产生网上服务业、金融业等。总之，电子商务的分工会越来越细致，功能也会越来越完善。他所能够为消费者提供的将不再仅仅是购买商品。人们生产和生活中所需要的任何事物都会在电子商务中出现。这是未来我国电子商务发展的一个基本趋势。

2. 电子商务的运营模式将呈现多样化趋势。电子商务的运营模式是决定电子商务企业成败的一个关键因素。同时电子商务的运营模式也会呈现出一些阶段性的特征。目前我国电子商务运营模式中被消费者广为接受和认可的就是淘宝运营模式。这也是我国电子商务发展初级阶段的一个经典模式。但是我们不能从此就认定为淘宝模式就是电子商务发展的唯一模式。随着电子商务的持续发展还会出现更多的、更完善的电子商务运营模式。

3. 搜索引擎将会与电子商务联合趋势将越来越明显。电子商务与搜索引擎之间的联系将会越来越紧密，因为随着电子商务的不断发展，必定很多商家都会转战这一领域，而且就淘宝集市卖家的数量来看。目前各种商品供应已经达到了海量的程度。消费者要想在商品泛滥、信息泛滥的环境中迅速找到自己想要的产品信息必须借助搜索引擎。因此在未来电子商务发展中与搜索引擎殷勤的联合将更加紧密。

（二） 公司发展战略

1、确保核心行业核心客户绩效表现。

前五大客户对于公司营业收入增长及创新实践至关重要，2018 年前五大客户的销售成长仍然是公司发展的核心，持续透过与客户的联合生意计划及增值服务提高核心客户的收入与利润表现，仍然是经营的重点。

2、客户优化与行业聚焦下的业务拓展

（1）基于价值导向的发展原则，企业资源向优质客户、优质业务模式转移。同时增加在食品、母婴、健康、宠物 4 个行业优质客户，提高行业本身及跨行业的业务协同。利用跨境品牌托管的业务模式，进一步挖掘企业价值的可持续性变现能力。持续增加代运营与托管形式的业务，保持服务模式与代理经销模式的协同发展，确保利润与现金流的稳定优化。

3、依托核心客户完善新零售的集成服务能力，从商务运营与营销延伸到技术开发、供应链的整合

托管等价值领域。

4、投资于创新，构建企业可持续价值竞争力。

（1）基于互联网的内容化流量分法与内容富媒体化（动图、视频）的趋势，强化企业的富媒体内容创作及生产能力，并以内容为突破建立凯诒电商在内容营销上的竞争力。

（2）透过与线下媒体资源方的深度业务整合，建立数据化线下媒介投放的业务模式，匹配在全领域销售与新零售时代的营销竞争优势。

（3）持续投资于技术，升级并完善既有系统，进一步提升企业管理效率。

（4）针对线上去中心化平台的 B2B 业务以及线下 E-B2B（围绕零售通、海派客）业务做好创新布局。

（三） 经营计划或目标

1、计划 2018 年营业收入增长率超过 30%。

2、计划 2018 年净利润增长率超过 40%。

以上仅为商务计划，并非对股东的业绩承诺。

（四） 不确定性因素

1、公司在阿里生态环境下的 B2C 收入占公司营业收入的 48.92%，阿里巴巴基于新的竞争环境下的流量分配原则，包括付费流量成本、搜索流量分配机制、各类活动（包括不限于分品类和不同活动）的流量资源调整，可能对收入造成一定的影响。

2、跨境进口零售电商业务收入占公司产品销售收入超过 6%，利润贡献超过 10%，跨境政策调整及汇率变化可能会对公司利润造成一定影响。

3、业务发展过程中，电商及互联网营销领域行业优秀人才竞争的加剧，人才的发展、储备可能会使人力成本大幅提高，进而对公司利润造成一定影响。

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

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。公司目前超过 80%的营业收入来自阿里生态，仍将与赢家共赢，将阿里生态作为主要的目标市场。

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近 40 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。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	五.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	13,148,000.00	1,216,752.00
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	585.90
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	500,000,000.00	114,600,000.00
总计	524,948,000.00	115,817,337.90

（二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号

上海格平信息科技有限公司	公司向上海格平信息科技有限公司提供运营服务，双方约定合同履行期限一年，公司将收取服务。	158,907.00	是	2017 年 6 月 26 日	2017-025
上海帆尼盖信息科技有限公司	拟与上海帆尼盖信息科技有限公司签订合作协议，公司向上海帆尼盖信息科技有限公司销售货物。	377,636.50	是	2017 年 9 月 12 日	2017-044
上海银龙绿色食品销售有限公司	公司接受上海银龙绿色食品销售有限公司提供的服务	34,512.00	是	2017 年 9 月 25 日	2017-045
总计	-	571,055.50	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司向关联方上海格平信息科技有限公司提供劳务服务，以满足公司日常经营，故此关联交易具有必要性；公司向关联方上海帆尼盖信息科技有限公司销售货物，以满足公司日常经营，故此关联交易具有必要性；公司接受关联方上海银龙绿色食品销售有限公司服务，支付服务费用，以满足公司日常经营，故此关联交易具有必要性。

上述关联交易事项是公司日常经营活动中的必要交易事项，不会损害公司及其他股东利益，不会影响公司经营成果的真实性。

(三) 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》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺如下：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

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》，

作出如下承诺：本人将不利用作为上海凯诰电子商务股份有限公司董事（或监事或高级管理人员或持股5%以上股东）身份影响公司的独立性，并将保持上海凯诰电子商务股份有限公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

相关人员在报告期内均严格履行了上述承诺。

3、针对公司本期股票发行的募集资金，公司出具承诺在取得新增股份登记函前不使用本次募集资金。

公司在报告期内未提前使用募集资金，履行了上述承诺。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
投资性住房	抵押	6,765,007.35	1.92%	银行授信
总计	-	6,765,007.35	1.92%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 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%	9,268,065	19,546,725	63.79%
	其中：控股股东、实际控制人	2,942,560	10.70%	4,188,956	7,131,516	23.27%
	董事、监事、高管	2,942,560	10.70%	-447,000	2,495,560	8.14%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	17,213,302	62.61%	-6,118,295	11,095,007	36.21%
	其中：控股股东、实际控制人	14,248,620	51.83%	-4,635,956	9,612,664	31.37%
	董事、监事、高管	8,827,686	32.11%	-	8,827,686	28.81%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		27,491,962	-	3,149,770	30,641,732	-
普通股股东人数		31				

(二) 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	-447,000	6,248,446	20.39%	5,021,586	1,226,860
2	上海凯映创业投资中心(有限合伙)	3,447,020		3,447,020	11.25%	1,149,008	2,298,012
3	徐智文	3,174,800		3,174,800	10.36%	2,381,100	793,700
4	游敏勇	3,066,000		3,066,000	10.01%	0	3,066,000
5	唐元新	2,354,934		2,354,934	7.69%	784,978	1,569,956
6	韩松育	1,900,000		1,900,000	6.20%	1,425,000	475,000
7	杭州汉理前秀创业投资合伙企业（有限合伙）	0	1,374,885	1,374,885	4.49%	0	1,374,885
8	上海东方证券创新投资有限公司	1,277,600		1,277,600	4.17%	0	1,277,600

9	王霞	1,219,800		1,219,800	3.98%	0	1,219,800
10	东方证券股份有限公司做市专用证券账户	1,065,962	-12,000	1,053,962	3.44%	0	1,053,962
合计		24,201,562	915,885	25,117,447	81.98%	10,761,672	14,355,775

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。

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

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 6,248,446 股股份，占总股本的 20.39%；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 6,248,446 股股份，占总股本的 20.39%；韩松育直接持有 1,900,000 股股份，占总股本的 6.20%；徐智文直接持有公司 3,174,800 股股份，占总股本的 10.36%；唐元新直接持有公司 2,354,934 股股份，占总股本的 7.69%；游敏勇直接持有公司 3,066,000 股股份，占总股本的 10.01%，公司实际控制人合计直接持有公司 54.65%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。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。



第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年8月10日	2017年10月27日	10.91	3,149,770	34,363,990.70	0	1	0	3	0	否

募集资金使用情况：

本次股票发行募集的资金用于补充公司流动资金，优化财务结构，进而更好地支持公司优化产品结构、市场拓展等。募集资金使用与公开披露的募集资金用途一致，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□ 适用 √ 不适用

三、债券融资情况

□ 适用 √ 不适用

债券违约情况

□ 适用 √ 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□ 适用 √ 不适用

四、可转换债券情况

□ 适用 √ 不适用

五、 间接融资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	4,000,000.00	7%	2017 年 1 月 3 号至 2017 年 7 月 3 日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	6,900,000.00	7%	2017 年 2 月 17 号至 2017 年 6 月 16 日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	10,700,000.00	7%	2017 年 2 月 23 号至 2017 年 6 月 20 日	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	7%	2017 年 2 月 28 号至 2017 年 8 月 23 日	否
信用贷款	重庆市阿里巴巴小额贷款有限公司	5,000,000.00	7%	2017 年 3 月 7 号至 2017 年 3 月 30 日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,750,000.00	7%	2017 年 3 月 10 号至 2018 年 3 月 10 日	否
保证借款	工商银行股份有限公司上海金山支行	9,000,000.00	7%	2017 年 3 月 15 号至 2018 年 2 月 8 日	否
保证借款	工商银行股份有限公司上海金山支行	2,000,000.00	7%	2017 年 3 月 17 日至 2018 年 3 月 14 日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,950,000.00	7%	2017 年 3 月 24 号至 2018 年 3 月 24 日	否
保证借款	工商银行股份有限公司上海金山支行	8,500,000.00	7%	2017 年 3 月 27 号至 2018 年 3 月 14 日	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	7%	2017 年 3 月 27 号至 2017 年 9 月 21 日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,700,000.00	7%	2017 年 4 月 25 号至 2018 年 4 月 25 日	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	7%	2017 年 6 月 7 号至 2018 年 6 月 6 日	否

保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	7%	2017 年 6 月 8 号至 2017 年 12 月 8 日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	2,600,000.00	7%	2017 年 6 月 26 号至 2017 年 12 月 21 日	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	4,000,000.00	7%	2017 年 7 月 3 号至 2018 年 1 月 2 日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	15,000,000.00	7%	2017 年 7 月 14 号至 2018 年 7 月 12 日	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	7%	2017 年 8 月 24 号至 2018 年 2 月 23 日	否
保证借款	交通银行股份有限公司上海金山支行	5,000,000.00	7%	2017 年 9 月 20 号至 2018 年 5 月 1 日	否
保证借款	上海银行股份有限公司上海徐汇支行	10,500,000.00	7%	2017 年 9 月 22 号至 2018 年 9 月 21 日	否
信用贷款	重庆市阿里巴巴小额贷款有限公司	10,000,000.00	7%	2017 年 11 月 13 号至 2017 年 11 月 15 日	否
合计	-	129,600,000.00	-	-	-

2、2017 年以前年度发生且存续至 2017 年度的情形

融资方式	融资方	融资金额	利息率	存续时间	是否违约
保证借款	上海银行股份有限公司金山支行	3,000,000.00	浮动利率	2016 年 11 月至 2017 年 11 月	否
保证借款	招商银行上海分行虹桥支行	4,000,000.00	浮动利率	2016 年 10 月至 2017 年 1 月	否
保证借款	天津银行股份有限公司上海长宁支行	500,000.00	浮动利率	2016 年 3 月至 2017 年 2 月	否
保证借款	天津银行股份有限公司上海长宁支行	2,000,000.00	浮动利率	2016 年 3 月至 2017 年 2 月	否
保证借款	天津银行股份有限公司上海长宁支行	3,500,000.00	浮动利率	2016 年 3 月至 2017 年 3 月	否
保证借款	天津银行股份有限公司上海长宁支行	9,000,000.00	浮动利率	2016 年 3 月至 2017 年 3 月	否

抵押贷款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	4,200,000.00	浮动利率	2016 年 3 月至 2017 年 3 月	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	8,100,000.00	浮动利率	2016 年 3 月至 2017 年 3 月	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	2,000,000.00	浮动利率	2016 年 3 月至 2017 年 3 月	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,700,000.00	浮动利率	2016 年 4 月至 2017 年 4 月	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	6,900,000.00	浮动利率	2016 年 10 月至 2017 年 2 月	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	8,100,000.00	浮动利率	2016 年 10 月至 2017 年 2 月	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	浮动利率	2016 年 6 月至 2017 年 6 月	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	浮动利率	2016 年 9 月至 2017 年 3 月	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	浮动利率	2016 年 9 月至 2017 年 3 月	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	浮动利率	2016 年 6 月至 2017 年 6 月	否
合计		73,000,000.00			

违约情况：

□适用 √不适用

六、 利润分配情况**(一) 报告期内的利润分配情况**

□适用 √不适用

(二) 利润分配预案

□适用 √不适用

未提出利润分配预案的说明：

√适用 □不适用

为公司长远发展考虑，未来生产经营安排、投资规划及长远发展的需要。公司计划 2017 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股份。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
许浩	董事长	男	42	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	173 万
韩松育	董事、总经理	男	34	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	172 万
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	35 万
崔敏	董事	女	45	本科	2016 年 6 月 17 日-2018 年 9 月 6 日	29 万
王莹	董事	女	44	本科	2016 年 12 月 14 日-2018 年 9 月 6 日	-
吴嫔	监事	女	42	专科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	17 万
徐智文	监事会主席	男	43	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	-
沈冰琳	职工监事	女	28	本科	2015 年 9 月 7 日-2018 年 9 月 6 日	23 万
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	45 万
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	54 万
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事长许浩为公司控股股东、实际控制人；公司董事、总经理韩松育为公司实际控制人；监事会主席徐智文为公司实际控制人。

(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	-447,000	6,248,446	20.39%	-

韩松育	董事、总经理	1,900,000	-	1,900,000	6.20%	-
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	10.36%	-
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	-447,000	11,323,246	36.95%	0

(三) 变动情况

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

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
高级管理	4	4
行政人事	15	25
财务人员	16	18
IT 人员	8	13
业务人员	125	142
营销创意	62	83
客服人员	63	83
仓储物流	31	39
员工总计	324	407

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	9	8
本科	129	173
专科	119	169
专科以下	67	57
员工总计	324	407

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**1、人员变动**

2017 年随着公司业务量的上升，有更多的品牌方与公司展开合作，对于品牌的全渠道大运营和数字化营销工作的人员需求较大。公司通过多种途径招聘专业人员来配合不断增长的业务量，截止到 2017 年年底公司引进大量专业人才，公司员工人数比去年有明显增长。

2、人才引进及招聘

报告期内公司的生产经营需要更优秀的技术人才，公司通过多种渠道有针对性地招聘优秀专业人才，包括网络招聘、现场拟聘、内部推荐等，引进的人员经验丰富，同时公司为其提供与其自身价值相适应的待遇和职位，以保障公司发展的需求。

3、培训

公司一直重视员工的培训和自身发展工作，制定了系统的年度培训计划，设立员工梯队培养方案，培训分为新员工培训和在职培训，通过有针对性地培训使员工达到并保持在本职工作岗位上进行规范服务的要求。

4、薪酬政策

为了充分调动员工的工作积极性，提高工作效率，鼓励员工操作技能提升，遵循按劳分配、业绩优先、兼顾公平及可持续发展的原则，以“勇于担当、拥抱变化、行大于言、不甘平凡”的企业文化为基础切实贯彻绩效考核的管理方法，综合公司整体效益和个人工作绩效，制定了薪酬管理制度及绩效管理制度。

5、报告期内公司无承担费用的离退休职工。**（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况****核心员工**

☐适用 ☒不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐适用 ☒不适用

核心人员的变动情况：

无

第九节 行业信息

☐适用 ☒不适用

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是□否
董事会是否设置专门委员会	□是√否
董事会是否设置独立董事	□是√否
投资机构是否派驻董事	√是□否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是√否
管理层是否引入职业经理人	□是√否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是√否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是□否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，并形成包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《利润分配管理制度》和《承诺管理制度》等在内的一系列管理制度。报告期内，公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。今后，公司将继续密切关注行业发展动态、监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保障，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规

则进行。截至报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、 公司章程的修改情况

1、2017 年 5 月 24 日召开的 2017 年第三次临时股东大会审议通过《关于公司变更经营范围并修改<公司章程>的议案》。《公司章程》第二章第十一条拟修改为：“公司的经营范围为：以电子商务方式销售日用百货、办公用品、装饰装修材料、化妆品、纺织品、宠物用品、宠物饲料、润滑油、汽车配件、I 类医疗器械、III 类医疗器械（详见许可证）、食品流通、家用电器、电子数码产品、电子产品、皮革制品、箱包、箱包配件，日用百货、办公用品、装饰装修材料、化妆品、纺织品、宠物用品、宠物饲料、润滑油、汽车配件、I 类医疗器械、III 类医疗器械（详见许可证）、家用电器、电子数码产品、电子产品、皮革制品、箱包、箱包配件的销售，食品流通，商务咨询，房地产经纪，社会经纪咨询，货物运输代理，产品设计、从事货物及技术的进口业务。三类：6822 医用光学器具，仪器及内窥镜设备（含角膜接触镜及护理液）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、2017 年 8 月 25 日召开的 2017 年第五次临时股东大会审议通过股票定向发行。注册资本由 2749.1962 万元变更为 3064.1732 万元。

3、2017 年 9 月 25 日召开的 2017 年第七次临时股东大会审议通过《关于公司变更经营范围并修改<公司章程>的议案》。《公司章程》第二章第十一条拟修改为：“公司的经营范围为：以电子商务方式销售日用百货、办公用品、装饰装修材料、化妆品、纺织品、宠物用品、宠物饲料、润滑油、汽车配件、I 类医疗器械、III 类医疗器械(详见许可证)、食品流通、家用电器、电子产品、皮革制品、箱包、箱包配件,日用百货、办公用品、装饰装修材料、化妆品、纺织品、宠物用品、宠物饲料、润滑油、汽车配件、I 类医疗器械、III 类医疗器械(详见许可证)、家用电器、电子产品、皮革制品、箱包、箱包配件的销售,食品流通,商务咨询,货物运输代理,产品设计、从事货物及技术的进口业务。三类:6822 医用光学器具,仪器及内窥镜设备(含角膜接触镜及护理液),房地产经纪,社会经纪咨询,票务代理,旅游咨询,酒店管理。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】”

4、2017 年 10 月 16 日召开的 2017 年第八次临时股东大会审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，对《章程》第一百〇六条进行修改，修改后的内容为：公司进行证券投资、股权投资或衍生产品投资事项应由公司董事会或股东大会审议批准，不得将证券投资、股权投资或衍生产品投资事项审批权授予公司董事个人或经营管理层行使。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	14	审议年报报告、半年度报告、利润分配、关联交易、申请贷款、变更经营范围和修改章程、设立收购增资子公司、完善管理制度、股票发行相关议案
监事会	2	审议年报报告、半年度报告
股东大会	10	审议年报报告、半年度报告、利润分配、关联交易、申请贷款、变更经营范围和修改章程、设立收购增资子公司、完善管理制度、股票发行相关议案

2、 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司召开的历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职。

（三） 公司治理改进情况

报告期内，公司不断改善规范公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》、中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的要求不存在差异。

（四） 投资者关系管理情况

公司通过电话、网站等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会积极参与和监督公司各项事务由于公司的发展稳定有序，本年度内监事会未发现公司存在风险，报告期内对公司的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守相关制度，执行情况良好。截至报告期末，公司建立年度报告差错责任追究制度。2017 年 3 月 28 日第一届董事会第十八次会议已经审议通过年度报告差错责任追究制度。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	致同审字(2018)第 310ZA0138 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	2018 年 3 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	5
会计师事务所审计报酬	25 万
审计报告正文：	

审计报告

致同审字(2018)第 310ZA0138 号

上海凯诰电子商务股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海凯诰电子商务股份有限公司（以下简称凯诰电商）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了凯诰电商 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于凯诰电商，并履行了职业道德方面的其他责任。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以

对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三之 18 及附注五之 23。

1、事项描述

凯诘电商主要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。2017 年度，凯诘电商公司主营业务收入为 112,383.09 万元，其中 B2B 业务 40,405.61 万元，占 2017 年度主营业务收入的 35.95%；B2C 业务 54,979.09 万元，占 2017 年度主营业务收入的 48.92%；提供服务收入 16,998.39 万元，占 2017 年主营业务收入的 15.13%。

公司对于 B2B 和 B2C 业务，在商品发出并经客户签收后确认为收入；公司对于服务收入，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。

由于收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认实施的审计程序主要包括：

- （1）了解和评价与收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制运行的有效性。
- （2）选取样本检查销售合同及与管理层访谈，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。
- （3）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断收入是否出现异常波动的情况。
- （4）选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库单、物流单、签收单、对账单、服务确认单及发票等。评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策。
- （5）针对资产负债表日前后确认的收入，选取样本，核对出库单、签收单、服务确认单等支持性文件，评价收入是否在恰当的期间确认。

（二）存货可变现净值的评估

相关信息披露详见财务报表附注三之 10 及附注五之 5。

1、事项描述

于 2017 年 12 月 31 日，凯诘电商公司合并财务报表中存货的账面余额 16,518.87 万元，，已计提跌价准备 211.33 万元，账面净值 16,307.54 万元。

公司存货按成本和可变现净值孰低计量。管理层根据存货临期情况，考虑临期存货的市场可变现净值，确定存货的跌价准备。

由于该项目涉及金额重大且需要管理层作出重大判断，我们将其作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货可变现净值的评估实施的审计程序主要包括：

- （1）了解和评价与存货相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制运行的有效性。

- (2) 对凯诰电商公司存货实施了监盘程序，检查存货的数量及状况等。
- (3) 选取样本，测试管理层编制的存货临期统计表的准确性。
- (4) 对于已计提跌价准备的近效期存货，通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否适当。
- (5) 获取了公司存货跌价准备计提表，测试了存货跌价准备的计算是否准确。

四、其他信息

凯诰电商管理层对其他信息负责。其他信息包括凯诰电商 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

凯诰电商管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估凯诰电商的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算凯诰电商、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督凯诰电商的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，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。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对凯诰电商的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致凯诰电商不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就凯诰电商中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

本审计报告仅供 凯诘电商披露年度报告时使用，不得用作任何其他用途。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 付后升
(项目合伙人)

中国注册会计师
邓传洲

中国·北京

二〇一八年三月二十八日

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	五、1	86,969,075.93	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	五、2	47,713,273.04	29,226,328.79
预付款项	五、3	15,983,689.42	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	五、4	5,721,749.47	5,711,941.35
买入返售金融资产			
存货	五、5	163,075,434.98	144,342,739.21
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	21,626,488.30	1,937,337.49

流动资产合计		341,089,711.14	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	五、7	108,656.12	1,036,992.36
投资性房地产	五、8	6,765,007.35	
固定资产	五、9	2,070,668.02	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	五、10	1,056,543.37	1,808,214.47
递延所得税资产	五、11	566,985.14	472,276.67
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,567,860.00	5,257,302.88
资产总计		351,657,571.14	239,098,349.20
流动负债：			
短期借款	五、12	79,400,000.000	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	五、13	104,052,508.08	52,145,494.15
预收款项	五、14	4,557,486.13	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	五、15	9,106,729.10	5,949,139.36
应交税费	五、16	2,896,119.87	1,875,423.89
应付利息		135,765.42	129,654.56
应付股利			
其他应付款	五、17	6,259,189.85	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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		206,407,798.45	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		418.00	1,800.32
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		418.00	1,800.32
负债合计		206,408,216.45	148,915,706.61
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、18	30,641,732.00	27,491,962.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、19	74,125,427.84	43,120,461.59
减：库存股			
其他综合收益	五、20	463,274.18	923,475.18
专项储备			
盈余公积	五、21	3,864,230.89	1,699,945.49
一般风险准备			
未分配利润	五、22	35,432,259.35	15,065,625.73
归属于母公司所有者权益合计		144,526,924.26	88,301,469.99
少数股东权益		722,430.43	1,881,172.60
所有者权益合计		145,249,354.69	90,182,642.59
负债和所有者权益总计		351,657,571.14	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		69,669,814.75	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	十三、1	59,992,628.43	28,857,188.76
预付款项		15,973,084.17	13,187,270.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十三、2	5,479,484.97	10,215,789.13
存货		155,745,828.38	137,489,779.94
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		21,608,717.39	1,901,147.56
流动资产合计		328,469,558.09	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	十三、3	12,079,493.46	13,281,736.08
投资性房地产		6,765,007.35	
固定资产		2,070,096.91	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		1,056,543.37	1,808,214.47
递延所得税资产		566,985.14	472,276.67
其他非流动资产			
非流动资产合计		22,538,126.23	17,499,689.45
资产总计		351,007,684.32	234,370,615.87
流动负债：			
短期借款		79,400,000.00	73,000,000.00
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		100,320,274.65	52,145,494.15

预收款项		4,354,092.23	1,649,502.80
应付职工薪酬		9,106,729.10	5,949,139.36
应交税费		2,506,414.93	1,785,810.48
应付利息		135,765.42	129,654.56
应付股利			
其他应付款		12,159,189.85	12,305,848.60
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		207,982,466.18	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		207,982,466.18	146,965,449.95
所有者权益：			
股本		30,641,732.00	27,491,962.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		73,741,177.25	42,898,449.00
减：库存股			
其他综合收益			15,300.00
专项储备			
盈余公积		3,864,230.89	1,699,945.49
一般风险准备			
未分配利润		34,778,078.00	15,299,509.43
所有者权益合计		143,025,218.14	87,405,165.92
负债和所有者权益合计		351,007,684.32	234,370,615.87

(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		1,123,890,387.13	670,872,543.37
其中：营业收入	五、23	1,123,890,387.13	670,872,543.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,095,740,948.55	655,691,837.78
其中：营业成本	五、23	890,590,333.65	529,992,291.58
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	五、24	1,824,915.18	576,739.37
销售费用	五、25	168,338,493.76	97,960,807.49
管理费用	五、26	28,094,700.90	21,452,848.03
财务费用	五、27	6,022,128.85	4,260,518.85
资产减值损失	五、28	870,376.21	1,448,632.46
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）	五、29	-427,042.62	-532,603.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五、30	2,496,000.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		30,218,395.96	14,648,102.18
加：营业外收入	五、31	843,888.84	2,241,335.96
减：营业外支出	五、32	941,437.85	139,366.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30,120,846.95	16,750,071.62
减：所得税费用	五、33	7,959,343.83	4,242,942.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,161,503.12	12,507,129.40
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		22,161,503.12	12,507,129.40
2. 终止经营净利润			

(二)按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益		-186,502.97	18,181.92
2. 归属于母公司所有者的净利润		22,348,006.09	12,488,947.48
六、其他综合收益的税后净额		-468,114.14	489,130.55
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-444,901.00	464,895.20
(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		-444,901.00	464,895.20
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		-444,901.00	464,895.20
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-23,213.14	24,235.35
七、综合收益总额		21,693,388.98	12,996,259.95
归属于母公司所有者的综合收益总额		21,903,105.09	12,953,842.68
归属于少数股东的综合收益总额		-209,716.11	42,417.27
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.80	0.47
(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	十三、4	1,076,326,938.48	648,679,977.61
减: 营业成本	十三、4	849,852,642.24	510,367,626.57

税金及附加		1,817,526.40	571,519.01
销售费用		163,285,771.62	96,028,510.10
管理费用		27,936,927.68	21,333,107.01
财务费用		6,008,763.67	4,242,903.21
资产减值损失		870,376.21	1,448,632.46
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）	十三、5	143,051.00	-122,131.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		2,496,000.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		29,193,981.66	14,565,547.66
加：营业外收入		842,888.84	2,237,687.84
减：营业外支出		940,417.37	137,263.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		29,096,453.13	16,665,972.50
减：所得税费用		7,453,599.16	4,149,307.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		21,642,853.97	12,516,664.94
（一）持续经营净利润		21,642,853.97	12,516,664.94
（二）终止经营净利润			
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		21,642,853.97	12,516,664.94

七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(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		1,235,580,348.17	781,610,814.12
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		12,480.10	
收到其他与经营活动有关的现金	五、34	5,100,115.36	13,223,740.78
经营活动现金流入小计		1,240,692,943.63	794,834,554.90
购买商品、接受劳务支付的现金		969,839,468.51	758,570,986.40
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		62,895,965.18	31,757,814.14
支付的各项税费		24,369,383.55	9,114,128.46
支付其他与经营活动有关的现金	五、34	142,506,814.14	26,116,681.63
经营活动现金流出小计		1,199,611,631.38	825,559,610.63
经营活动产生的现金流量净额		41,081,312.25	-30,725,055.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		500,000.00	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		500,000.00	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		8,986,208.23	2,744,268.60
投资支付的现金			2,480,565.44
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	五、34	20,000,000.00	
投资活动现金流出小计		28,986,208.23	5,224,834.04
投资活动产生的现金流量净额		-28,486,208.23	-4,224,834.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		34,363,990.70	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		129,600,000.00	96,578,600.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、34	7,000,000.00	5,692,000.00
筹资活动现金流入小计		170,963,990.70	120,486,843.18
偿还债务支付的现金		121,330,000.00	54,578,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,070,218.00	3,503,535.51
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	五、34	9,339,458.34	12,267,739.87
筹资活动现金流出小计		135,739,676.34	70,349,875.38
筹资活动产生的现金流量净额		35,224,314.36	50,136,967.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-134,257.28	1,427,041.95
五、现金及现金等价物净增加额		47,685,161.10	16,614,119.98
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		85,007,061.51	37,321,900.41

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		1,178,821,966.49	746,039,362.08

收到的税费返还		12,480.10	
收到其他与经营活动有关的现金		4,973,126.14	12,582,740.55
经营活动现金流入小计		1,183,807,572.73	758,622,102.63
购买商品、接受劳务支付的现金		928,104,452.38	727,209,671.67
支付给职工以及为职工支付的现金		62,895,965.18	31,757,814.14
支付的各项税费		24,358,750.82	9,043,006.91
支付其他与经营活动有关的现金		133,463,767.03	24,824,285.57
经营活动现金流出小计		1,148,822,935.41	792,834,778.29
经营活动产生的现金流量净额		34,984,637.32	-34,212,675.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,400,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,293.62	
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		250,000.00	
投资活动现金流入小计		1,651,293.62	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,986,208.23	2,744,268.60
投资支付的现金		56,000.00	500,000.00
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		20,000,000.00	
投资活动现金流出小计		29,042,208.23	3,244,268.60
投资活动产生的现金流量净额		-27,390,914.61	-3,244,268.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		34,363,990.70	18,216,243.18
取得借款收到的现金		129,600,000.00	96,578,600.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,950,000.00	4,900,000.00
筹资活动现金流入小计		171,913,990.70	119,694,843.18
偿还债务支付的现金		121,330,000.00	54,578,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,070,218.00	3,503,535.51
支付其他与筹资活动有关的现金		8,719,670.01	12,267,739.87
筹资活动现金流出小计		135,119,888.01	70,349,875.38
筹资活动产生的现金流量净额		36,794,102.69	49,344,967.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		468,738.39	194,279.73
五、现金及现金等价物净增加额		44,856,563.79	12,082,303.27
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		68,678,814.75	23,822,250.96

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	27,491,962.00				43,120,461.59		923,475.18		1,699,945.49		15,065,625.73	1,881,172.60	90,182,642.59
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	27,491,962.00				43,120,461.59		923,475.18		1,699,945.49		15,065,625.73	1,881,172.60	90,182,642.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,149,770.00				31,004,966.25		-460,201.00		2,164,285.40		20,366,633.62	-1,158,742.17	55,066,712.10
（一）综合收益总额							-444,901.00				22,348,006.09	-209,716.11	21,693,388.98
（二）所有者投入和减少资本	3,149,770.00				30,989,666.25							-762,238.00	33,377,198.25
1. 股东投入的普通股	3,149,770.00				30,989,666.25							-762,238.00	33,377,198.25
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								2,164,285.40		-2,164,285.40			
1. 提取盈余公积								2,164,285.40		-2,164,285.40			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					15,300.00		-15,300.00			182,912.93	-186,788.06		-3,875.13
四、本年期末余额	30,641,732.00				74,125,427.84		463,274.18		3,864,230.89		35,432,259.35	722,430.43	145,249,354.69

项目	上期										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具	资本	减：	其他综合	专	盈余	一	未分配利润		

		优先股	永续债	其他	公积	库存股	收益	项储备	公积	般风险准备			
一、上年期末余额	12,776,000.00				39,955,086.07		458,579.98		448,279.00		3,828,344.74	1,838,755.33	59,305,045.12
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	12,776,000.00				39,955,086.07		458,579.98		448,279.00		3,828,344.74	1,838,755.33	59,305,045.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	14,715,962.00				3,165,375.52		464,895.20		1,251,666.49		11,237,280.99	42,417.27	30,877,597.47
（一）综合收益总额							464,895.20				12,488,947.48	42,417.27	12,996,259.95
（二）所有者投入和减少资本	969,981.00				16,911,356.52								17,881,337.52
1．股东投入的普通股	969,981.00				16,911,356.52								17,881,337.52
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,251,666.49		-1,251,666.49		
1．提取盈余公积									1,251,666.49		-1,251,666.49		
2．提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	13,745,981.00			-13,745,981.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	13,745,981.00			-13,745,981.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	27,491,962.00			43,120,461.59		923,475.18		1,699,945.49		15,065,625.73	1,881,172.60	90,182,642.59

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

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								

一、上年期末余额	27,491,962.00				42,898,449.00		15,300.00		1,699,945.49		15,299,509.43	87,405,165.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	27,491,962.00				42,898,449.00		15,300.00		1,699,945.49		15,299,509.43	87,405,165.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,149,770.00				30,842,728.25		-15,300.00		2,164,285.40		19,478,568.57	55,620,052.22
（一）综合收益总额											21,642,853.97	21,642,853.97
（二）所有者投入和减少资本	3,149,770.00				30,827,428.25							33,977,198.25
1．股东投入的普通股	3,149,770.00				30,827,428.25							33,977,198.25
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									2,164,285.40		-2,164,285.40	
1．提取盈余公积									2,164,285.40		-2,164,285.40	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股												

本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					15,300.00	-15,300.00						
四、本年期末余额	30,641,732.00				73,741,177.25			3,864,230.89		34,778,078.00	143,025,218.14	

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	12,776,000.00				39,733,073.48		15,300.00		448,279.00		4,034,510.98	57,007,163.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,776,000.00				39,733,073.48		15,300.00		448,279.00		4,034,510.98	57,007,163.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	14,715,962.00				3,165,375.52				1,251,666.49		11,264,998.45	30,398,002.46
(一) 综合收益总额											12,516,664.94	12,516,664.94
(二) 所有者投入和减少资本	969,981.00				16,911,356.52							17,881,337.52
1. 股东投入的普通股	969,981.00				16,911,356.52							17,881,337.52
2. 其他权益工具持有者投入												

资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								1,251,666.49		-1,251,666.49		
1. 提取盈余公积								1,251,666.49		-1,251,666.49		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	13,745,981.00				-13,745,981.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	13,745,981.00				-13,745,981.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	27,491,962.00				42,898,449.00		15,300.00		1,699,945.49		15,299,509.43	87,405,165.92

上海凯诘电子商务股份有限公司

2017 年财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司概况

上海凯诘电子商务股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系由上海凯诘电子商务有限公司于 2015 年 9 月 10 日整体变更设立的股份有限公司。现有股本人民币 3,064.1732 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三十三次会议于 2018 年 3 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, 确定存货、收入确认政策, 具体会计政策参见附注三、10; 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 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度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年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：年末余额达到 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、发出商品、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、发出商品、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为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：

公司对于 B2B 和 B2C 业务，在商品发出并经客户签收后确认为收入。

公司对于服务收入，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，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》(2017)，政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。	董事会	① 其他收益	① +2,496,000.00
对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。		② 营业外收入	② -2,496,000.00

上述会计政策对净资产金额无影响。

(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
地方教育附加	应纳流转税额	2

说明：本集团销售宠物食品 2017 年 1-6 月适用 13%增值税税率，自 2017 年 7 月 1 日起调整为适用 11%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
常州中凯医药有限公司	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

纳税主体名称	税种	所得税税率%
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

1、货币资金

项 目	年末数			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：			75,731,488.43			33,027,800.32
人民币			60,648,883.00			22,698,105.91
美元	2,307,120.80	6.5342	15,024,542.67	1,486,851.10	6.9370	10,314,286.08
港币	8,872.60	0.83591		17,225.45	0.8945	15,408.33
其他货币资金：			11,233,709.41			6,355,445.27
人民币			9,485,676.66			5,562,208.69
美元	267,520.55	6.5342	1,748,032.75	114,348.65	6.9370	793,236.58
合 计			86,969,075.93			39,387,123.68
其中：存放在境外的款项总额			16,830,638.18			10,260,515.94

说明：年末，本公司其他货币资金中存放于支付宝且受到限制的保证金 1,962,014.42 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	年末数				
	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应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	47,856,776.15	100.00	143,503.11	0.30	47,713,273.04

单项金额虽不重大但
单项计提坏账准备的
应收账款

合 计	47,856,776.15	100.00	143,503.11	0.30	47,713,273.04
-----	---------------	--------	------------	------	---------------

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数	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：

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	金 额	比例%	年末数	计提比 例%	净额
			坏账准备		
1 年以内					
其中：0-6 个 月	46,725,684.83	97.64			46,725,684.83
7-12 个 月	936,970.69	1.96	46,848.53	5.00	890,122.16
1 年以内小 计	47,662,655.52	99.60	46,848.53		47,615,806.99
1 至 2 年	1,352.46	0.00	270.49	20.00	1,081.97
2 至 3 年	192,768.17	0.40	96,384.09	50.00	96,384.08
合 计	47,856,776.15	100.00	143,503.11	0.30	47,713,273.04

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	计提比例%	净额
			坏账准备		
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) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备 362,260.44 元，无收回或转回的坏账准备情况。

(3) 本年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	491,542.33

(4) 按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例%	坏账准备年末余额
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	非关联方	9,587,412.40	0-6 个月	20.03	-
高露洁棕榄(中国)有限公司	非关联方	7,751,988.22	0-6 个月	16.20	-
环胜电子商务(上海)有限公司	非关联方	4,326,500.60	0-6 个月	9.04	-
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	2,541,920.22	0-6 个月	5.31	-
上海天翌电子商务有限公司	非关联方	2,302,026.26	0-6 个月	4.81	-
合计		26,509,847.70		55.39	-

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	年末数		年初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	15,983,453.42	100.00	13,233,133.87	99.98
1 至 2 年	236.00	0.00	2,441.93	0.02
合 计	15,983,689.42	100.00	13,235,575.80	100.00

说明：无账龄超过 1 年的金额重要预付账款。

(2) 按预付对象归集的预付款项年末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项	占预付款项年
	年末余额	合计数的比例%
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	5,203,867.06	32.56
臻饮贸易(上海)有限公司	3,368,186.95	21.07
淘宝(中国)软件有限公司	1,187,130.19	7.43
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	1,047,984.40	6.56
上海扬昱实业有限公司	872,490.32	5.46
合 计	11,679,658.92	73.08

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	金 额	比例%	年末数		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其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,732,899.47	100.00	11,150.00	0.19	5,721,749.47
其中：保证金、押金和备用金	5,552,899.47	96.86			5,552,899.47
账龄组合	180,000.00	3.14	11,150.00	6.19	168,850.00
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	5,732,899.47	100.00	11,150.00	0.19	5,721,749.47

其他应收款按种类披露(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
-----	--------------	--------	----------	------	--------------

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	137,000.00	76.11	6,850.00	5.00	130,150.00
1-2 年	43,000.00	23.89	4,300.00	10.00	38,700.00
合计	180,000.00	100.00	11,150.00	6.19	168,850.00

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）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 3,401.72 元；本年无收回或转回坏账准备情况。

（3）本年无实际核销的其他应收款情况

（4）其他应收款按款项性质披露

项 目	年末余额	年初余额
保证金及押金	5,552,899.47	5,564,723.98
代付款	180,000.00	111,965.65
暂借款		43,000.00
合 计	5,732,899.47	5,719,689.63

（5）按欠款方归集的其他应收款年末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款		占其他应 收款年末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
		年末余额	账龄		
雅芳（中国）有限公司	押金	419,286.48	1 年以内	7.31	
		610,000.00	1-2 年	10.64	
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	0.40	
		389,372.66	1-2 年	6.79	
		392,699.61	2-3 年	6.85	
嘉善普嘉仓储设施有	押金	539,629.69	1-2 年	9.41	

单位名称	款项性质	其他应收款 年末余额	账龄	占其他应 收款年末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
限公司					
百胜(中国)投资有限 公司	保证金	431,900.00	1-2 年	7.53	
重庆京东海嘉电子商 务有限公司	保证金	330,000.00	1 年以内	5.76	
合 计	--	3,135,562.52	--	54.69	--

5、存货

(1) 存货分类

存 货 种类	年末数			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	151,396,335.45	2,113,287.44	149,283,048.01	136,822,934.06	1,608,573.39	135,214,360.67
发 出	7,955,280.68		7,955,280.68	5,903,268.60		5,903,268.60
周 转				9,663.94		9,663.94
材 料						
未 完						
成 项	5,837,106.29		5,837,106.29	3,215,446.00		3,215,446.00
目 服						
务 成						
本						
合 计	165,188,722.42	2,113,287.44	163,075,434.98	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	本年增加		本年减少		年末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,608,573.39	504,714.05				2,113,287.44
合 计	1,608,573.39	504,714.05				2,113,287.44

存货跌价准备(续)

存货种类	确定可变现净值的 具体依据	本年转回或转销 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	年末数	年初数
待抵扣进项税额	110,700.05	

增值税留抵税额	1,515,788.25	1,937,337.49
理财产品	20,000,000.00	
合 计	21,626,488.30	1,937,337.49

7、长期股权投资

被投资单位	年初数	本年增减变动			其他综合收益调整	年末数
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益		
联营企业						
上海帆尼盖信息科技有限公司	40,507.12			68,149.00		108,656.12
苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司	426,391.62	500,000.00		73,608.38		
上海银龙绿色食品销售有限公司	570,093.62			-570,093.62		
合计	1,036,992.36	500,000.00		-428,336.24		108,656.12

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. 本年增加金额	6,851,022.42	6,851,022.42
(1) 外购	6,851,022.42	6,851,022.42
3. 本年减少金额		
4. 年末余额	6,851,022.42	6,851,022.42
二、累计折旧和累计摊销		
1. 年初余额		
2. 本年增加金额	86,015.07	86,015.07
(1) 计提或摊销	86,015.07	86,015.07
3. 本年减少金额		
4. 年末余额	86,015.07	86,015.07
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 年末账面价值	6,765,007.35	6,765,007.35
2. 年初账面价值		

说明：投资性房地产的不动产权证为“沪（2017）普字不动产权第 006130 号”，本年度已用于抵押，最高抵押额度为 6,500,000.00 元。

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
2. 本年增加金额				
(1) 购置	258,453.00		825,717.13	1,084,170.13
3. 本年减少金额	94,253.80		282,840.29	377,094.09
4. 年末余额	275,547.01	505,347.86	3,192,507.45	3,973,402.32
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. 本年增加金额				
(1) 计提	27,700.77	120,020.16	785,040.51	932,761.44
3. 本年减少金额	29,850.03		326,684.01	356,534.04
4. 年末余额	32,989.50	320,104.28	1,549,640.52	1,902,734.30
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	242,557.51	185,243.58	1,642,866.93	2,070,668.02
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	本年增加	本年减少		年末数
			本年摊销	其他减少	
阿里云邮箱服务费	64,089.33	44,836.42	90,794.70		18,131.05
租入仓库装修费	259,791.61		72,500.04		187,291.57
租入办公室装修	1,484,333.53	28,612.57	1,016,765.10		496,181.00
其他		909,396.71	554,456.96		354,939.75
合 计	1,808,214.47	982,845.70	1,734,516.80		1,056,543.37

11、递延所得税资产

项 目	年末数		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	2,267,940.55	566,985.14	1,889,106.67	472,276.67

12、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末数	年初数
保证借款	47,000,000.00	68,800,000.00
抵押及保证借款	32,400,000.00	4,200,000.00
合 计	79,400,000.00	73,000,000.00

说明：公司以不动产权证为“沪（2017）普字不动产权第 006130 号”的投资性房地产用于抵押，最高抵押额度为 6,500,000.00 元；年末，投资性房地产账面净值为 6,765,007.35 元。

13、应付账款

项 目	年末数	年初数
货款	63,889,284.17	25,199,409.44
运费及仓储费	29,105,600.11	19,499,802.38
外包服务费	8,240,392.32	4,027,413.53
包装材料费	1,502,725.66	1,611,506.45
其他	1,314,505.82	1,807,362.35
合 计	104,052,508.08	52,145,494.15

说明：其中，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

14、预收款项

项 目	年末数	年初数
货款	4,557,486.13	1,662,469.79

说明：年末，无账龄超过 1 年的大额预收款项。

15、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期薪酬	5,567,998.88	60,532,155.44	57,506,290.90	8,593,863.42
离职后福利-设定提存计划	381,140.48	5,521,399.48	5,389,674.28	512,865.68
合 计	5,949,139.36	66,053,554.92	62,895,965.18	9,106,729.10

(1) 短期薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	5,135,116.44	55,569,218.75	52,543,454.13	8,160,881.06
职工福利费	104,745.46	312,309.60	417,055.06	
社会保险费	204,603.98	2,905,786.09	2,840,793.71	269,596.36
其中：1. 医疗保险费	179,859.25	2,537,546.88	2,482,243.53	235,162.60
2. 工伤保险费	6,685.05	100,834.80	97,882.47	9,637.38

3. 生育保险费	18,059.68	267,404.41	260,667.71	24,796.38
住房公积金	123,533.00	1,744,841.00	1,704,988.00	163,386.00
合 计	5,567,998.88	60,532,155.44	57,506,290.90	8,593,863.42

(2) 设定提存计划

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	362,938.35	5,382,357.01	5,245,358.20	499,937.16
2. 失业保险费	18,202.13	139,042.47	144,316.08	12,928.52
合 计	381,140.48	5,521,399.48	5,389,674.28	512,865.68

16、应交税费

税 项	年末数	年初数
企业所得税	2,435,510.37	1,572,081.79
个人所得税	417,525.37	187,944.06
其他税费	43,084.13	115,398.04
合 计	2,896,119.87	1,875,423.89

17、其他应付款

项 目	年末数	年初数
往来款		6,776,904.94
借款及利息	4,570,765.20	5,289,440.27
代收款项	1,233,830.97	1,828,966.95
押金	11,000.00	
其他	443,593.68	256,412.38
合 计	6,259,189.85	14,151,724.54

说明：本公司向非金融企业（包括关联方）借款的年利率为 6.00%；年末，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	本年增减（+、-）					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,749.1962	314.9770					3,064.1732

说明：根据公司 2017 年第五次临时股东大会决议，定向发行人民币普通股 3,149,770 股，每股面值 1 元，增加注册资本人民币 3,149,770.00 元。

19、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	43,120,461.59	31,004,966.25		74,125,427.84

说明：根据公司 2017 年第五次临时股东大会决议，定向发行人民币普通股 3,149,770 股，截至 2017 年 9 月 4 日止，公司已收到股东认缴股款人民币 34,363,990.70 元，其中股本为 3,149,770.00 元，其余计入资本公积，其中与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 386,792.45 元，冲减溢价形成的资本公积；本年度，公司购买子公司上海壳凯网络科技有限公司少数股东股权增加资本公积 162,238.00 元；调整其他综合收益增加 15,300.00 元。

20、其他综合收益

项 目	年初数 (1)	本年所得税 前发生额	减：前 期 计 入 其 他 综 合 收 益 当 期 转 入 损 益	减： 所 得 税 费 用	税后归属于 母公司 (2)	税后归属于 少数股东	其他	年末数 (3) = (1) + (2)
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	-468,114.14			-444,901.00	-23,213.14		463,274.18
其他综合收益合计	923,475.18	-468,114.14			-444,901.00	-23,213.14	-15,300.00	463,274.18

21、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
-----	-----	------	------	-----

法定盈余公积	1,699,945.49	2,164,285.40	3,864,230.89
--------	--------------	--------------	--------------

说明：本年法定盈余公积增加额系按母公司期间净利润的 10%计提。

22、未分配利润

项 目	本年金额	上年金额	提取或分配比
调整前 上年末未分配利润	15,065,625.73	3,828,344.74	--
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			--
调整后 年初未分配利润	15,065,625.73	3,828,344.74	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	22,348,006.09	12,488,947.48	--
减：提取法定盈余公积	2,164,285.40	1,251,666.49	10.00%
加：其他	182,912.93		
年末未分配利润	35,432,259.35	15,065,625.73	

23、营业收入和营业成本

项 目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,123,830,927.65	890,504,318.58	670,872,543.37	529,992,291.58
其他业务	59,459.48	86,015.07		
合计	1,123,890,387.13	890,590,333.65	670,872,543.37	529,992,291.58

（1）主营业务（分业务类型）

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
B2B 业务	404,056,083.98	355,666,206.76	265,484,790.31	245,019,420.69
B2C 业务	549,790,942.68	426,240,139.74	309,135,181.23	219,584,934.82
提供服务	169,983,900.99	108,597,972.08	96,252,571.83	65,387,936.07
合计	1,123,830,927.65	890,504,318.58	670,872,543.37	529,992,291.58

24、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	715,440.68	193,278.61
教育费附加	429,264.39	116,490.35
地方教育费附加	286,176.26	77,660.23
河道管理费	32,421.75	38,830.10
印花税	355,688.08	150,480.08
房产税	5,837.84	

项 目	本年发生额	上年发生额
土地使用税	86.18	
合 计	1,824,915.18	576,739.37

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	本年发生额	上年发生额
物流费用	81,569,666.65	49,795,530.10
职工薪酬	23,168,836.36	15,054,197.66
平台及软件服务费	26,095,802.56	17,132,952.69
市场推广费	34,047,322.28	13,541,270.77
办公差旅费	2,561,948.57	1,422,034.52
其他	894,917.34	1,014,821.75
合 计	168,338,493.76	97,960,807.49

26、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	14,806,349.08	8,389,245.12
咨询服务费	2,071,389.07	1,674,667.74
租赁费	5,234,928.71	2,596,445.54
办公费	3,415,018.28	3,584,711.44
中介机构费用	628,393.53	1,577,344.58
业务招待费	700,615.22	571,779.83
培训费	245,286.76	2,045,849.06
折旧及摊销	932,355.44	683,030.37
其他	60,364.81	329,774.35
合 计	28,094,700.90	21,452,848.03

27、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	5,158,998.67	4,059,453.62
减：利息收入	491,264.48	278,252.78
汇兑损益	468,738.39	-193,759.54
手续费及其他	885,656.27	673,077.55
合 计	6,022,128.85	4,260,518.85

28、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
(1) 坏账损失	365,662.16	446,256.53
(2) 存货跌价损失	504,714.05	1,002,375.93
合 计	870,376.21	1,448,632.46

29、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-428,336.24	-532,603.41
处置长期股权投资产生的投资收益	1,293.62	
合 计	-427,042.62	-532,603.41

30、其他收益

补助项目	本年金额	上年金额	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	2,496,000.00		与收益相关
合 计	2,496,000.00		

31、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	617,073.51		617,073.51
政府补助	760.00	2,232,648.12	760.00
税收返还	12,480.10	7,458.49	12,480.10
其他	213,575.23	1,229.35	213,575.23
合 计	843,888.84	2,241,335.96	843,888.84

32、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	19,583.73	7,853.51	19,583.73
对外捐赠	894,593.00	30,004.00	894,593.00
罚款支出	10,977.85	50,000.00	10,977.85
其他	16,283.27	51,509.01	16,283.27
合 计	941,437.85	139,366.52	941,437.85

33、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	8,054,052.30	4,502,054.53
递延所得税费用	-94,708.47	-259,112.31
合 计	7,959,343.83	4,242,942.22

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项 目	本年金额	上年金额
利润总额	30,120,846.95	16,750,071.62
按适用税率 25%计算的所得税费用	7,530,211.74	4,187,517.90
某些子公司适用不同税率的影响	96,845.81	33,502.01
权益法核算的合营企业和联营企业损益	9,207.35	71,580.08
无须纳税的收入		-375,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失	170,278.53	327,281.53
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	152,800.40	241.57
其他		-2,180.87
所得税费用	7,959,343.83	4,242,942.22

34、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	本年金额	上年金额
代收款项	891,094.12	9,378,753.75
收回保证金及押金	772,235.63	1,236,659.38
利息收入	491,264.48	278,057.31
政府补助	2,496,760.00	2,230,000.00
收回备用金及暂借款	160,750.59	91,582.50
其他	288,010.54	8,687.84
合 计	5,100,115.36	13,223,740.78

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
期间费用	140,674,789.32	22,551,088.73
支付的押金及保证金	1,428,362.31	3,450,092.90
支出暂借款	352,931.51	72,500.00
其他	50,731.00	43,000.00

合 计	142,506,814.14	26,116,681.63
(3) 支付其他与投资活动有关的现金		
项 目	本年发生额	上年发生额
理财产品	20,000,000.00	
合 计	20,000,000.00	
(4) 收到其他与筹资活动有关的现金		
项 目	本年金额	上年金额
收到非金融企业或自然人的借款	7,000,000.00	5,692,000.00
(5) 支付其他与筹资活动有关的现金		
项 目	本年金额	上年金额
偿还非金融企业或自然人（包括关联方）的借款	8,488,641.01	11,932,834.21
定向增发手续费支出	250,000.00	334,905.66
子公司减资支付给少数股东的现金	600,817.33	
合计	9,339,458.34	12,267,739.87

35、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	22,161,503.12	12,507,129.40
加：资产减值准备	870,376.21	1,448,632.46
固定资产及投资性房地产折旧	1,018,776.51	683,030.37
长期待摊费用摊销	1,734,516.80	649,096.87
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	19,583.73	7,853.51
财务费用（收益以“－”号填列）	5,923,308.68	4,457,694.08
投资损失（收益以“－”号填列）	427,042.62	532,603.41
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-94,708.47	-259,112.31
存货的减少（增加以“－”号填列）	-19,237,409.82	-76,362,003.76
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-50,393,101.71	-11,774,520.47
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	78,651,424.58	37,384,540.71
经营活动产生的现金流量净额	41,081,312.25	-30,725,055.73
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：

现金的年末余额	85,007,061.51	37,321,900.41
减：现金的年初余额	37,321,900.41	20,707,780.43
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	47,685,161.10	16,614,119.98

(2) 本年收到的注销子公司的现金净额

项 目	本年金额
本年注销子公司于本年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年收到的现金或现金等价物	
注销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	年末数	年初数
一、现金	85,007,061.51	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	75,731,488.43	33,027,800.32
可随时用于支付的其他货币资金	9,271,694.99	4,290,222.00
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	85,007,061.51	37,321,900.41

36、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,566,890.43	6.5342	16,772,575.42
应收账款			
其中：美元	390,313.27	6.5342	2,550,384.97
预付款项			
其中：美元	1,569.66	6.5342	10,256.48
日元	13,425.00	0.0084	112.77
其他应收款			

其中：美元	29,743.27	6.5342	194,348.50
应付账款			
其中：美元	929,291.09	6.5342	6,072,173.82
预收款项			
其中：美元	31,127.59	6.5342	203,393.90

37、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,962,014.42	支付宝保证金
投资性房地产	6,765,007.35	借款抵押

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 2,000,000.00 元，占注册资本的 100.00%。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	70.76		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	100.00		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

(1) 不重要联营企业的汇总财务信息

项目	2017. 12. 31/2017 年度	2016. 12. 31/2016 年度
投资账面价值合计	108,656.12	1,036,992.36
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-606,923.03	-532,603.41
其他综合收益		
综合收益总额	-606,923.03	-532,603.41

(2) 对联营企业发生超额亏损的分担额

被投资单位名称	前期累积未确认的损失份额	本年未确认的损失份额（或本年实现净利润的分享额）	本年末累积未确认的损失份额
联营企业			
上海银龙绿色食品销售有限公司		743,871.67	743,871.67
合 计		743,871.67	743,871.67

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 55.39 %（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 54.69%（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 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度 3,060.00 万元（2016 年 12 月 31 日额度 600 万元）。

年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	2017.12.31			合计
	六个月以内	六个月至一年	一年至五年	
金融负债：				
短期借款	53,900,000.00	25,500,000.00		79,400,000.00
应付账款	103,816,830.20	235,677.88		104,052,508.08
应付利息	135,765.42			135,765.42
其他应付款	512,000.14	5,747,189.71		6,259,189.85
金融负债和或有负债合计	158,364,595.76	31,482,867.59		189,847,463.35

年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			合计
	六个月以内	六个月至一年	一年至五年	
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 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 58.70%（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 12 月 31 日，合计持有本公司 54.65% 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

本年与本集团发生关联方交易，或上年与本集团发生关联方交易形成余额的联营企业情况如下：

联营企业名称	与本集团关系
上海银龙绿色食品销售有限公司	联营企业

联营企业名称	与本集团关系
上海帆尼盖信息科技有限公司	联营企业
苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司	联营企业

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
量准（上海）实业有限公司	实际控制人许浩参股公司
上海隼鹤投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人许浩控股 48%的公司
上海坤进创业投资中心（有限合伙）	实际控制人许浩控股 16%的公司
上海萃天生物科技有限公司	实际控制人许浩、游敏勇控制的公司
广州市傲睿营销策划有限公司	实际控制人许浩、徐智文控制的公司
广州傲龙创展设计有限公司	实际控制徐智文控股的公司
上海楚元广告有限公司	实际控制人许浩、徐智文控制的企业
上海昊中投资管理有限公司	实际控制人许浩控股的公司
上海开磊创业投资企业（有限合伙）	实际控制人许浩投资的企业
北京中瑞泰元咨询服务企业（有限合伙）	实际控制人许浩投资的企业
凯贤（上海）商务咨询中心（有限合伙）	实际控制人许浩、韩松育参股的企业
上海凯映创业投资中心（有限合伙）	实际控制人许浩、韩松育控股的企业
上海格平信息科技有限公司	实际控制人唐元新的参股公司
上海凯淳实业股份有限公司	股东王霞妹妹控制的公司
杭州光年文化创意有限公司	实际控制人韩松育配偶的弟弟投资的企业
许浩	董事长
韩松育	董事、总经理
刘孟	董事、董事会秘书、财务总监
王莹	董事
崔敏	董事
徐智文	监事会主席
吴嫔	监事
沈冰琳	监事
姜铭杰	高级商务总监

关联方名称	与本集团关系
包圣为	高级商务总监
卢天华	控股股东、实际控制人许浩的配偶
许辉玉	控股股东、实际控制人许浩的姐姐
邹永进	控股股东、实际控制人许浩的姐夫
张耀国	监事吴嫔的姐夫
蒋全峰	监事吴嫔的配偶
刘泓呈	实际控制人韩松育配偶的弟弟
刘泓杉	实际控制人韩松育的配偶
唐娅玲	实际控制人韩松育配偶的母亲
闫列中	实际控制人唐元新的姐夫
唐潢	实际控制人唐元新配偶的父亲
唐倩	实际控制人唐元新的配偶
魏莉云	实际控制人游敏勇的配偶

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	本年金额	上年金额
量准（上海）医疗科技有限公司	服务费	70,000.00	
上海格平信息科技有限公司	服务费	4,852.00	
上海凯淳实业股份有限公司	服务费	990,400.00	
上海银龙绿色食品销售有限公司	服务费	34,512.00	
上海帆尼盖信息科技有限公司	服务费	121,500.00	28,301.88
上海楚元广告有限公司	服务费	30,000.00	22,641.50
苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司	服务费		84,285.00
合计		1,251,264.00	135,228.38

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
上海格平信息科技有限公司	服务收入	158,907.00	

有限公司

上海帆尼盖信息科技有限公司	销售商品	377,636.50	
苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司	服务收入		6,335.85
上海凯淳实业有限公司	销售商品		1,713.68
上海银龙绿色食品销售有限公司	服务收入		1,570.39
上海银龙绿色食品销售有限公司	销售商品	585.90	9,433.96
合计		537,129.40	19,053.88

(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、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	6,000,000.00	2017/9/22	2018/9/22	否
许浩、卢天华	4,500,000.00	2017/9/22	2018/9/22	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	15,000,000.00	2017/7/14	2018/7/12	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,000,000.00	2017/6/7	2018/6/7	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	5,000,000.00	2017/9/20	2018/5/1	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,700,000.00	2017/4/24	2018/4/23	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,950,000.00	2017/3/24	2018/3/21	否
许浩、卢天华	9,000,000.00	2017/3/15	2018/3/14	否
许浩、卢天华	8,500,000.00	2017/3/27	2018/3/14	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元	5,750,000.00	2017/3/10	2018/3/9	否

新、唐倩

许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	3,000,000.00	2017/8/24	2018/2/23	否
许浩、卢天华	2,000,000.00	2017/3/17	2018/2/8	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	4,000,000.00	2017/7/3	2018/1/3	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	2,600,000.00	2017/6/26	2017/12/21	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	3,000,000.00	2017/6/8	2017/12/7	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,000,000.00	2017/3/27	2017/9/26	是
许浩、卢天华	3,000,000.00	2016/11/14	2017/9/8	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	3,000,000.00	2017/2/28	2017/8/27	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	4,000,000.00	2017/1/3	2017/7/2	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	10,700,000.00	2017/2/23	2017/6/20	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	6,900,000.00	2017/2/17	2017/6/16	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,000,000.00	2016/6/13	2017/6/13	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	3,000,000.00	2016/12/7	2017/6/7	是
许浩、卢天华	5,700,000.00	2016/4/22	2017/4/21	是

许浩、卢天华	2,000,000.00	2016/3/31	2017/3/30	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,000,000.00	2016/9/29	2017/3/29	是
许浩、卢天华	8,100,000.00	2016/3/18	2017/3/17	是
许浩、卢天华	4,200,000.00	2016/3/11	2017/3/7	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	3,000,000.00	2016/9/6	2017/3/6	是
许浩、卢天华	8,100,000.00	2016/10/31	2017/2/28	是
许浩、卢天华	6,900,000.00	2016/10/21	2017/2/19	是

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	2017. 1. 1	本年增加	本年减少	2017. 12. 31
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		1,245,360.00	2,030,765.20

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	本年金额	上年金额
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

本公司本年关键管理人员 8 人，上年关键管理人员 8 人，支付薪酬情况见下表：

项目	2017 年度	2016 年度
关键管理人员薪酬	5,482,505.31	3,445,211.58

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	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收账款	上海格平信息科技有限公司	141,417.00
应收账款	上海帆尼盖信息科技有限公司	241,486.08

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末数	年初数
应付账款	上海凯淳实业股份有限公司	614,800.00	
应付账款	上海楚元广告有限公司	12,500.00	
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

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 12 月 31 日，公司已累计支付上述租金人民币 586.94 万元，尚需支付 155.86 万元。

截至 2017 年 12 月 31 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 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的未决诉讼、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

本公司无重要的资产负债表日后事项。

2、其他资产负债表日后事项说明

截至 2018 年 3 月 28 日，本集团不存在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 日本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（以下简称“好时公司”）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。截止 2017 年 12 月 31 日，上述仲裁已处理完毕，经中国国际经济贸易仲裁委员会“[2017]中国贸仲京（沪）

裁字第 279 号”裁决书裁决好时公司向本公司支付返利人民币 617,073.51 元以及向本公司支付人民币 30,595.00 元以偿付本公司代其垫付的仲裁费。

截至 2017 年 12 月 31 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%	年末数		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	60,136,131.54	100.00	143,503.11	0.24	59,992,628.43
其中：合并范围内关联方	14,829,804.76	24.66			14,829,804.76
账龄组合	45,306,326.78	75.34	143,503.11	0.32	45,162,823.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	60,136,131.54	100.00	143,503.11	0.24	59,992,628.43

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：

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内					
其中：0-6 个月	44,175,235.46	97.50			44,175,235.46
7-12 个月	936,970.69	2.07	46,848.53	5.00	890,122.16
1 年以内小计	45,112,206.15	99.57	46,848.53		45,065,357.62
1 至 2 年	1,352.46	0.00	270.49	20.00	1,081.97
2 至 3 年	192,768.17	0.43	96,384.09	50.00	96,384.08
合 计	45,306,326.78	100.00	143,503.11	0.32	45,162,823.67

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	28,244,026.14	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		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）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备 362,260.44 元，无收回或转回的坏账准备情况。

（3）本年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	491,542.33

（4）按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例%	坏账准备年末余额
KNC E-COMMERCE LLC	合并内关联方	14,637,643.08	1 年以内	24.34	
亿滋食品企业管理（上海）有限公司	非关联方	9,587,412.40	0-6 个月	15.94	

高露洁棕榄（中国）有限公司	非关联方	7,751,988.22	0-6 个月	12.89
环胜电子商务（上海）有限公司	非关联方	4,326,500.60	0-6 个月	7.19
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	2,541,920.22	0-6 个月	4.23
合计		38,845,464.52		64.59

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	金 额	比例%	年末数		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其他应收款						
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,490,634.97	100.00	11,150.00		0.20	5,479,484.97
其中：合并范围内关联方	27,014.00	0.49				27,014.00
保证金、押金和备用金	5,283,620.97	96.23				5,283,620.97
账龄组合	180,000.00	3.28	11,150.00		6.19	168,850.0
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	5,490,634.97	100.00	11,150.00		0.20	5,479,484.97

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		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其他应收款						
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

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	137,000.00	76.11	6,850.00	5.00	130,150.00
1-2 年	43,000.00	23.89	4,300.00	10.00	38,700.00
合计	180,000.00	100.00	11,150.00	6.19	168,850.00

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 (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) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 3,401.72 元; 本年无收回或转回坏账准备情况。

(3) 本年无实际核销的其他应收款情况

(4) 其他应收款按款项性质披露

项 目	年末余额	年初余额
保证金及押金	5,283,620.97	5,363,732.82
关联方资金往来	27,014.00	4,747,838.94
代付款	180,000.00	111,965.65
合 计	5,490,634.97	10,223,537.41

(5) 按欠款方归集的其他应收款年末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账 准备 年
雅芳(中国)有限公司	押金	419,286.48	1 年以内	7.64	
		610,000.00	1-2 年	11.11	
		22,674.08	1 年以内	0.41	
上海漕河泾开发区高科技园区发展有限公司	押金	389,372.66	1-2 年	7.09	
		392,699.61	2-3 年	7.15	
嘉善普嘉仓储设施有限公司	押金	539,629.69	1-2 年	9.83	

百胜（中国）投资有限公司	保证金	431,900.00	1-2年	7.87
重庆京东海嘉电子商务有限公司	保证金	330,000.00	1年以内	6.01
合 计		3,135,562.52		57.11

3、长期股权投资

项 目	年末数		年初数	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对子公司投资	11,970,837.34		11,970,837.34	
对联营企业投资	108,656.12		108,656.12	
合 计	12,079,493.46	12,079,493.46	13,281,736.08	13,281,736.08

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
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	本年增减变动				年末数
		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	40,507.12			68,149.00		108,656.12

被投资单位	年初数	本年增减变动			年末数
		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
有限公司					
苏州市相城区阳澄湖镇阿秀嫂蟹业有限公司	426,391.62		500,000.00	73,608.38	
合计	466,898.74		500,000.00	141,757.38	108,656.12

4、营业收入和营业成本

项 目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,076,267,479.00	849,766,627.17	648,679,977.61	510,367,626.57
其他业务	59,459.48	86,015.07		
合计	1,076,326,938.48	849,852,642.24	648,679,977.61	510,367,626.57

5、投资收益

项 目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	141,757.38	-122,131.59
处置长期股权投资产生的投资收益	1,293.62	
合 计	143,051.00	-122,131.59

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本年金额	上年金额
非流动性资产处置损益	-18,290.11	-7,853.51
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)	2,496,760.00	2,232,648.12
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-78,725.28	-122,825.17
非经常性损益总额	2,399,744.61	2,101,969.44
减: 非经常性损益的所得税影响数	599,750.43	150,492.36
非经常性损益净额	1,799,994.18	1,951,477.08
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	1,799,994.18	1,951,477.08

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	21.31	0.80	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.54	0.73	

上海凯诒电子商务股份有限公司

2018 年 3 月 28 日

附：

备查文件目录

（一）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表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

董事会办公室

上海凯诰电子商务股份有限公司
董事会
2018 年 3 月 28 日