



凯诰电商

NEEQ : 837160

上海凯诰电子商务股份有限公司

Shanghai Kaijie Ecommerce Co., Ltd.



半年度报告

2018

公司半年度大事记



2018 年 4 月，公司受邀参加了“天猫核心商家峰会”。在峰会中，主办方共分享了四个来自“超级品牌日”的经典营销案例。其中，公司所服务的“亿滋”和“迪士尼”项目均有上榜。



2018 年 6 月，全国股转系统与上海证券报联合开展了 2018 “前行的力量”新三板万里行调研活动。公司荣幸地成为调研活动的第一站，并在调研报告中被指评为“为商品新零售赋能的‘魔法师’”。



公司受邀出席了“2018 大中华区雇主品牌创意大赛”颁奖典礼，并荣获两项大奖：“2018 大中华区雇主品牌文案奖”和“2018 大中华区雇主品牌视频动画奖”。

目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	15
第五节 股本变动及股东情况	17
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	21
第七节 财务报告	25
第八节 财务报表附注	40

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	2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 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

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）吴嫔保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

【备查文件目录】

文件存放地点	董事会办公室
备查文件	1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报告
	2. 报告期内在指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	3. 2018 年半年度审计报告

第一节 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

董事会秘书或信息披露负责人	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
公司半年度报告备置地	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	2010 年 07 月 19 日
挂牌时间	2016 年 05 月 03 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
实际控制人及其一致行动人	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贸易南路 254 号 101、102、103 室	是
注册资本（元）	30,641,732	否

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、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第二节 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	678,770,741.29	438,495,113.52	54.80%
毛利率	25.81%	21.55%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	25,549,020.15	10,050,033.05	154.22%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,713,326.15	9,985,466.90	137.48%
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）	16.20%	10.77%	-
加权平均净资产收益率（依据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）	15.03%	10.70%	-
基本每股收益	0.83	0.37	124.32%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	433,472,698.64	351,657,571.14	23.27%
负债总计	261,708,110.48	206,408,216.45	26.79%
归属于挂牌公司股东的净资产	170,988,132.84	144,526,924.26	18.31%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.58	4.72	18.22%
资产负债率（母公司）	60.46%	59.25%	-
资产负债率（合并）	60.37%	58.70%	-
流动比率	1.58	1.65	-
利息保障倍数	15.77	6.84	-

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	49,112,549.66	35,883,604.61	36.87%
应收账款周转率	12.13	12.82	-
存货周转率	2.92	2.59	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	23.27%	3.84%	-

营业收入增长率	54.80%	67.47%	—
净利润增长率	155.99%	72.06%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	30,641,732	30,641,732	—
计入权益的优先股数量	—	—	—
计入负债的优先股数量	—	—	—

六、 补充财务指标

□适用 √不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

本公司是一家提供电子商务一站式解决方案以及互联网营销服务企业，基于互联网帮助客户优化品牌资产并提升销售，公司基于不同行业提供多样化合作模式及模块化服务的解决方案，最大化业务机遇的获取能力，并优化利润结构。公司主要以酒店、快速消费品行业为核心目标行业，目前主要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。

商业模式变化情况：

☐适用 ☒不适用

二、 经营情况回顾

1、报告期内公司财务状况

报告期内，公司稳定发展，公司总资产、净资产稳定增长，资产负债结构合理。截止报告期末，公司总资产为 433,472,698.64 元，较期初增长 23.27%；公司负债为 261,708,110.48 元，较期初增长 26.79%；公司净资产为 171,764,588.16 元，较期初增长 18.25%，归属于母公司股东的净资产 170,988,132.84 元，较期初增长 18.31%，原因是公司上半年实现净利润 25,300,746.32 元，其中实现归属于母公司所有者的净利润 25,549,020.15 元。

（1）应收账款增加 16,103,416.24 元，较上年增长 33.75%，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 43.93%，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 82.94%，致使应收账款也同比增加。

（2）其他流动资产增加 18,388,550.95 元，较上年增长 85.03%，主要原因是 6 月底有保本浮动收益理财产品 40,000,000.00 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，而年初理财产品金额为 20,000,000.00 元。

（3）可供出售金融资产增加 3,415,500.00 元，主要原因是：通过二级市场购买中畅微飞（上海）文

化传媒股份有限公司的部分股权。

(4) 长期股权投资增加 758,245.95 元, 较上年增长 697.84%, 主要原因是增加上海银龙绿色食品销售有限公司投资 1,960,000.00 元, 同时当年形成损失 1,094,105.04 元投资损失。

(5) 投资性房地产增加 5,095,241.62 元, 较上年增长 75.32%, 主要原因是增加投资性房地产 5,152,585.00 元。

(6) 长期待摊费用减少 560,252.88 元, 较上期降低 53.03%, 主要原因是办公室装修费摊余额的减少。

(7) 预收账款增加 25,668,082.95 元, 较上期增长 563.21%, 主要原因是 B2B 渠道的分销客户增加使预收货款待发货的金额增加。

(8) 应付职工薪酬增加 7,773,947.03 元, 较上期增长 85.36%, 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 5,319,231.63 元, 较上期增长 183.67%, 主要原因是期末计提所得税费的增加和应交增值税的增加。

(10) 其他综合收益增 1,206,373.79 元, 较上期增长 260.40%, 主要原因是可供出售金融资产公允价值变动损益形成。

2、报告期内公司经营成果分析

(1) 营业收入

报告期内, 公司实现营业收入 678,770,741.29 元, 较上年相比增加 240,275,627.77 元, 增长 54.80%, 具体变动原因: (1) B2B 业务和 B2C 业务本期合计 555,038,236.03 元, 较上年相比增加 184,111,917.69 元, 增长 49.64%。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 57.31%。(2) 提供服务收入本期 123,581,459.02 元, 较上年同期增加 56,028,880.06 元, 同比增长 82.94%, 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

报告期内, 公司营业成本 503,603,628.49 元, 较上期增加 159,607,430.75 元, 同比增长 46.40%。主要是因为公司匹配的营业收入较上年同期增长 54.80%, 变动基本一致。

(3) 毛利率

报告期内, 公司毛利率为 25.81%, 较上年同期增长 4.26 个百分点。毛利率的增长主要原因为产品策略优化、品牌结算模式优化。

(4) 销售费用

报告期内，销售费用本期发生 118,933,238.66 元，较上期增加 58,238,059.85 元，同比增长 95.95%，主要变动原因：

1) 物流费用增加 25,366,958.80 元，同比增长 80.39%，主要原因是品牌按称重、体积核算的订单运费及耗材成本大幅增加。同时 B2C 业务收入同比增加 54.15%，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 5,056,950.55 元，同比增长 54.34%，主要原因：一是公司为运营需要，员工比年初增加 75 人；二是员工整体薪资和福利的常规性提高；

3) 平台及软件服务费增加 10,055,115.88 元，同比增加 92.86%，主要原因是公司 B2C 和 B2B 业务收入本期合计同比增加 49.64%，而基于业务收入的渠道平台相关服务费用相应大幅增长；

4) 市场推广费增加 16,507,537.15 元，同比增加 209.14%，主要原因是公司加大了各品牌营销活动，增加了推广费；为了拓展业务，市场调研与研究投入相应增加；

5) 办公差旅费增加 1,068,484.25 元，同比增加 208.98%，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。

(5) 管理费用

报告期内，管理费用本期发生 19,384,853.19 元，较上期增加 5,977,460.63 元，增长 44.58%，主要变动原因：

1) 咨询服务费较上年增加 4,675,517.72 元，同比增长 332.11%，主要原因：公司管理系统升级增加了外包资源，从而增加了相应的服务费用；

2) 培训费较上年同期增加 980,993.91 元，同比增长 710.03%，主要原因是公司上半年加大了对员工培训的投入；

3) 差旅费较上年同期减少 523,834.96 元，同比降低 67.66%，主要原因是管理部门减少外出费用所致。

(6) 财务费用

报告期内，财务费用本期发生 1,325,040.56 元，较上期减少 1,812,978.97 元，同比降低 57.77%，主要原因：一是本年增加银行利息收入 479,413.72 元，同比增长 277.06%；二是因汇率变动，本年减少汇兑损益 660,610.09 元。

(7) 净利润

报告期内，公司实现净利润 25,300,746.32 元，较上年同期增长 155.99%；公司实现归属于母公司股东的净利润 25,549,020.15 元，较上年同期增长 154.22%。报告期内，公司净利润增长的主要原因为：一

是经营管理效率的提升使净利润稳定增加；二是优化客户结构。

3、报告期内公司现金流量分析

（1）经营活动现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 49,112,549.66 元，上年同期为 35,883,604.61 元，净流入增加了 13,228,945.05 元，主要原因系公司收入同比增长 54.80%，同时提高了经营效率，本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 59.10%。

（2）投资活动现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额-29,390,616.85 元，上年同期为-7,415,256.28 元。净流出较上年同期增加 21,975,360.57 元，主要原因为为在报告期内公司购买理财产品支出增加 2,000 万元。

（3）筹资活动现金流

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额 4,436,784.83 元，上年同期为-9,442,410.27 元。较上年净流入增加了 13,879,195.10 元，主要原因为为在报告期内公司增加了银行贷款 1,010 万元。

三、 风险与价值

1、互联网行业风险

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

应对策略：阿里巴巴至今占到中国电商整体交易额近 78%，作为绝对的领导者（远高过其他国家电商领导者的市场份额，美国亚马逊只有不到 30%的市场份额），其影响、应对互联网及电商行业变革的能力将成为最大的风险缓冲。公司目前超过 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：一、提高价值构成壁垒。（1）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，建立更高的营销与策略价值。（2）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，建立更高的业务产出价值。（3）完善全国分仓布局，建立更高的供应链价值。二、保证主营业务的相对分散，确保业务结构的平衡。

四、 企业社会责任

报告期内，公司合法合规经营；照章纳税；关心职工，及时发放薪酬，按时缴纳五险一金；维护债权人利益，没有发生任何逾期现象；与供应商保持友好的合作关系，没有任何伤害供应商的行为；严格遵守全国股转公司的相关规定，并履行披露义务。

公司高度重视社会责任的履行，2018 年 03 月 23 日，公司向厦门大学化学化工学院捐赠人民币 3 万元奖学金。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

☐适用 ☒不适用

第四节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、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、资产及其他资源的情况	☐ 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	四.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	☐ 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	四.二.(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	四.二.(三)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在普通股股票发行事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	☐ 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

(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	19,348,000.00	2,573,239.05
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	14,100,000.00	98,585.52
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）	10,500,000.00	-
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	900,000,000.00	69,000,000.00
合计	943,948,000.00	71,671,824.57

(二) 承诺事项的履行情况

1、为有效防止与避免同业竞争，公司的控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、

高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，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。

（三） 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
投资性房地产	抵押	6,707,663.97	1.55%	银行授信
总计	-	6,707,663.97	1.55%	-

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	19,546,725	63.79%	335,251	19,881,976	64.89%
	其中：控股股东、实际控制人	7,131,516	23.27%	1,255,051	8,386,567	27.37%
	董事、监事、高管	2,495,560	8.14%	1,255,051	3,750,611	12.24%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	11,095,007	36.21%	-335,251	10,759,756	35.11%
	其中：控股股东、实际控制人	9,612,664	31.37%	-335,251	9,277,413	30.28%
	董事、监事、高管	8,827,686	28.81%	-335,251	8,492,435	27.72%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		30,641,732	-	0	30,641,732	-
普通股股东人数		52				

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	许浩	6,248,446	530,000	6,778,446	22.12%	4,686,335	2,092,111
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%	-	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	389,800	2,289,800	7.47%	1,425,000	864,800
7	杭州汉理前秀创业投资合伙企业(有限合伙)	1,374,885	-	1,374,885	4.49%	-	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%	-	1,277,600
9	星之文华(上	1,052,600	-	1,052,600	3.44%	-	1,052,600

	海)创业投资中心(有限合伙)						
10	凯贤(上海)商务咨询中心(有限合伙)	1,000,000	-	1,000,000	3.26%	333,335	666,665
合计		24,896,285	919,800	25,816,085	84.26%	10,759,756	15,056,329

前十名股东间相互关系说明:

本报告期内,许浩、徐智文、唐元新、韩松育、游敏勇为签订《一致行动协议》的一致行动人,上海凯诰创业投资中心(有限合伙)、凯贤(上海)商务咨询中心(有限合伙)为实际控制人许浩和韩松育投资的企业。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露:

☐是 ☒否

(一) 控股股东情况

截至报告期末,许浩持有公司 6,778,446 股股份,占总股本的 22.12%;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,任上海凯诰电子商务股份有限公司董事长,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 6,778,446 股股份，占总股本的 22.12%；韩松育直接持有 2,289,800 股股份，占总股本的 7.47%；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 57.65%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。

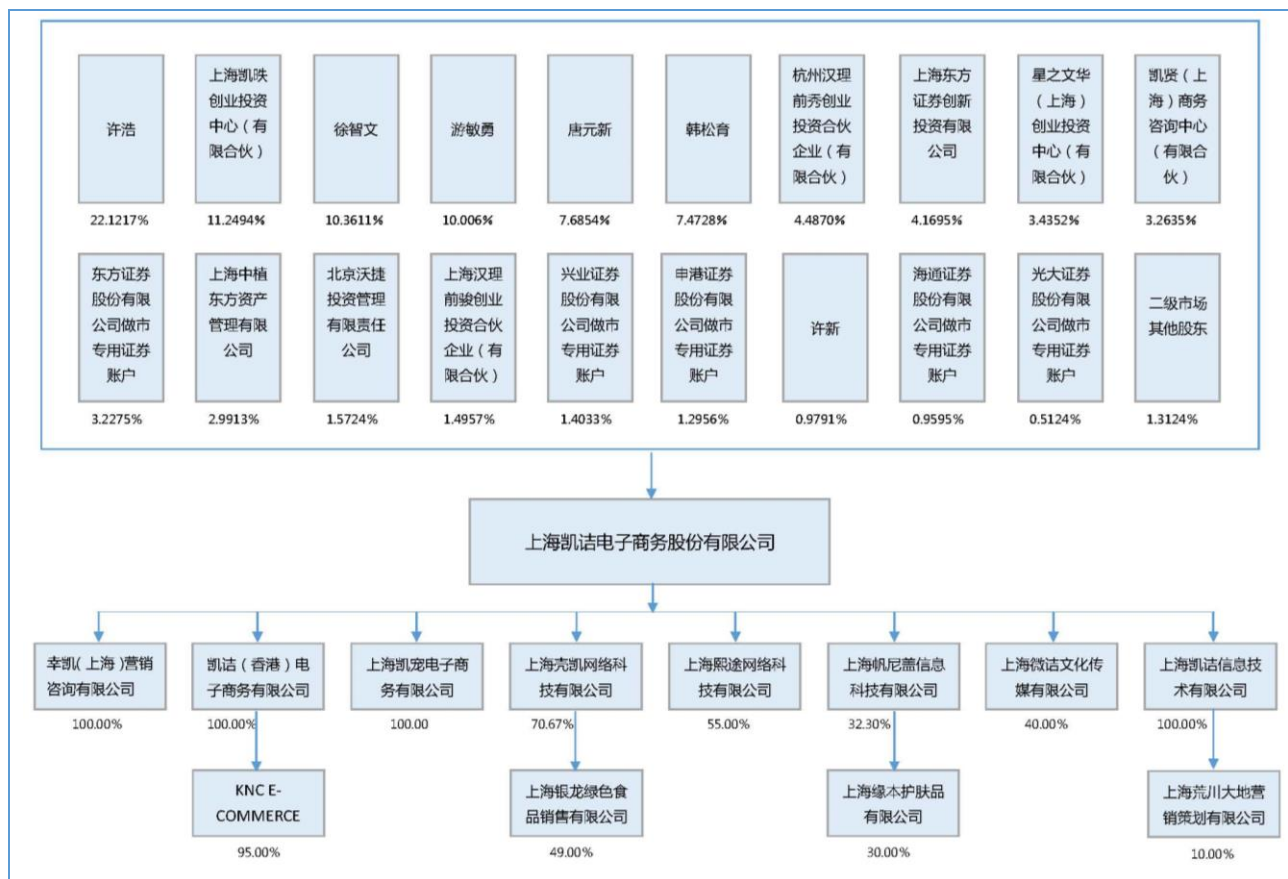
韩松育，男，1983 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006 年 6 月毕业于吉林大学广告学，本科学历；2007 年 7 月至 2009 年 6 月，就职于箭牌糖果（中国）有限公司，任地区销售经理；2009 年 6 月至 2010 年 6 月，就职于多美滋婴幼儿食品有限公司总部，任全国经销商管理经理；2010 年 6 月至 2011 年 9 月，就职于箭牌糖果（中国）有限公司，任国际客户经理；2011 年 9 月至 2015 年 9 月，就职于有限公司，任总经理。2015 年 9 月至今，任股份公司董事、总经理，任期三年，自 2015 年 9 月 7 日至 2018 年 9 月 6 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 月至 2016 年 6 月 17 日，任股份公司董事。2016 年 7 月至今，就职于上海格平信息科技有限公司。

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

报告期内，公司实际控制人未发生变化。



第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
许浩	董事长	男	1975 年 10 月 12 日	本科	2015 年 09 月 07 日 至 2018 年 09 月 06 日	是
韩松育	董事、总经理	男	1983 年 06 月 20 日	本科	2015 年 09 月 07 日 至 2018 年 09 月 06 日	是
刘孟	董事、财务总监、 董事会秘书	女	1978 年 11 月 09 日	本科	2015 年 09 月 07 日 至 2018 年 09 月 06 日	是
崔敏	董事	女	1972 年 08 月 06 日	本科	2016 年 06 月 17 日 至 2018 年 09 月 06 日	是
王莹	董事	女	1973 年 06 月 02 日	本科	2016 年 12 月 14 日 至 2018 年 09 月 06 日	否
吴嫔	监事	女	1975 年 08 月 07 日	专科	2015 年 09 月 07 日 至 2018 年 09 月 06 日	是
徐智文	监事会主席	男	1974 年 07 月 12 日	本科	2015 年 09 月 07 日 至 2018 年 09 月 06 日	否
沈冰琳	职工监事	女	1989 年 09 月 25 日	本科	2015 年 09 月 07 日至 2018 年 09 月 06 日	是
姜铭杰	高级商务总监	男	1980 年 01 月 18 日	本科	2015 年 09 月 07 日 至 2018 年 09 月 06 日	是
包圣为	高级商务总监	男	1984 年 07 月 18 日	本科	2015 年 09 月 07 日 至 2018 年 09 月 06 日	是
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、实际控制人之一；公司董事、总经理韩松育为公司实际控制人之一；监事会主席徐智文为公司实际控制人之一。

(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	6,248,446	530,000	6,778,446	22.12%	-
韩松育	董事、总经理	1,900,000	389,800	2,289,800	7.47%	-
刘孟	董事、财务总监、 董事会秘书	-	-	-	-	-
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	-	-	0	-	-
姜铭杰	高级商务总监	-	-	0	-	-
包圣为	高级商务总监	-	-	0	-	-
合计	-	11,323,246	919,800	12,243,046	39.95%	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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

☐适用 ☒不适用

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	25	29
财务人员	18	17
IT 人员	13	14
业务人员	142	163
营销创意	83	104
客服人员	83	110
仓储物流	39	41
员工总计	407	482

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	8	10

本科	173	206
专科	169	180
专科以下	57	86
员工总计	407	482

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

2018 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 2018 年 6 月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、校园等，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，培训分为流程类培训、专业技能培训、领导力培训，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，不断优化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

三、 报告期后更新情况

√ 适用 □ 不适用

鉴于公司第一届董事会、监事会任期将于 2018 年 9 月 6 日届满，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定应进行董事会换届选举。

公司于 2018 年 8 月 28 日召开第一届董事会第三十九次会议、第一届监事会第九次会议，董事会提名许浩、韩松育、刘孟、崔敏、包圣为任公司第二届董事会董事；监事会提名徐智文、游敏勇任公司第二届监事会股东代表监事，与公司 2018 年第一次职工代表大会选举产生的职工代表监事沈冰琳共同组成公司第二届监事会。上述董事、监事自 2018 年第二次临时股东大会审议通过之日起就任，任期三年。

第七节 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 310ZA0685 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	中国北京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 08 月 28 日
注册会计师姓名	付后升、邓传洲

审计报告正文：

审计报告

致同审字(2018)第 310ZA0685 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 2018 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，2018 年 1-6 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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 2018 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2018 年 1-6 月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 24。

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。2018 年 1-6 月，凯诘电商主营业务收入为 67,861.97 万元，其中 B2B 业务 23,581.30 万元，占 2018 年 1-6 月主营业务收入的 34.75%；B2C 业务 31,922.52 万元，占 2018 年 1-6 月主营业务收入的 47.04%；提供服务收入 12,358.15 万元，占 2018 年 1-6 月主营业务收入的 18.21%。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 11 及附注五之 5。

1、事项描述

截止 2018 年 6 月 30 日，凯诘电商存货账面余额为 17,964.81 万元，存货跌价准备为 242.72 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。

四、其他信息

凯诘电商管理层对其他信息负责。其他信息包括凯诘电商 2018 年 1-6 月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

凯诘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。

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

二〇一八年八月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	111,807,594.47	86,969,075.93
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		-	-
应收票据及应收账款	五、2	63,816,689.28	47,713,273.04
预付款项	五、3	16,789,383.29	15,983,689.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	4,502,971.66	5,721,749.47
买入返售金融资产			
存货	五、5	177,220,922.02	163,075,434.98
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	40,015,039.25	21,626,488.30
流动资产合计		414,152,599.97	341,089,711.14
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、7	3,415,500.00	
持有至到期投资			
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、8	866,902.07	108,656.12
投资性房地产	五、9	11,860,248.97	6,765,007.35
固定资产	五、10	2,002,854.62	2,070,668.02
在建工程		-	-
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、11	496,290.49	1,056,543.37
递延所得税资产	五、12	678,302.52	566,985.14
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		19,320,098.67	10,567,860.00
资产总计		433,472,698.64	351,657,571.14

流动负债：			
短期借款	五、13	89,500,000.00	79,400,000.00
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		-	-
应付票据及应付账款	五、14	111,820,733.03	104,052,508.08
预收款项	五、15	30,225,569.08	4,557,486.13
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、16	16,880,676.13	9,106,729.10
应交税费	五、17	8,215,351.50	2,896,119.87
其他应付款	五、18	4,714,290.08	6,394,955.27
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		261,356,619.82	206,407,798.45
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		-	-
预计负债		-	-
递延收益		418.00	418.00
递延所得税负债	五、12	351,072.66	
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		351,490.66	418.00
负债合计		261,708,110.48	206,408,216.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、19	30,641,732.00	30,641,732.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、20	73,831,242.48	74,125,427.84
减：库存股		-	-

其他综合收益	五、21	1,669,647.97	463,274.18
专项储备		-	-
盈余公积	五、22	3,864,230.89	3,864,230.89
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、23	60,981,279.50	35,432,259.35
归属于母公司所有者权益合计		170,988,132.84	144,526,924.26
少数股东权益		776,455.32	722,430.43
所有者权益合计		171,764,588.16	145,249,354.69
负债和所有者权益总计		433,472,698.64	351,657,571.14

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		85,469,438.26	69,669,814.75
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		-	-
应收票据及应收账款	十四、1	82,889,435.31	59,992,628.43
预付款项		16,499,775.30	15,973,084.17
其他应收款	十四、2	4,247,765.16	5,479,484.97
存货		164,660,701.70	155,745,828.38
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		40,000,000.00	21,608,717.39
流动资产合计		393,767,115.73	328,469,558.09
非流动资产：			
可供出售金融资产		3,415,500.00	
持有至到期投资			
长期应收款		-	-
长期股权投资	十四、3	15,015,844.45	12,079,493.46
投资性房地产		11,860,248.97	6,765,007.35
固定资产		2,002,283.51	2,070,096.91
在建工程		-	-
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		489,360.49	1,056,543.37

递延所得税资产		678,302.52	566,985.14
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		33,461,539.94	22,538,126.23
资产总计		427,228,655.67	351,007,684.32
流动负债：			
短期借款		89,500,000.00	79,400,000.00
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		-	-
应付票据及应付账款		109,994,655.11	100,320,274.65
预收款项		26,363,463.96	4,354,092.23
应付职工薪酬		16,880,676.13	9,106,729.10
应交税费		7,029,432.88	2,506,414.93
其他应付款		8,174,678.16	12,294,955.27
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		257,942,906.24	207,982,466.18
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		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		351,072.66	
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		351,072.66	
负债合计		258,293,978.90	207,982,466.18
所有者权益：			
股本		30,641,732.00	30,641,732.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		73,741,177.25	73,741,177.25
减：库存股		-	-
其他综合收益		1,053,217.96	
专项储备		-	-
盈余公积		3,864,230.89	3,864,230.89
一般风险准备		-	-
未分配利润		59,634,318.67	34,778,078.00

所有者权益合计		168,934,676.77	143,025,218.14
负债和所有者权益合计		427,228,655.67	351,007,684.32

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

(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	五、24	678,770,741.29	438,495,113.52
其中：营业收入		678,770,741.29	438,495,113.52
利息收入		-	-
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		645,294,623.42	424,395,937.38
其中：营业成本	五、24	503,603,628.49	343,996,197.74
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、25	1,602,593.00	1,194,983.41
销售费用	五、26	118,933,238.66	60,695,178.81
管理费用	五、27	19,384,853.19	13,407,392.56
研发费用			
财务费用	五、28	1,325,040.56	3,138,019.53
资产减值损失	五、29	445,269.52	1,964,165.33
加：其他收益	五、31	2,487,884.08	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五、30	-1,201,754.05	-562,396.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,201,754.05	-562,396.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		34,762,247.90	13,536,779.67
加：营业外收入	五、32	0.47	531,479.70
减：营业外支出	五、33	40,292.55	446,685.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		34,721,955.82	13,621,574.25
减：所得税费用	五、34	9,421,209.50	3,738,139.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,300,746.32	9,883,434.36
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		25,300,746.32	9,883,434.36
2.终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类:	-	-	-
1.少数股东损益		-248,273.83	-166,598.69
2.归属于母公司所有者的净利润		25,549,020.15	10,050,033.05
六、其他综合收益的税后净额		1,214,487.15	-189,096.70
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,206,373.79	-179,723.93
(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		1,206,373.79	-179,723.93
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		1,053,217.96	-
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		153,155.83	-179,723.93
6.其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,113.36	-9,372.77
七、综合收益总额		26,515,233.47	9,694,337.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		26,755,393.94	9,870,309.12
归属于少数股东的综合收益总额		-240,160.47	-175,971.46
八、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.83	0.37
(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	十四、4	650,906,245.27	418,155,152.46
减: 营业成本	十四、4	481,620,513.35	326,635,892.70
税金及附加		1,599,360.79	1,192,381.12
销售费用		115,505,317.83	58,823,473.98
管理费用		19,258,806.45	13,369,588.00

研发费用			
财务费用		1,314,269.16	3,133,746.49
其中：利息费用		-	-
利息收入		-	-
资产减值损失		445,269.52	1,964,165.33
加：其他收益		2,487,884.08	-
投资收益（损失以“－”号填列）	十四、5	-107,649.01	-107,372.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-107,649.01	-107,372.64
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		33,542,943.24	12,928,532.20
加：营业外收入		0.47	530,325.97
减：营业外支出		40,292.55	445,664.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		33,502,651.16	13,013,193.53
减：所得税费用		8,646,410.49	3,367,895.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		24,856,240.67	9,645,297.77
（一）持续经营净利润		24,856,240.67	9,645,297.77
（二）终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		1,053,217.96	-
（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		1,053,217.96	-
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		1,053,217.96	-
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		25,909,458.63	9,645,297.77
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

(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		766,756,860.51	481,949,042.10
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、35	6,521,919.27	5,675,549.48
经营活动现金流入小计		773,278,779.78	487,624,591.58
购买商品、接受劳务支付的现金		540,879,141.83	329,919,098.91
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		50,284,291.19	24,559,052.70
支付的各项税费		20,737,398.60	9,765,368.01
支付其他与经营活动有关的现金	五、35	112,265,398.50	87,497,467.35
经营活动现金流出小计		724,166,230.12	451,740,986.97
经营活动产生的现金流量净额		49,112,549.66	35,883,604.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五、35	40,000,000.00	-
投资活动现金流入小计		40,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,419,407.47	7,415,256.28
投资支付的现金		3,971,209.38	
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、35	60,000,000.00	-
投资活动现金流出小计		69,390,616.85	7,415,256.28
投资活动产生的现金流量净额		-29,390,616.85	-7,415,256.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
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		69,000,000.00	82,100,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、35	-	4,000,000.00
筹资活动现金流入小计		69,000,000.00	86,100,000.00
偿还债务支付的现金		58,900,000.00	90,730,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,342,449.97	2,466,232.94
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、35	3,320,765.20	2,346,177.33
筹资活动现金流出小计		64,563,215.17	95,542,410.27
筹资活动产生的现金流量净额		4,436,784.83	-9,442,410.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		721,815.32	21,874.21
五、现金及现金等价物净增加额		24,880,532.96	19,047,812.27
加：期初现金及现金等价物余额		85,007,061.51	37,321,900.41
六、期末现金及现金等价物余额		109,887,594.47	56,369,712.68

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		729,197,358.08	460,458,391.73
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		4,907,285.25	4,087,541.34
经营活动现金流入小计		734,104,643.33	464,545,933.07
购买商品、接受劳务支付的现金		518,254,643.19	308,588,057.61
支付给职工以及为职工支付的现金		50,284,291.19	24,559,052.70
支付的各项税费		20,686,812.83	9,760,868.62
支付其他与经营活动有关的现金		102,593,628.00	84,243,001.49
经营活动现金流出小计		691,819,375.21	427,150,980.42
经营活动产生的现金流量净额		42,285,268.12	37,394,952.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		-	-

回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	901,293.62
收到其他与投资活动有关的现金		40,000,000.00	250,000.00
投资活动现金流入小计		40,000,000.00	1,151,293.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,419,407.47	7,415,256.28
投资支付的现金		5,055,209.38	56,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		60,000,000.00	-
投资活动现金流出小计		70,474,616.85	7,471,256.28
投资活动产生的现金流量净额		-30,474,616.85	-6,319,962.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		69,000,000.00	82,100,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	4,950,000.00
筹资活动现金流入小计		69,000,000.00	87,050,000.00
偿还债务支付的现金		58,900,000.00	90,730,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,342,449.97	2,466,232.94
支付其他与筹资活动有关的现金		4,270,765.20	1,745,360.00
筹资活动现金流出小计		65,513,215.17	94,941,592.94
筹资活动产生的现金流量净额		3,486,784.83	-7,891,592.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		523,187.41	137,277.66
五、现金及现金等价物净增加额		15,820,623.51	23,320,674.71
加：期初现金及现金等价物余额		68,678,814.75	23,822,250.96
六、期末现金及现金等价物余额		84,499,438.26	47,142,925.67

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☒ 是 ☐ 否	(二).1
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☒ 是 ☐ 否	(二).2
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	(二).3
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
13. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

(二) 附注事项详情

1、 会计政策变更

(1) 重要会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，本集团对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将

原“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”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“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”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、企业经营季节性或者周期性特征

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

3、合并报表的合并范围

报告期内，公司设立全资子公司上海凯诰信息技术有限公司，注册地为上海市徐汇区，注册资本为人民币 2,000,000 元。

二、 报表项目注释

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

上海凯诰电子商务股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由上海凯诰电子商务有限公司于 2015 年 9 月 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贸易南路 254 号 101、102、103 室。

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三十九次会议于 2018 年 8 月 28 日批准。

2、合并财务报表范围

报告期内，本公司新设立子公司上海凯诰信息技术有限公司，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、11；附注三、18。

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 2018 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2018 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

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

3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

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

5、合并财务报表编制方法

（1）合并范围

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

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

本集团的金融资产于初始确认时分为以下两类：应收款项、可供出售金融资产。

应收款项

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、10）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

9、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价

值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

10、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

11、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。

12、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、15。

13、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	41.75-56.75	5	1.67-2.28

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、15。

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。

14、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、15。

（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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

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。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并, 并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日, 本集团对递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量, 并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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。

21、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。

22、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号), 本集团对财务报表格式进行了以下修订:

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”;

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”;

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”;

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”;

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目;

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”;

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将原“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”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“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”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

(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、16、11、10、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 2018 年 1-4 月适用 11%增值税税率，自 2018 年 5 月 1 日起调整为适用 10%增值税税率；服务收入适用 6%增值税税率；房屋租赁 2018 年 1-4 月适用 11%增值税税率，自 2018 年 5 月 1 日起调整为适用 10%增值税税率；其余增值税税率 2018 年 1-4 月适用 17%增值税税率，自 2018 年 5 月 1 日起调整为适用 16%增值税税率。

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

境外主体

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

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末数		期初数			
	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			3,878.09
银行存款：			100,364,701.76			75,731,488.43
人民币	78,380,019.93		78,380,019.93			60,648,883.00
美元	3,320,224.40	6.6166	21,968,596.77	2,307,120.80	6.5342	15,075,188.73
港币	19,072.05	0.8431	16,085.06	8,872.60	0.83591	7,416.70
其他货币资金：			11,439,014.62			11,233,709.41
人民币	9,480,588.03		9,480,588.03			9,485,676.66
美元	295,986.85	6.6166	1,958,426.59	267,520.55	6.5342	1,748,032.75
合 计			111,807,594.47			86,969,075.93
其中：存放在境外的款项总额			23,943,104.89			16,830,638.18

说明：期末，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 1,920,000.00 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、应收票据及应收账款

项 目	期末数	期初数
应收账款	63,816,689.28	47,713,273.04

(1) 应收账款

①应收账款按种类披露

种 类	期末数
-----	-----

	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	63,861,412.30	99.65	44,723.02	0.07	63,816,689.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	227,378.00	0.35	227,378.00	100.00	-
合 计	64,088,790.30	100.00	272,101.02	0.42	63,816,689.28

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	期初数	计提比例%	净 额
			坏账准备		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按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

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%	期末数	计提比例%	净 额
			坏账准备		
1 年以内					
其中：0-6 个月	63,743,980.18	99.82			63,743,980.18
7-12 个月	34,168.40	0.05	1,708.42	5.00	32,459.98
1 年以内小计	63,778,148.58	99.87	1,708.42		63,776,440.16
1 至 2 年	26.55		5.31	20.00	21.24
2 至 3 年	80,455.77	0.13	40,227.89	50.00	40,227.88
3 年以上	2,781.40		2,781.40	100.00	
合 计	63,861,412.30	100.00	44,723.02	0.07	63,816,689.28

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	期初数			计提比例%	净额
	金 额	比例%	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		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

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 128,597.91 元。

③本期无实际核销的应收账款情况

④按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	客户	19,306,371.79	0-6 个月	30.12	
浙江天猫供应链管理有限公司	客户	13,643,292.25	0-6 个月	21.29	
上海江崎格力高食品有限公司	客户	6,977,511.29	0-6 个月	10.89	
高露洁棕榄(中国)有限公司	客户	2,881,434.91	0-6 个月	4.50	
环胜电子商务(上海)有限公司	客户	1,935,171.27	0-6 个月	3.02	
合计		44,743,781.51		69.82	

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	16,789,147.29	100.00	15,983,453.42	100.00
1 至 2 年	236.00		236.00	
合 计	16,789,383.29	100.00	15,983,689.42	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期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	7,390,600.89	44.02
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	1,487,404.72	8.86
重庆京东海嘉电子商务有限公司	763,711.45	4.55
浙江阿里巴巴通信技术有限公司	700,000.00	4.17
浙江天猫供应链管理有限公司	624,780.00	3.72
合 计	10,966,497.06	65.32

4、其他应收款

项 目	期末数	期初数
其他应收款	4,502,971.66	5,721,749.47

(1) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种 类	金 额	比例%	期末数	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	4,516,891.01	100.00	13,919.35	0.31	4,502,971.66
其中：保证金、押金和备 用金	4,281,504.02	94.79			4,281,504.02
账龄组合	235,386.99	5.21	13,919.35	5.91	221,467.64
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	4,516,891.01	100.00	13,919.35	0.31	4,502,971.66

其他应收款按种类披露（续）

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

种 类	金 额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
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

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	192,386.99	81.73	9,619.35	5.00	182,767.64
1-2 年	43,000.00	18.27	4,300.00	10.00	38,700.00
合计	235,386.99	100.00	13,919.35	5.91	221,467.64

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%	期初数		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

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,769.35 元；本期无收回或转回坏账准备情况。

③本期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	期末余额	年初余额
保证金及押金	4,281,504.02	5,552,899.47
代付款	235,386.99	180,000.00
合 计	4,516,891.01	5,732,899.47

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款	账龄	占其他	坏账准备
------	------	-------	----	-----	------

		期末余额	应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	期末余额
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	押金	1,180,613.22	1 年以内 375,866.87 元, 1-2 年 804,746.35 元	26.14
嘉善普嘉仓储设施有限公司	押金	556,469.66	1 年以内 16,839.97 元, 1-2 年 539,629.69 元	12.32
百胜(中国)投资有限公司	保证金	431,900.00	4-5 年	9.56
重庆京东海嘉电子商务有限公司	保证金	330,000.00	1 年以内	7.31
上海力夫商贸有限公司	押金	200,000.00	1 年以内	4.43
合 计		2,698,982.88		59.76

5、存货

(1) 存货分类

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	159,354,586.05	2,427,189.70	156,927,396.35	151,396,335.45	2,113,287.44	149,283,048.01
发出商品	11,038,764.30		11,038,764.30	7,955,280.68		7,955,280.68
未完成项目服务成本	9,253,115.11		9,253,115.11	5,837,106.29		5,837,106.29
在途物资	1,646.26		1,646.26			
合 计	179,648,111.72	2,427,189.70	177,220,922.02	165,188,722.42	2,113,287.44	163,075,434.98

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期增加 计提	本期减少		期末数
			其他	转回或转销	
库存商品	2,113,287.44	313,902.26			2,427,189.70
合 计	2,113,287.44	313,902.26			2,427,189.70

存货跌价准备(续)

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备的原因
------	--------------	----------------------

库存商品	成本与可变现净值孰低法
------	-------------

6、其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品	40,000,000.00	20,000,000.00
增值税留抵税额	15,039.25	1,515,788.25
待抵扣进项税额		110,700.05
合 计	40,015,039.25	21,626,488.30

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	3,415,500.00		3,415,500.00			
其中：按公允价	3,415,500.00		3,415,500.00			
值计量						
合 计	3,415,500.00		3,415,500.00			

(2) 按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具
公允价值	3,415,500.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,404,290.62

8、长期股权投资

被投资单位	期初数	本期增减变动				期末数
		追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	
联营企业						
上海帆尼盖信息科 技有限公司	108,656.12			-108,656.12		
上海微诘文化传媒 有限公司				1,007.11		1,007.11
上海银龙绿色食品 销售有限公司		1,960,000.00		-1,094,105.04		865,894.96
合计	108,656.12	1,960,000.00		-1,201,754.05		866,902.07

9、投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	6,851,022.42	6,851,022.42
2.本期增加金额	5,152,585.00	5,152,585.00
(1) 外购	5,152,585.00	5,152,585.00
3.本期减少金额		
4.期末余额	12,003,607.42	12,003,607.42
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	86,015.07	86,015.07
2.本期增加金额	57,343.38	57,343.38
(1) 计提或摊销	57,343.38	57,343.38
3.本期减少金额		
4.期末余额	143,358.45	143,358.45
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	11,860,248.97	11,860,248.97
2.期初账面价值	6,765,007.35	6,765,007.35

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”，本期已用于抵押，最高抵押额度为 6,500,000.00 元。

10、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.期初余额	275,547.01	505,347.86	3,192,507.45	3,973,402.32
2.本期增加金额			494,778.79	494,778.79
(1) 购置			494,778.79	494,778.79
3.本期减少金额				
4.期末余额	275,547.01	505,347.86	3,687,286.24	4,468,181.11
二、累计折旧				
1.期初余额	32,989.50	320,104.28	1,549,640.52	1,902,734.30
2.本期增加金额	43,374.78	60,035.34	459,182.07	562,592.19
(1) 计提	43,374.78	60,035.34	459,182.07	562,592.19
3.本期减少金额				
4.期末余额	76,364.28	380,139.62	2,008,822.59	2,465,326.49
三、减值准备				
四、账面价值				

项 目	器具及工具	运输设备	办公及电子设备	合 计
1.期末账面价值	199,182.73	125,208.24	1,678,463.65	2,002,854.62
2.期初账面价值	242,557.51	185,243.58	1,642,866.93	2,070,668.02

11、长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			本期摊销	其他减少	
阿里云邮箱服务费	18,131.05	7,112.26	17,670.72		7,572.59
租入仓库装修费	187,291.57		36,250.02		151,041.55
租入办公室装修	496,181.00	171,316.96	481,240.97		186,256.99
其他	354,939.75	1,691,237.84	1,894,758.23		151,419.36
合 计	1,056,543.37	1,869,667.06	2,429,919.94		496,290.49

12、递延所得税资产与递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应 纳税暂时性 差异	递延所得 税资产/负 债	可抵扣/应 纳税暂时性 差异	递延所得 税资产/负 债
递延所得税资产：				
资产减值准备	2,713,210.07	678,302.52	2,267,940.55	566,985.14
小 计	2,713,210.07	678,302.52	2,267,940.55	566,985.14
递延所得税负债：				
计入其他综合收益的可供出售金融资产 公允价值变动	1,404,290.62	351,072.66		
小 计	1,404,290.62	351,072.66		

13、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末数	期初数
保证借款	23,500,000.00	47,000,000.00
抵押及保证借款	66,000,000.00	32,400,000.00
合 计	89,500,000.00	79,400,000.00

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；期末，该投资性房地产账面净值为 6,707,663.97 元。

14、应付票据及应付账款

项 目	期末数	期初数
应付账款	111,820,733.03	104,052,508.08

(1) 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	54,649,189.80	63,889,284.17
运费及仓储费	48,013,168.07	29,105,600.11
包装材料费	2,897,406.34	1,502,725.66
外包服务费	5,662,516.45	8,240,392.32
其他	598,452.37	1,314,505.82
合 计	111,820,733.03	104,052,508.08

说明：其中，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

15、预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	30,225,569.08	4,557,486.13

说明：期末，无账龄超过 1 年的大额预收款项。

16、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	8,593,863.42	54,558,415.08	46,957,217.87	16,195,060.63
离职后福利-设定提存计划	512,865.68	3,499,823.14	3,327,073.32	685,615.50
合 计	9,106,729.10	58,058,238.22	50,284,291.19	16,880,676.13

(1) 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,160,881.06	51,137,557.75	43,769,450.79	15,528,988.02
职工福利费		533,946.81	416,136.70	117,810.11
社会保险费	269,596.36	1,830,467.52	1,744,968.38	355,095.50
其中：1. 医疗保险费	235,162.60	1,612,092.36	1,531,550.36	315,704.60
2. 工伤保险费	9,637.38	47,898.68	51,530.36	6,005.70
3. 生育保险费	24,796.38	170,476.48	161,887.66	33,385.20
住房公积金	163,386.00	1,056,443.00	1,026,662.00	193,167.00
合 计	8,593,863.42	54,558,415.08	46,957,217.87	16,195,060.63

(2) 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	499,937.16	3,413,021.28	3,244,309.44	668,649.00
2. 失业保险费	12,928.52	86,801.86	82,763.88	16,966.50
合 计	512,865.68	3,499,823.14	3,327,073.32	685,615.50

17、应交税费

税 项	期末数	期初数
企业所得税	5,283,042.84	2,435,510.37
增值税	2,219,511.27	
个人所得税	532,644.40	417,525.37
其他税费	180,152.99	43,084.13
合 计	8,215,351.50	2,896,119.87

18、其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付利息	143,871.19	135,765.42
其他应付款	4,570,418.89	6,259,189.85
合 计	4,714,290.08	6,394,955.27

(1) 应付利息

项 目	期末数	期初数
银行借款应付利息	143,871.19	135,765.42

(2) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
代收款项	3,251,603.94	1,233,830.97
借款	1,250,000.00	4,570,765.20
押金	68,800.00	11,000.00
其他	14.95	443,593.68
合 计	4,570,418.89	6,259,189.85

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%；期末，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

19、股本（单位：万股）

项 目	期初数	本期增减（+、-）	期末数
-----	-----	-----------	-----

	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计
股份总数	3,064.17				3,064.17

20、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	74,125,427.84		294,185.36	73,831,242.48

说明：本期减少的资本公积为对子公司上海壳凯网络科技有限公司增加实收资本 100 万元，母公司新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并财务报表中的资本公积-294,185.36 元。

21、其他综合收益

项 目	期初数 (1)	本期发生金额					期末数 (3) = (1) + (2)
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：递延所得税	税后归属于母公司(2)	税后归属于少数股东 其他	
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							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
1.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,404,290.62		351,072.66			1,053,217.96
2.外币财务报表折算差额	463,274.18	153,155.83					616,430.01
其他综合收益合计	463,274.18	1,557,446.45		351,072.66			1,669,647.97

22、盈余公积

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

法定盈余公积	3,864,230.89	3,864,230.89
--------	--------------	--------------

23、未分配利润

项 目	本期金额	上年金额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	35,432,259.35	15,065,625.73	
调整 期初未分配利润合计 数（调增+，调减-）			
调整后 期初未分配利润	35,432,259.35	15,065,625.73	
加：本期归属于母公司所有 者的净利润	25,549,020.15	22,348,006.09	
减：提取法定盈余公积		2,164,285.40	10.00%
加：其他		182,912.93	
期末未分配利润	60,981,279.50	35,432,259.35	

24、营业收入和营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	678,619,695.05	503,546,285.11	438,478,897.30	343,967,526.05
其他业务	151,046.24	57,343.38	16,216.22	28,671.69
合计	678,770,741.29	503,603,628.49	438,495,113.52	343,996,197.74

(1) 主营业务（分业务类型）

业务类型	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
B2B 业务	235,813,001.21	222,055,760.73	163,842,972.97	163,789,295.77
B2C 业务	319,225,234.82	218,761,798.62	207,083,345.37	149,127,950.66
提供服务	123,581,459.02	62,728,725.76	67,552,578.96	31,050,279.62
合计	678,619,695.05	503,546,285.11	438,478,897.30	343,967,526.05

25、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	647,903.13	509,608.67
教育费附加	442,132.39	304,550.49
地方教育附加	294,754.93	205,058.13
印花税	208,953.90	141,369.69
房产税	8,781.53	1,945.95
土地使用税	67.12	28.73
河道管理费		32,421.75

合 计	1,602,593.00	1,194,983.41
-----	--------------	--------------

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

26、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
物流费用	56,921,924.75	31,554,965.95
市场推广费	24,400,740.36	7,893,203.21
平台及软件服务费	20,883,590.90	10,828,475.02
职工薪酬	14,363,366.64	9,306,416.09
办公差旅费	1,579,773.25	511,289.00
业务招待费	596,790.97	387,027.28
其他	187,051.79	213,802.26
合 计	118,933,238.66	60,695,178.81

27、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,505,884.66	5,676,001.38
咨询服务费	6,083,349.28	1,407,831.56
租赁费	2,299,267.19	2,502,364.09
办公费	1,541,156.07	1,278,134.41
培训费	1,119,155.82	138,161.91
折旧及摊销	1,081,150.63	970,020.34
业务招待费	351,399.41	362,982.42
差旅费	250,367.24	774,202.20
其他	153,122.89	297,694.25
合 计	19,384,853.19	13,407,392.56

28、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,350,555.74	2,475,807.54
减：利息收入	652,449.32	173,035.60
汇兑损益	-523,332.43	137,277.66
手续费及其他	150,266.57	697,969.93
合 计	1,325,040.56	3,138,019.53

29、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	131,367.26	128,492.17

(2) 存货跌价损失	313,902.26	1,835,673.16
合 计	445,269.52	1,964,165.33

30、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,201,754.05	-563,690.09
处置长期股权投资产生的投资收益		1,293.62
合 计	-1,201,754.05	-562,396.47

31、其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	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	2,304,000.00		与收益相关
其他	183,884.08		与收益相关
合 计	2,487,884.08		

32、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		487,750.00	
其他	0.47	43,729.70	0.47
合 计	0.47	531,479.70	0.47

33、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	30,000.40	430,004.00	30,000.40
罚款支出		7,897.85	
其他	10,292.15	8,783.27	10,292.15
合 计	40,292.55	446,685.12	40,292.55

34、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	9,532,526.88	4,216,427.98
递延所得税费用	-111,317.38	-478,288.09
合 计	9,421,209.50	3,738,139.89

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	34,721,955.82	13,621,574.25
按适用税率 25%计算的所得税费用	8,680,488.95	3,521,526.80
某些子公司适用不同税率的影响	179,896.84	102,015.72
对以前期间当期所得税的调整	148,943.11	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	300,438.52	26,843.16
不可抵扣的成本、费用和损失	94,892.33	566,042.30
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	16,549.75	-478,288.09
所得税费用	9,421,209.50	3,738,139.89

35、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
政府补助	2,487,884.08	487,750.00
收回保证金及押金	1,753,300.02	756,492.88
代收款项	1,489,611.90	4,103,473.23
利息收入	652,449.32	173,035.60
收回备用金及暂借款	103,411.52	72,257.00
其他	35,262.43	82,540.77
合 计	6,521,919.27	5,675,549.48

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
期间费用	111,314,251.19	84,958,243.08
支付的押金及保证金	672,376.61	2,206,283.77
代付款项	236,478.15	185,720.50
捐赠支出	30,000.40	104,260.00
赔偿支出	10,292.15	33,000.00
关联方往来	2,000.00	8,100.00
支出暂借款		1,860.00
合 计	112,265,398.50	87,497,467.35

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
理财产品	40,000,000.00	

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
理财产品	60,000,000.00	

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

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

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
偿还非金融企业或自然人（包括关联方）的借款	3,320,765.20	1,745,360.00
子公司减资支付给少数股东的现金		600,817.33
合计	3,320,765.20	2,346,177.33

36、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	25,300,746.32	9,883,434.36
加：资产减值准备	445,269.52	1,964,165.33
固定资产及投资性房地产折旧	619,935.57	461,661.16
长期待摊费用摊销	2,429,919.94	828,094.79
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	1,827,223.31	2,613,085.20
投资损失（收益以“—”号填列）	1,201,754.05	562,396.47
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-111,317.38	-478,288.09
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	351,072.66	
存货的减少（增加以“—”号填列）	-14,459,389.30	23,068,232.54
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	1,669,552.38	-15,183,670.02
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	29,837,782.59	12,164,492.87
经营活动产生的现金流量净额	49,112,549.66	35,883,604.61
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	109,887,594.47	56,369,712.68
减：现金的期初余额	85,007,061.51	37,321,900.41
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	24,880,532.96	19,047,812.27

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	109,887,594.47	85,007,061.51
其中：库存现金	3,878.09	3,878.09
可随时用于支付的银行存款	100,364,701.76	75,731,488.43
可随时用于支付的其他货币资金	9,519,014.62	9,271,694.99
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	109,887,594.47	85,007,061.51

37、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	3,616,211.27	6.6166	23,927,023.36
港币	19,072.05	0.8431	16,085.06
应收账款			
其中：美元	3,599,769.94	6.6166	23,818,237.79
预付款项			
其中：美元	43,016.20	6.6166	284,620.99
其他应收款			
其中：美元	38,658.90	6.6166	255,790.48
应付账款			
其中：美元	3,623,975.43	6.6166	23,978,395.83
预收款项			
其中：美元	583,397.08	6.6166	3,860,105.12

38、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,920,000.00	支付宝保证金
投资性房地产	6,707,663.97	借款抵押

六、合并范围的变动

(1) 新设子公司

经本公司于 2018 年 3 月 28 日召开的第一届董事会第三十三次会议审议通过《关于设立上海凯诰信息技术有限公司的议案》。上海凯诰信息技术有限公司注册地为上海市徐汇区，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%。上海凯诰信息技术有限公司的法定代表人为韩松育。

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	70.67		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
凯诘（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
上海凯诘信息技术有限公司	上海	上海	电子商务	100.00		设立

(2) 通过子公司凯诘（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	2018.6.30/2018 年度 1-6 月	2017.6.30/2017 年度 1-6 月
投资账面价值合计	866,902.07	473,302.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-1,928,508.08	-563,690.09
其他综合收益		
综合收益总额	-1,928,508.08	-563,690.09

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 69.82%（2017 年：55.39%）；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 59.76%（2017 年：54.69%）。

（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 2018 年 6 月 30 日，本集团尚未使用的银行借款额度 2,100.00 万元（2017 年 12 月 31 日额度 3,060.00 万元）。

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

项目	2018.6.30			
	六个月以内	六个月至一	一年至五年	合计

	年			
金融负债：				
短期借款	73,500,000.00	16,000,000.00		89,500,000.00
应付账款	111,549,915.84	270,817.19		111,820,733.03
应付利息	143,871.19			143,871.19
其他应付款	2,061,864.13	6,300.00	2,502,254.76	4,570,418.89
金融负债和或有负债合计	187,255,651.16	16,277,117.19	2,502,254.76	206,035,023.11

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

项目	2017.12.31			
	六个月以内	六个月至一年	一年至五年	合计
金融负债：				
短期借款	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

（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 2018 年 6 月 30 日，本集团的资产负债率为 60.37%（2017 年 12 月 31 日：58.70%）。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

于 2018 年 6 月 30 日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次公允价值 计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
可供出售金融资产				
1. 权益工具投资	3,415,500.00			3,415,500.00
持续以公允价值计量的资产 总额	3,415,500.00			3,415,500.00

十、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 2018 年 6 月 30 日，合计持有本公司 57.65% 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

本期与本集团发生关联方交易，或上期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

上海帆尼盖信息科技有限公司	联营企业
上海银龙绿色食品销售有限公司	联营企业
上海微诰文化传媒有限公司	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
上海荒川大地营销策划有限公司	凯诰电商全资控股 100% 的子公司"上海凯诰信息技术有限公司"持股 10% 的公司（截止审计报告日，尚未出资）
量准（上海）医疗科技有限公司	凯诰电商实际控制人许浩的参股公司（量准（上海）实业有限公司的全资子公司）
量准（上海）实业有限公司	凯诰电商实际控制人许浩的参股公司（许浩持股 29.35%）
上海隼鹤投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人许浩控股 48.00% 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 16.00% 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（许浩持股 80%，游敏勇 20%）
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（徐智文持股 36.00%，许浩 32.00%）
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（许浩持股 80%，徐智文 20%）
上海昊中投资管理有限公司	实际控制人许浩控股 99.00% 的公司
上海开磊创业投资企业（有限合伙）	实际控制人许浩参股的企业（许浩持股 20%）
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（许浩持股 25.93%）
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	凯诰电商实际控制人唐元新的参股公司（唐元新参股 13.71%）
上海凯朋商务咨询中心（有限合伙）	实际控制人许浩、游敏勇控制的公司（许浩持股 19.5%，游敏勇 80%）
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	监事吴嫔姐姐的配偶
蒋全峰	监事吴嫔的姐夫
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妻子
唐娅玲	实际控制人韩松育配偶的母亲

关联方名称	与本集团关系
闫列中	实际控制人唐元新姐姐的配偶
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妻子
魏莉云	实际控制人游敏勇的妻子
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
包圣为	高级商务总监

5、关联交易情况

(1) 关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海帆尼盖信息科技有限公司	接受劳务	40,500.00	
上海银龙绿色食品销售有限公司	接受劳务	24,346.60	
上海微诘文化传媒有限公司	接受劳务	2,508,392.45	
上海格平信息科技有限公司	接受劳务		2,760.80
上海楚元广告有限公司	接受劳务		15,000.00
上海凯淳实业股份有限公司	服务费		777,054.00
合计		2,573,239.05	794,814.80

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海银龙绿色食品销售有限公司	销售商品		500.77
上海帆尼盖信息科技有限公司	销售商品	98,585.52	
合计		98,585.52	500.77

(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

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否履行完毕
许浩、卢天华、韩松育	2,000,000.00	2018/3/26	2018/9/21	否
许浩、卢天华、韩松育	8,000,000.00	2018/5/2	2018/10/26	否
许浩、卢天华	3,000,000.00	2018/6/15	2019/6/14	否
许浩、卢天华	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、游敏勇、魏莉云	6,000,000.00	2018/3/14	2019/3/11	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	7,000,000.00	2018/4/17	2019/4/15	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	7,000,000.00	2018/5/17	2018/11/10	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、唐元新	6,500,000.00	2018/1/8	2018/7/8	否
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,500,000.00	2018/1/24	2018/7/24	否
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	3,000,000.00	2018/2/27	2018/8/27	否
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	6,000,000.00	2018/5/8	2018/8/8	否
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,000,000.00	2018/5/15	2018/8/15	否
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,000,000.00	2018/6/27	2018/9/27	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,000,000.00	2018/3/26	2018/6/26	是
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	是
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	是
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	是
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	是
许浩、卢天华	9,000,000.00	2017/3/15	2018/3/14	是
许浩、卢天华	8,500,000.00	2017/3/27	2018/3/14	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,750,000.00	2017/3/10	2018/3/9	是

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	3,000,000.00	2017/8/24	2018/2/23	是
许浩、卢天华	2,000,000.00	2017/3/17	2018/2/8	是
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	是

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	2018.1.1	本期增加	本期减少	2018.6.30
拆入				
王霞	1,480,765.20		1,480,765.20	
唐元新	550,000.00		550,000.00	
合计	2,030,765.20		2,030,765.20	

说明：根据借款协议，借款的年利率为 6%。

(4) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 8 人，上年同期关键管理人员 8 人，支付薪酬情况见下表：

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
关键管理人员薪酬	3,369,676.79	2,414,550.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海格平信息科技有限公司	117,847.00	117,847.00	141,417.00	
应收账款	上海帆尼盖信息科技有限公司	340,071.60		241,486.08	

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	上海凯淳实业股份有限公司		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
其他应付款	唐元新		550,000.00

十一、 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，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，本年新签续租合同，租赁期限 2018 年 5 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日，月租金为人民币 26.11 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 2018 年 6 月 30 日，公司已累计支付上述租金人民币 795.02 万元，尚需支付 887.64 万元。

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十二、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 8 月 28 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团不存在应披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项 目	期末数	期初数
应收账款	82,889,435.31	59,992,628.43

(1) 应收账款

①应收账款按种类披露

种 类			期末数	计提比 例%	净额
	金 额	比例%	坏账准备		
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收					

账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	82,934,158.33	99.73	44,723.02	0.05	82,889,435.31
其中：合并范围内关联方	23,681,422.63	28.48			23,681,422.63
账龄组合	59,252,735.70	71.25	44,723.02	0.08	59,208,012.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	227,378.00	0.27	227,378.00	100.00	
合计	83,161,536.33	100.00	272,101.02	0.33	82,889,435.31

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	期初数	计提比例%	净额
			坏账准备		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	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

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%	期末数	计提比例%	净额
			坏账准备		
1 年以内					
其中：0-6 个月	59,135,303.58	99.80			59,135,303.58
7-12 个月	34,168.40	0.06	1,708.42	5.00	32,459.98
1 年以内小计	59,169,471.98	99.86	1,708.42		59,167,763.56
1 至 2 年	26.55		5.31	20.00	21.24
2 至 3 年	80,455.77	0.14	40,227.89	50.00	40,227.88
3 年以上	2,781.40		2,781.40	100.00	
合 计	59,252,735.70	100.00	44,723.02	0.08	59,208,012.68

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	期初数	计提比例%	净额
			坏账准备		

1 年以内					
其中：0-6 个月	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		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

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 128,597.91 元。

③本期无实际核销的应收账款情况

④按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
KNC E.COMMERCE LLC	关联方	21,420,863.17	1 年以内 14,836,589.59 元, 1-2 年 6,584,273.58 元	25.76	
亿滋食品企业管理(上海)有限公司	客户	19,306,371.79	1 年以内	23.22	
浙江天猫供应链管理 有限公司	客户	13,643,292.25	1 年以内	16.41	
上海江崎格力高食品 有限公司	客户	6,977,511.29	1 年以内	8.39	
高露洁棕榄(中国)有 限公司	客户	2,881,434.91	1 年以内	3.46	
合计		64,229,473.41		77.24	

2、其他应收款

项 目	期末数	期初数
其他应收款	4,247,765.16	5,479,484.97

(1) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种 类	金 额	比例%	期末数 坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其 他应收款	4,261,684.51	100.00	13,919.35	0.33	4,247,765.16

种 类	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
其中：合并范围内关联方	27,014.00	0.63			27,014.00
保证金、押金和备用金	3,999,283.52	93.84			3,999,283.52
账龄组合	235,386.99	5.52	13,919.35	5.91	221,467.64
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	4,261,684.51	100.00	13,919.35	0.33	4,247,765.16

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	期初数		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	5,490,634.97	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	168,850.00
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	5,490,634.97	100.00	11,150.00	0.20	5,479,484.97

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	192,386.99	81.73	9,619.35	5.00	182,767.64
1-2 年	43,000.00	18.27	4,300.00	10.00	38,700.00
合计	235,386.99	100.00	13,919.35	5.91	221,467.64

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%	期初数		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
----	------------	--------	-----------	------	------------

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,769.35 元；本期无收回或转回坏账准备情况。

③本期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	期末余额	期初余额
保证金及押金	3,999,283.52	5,283,620.97
代付款	235,386.99	180,000.00
关联方资金往来	27,014.00	27,014.00
合 计	4,261,684.51	5,490,634.97

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例(%)	坏账 准 备 期 末 余 额
上海漕河泾开发区高科技园 发展有限公司	押金	1,180,613.22	1 年以内 375866.87 元, 1-2 年 804746.35 元	27.70	
嘉善普嘉仓储设施有限公司	押金	556,469.66	1 年以内 16839.97 元, 1-2 年 539629.69 元	13.06	
百胜(中国)投资有限公司	保证金	431,900.00	4-5 年	10.13	
重庆京东海嘉电子商务有限 公司	保证金	330,000.00	1 年以内	7.74	
上海力夫商贸有限公司	押金	200,000.00	1 年以内	4.69	
合 计		2,698,982.88		63.32	

3、长期股权投资

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,014,837.34		15,014,837.34	11,970,837.34		11,970,837.34
对联营企业投资	1,007.11		1,007.11	108,656.12		108,656.12

合 计	15,015,844.45	15,015,844.45	12,079,493.46	12,079,493.46
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
幸凯(上海)营销咨询有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海壳凯网络科技有限公司	1,120,000.00	1,000,000.00		2,120,000.00		
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		
上海凯宠电子商务有限公司	56,000.00	1,944,000.00		2,000,000.00		
上海凯诰信息技术有限公司		100,000.00		100,000.00		
合 计	11,970,837.34	3,044,000.00		15,014,837.34		

(2) 对联营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动				期末数
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	
上海帆尼盖信息科技有限公司	108,656.12			-108,656.12		
上海微诰文化传媒有限公司				1,007.11		1,007.11
合计	108,656.12			-107,649.01		1,007.11

4、营业收入和营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	650,755,199.03	481,563,169.97	418,138,936.24	326,607,221.01
其他业务	151,046.24	57,343.38	16,216.22	28,671.69
合计	650,906,245.27	481,620,513.35	418,155,152.46	326,635,892.70

5、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-107,649.01	-108,666.26
处置长期股权投资产生的投资收益		1,293.62
合 计	-107,649.01	-107,372.64

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
非流动性资产处置损益		1,293.62
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）	2,487,884.08	487,750.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-40,292.08	-402,955.42
非经常性损益总额	2,447,592.00	86,088.20
减：非经常性损益的所得税影响数	611,898.00	21,522.05
非经常性损益净额	1,835,694.00	64,566.15
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	1,835,694.00	64,566.15

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	16.20	0.83	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.03	0.77	-

上海凯诰电子商务股份有限公司

董事会

2018 年 8 月 28 日