

证券简称：凯淳股份

证券代码：871628

主办券商：招商证券



凯淳股份

NEEQ : 871628

上海凯淳实业股份有限公司

Shanghai Kaytune Industrial Co.,Ltd



年度报告

— 2017 —

## 公司年度大事记



2017 年 5 月 26 日，全国中小企业股份转让系统出具了《关于同意上海凯淳实业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》。

2017 年 6 月 27 日，公司在全国中小企业股份转让系统披露了《上海凯淳实业股份有限公司关于股票挂牌的提示性公告》。公司股票于 2017 年 6 月 28 日起在全国股转系统挂牌公开转让。

## 目 录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	8
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	10
第四节	管理层讨论与分析 .....	15
第五节	重要事项 .....	31
第六节	股本变动及股东情况 .....	35
第七节	融资及利润分配情况 .....	37
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	40
第九节	行业信息 .....	43
第十节	公司治理及内部控制 .....	44
第十一节	财务报告 .....	48

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、凯淳股份、凯淳实业公司	指	上海凯淳实业股份有限公司
凯淳有限、有限公司	指	上海凯淳实业有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	招商证券股份有限公司
律师、国浩律所	指	国浩律师（上海）事务所
会计师、瑞华会计	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《上海凯淳实业股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	上海凯淳实业股份有限公司股东大会
股东会	指	上海凯淳实业有限公司股东会
董事会	指	上海凯淳实业股份有限公司董事会
监事会	指	上海凯淳实业股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员等的统称
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
省广股份	指	广东省广告集团股份有限公司
淳溶投资	指	上海淳溶投资中心（有限合伙）
庄鋆投资	指	上海庄鋆投资中心（有限合伙）
怡明文珊	指	南京怡明文珊投资管理中心（有限合伙）
宁波凯溶乐	指	宁波凯溶乐国际贸易有限公司
上海凯滋漫	指	上海凯滋漫电子商务有限公司
沛香科技	指	上海沛香信息科技有限公司
凯淳香港	指	凯淳（香港）国际贸易有限公司
DOL	指	Digital Osmosis Limited
元、万元	指	人民币元、人民币万元，特别指明的除外

## 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。

公司负责人王莉、主管会计工作负责人王琼及会计机构负责人（会计主管人员）王琼保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留（审计意见类型）审计报告，公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【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
宏观经济波动风险	<p>公司主营的电子商务业务及 CRM 外包业务与宏观经济运行状态有密切关系。一方面，消费支出本身（包括网络购物消费）是 GDP 的重要组成部分。商务部数据显示，2015 年全年社会消费品零售总额预计达到 30 万亿元，居世界第二，消费对经济增长的贡献接近 60%，中国人全年在网上买了 4 万亿元人民币的商品，位居全球第一。另一方面，宏观经济运行状态直接影响全社会工资平均水平等因素，进而影响消费者的购买能力和消费者信心，并最终影响消费者网络购物的频次和规模。公司所处行业与全社会零售总额以及宏观经济运行状态有较高的相关性，存在受宏观经济波动不利影响的风险。</p> <p>近年来我国 GDP 增速较本世纪前 10 年有所放缓。同时，我国宏观经济还正在经历产业结构调整、消费升级等过程。从现有情况看，公司所处行业并未受到上述因素的重大不利影响，但未来不排除 GDP 增速大幅降低、产业结构调整结果不如预期等不利事件的可能性，公司未来将持续面临宏观经济波动的风险。</p>
市场竞争风险	<p>在电子商务服务业发展初期，行业进入门槛较低，大量中小企业涌入。在经历了较为恶劣的竞争时期之后，大量的中小电子商务代运营服务商纷纷倒闭。能够在此激烈的竞争环境中生存下来的公司都是资金实力相对雄厚、渠道资源和客户资源</p>

	<p>相对丰富的企业。虽然近年来电子商务服务业的进入门槛有所提高，但是该行业仍具备市场化程度较高、竞争激烈的特征，行业内企业数量众多且尚未形成行业公认的定价标准。未来可能存在出现更多竞争对手，导致市场竞争加剧，影响公司盈利能力的风险。</p> <p>CRM 外包业务是一个获取、保持和增加可获利客户的方法和过程。公司自初创以来已逐步成长为专业提供 CRM 外包业务解决方案的专业供应商，长期化地为诸多跨国企业客户和国内知名企业提供多维度解决方案。CRM 外包业务存在技术依赖性以及客户对服务提供商的依赖性，已经形成了较强的行业壁垒。但是，随着技术的发展及社交模式的改变，不排除未来会有其他竞争对手进入并导致市场竞争加剧的可能性，从而影响公司的盈利能力。</p>
电商行业增速降低风险	<p>公司的主要收入来自电子商务业务。报告期内，我国电商行业处于高速增长期。由于在价格透明度、仓储成本、价格竞争力、服务质量等方面具有优势，未来一段时间内，我国电商行业仍有望维持在较高的增长速度，为公司提供源源不断的新增需求。尽管如此，若未来出现网络支付受限、物流成本大幅提高等重大不利变化，导致电商行业增速降低，公司业绩可能受到负面影响。</p>
客户流失风险	<p>在开展电子商务业务初期，传统品牌企业由于缺乏网络运营经验和相关专业人才，更多会选择电子商务服务商代其在第三方服务平台运营。但随着合作的深入，品牌企业的网络销售运营能力、人才储备逐渐增强；同时，随着网络销售规模的扩大，品牌企业自建互联网销售渠道的单位成本也在下降。若未来公司客户在合同到期后选择自建互联网销售渠道，将对公司业绩产生不利影响。</p>
对第三方服务平台依赖风险	<p>经过近 20 年的发展，我国电子商务行业内部已形成了品牌商、平台运营商、电子商务服务商、仓储企业、物流企业相互依赖、相互促进、共同发展的生态系统。公司的电子商务业务为了有效拓展市场、提升业绩，扩大公司品牌知名度，已与国内天猫、京东等主要第三方服务平台建立了长期稳定的合作关系。未来，若第三方服务平台流量出现不利变化、对互联网零售商提高佣金收取比例或技术服务要求，都将可能导致公司运营成本增加，对公司的经营活动和盈利能力产生不利影响。</p>
实际控制人控制风险	<p>公司实际控制人王莉直接和间接合计持有本公司挂牌前 54.71% 的股权；本次挂牌后，王莉仍将处于相对控股地位。虽然公司已建立了三会议事规则、关联交易和内部控制规范等一系列旨在保护中小投资者权益的制度，如果王莉个人利益与公司或者公司其他股东利益发生冲突，则王莉可能利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、经营决策、利润分配等事项实施重大影响，将可能损害中小股东的利益。</p>
公司治理风险	<p>公司于 2016 年 10 月 24 日完成股份制改制工作，建立了较为完善的治理结构和内部控制体系，但由于股份公司成立时间</p>

	<p>较短，公司治理结构和内部控制体系仍需在日后的经营活动中不断完善。随着公司的经营规模的逐渐扩大，业务范围和人员的不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，从而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p>
核心业务人员流失风险	<p>公司核心业务人员已与大客户之间建立了良好的合作关系，赢得了客户的信任和良好的口碑。公司的核心业务人员是公司的核心资源之一，决定着公司提供服务的质量和品质，随着电子商务服务行业竞争的日益激烈，人才的竞争尤为明显。未来若公司的核心业务人员流失，可能会在一定程度上影响公司的客户占有率和市场竞争能力，对公司的经营将产生不利影响。</p>
股份支付对公司未来业绩影响的风险	<p>为激励公司管理层，2017 年 9 月公司根据 2016 年 9 月 25 日董事会审议通过的《上海凯淳实业有限公司股权激励计划》进行第二期股权激励。本次股权激励的激励股权价格为：每一股上海淳溶投资中心（有限合伙）出资额的价格为 4.01 元，即对应于激励对象获得每股凯淳股份的成本为 6 元。</p> <p>公司与激励对象约定限售期为激励对象受让激励股权之日起 4 年内。自公司转让股权之日起激励对象有权立即解除 10% 的激励股权的限售，剩余 90% 的股权被激励对象有权按届满第三年 25%，届满第四年 65% 的比例予以解除限售。后续根据公司的资本运作计划，解除限售的落实进度比例将可能作出相应调整。限售期内，激励对象不得将股份进行转让、赠与、对股份设定抵押、质押等其它任何第三方权利、用于偿还债务。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	上海凯淳实业股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Kaytune Industrial Co.,Ltd
证券简称	凯淳股份
证券代码	871628
法定代表人	王莉
办公地址	上海市徐汇区天钥桥路 30 号美罗大厦 23 楼 2302 室

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	唐莹
职务	信息披露负责人
电话	021-34184885-2557
传真	021-34184883
电子邮箱	cathytang@kaytune.com
公司网址	www.kaytune.com.cn
联系地址及邮政编码	上海市徐汇区天钥桥路 30 号美罗大厦 23 楼 2302 室，200030
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	信息披露负责人办公室

### 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	2008-12-2
挂牌时间	2017-6-28
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-64 互联网和相关服务-649 其他互联网服务-6490 其他互联网服务
主要产品与服务项目	电子商务业务、客户关系管理（CRM）外包业务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	20,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	王莉
实际控制人	王莉



#### 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	91310118682255907X	否
注册地址	上海市金山工业区天工路 857 号 2 幢 2401 室	否
注册资本	20,000,000	否

#### 五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	宋长发、徐春
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 3-9 层

#### 六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

2017 年 12 月 22 日，全国中小企业股份转让系统公告《关于发布〈全国中小企业股份转让系统股票转让细则〉的公告》（股转系统公告【2017】663 号），自 2018 年 1 月 15 日起，公司股票转让方式由协议转让变为集合竞价转让。

### 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	557,701,670.69	487,356,464.72	14.43%
毛利率%	33.75%	29.90%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	61,283,228.56	44,399,777.57	38.03%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	60,621,433.48	45,493,010.47	33.25%
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）	38.15%	42.43%	-
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）	37.74%	43.48%	-
基本每股收益	3.06	2.22	37.84%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	330,318,668.12	253,871,576.92	30.11%
负债总计	134,335,273.24	123,879,607.61	8.44%
归属于挂牌公司股东的净资产	195,983,394.88	129,991,969.31	50.77%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	9.80	6.50	50.77%
资产负债率%（母公司）	40.93%	49.57%	-
资产负债率%（合并）	40.67%	48.80%	-
流动比率	2.42	2.01	-
利息保障倍数	68.84	28.90	-

#### 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	21,749,273.97	57,661,721.78	-62.28%
应收账款周转率	4.27	4.85	-
存货周转率	4.33	5.01	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	30.11%	22.74%	-
营业收入增长率%	14.43%	0.79%	-
净利润增长率%	37.98%	43.42%	-

#### 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	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00%
计入权益的优先股数量	0.00	0.00	0.00%
计入负债的优先股数量	0.00	0.00	0.00%

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当年损益的政府补助，但与企业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	7,330,402.39
委托他人投资或管理资产的损益	389,231.73
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-106,414.71
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-5,050,515.63
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,562,703.78</b>
所得税影响数	1,900,908.70
少数股东权益影响额（税后）	0.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>661,795.08</b>

#### 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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）	上上年期末（上上年同期）
----	------------	--------------

	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
货币资金	89,183,931.03	89,333,931.03	-	-
应收账款	53,057,803.05	104,999,146.79	-	-
预付款项	5,691,266.19	5,326,391.25	-	-
其他应收款	4,432,946.28	4,310,007.97	-	-
存货	41,090,051.96	44,335,770.08	-	-
其他流动资产	344,750.30	610,613.26	-	-
流动资产合计	193,800,748.81	248,915,860.38	-	-
递延所得税资产	111,571.11	1,530,960.87	-	-
非流动资产合计	3,536,326.78	4,955,716.54	-	-
资产总计	197,337,075.59	253,871,576.92	-	-
应付账款	7,231,061.64	13,166,071.53	-	-
应付职工薪酬	14,774,520.53	17,094,299.68	-	-
应交税费	19,743,681.25	36,930,222.33	-	-
其他应付款	15,886,961.59	9,534,318.28	-	-
流动负债合计	104,790,920.80	123,879,607.61	-	-
负债合计	104,790,920.80	123,879,607.61	-	-
资本公积	41,190,660.60	74,693,344.65	-	-
其他综合收益	213,477.88	343,973.94	-	-
盈余公积	2,575,022.30	4,151,882.57	-	-
未分配利润	28,566,994.01	30,802,768.15	-	-
归属于母公司股东权益合计	92,546,154.79	129,991,969.31	-	-
股东权益合计	92,546,154.79	129,991,969.31	-	-
负债和股东权益总计	197,337,075.59	253,871,576.92	-	-
营业收入	489,940,008.34	487,356,464.72	-	-
营业成本	307,850,624.75	341,633,475.71	-	-
税金及附加	1,818,651.64	1,874,361.05	-	-
销售费用	102,846,587.13	65,191,527.51	-	-
管理费用	29,581,305.96	18,209,938.06	-	-
财务费用	1,736,785.89	1,782,164.49	-	-
资产减值损失	104,485.28	715,556.92	-	-
营业利润	46,001,585.02	57,949,458.31	-	-
营业外支出	297,163.97	327,794.07	-	-
利润总额	48,369,618.56	60,286,861.75	-	-
所得税费用	12,646,609.51	15,872,003.00	-	-
净利润	35,723,009.05	44,414,858.75	-	-
少数股东损益	35,130.56	15,081.18	-	-
归属于母公司股东的净利润	35,687,878.49	44,399,777.57	-	-
其他综合收益的税后净额	189,316.05	260,644.18	-	-

归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	189,316.05	260,012.09	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益	189,316.05	260,012.09	-	-
外币财务报表折算差额	189,316.05	260,012.09	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		632.09	-	-
综合收益总额	35,912,325.10	44,675,502.93	-	-
归属于母公司股东的综合收益总额	35,877,194.54	44,659,789.66	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	35,130.56	15,713.27	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	548,045,915.61	551,577,607.15	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,127,509.20	7,917,090.58	-	-
经营活动现金流入小计	556,173,424.81	559,494,697.73	-	-
购买商品、接受劳务支付的现金	272,718,513.58	292,163,254.66	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	117,500,929.11	115,384,599.55	-	-
支付的各项税费	21,981,367.75	25,585,882.81	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	85,835,972.27	68,699,238.93	-	-
经营活动现金流出小计	498,036,782.71	501,832,975.95	-	-
经营活动产生的现金流量净额	58,136,642.10	57,661,721.78	-	-
投资支付的现金	70,000.00	50,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	1,660,008.40	1,640,008.40	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,604,711.07	-1,584,711.07	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		20,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	126,046,268.72	126,066,268.72	-	-

筹资活动产生的现金流量净额	-11,046,268.72	-11,066,268.72	-	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	212,411.51	687,331.83	-	-

本次会计差错更正就是为了更准确的反映公司的商业模式和业务实质，使收入、成本、费用能够完全匹配对应，更好的遵循公司经营业务所在的行业惯例，准确反映了公司的财务状况和经营成果。公司虽在会计列报和信息披露上存在瑕疵，但主观上不存在虚增资产、隐瞒债务的情况，未由此获得不当利益。本次会计差错更正的处理客观公允地反映了公司实际财务状况和经营状况，符合《企业会计准则》的规定，公司于 2018 年 4 月 23 日第一届董事会第六次会议决议同意本次会计差错更正。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

凯淳股份是一家专门从事客户关系管理（CRM）、电子商务以及整合营销外包的专业服务外包商，目前凯淳在航空、美妆、日化、个护、家居、食品、轻奢、时尚都有行业头牌的客户，体现了凯淳股份的极强的综合竞争力。

在现在的大商业环境下，每个品牌企业都需要大量的专业机构为之服务，尤其是快速消费品（FMCG, Fast Moving Consumer Goods）行业的跨国公司，将大量营销、电商环节的工作外包给专业公司。凯淳的核心竞争力就是提供满足这些企业需要的一揽子服务，包括从策略、市场营销、电商、CRM、呼叫中心、数据管理、物流等多方面的服务。

由于具备了大量的企业服务内容+电商销售模式，公司的整体发展都一直快速平稳，利润率保持在业界较高水平，盈利能力强。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 二、 经营情况回顾

#### (一) 经营情况

公司 2017 年的经营情况分为 CRM 和 BPO 外包领域，电商领域，整合营销领域三块部分。

在 CRM 和 BPO 服务领域，凯淳作为一家业界普遍标签为“全、快、好、省”的企业服务商，在 2017 年的全年的财务指标突飞猛进，17 年新获取品牌客户 20 家，大部分为世界 500 强企业或者行业标杆企业，数量为历年之最。

凯淳提供的服务的特点为：

- 全：指全渠道，范围全面，涵盖企业服务、电商服务无所不包。
- 快：由于凯淳提供全面的自有 IT 系统解决方案，伸缩性强，交付时间快，特别在客户有特定需求情况下，远远超出市场上的第三方软件。
- 好：凯淳服务品质在市场有目共睹，很多客户的服务时间都在 5 年以上，有的甚至接近 10 年，是凯淳服务质量的体现。
- 省：多年来，凯淳不断投入 IT 开发，为客户提供高效、更加经济的解决方案，为企业客户节省了大量营销和服务相关支出。

在电商领域，凯淳继续了一贯的经营策略，即“服务+经销”的双规机制。“经销模式”，即凯淳与品牌商定约销售，凯淳作为经销商，拥有商品自主权和全网代理授权，自主负责商品的仓储、在线店铺建立、运营以及订单的配送。

“服务模式”，即凯淳不拥有商品的所有权，只为品牌店铺提供店铺运营、IT 系统、数字营销、客户服务和仓储配送服务，并收取服务费。在服务模式下，凯淳没有购货成本，没有库存压力，属于轻资产运营。

凯淳通常在大型项目中提供电商代运营服务，帮助公司提高利润率，而有潜力的中小项目提供网络经销商的总代理服务，帮助公司提高交易额。通过两种业务模式的并行发展，能够在交易额与利润两方面均达到一个完美的指标。

在电商整合营销领域，公司在 2017 年加大投入，团队规模持续扩大，并且公司招聘了多位专家级人物，成为公司整合营销的领军人物。公司目前已经在电商整合营销领域占有领先地位，为多个跨国公司的电商业务提供全年的整合营销业务。

凯淳在电商整合营销领域的优势范围主要在四块：

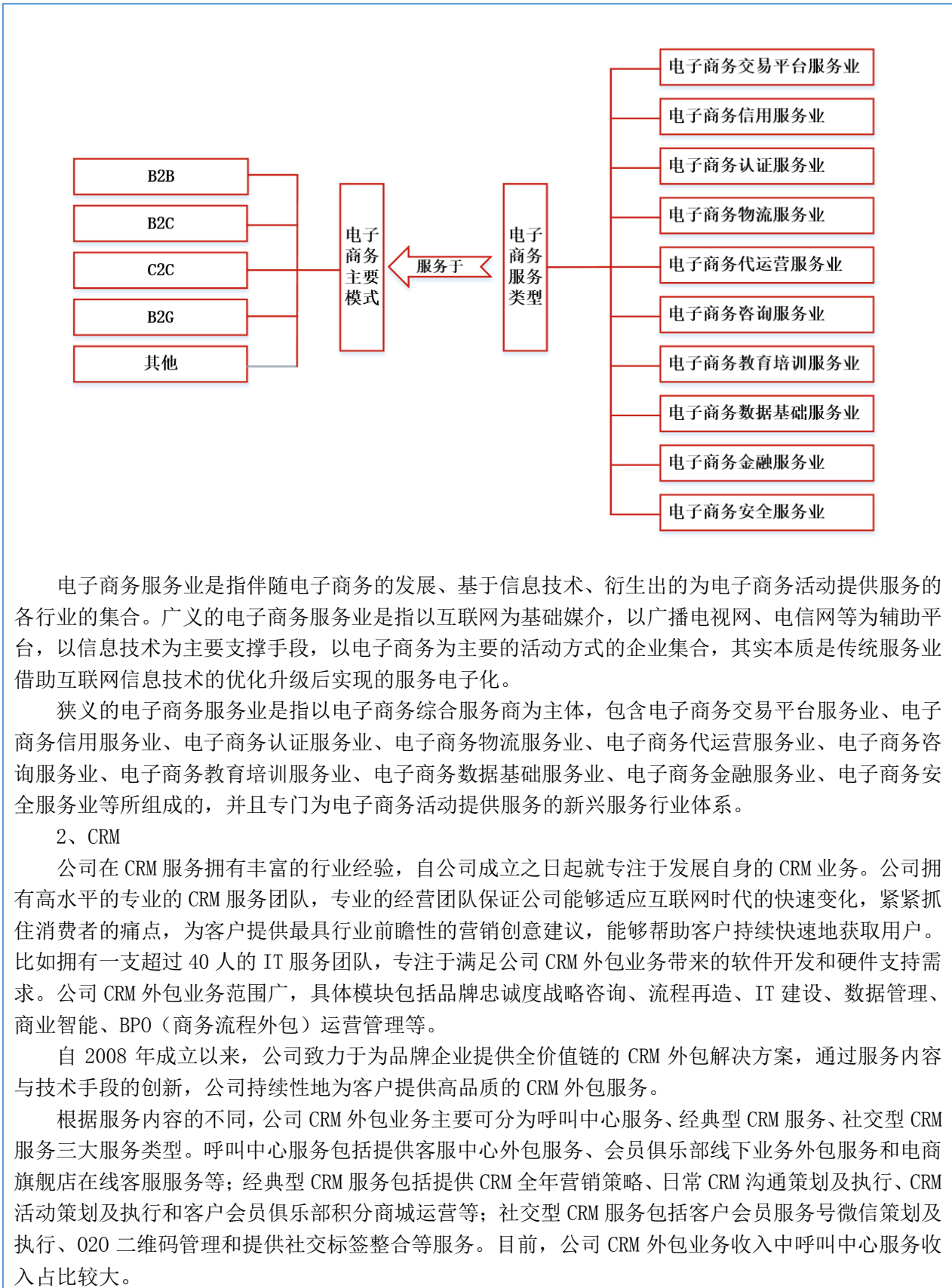
- 常规电商运营支持，包括各种电商销售所设计的核心数字资产的制作、分发、平台适配、上线等。
- 双 11、年中促、新品发布等大型营销战役的概念、策划、制作、执行。
- 大数据、数据银行、媒介投放、ECRM 方面的延伸，通过对数据资产、会员资产、粉丝经济的使用为品牌客户提供增值的服务。
- 与“新零售”相关的创新线上线下业务。

## (二) 行业情况

### 1、电子商务

电子商务是指交易当事人或参与人利用现代信息技术和计算机网络（包括互联网、移动网络或其他信息网络）所进行的各种商业活动，包括商品交易、服务交易和知识产权交易，也包括为上述交易所提供的信息、金融、物流及信用评价、司法争议解决等公共服务。根据电子商务参与者方的不同属性，通常可以分为企业对企业的电子商务（B2B）、企业对消费者的电子商务（B2C）、企业对政府的电子商务（B2G）和消费者对消费者的电子商务（C2C）等。





电子商务服务业是指伴随电子商务的发展、基于信息技术、衍生出的为电子商务活动提供服务的各行业的集合。广义的电子商务服务业是指以互联网为基础媒介，以广播电视网、电信网等为辅助平台，以信息技术为主要支撑手段，以电子商务为主要的活动方式的企业集合，其实本质是传统服务业借助互联网信息技术的优化升级后实现的服务电子化。

狭义的电子商务服务业是指以电子商务综合服务商为主体，包含电子商务交易平台服务业、电子商务信用服务业、电子商务认证服务业、电子商务物流服务业、电子商务代运营服务业、电子商务咨询服务业、电子商务教育培训服务业、电子商务数据基础服务业、电子商务金融服务业、电子商务安全服务业等所组成的，并且专门为电子商务活动提供服务的新兴服务行业体系。

2、CRM

公司在 CRM 服务拥有丰富的行业经验，自公司成立之日起就专注于发展自身的 CRM 业务。公司拥有高水平的专业的 CRM 服务团队，专业的经营团队保证公司能够适应互联网时代的快速变化，紧紧抓住消费者的痛点，为客户提供最具行业前瞻性的营销创意建议，能够帮助客户持续快速地获取用户。比如拥有一支超过 40 人的 IT 服务团队，专注于满足公司 CRM 外包业务带来的软件开发和硬件支持需求。公司 CRM 外包业务范围广，具体模块包括品牌忠诚度战略咨询、流程再造、IT 建设、数据管理、商业智能、BPO（商务流程外包）运营管理等。

自 2008 年成立以来，公司致力于为品牌企业提供全价值链的 CRM 外包解决方案，通过服务内容与技术手段的创新，公司持续性地为客户提供高品质的 CRM 外包服务。

根据服务内容的不同，公司 CRM 外包业务主要可分为呼叫中心服务、经典型 CRM 服务、社交型 CRM 服务三大服务类型。呼叫中心服务包括提供客服中心外包服务、会员俱乐部线下业务外包服务和电商旗舰店在线客服服务等；经典型 CRM 服务包括提供 CRM 全年营销策略、日常 CRM 沟通策划及执行、CRM 活动策划及执行和客户会员俱乐部积分商城运营等；社交型 CRM 服务包括客户会员服务号微信策划及执行、O2O 二维码管理和提供社交标签整合等服务。目前，公司 CRM 外包业务收入中呼叫中心服务收入占比较大。

## (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	101,154,413.78	30.62%	89,333,931.03	35.19%	13.23%
应收账款	156,299,017.97	47.32%	104,999,146.79	41.36%	48.86%
存货	59,150,184.48	17.91%	44,335,770.08	17.46%	33.41%
长期股权投资					
固定资产	1,277,097.17	0.39%	1,877,100.67	0.74%	-31.96%
在建工程					
短期借款	36,900,000.00	11.17%	45,000,000.00	17.73%	-18.00%
长期借款					
应付账款	26,079,083.39	7.90%	13,166,071.53	5.19%	98.08%
资产总计	330,318,668.12	-	253,871,576.92	-	30.11%

## 资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金增加 11,820,482.75 元，较上年同期增长 13.23%，主要原因：销售增长导致货币资金相应增加，2017 年较上年同期销售增长 14.43%。
- 2、应收账款增加 51,299,871.18 元，较上年同期增长 48.86%，主要原因：2017 年公司积极拓展业务，电子商务服务收入较上年增长 45.48%，且 2017 年下半年收入增长较快。
- 3、存货增长 14,814,414.40 元，较上年同期增长 33.41%，主要原因：一、公司根据经销业务销售增长的需要，适当的增加备货；二、2017 年公司拓宽了 B2B 销售渠道，增加备货。
- 4、固定资产较上年减少 600,003.50 元，较上年同期减少 31.96%，主要原因：固定资产正常折旧造成固定资产净值下降。
- 5、应付账款增长 12,913,011.86 元，较上年同期增长 98.08%，主要原因：一、重要供应商对我司放宽了授信期；二、为应对经销项目销售增长的需要，2017 年备货增加。
- 6、资产总额增长 76,447,091.20 元，较上年同期增长 30.11%，主要原因：货币资金、应收账款、存货增长造成的。

## 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	557,701,670.69	-	487,356,464.72	-	14.43%
营业成本	369,478,969.06	66.25%	341,633,475.71	70.10%	8.15%
毛利率%	33.75%	-	29.90%	-	-
管理费用	25,036,639.30	4.49%	18,209,938.06	3.74%	37.49%

销售费用	79,181,915.08	14.20%	65,191,527.51	13.38%	21.46%
财务费用	1,299,909.33	0.23%	1,782,164.49	0.37%	-27.06%
营业利润	77,141,687.08	13.83%	57,949,458.31	11.89%	33.12%
营业外收入	7,330,402.39	1.31%	2,665,197.51	0.55%	175.04%
营业外支出	106,414.71	0.02%	327,794.07	0.07%	-67.54%
净利润	61,283,228.56	10.99%	44,414,858.75	9.11%	37.98%

### 项目重大变动原因:

- 1、管理费用增长 6,826,701.24 元，较上年同期增长 37.49%，主要原因：一、2017 年公司整体调薪引起人事成本上升；二、分期计入管理费用的股份支付较上年增长 73.93%。
- 2、销售费用增长 13,990,387.57 元，较上年同期增长 21.46%，主要原因：一、2017 年公司整体调薪引起人事成本上升；二、根据电子商务经销业务的需要，2017 年经销项目的人员数量较上年有所增长，同时经销业务相关的平台服务费及活动费较上年同期增长 35.24%。
- 3、财务费用减少 482,255.16 元，较上年同期下降 27.06%，主要原因：本年借款减少使得相应的利息费用降低
- 4、营业利润增长 19,192,228.77 元，较上年同期增长 33.12%，主要原因：公司积极扩展业务、拓宽渠道，增加销售。
- 5、营业外收入增长 4,665,204.88 元，较上年同期增长 175.04%，主要原因：由于 2017 年上海市金山区扶持资金增加。
- 6、营业外支出减少 221,379.36 元，较上年同期减少 67.54%，主要原因：2017 年无行政处罚。
- 7、净利润增长 16,868,369.81 元，较上年同期增长 37.98%，主要原因：营业利润增加，净利润随之增加。

### (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	557,701,670.69	487,356,464.72	14.43%
其他业务收入			
主营业务成本	369,478,969.06	341,633,475.71	8.15%
其他业务成本			

### 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%
电子商务销售	296,402,457.88	53.15%	278,440,069.51	57.13%
客户关系管理服务	135,546,783.83	24.30%	122,828,696.79	25.20%
电子商务服务	125,752,428.98	22.55%	86,087,698.42	17.67%
合计	557,701,670.69	100.00%	487,356,464.72	100.00%

**按区域分类分析：**

□适用 √不适用

**收入构成变动的的原因：**

本年收入构成与上年相比无重大波动。
-------------------

**(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	中国东方航空股份有限公司	66,809,472.53	11.98%	否
2	施华洛世奇（上海）贸易有限公司	50,103,764.35	8.98%	否
3	联合利华（中国）有限公司	44,082,206.29	7.90%	否
4	唯品会（中国）有限公司	19,050,659.14	3.42%	否
5	车享汽车俱乐部（上海）有限公司	18,503,767.34	3.32%	否
合计		198,549,869.65	35.60%	-

本年度公司实现销售收入 55770.17 万元，较上年同期增长 7034.52 万元，应收账款账面余额 15629.90 万元，应收账款本期期末账面余额较上期增长 5129.99 万元，主要系 2017 年公司积极拓展业务，销售稳步增长，且 2017 年下半年收入增长较快，因销售有账期，2017 年下半年许多应收账款未到结算期。以上单位均是非关联方关系，其应收账款期末总额为 198,549,869.65 元，均属于正常付款期限内的应收账款

**(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	欧莱雅（中国）有限公司	110,216,760.08	44.05%	否
2	上海双立人亨克斯有限公司	57,065,062.50	22.81%	否
3	深圳旧街坊白咖啡贸易有限公司	28,794,780.44	11.51%	否
4	康德乐（上海）医药有限公司	28,719,870.84	11.48%	否
5	施华洛世奇（上海）贸易有限公司	9,630,344.17	3.85%	否
合计		234,426,818.03	93.70%	-

**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	21,749,273.97	57,661,721.78	-62.28%
投资活动产生的现金流量净额	-1,037,028.13	-1,584,711.07	34.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,354,204.79	-11,066,268.72	15.47%

**现金流量分析：**

1、经营活动产生的现金流量净额较上年减少 35,912,447.81 元，较上年同期下降 62.28%，主要原因：2017 年度公司整体调增了薪酬水平，同时为适应销售增长的需求，公司员工人数增加，支付给职工以及为职工支付的现金较上年增加 31,722,968.35 元。经营活动产生的现金流量净额
--

35,912,447.81 元，净利润 61,283,228.56 元，经营现金流量净额与净利润存在一定差异，主要原因是现金流量表编制采用收付实现制，而利润表编制采用的是权责发生制。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年增加 547,682.94 元，较上年同期增长 34.56%，主要原因：2017 年度公司购买了理财产品使得投资收益增长。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 1,712,063.93 元，较上年同期增长 15.47%，主要原因：2017 年降低了银行借款。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

###### (一) 主要控股子公司

###### 1、上海凯滋漫电子商务有限公司

上海凯滋漫电子商务有限公司系上海凯淳实业股份有限公司的全资子公司，位于上海市金山区朱泾镇金龙新街 528 弄 7115 号 402 室 A 座，注册资本为人民币 1000.00 万元整，成立于 2015 年 2 月 12 日，经营范围：电子商务（不得从事增值电信，金融业务），企业管理咨询，商务信息咨询，商务信息咨询，投资咨询，设计、制造、代理、发布各类广告，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），图文设计制作，展览展示服务，会务服务，市场营销策划，企业形象策划，货物运输代理，网络、计算机、信息、电子科技领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，计算机网络工程（除专项审批），文化艺术交流及策划（除演出经纪），销售工艺礼品、办公用品、电子设备、家用电器、化妆品、日用百货，仓储服务，装卸服务。（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、宁波凯溶乐国际贸易有限公司

宁波凯溶乐国际贸易有限公司系上海凯淳实业股份有限公司的全资子公司，位于宁波保税区兴业一路 5 号 1 幢 9 楼 919 室，注册资本为人民币 200.00 万元整，成立于 2014 年 6 月 20 日，经营范围：自营和代理各类货物和技术的进出口业务（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；汽车电子设备的研发及销售；经济贸易咨询、企业管理咨询；各类广告的设计、制作和代理发布、展览展示服务；图文设计制作、建筑工程设计、园林景观设计、室内装潢设计；市场营销策划、企业形象策划；国内货物运输代理；工艺品、办公用品、家用电器、化妆品、日用品的批发、零售及网上销售；普通货物仓储服务；自主选择经营其他一般经营项目。（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）

###### 3、上海沛香信息科技有限公司

上海沛香信息科技有限公司系上海凯淳实业股份有限公司的全资子公司，位于上海市金山区朱泾镇金龙新街 528 弄 7115 号 401 室 B 座，注册资本为人民币 100.00 万元整，成立于 2016 年 1 月 15 日，经营范围：信息、软件、网络、计算机专业技术领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，计算机软件开发及系统集成，平面设计，计算机网络工程（除专项审批），通信建设工程施工，通信设备安装及维护，商务信息咨询，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），市场营销策划，企业形象策划，销售计算机、软件辅助设备。（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、凯淳（香港）国际贸易有限公司

凯淳（香港）国际贸易有限公司系上海凯淳实业股份有限公司下属全资子公司宁波凯溶乐国际贸易有限公司在香港设立的全资子公司，成立于 2014 年 7 月 28 日，总股本 5,000,000.00 港币。

###### (二) 主要参股公司情况

Digital Osmosis Limited 系上海凯淳实业股份有限公司通过凯淳（香港）国际贸易有限公司间接持股 49%，在香港投资设立的联营企业，成立于 2017 年 8 月 8 日，注册资本 5,000,000.00 港币，该

公司主要从事境外零售批发等业务。

Digital Osmosis Limited 系子公司凯淳（香港）国际贸易有限公司在报告期内对外投资设立。报告期内，除上述事项以外，不存在取得、处置子公司的情况。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

公司利用自有闲置资金购买银行理财产品，具体情况如下：

(1) 于 2017 年度累计购买中国银行 9,650.00 万元的理财产品，累计赎回 9,650.00 万元，期末余额为 0.00 元，利息合计为 270,230.14 元；

(2) 于 2017 年度累计购买招商银行 3,100.00 万元的理财产品，累计赎回 3,100.00 万元，期末余额为 0.00 元，利息合计为 23,301.37 元；

(3) 于 2017 年度累计购买工商银行 15.00 万元的理财产品，累计赎回 15.00 万元，期末余额为 0.00 元，利息合计为 1,261.85 元；

(4) 公司全资子公司上海凯滋漫电子商务有限公司于 2017 年度累计购买了中国银行 1,500.00 万元的理财产品，累计赎回 1,500.00 万元，期末余额为 0.00 元，利息合计为 94,438.37 元。

以上第 (1) 笔交易中于 2017 年 4 月至 6 月初累计购买的 3,150.00 万元的理财产品经第一届董事会第三次会议及第一届监事会第二次会议审议通过并经 2016 年年度股东大会审议通过；剩余累计购买的 6,500.00 万元理财产品经第一届董事会第六次会议及第一届监事会第四次会议补充审议通过并拟于 2018 年 5 月 14 日提交 2017 年年度股东大会审议通过。

以上第 (2) 笔交易中于 2017 年 4 月至 6 月初累计购买的 1,100.00 万元的理财产品经第一届董事会第三次会议及第一届监事会第二次会议审议通过并经 2016 年年度股东大会审议通过；剩余累计购买的 2,000.00 万元理财产品经第一届董事会第六次会议及第一届监事会第四次会议补充审议通过并拟于 2018 年 5 月 14 日提交 2017 年年度股东大会审议通过。

以上第 (3) 笔交易已经第一届董事会第四次会议审议通过，根据公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定，该笔交易无需提交股东大会审议。

以上第 (4) 笔交易中于 2017 年 4 月至 6 月初累计购买的 500.00 万元的理财产品经第一届董事会第三次会议及第一届监事会第二次会议审议通过并经 2016 年年度股东大会审议通过；剩余累计购买的 1,000.00 万元理财产品经第一届董事会第六次会议及第一届监事会第四次会议补充审议通过并拟于 2018 年 5 月 14 日提交 2017 年年度股东大会审议通过。

公司利用闲置资金购买理财产品是在确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不会影响公司业务的正常发展。通过适度购买理财产品，可以提高公司资金使用效率，获得一定的收益，有利于进一步提供公司整体收益，为公司和股东谋取更好的投资回报。

### (五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

### (六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### (1) 重要会计政策变更：

2017 年 4 月 28 日，财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，要求自 2017 年 5 月 28 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。对于准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并要求对2017年1月1日存在的政府补助采公告编号：2018-00271用未来适用法处理，对2017年1月1日至准则施行日之间新增的政府补助根据修订后准则进行调整。

2017年12月25日财政部发布财会〔2017〕30号《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，针对2017年施行的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，新增了“其他收益”、“资产处置收益”、“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”等报表项目，并对营业外收支的核算范围进行了调整。

本公司按照准则生效日期开始执行前述新发布或修订的企业会计准则，并根据各准则衔接要求进行调整，采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三相关项目中列示。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。

## （2）会计估计变更

本公司本年末未发生重要会计估计变更。

## （3）前期差错更正

### ①合并层面前期差错更正事项

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
跨期调整、重分类调整	董事会决议	货币资金	150,000.00
		应收账款	51,941,343.74
		预付款项	-364,874.94
		其他应收款	-122,938.31
		存货	3,245,718.12
		其他流动资产	265,862.96
		递延所得税资产	1,419,389.76
		应付账款	5,935,009.89
		应付职工薪酬	2,319,779.15
		应交税费	17,186,541.08
		其他应付款	-6,352,643.31
		资本公积	33,502,684.05
		其他综合收益	130,496.06
		盈余公积	1,576,860.27

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
		未分配利润	2,235,774.14
		归属于母公司股东权益	37,445,814.52
		营业收入	-2,583,543.62
		营业成本	33,782,850.96
		税金及附加	55,709.41
		销售费用	-37,655,059.62
		管理费用	-11,371,367.90
		财务费用	45,378.60
		资产减值损失	611,071.64
		营业外支出	30,630.10
		所得税费用	3,225,393.49
		净利润	8,691,849.70
		少数股东损益	-20,049.38
		归属于母公司股东的净 利润	8,711,899.08
		归属母公司股东的其他 综合收益的税后净额	70,696.04
		归属于少数股东的其他 综合收益的税后净额	632.09
		外币财务报表折算差额	70,696.04
		归属于母公司股东的综 合收益总额	8,782,595.12
		归属于少数股东的综合 收益总额	-19,417.29
		销售商品、提供劳务收 到的现金	3,531,691.54
		收到其他与经营活动有 关的现金	-210,418.62
		经营活动现金流入小计	3,321,272.92
		购买商品、接受劳务支 付的现金	19,444,741.08
		支付给职工以及为职工	-2,116,329.56



会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
		支付的现金	
		支付的各项税费	3,604,515.06
		支付其他与经营活动有 关的现金	-17,136,733.34
		经营活动现金流出小计	3,796,193.24
		经营活动产生的现金流 量净额	-474,920.32
		投资支付的现金	-20,000.00
		投资活动现金流出小计	-20,000.00
		投资活动产生的现金流 量净额	20,000.00
		筹资活动现金流出小计	20,000.00
		筹资活动产生的现金流 量净额	-20,000.00
		汇率变动对现金及现金 等价物的影响	474,920.32

## (2) 母公司层面前期差错更正事项

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
跨期调整、重分类调整	董事会决议	货币资金	100,000.00
		应收账款	51,601,983.87
		预付款项	2,202,405.54
		其他应收款	-72,938.31
		存货	678,437.64
		其他流动资产	182,980.83
		递延所得税资产	1,413,727.44
		应付账款	5,935,009.89
		应付职工薪酬	2,319,779.15
		应交税费	17,041,812.41
		其他应付款	-6,295,261.98
		资本公积	33,499,784.34

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
		盈余公积	1,576,860.27
		未分配利润	2,028,612.93
		股东权益	37,105,257.54
		营业收入	4,376,924.90
		营业成本	35,810,345.17
		税金及附加	45,200.00
		销售费用	-35,242,356.66
		管理费用	-11,341,869.39
		财务费用	45,378.60
		资产减值损失	781,685.37
		营业外支出	30,630.10
		所得税费用	3,545,653.06
		净利润	10,702,258.65
		综合收益总额	10,702,258.65
		销售商品、提供劳务收到的现金	6,325,597.95
		收到其他与经营活动有关的现金	-981,667.27
		经营活动现金流入小计	5,343,930.68
		购买商品、接受劳务支付的现金	17,619,984.18
		支付给职工以及为职工支付的现金	-2,116,329.56
		支付的各项税费	3,670,996.91
		支付其他与经营活动有关的现金	-13,830,720.85
		经营活动现金流出小计	5,343,930.68

## (七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

## (八) 企业社会责任

- 1、员工价值。凯淳的企业文化之一是崇尚“家庭价值”，主要体现在招聘了大量员工，为社会提升了就业率。而公司为员工提供舒适、安全、有发展前景的工作机会。员工在工作期间得到足够的尊重，公司保证每个员工的人权和价值观的独立性。员工快乐工作才能推动企业可持续发展，我们坚持“以人为本”，保障员工的合法权益，畅通职业发展通道，提升能力素质，搭建多彩舞台，帮助员工发展和实现自我，实现员工和凯淳的共同成长。凯淳按国家法律法规，规范劳动用工，按时为员工足额缴纳五险一金，反对歧视和强迫劳动，合理安排员工工作时间，提供带薪休假，推进民主管理，鼓励员工参与企业管理，切实保障员工合法权益。
- 2、环境保护。公司管理层一直重视环境保护，并且增加了大量举措来最大限度降低对环境的伤害。主要的措施有：公司经营的仓配业务环节中摒弃了传统的气泡粒，大量使用了充气柱、充气膜等材料，降低了泡沫塑料的使用率超过 90%，仅此一项每年减少使用泡沫塑料填充制品约 5000 公斤。在包装环节公司反复使用品牌商提供的中转箱，作为消费者订单的包装材料，仅此一项每年减少纸箱的使用量超过了 20 吨。公司从 2017 年初开始推行“午间 1 小时”熄灯活动，在公司多个职场全面推广，每年节电约 6000 千瓦时。

## 三、持续经营评价

公司从 2008 年底设立以来，截至 2017 年 12 月 31 日，从第一个版块 CRM 业务外包起步，到电子商务的全价值链外包，到现在的整合营销版块，公司经营一直以来都是围绕如何为市场上的有服务外包需求的企业提供更全更高效更专业的服务，也保证公司在企业服务的路上可以持续稳定的发展，具体体现如下：

1、报告期内，公司的资产、人员、业务、财务、机构完全独立，公司在自主经营，会计核算、财务管理、公司治理等各方面的内部控制体系运行良好；行业发展良好，主要财务指标、财务数据、生产数据正常、董事会、核心管理层人员稳定，没有影响公司持续经营的情况发生。

2、公司主营业务未发生变化。2017 年公司主营业务实现收入 557,701,670.69 元，收入结构也未发生变化。公司将来的发展目标也与目前的经营目标一致，公司在将来的经营中，将不断加大资金引进、技术创新、管理科学、人才引进等方面的投入。

3、随着我国消费者收入持续地增加，消费升级已经成为一个非常瞩目的现象，目前公司合作的品牌都属于消费升级的典范，消费升级现象也帮助了公司业务的持续稳定发展。

4、对于公司经营中存在的风险，公司董事会、核心管理层均已经制定了有效的抗风险措施。

5、公司在业务经营中都建立了规范的业务流程，也成功的进行了 ISO 体系认证，这样可以有效地提升业务运营的效率和准备率，降低业务风险；

6、公司规模每年保持合理扩展，负债率合理，风险把控到位，具备未来持续经营的能力。

报告期内，公司不存在以下情形：

1、营业收入低于 100 万元；

2、净资产为负；

3、连续三个会计年度亏损，且亏损额逐年扩大；

4、存在债券违约、债务无法按期偿还的情况；

5、实际控制人失联或高级管理人员无法履职；

6、拖欠员工工资或者无法支付供应商货款；

7、主要生产、经营资质缺失或者无法续期，无法获得主要生产、经营要素（人员、土地、设备、原材料）等事项。

综上所述，公司具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

## 四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 五、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

#### 一、宏观经济波动风险

公司主营的电子商务业务及 CRM 外包业务与宏观经济运行状态有密切关系。一方面，消费支出本身（包括网络购物消费）是 GDP 的重要组成部分。商务部数据显示，2015 年全年社会消费品零售总额预计达到 30 万亿元，居世界第二，消费对经济增长的贡献接近 60%，中国人全年在网上买了 4 万亿元人民币的商品，位居全球第一。另一方面，宏观经济运行状态直接影响全社会工资平均水平等因素，进而影响消费者的购买能力和消费者信心，并最终影响消费者网络购物的频次和规模。公司所处行业与全社会零售总额以及宏观经济运行状态有较高的相关性，存在受宏观经济波动不利影响的风险。

近年来我国 GDP 增速较本世纪前 10 年有所放缓。同时，我国宏观经济还正在经历产业结构调整、消费升级等过程。从现有情况看，公司所处行业并未受到上述因素的重大不利影响，但未来不排除 GDP 增速大幅降低、产业结构调整结果不如预期等不利事件的可能性，公司未来将持续面临宏观经济波动的风险。

应对措施：公司抓住现阶段宏观经济良好，互联网销售逐年上升的机遇，努力提高销售规模，增加服务输出，在现有资源下实现盈利最大化。

#### 二、市场竞争风险

在电子商务服务业发展初期，行业进入门槛较低，大量中小企业涌入。在经历了较为恶劣的竞争时期之后，大量的中小电子商务代运营服务商纷纷倒闭。能够在此激烈的竞争环境中生存下来的公司都是资金实力相对雄厚、渠道资源和客户资源相对丰富的企业。虽然近年来电子商务服务业的进入门槛有所提高，但是该行业仍具备市场化程度较高、竞争激烈的特征，行业内企业数量众多且尚未形成行业公认的定价标准。未来可能存在出现更多竞争对手，导致市场竞争加剧，影响公司盈利能力的风险。

CRM 外包业务是一个获取、保持和增加可获利客户的方法和过程。公司自初创以来已逐步成长为专业提供 CRM 外包业务解决方案的专业供应商，长期化地为诸多跨国企业客户和国内知名企业提供多维度解决方案。CRM 外包业务存在技术依赖性以及客户对服务提供商的依赖性，已经形成了较强的行业壁垒。但是，随着技术的发展及社交模式的改变，不排除未来会有其他竞争对手进入并导致市场竞争加剧的可能性，从而影响公司的盈利能力。

应对措施：公司加大了对研发的投入，在保证现有行业地位的前提下，不断提升自己的软件、硬件实力，维护好现有市场的份额并不断向新的客户群延展，同时公司不断优化收入构成，报告期内公司的盈利能力相比同期有较大提升。

#### 三、电商行业增速降低风险

公司的主要收入来自电子商务业务。报告期内，我国电商行业处于高速增长期。由于在价格透明度、仓储成本、价格竞争力、服务质量等方面具有优势，未来一段时间内，我国电商行业仍有望维持在较高的增长速度，为公司提供源源不断的新增需求。尽管如此，若未来出现网络支付受限、物流成本大幅提高等重大不利变化，导致电商行业增速降低，公司业绩可能受到负面影响。

应对措施：公司正在向着多元化发展，努力改善收入的结构构成，报告期内 CRM 服务收入较大幅度提升，客户群体向电商行业外延伸。

#### 四、客户流失风险

在开展电子商务业务初期，传统品牌企业由于缺乏网络运营经验和相关专业人才，更多会选择电子商务服务商代其在第三方服务平台运营。但随着合作的深入，品牌企业的网络销售营运能力、人才储备逐渐增强；同时，随着网络销售规模的扩大，品牌企业自建互联网销售渠道的单位成本也在下降。若未来公司客户在合同到期后选择自建互联网销售渠道，将对公司业绩产生不利影响。

应对措施：公司要求核心销售团队做到与客户有效沟通有效维持客户关系；公司的研发团队时刻把握客户的最新动态及时完善用户体验保证提供给用户最优质的服务；公司运营团队及时做好有效的成本控制，保证给客户最优服务的同时减少客户的支出。

#### 五、对第三方服务平台依赖风险

经过近 20 年的发展，我国电子商务行业内部已形成了品牌商、平台运营商、电子商务服务商、仓储企业、物流企业相互依赖、相互促进、共同发展的生态系统。公司的电子商务业务为了有效拓展市场、提升业绩，扩大公司品牌知名度，已与国内天猫、京东等主要第三方服务平台建立了长期稳定的合作关系。未来，若第三方服务平台流量出现不利变化、对互联网零售商提高佣金收取比例或技术服务要求，都将可能导致公司运营成本增加，对公司的经营活动和盈利能力产生不利影响。

应对措施：公司在平台的选择上采用多元化战略避免了对单一平台的过度依赖，同时公司增加了对 IT 研发的投入，在业务达到一定规模后能够有自己的技术和专业团队建立独立的销售平台。

#### 六、实际控制人控制风险

公司实际控制人王莉直接和间接合计持有本公司挂牌前 55.46% 的股权；本次挂牌后，王莉仍将处于相对控股地位。虽然公司已建立了三会议事规则、关联交易和内部控制规范等一系列旨在保护中小投资者权益的制度，如果王莉个人利益与公司或者公司其他股东利益发生冲突，则王莉可能利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、经营决策、利润分配等事项实施重大影响，将可能损害中小股东的利益。

应对措施：为降低公司控股股东、实际控制人控制的风险，公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规的要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等内控制度，力求从制度安排上避免控股股东利用其控制地位侵占发行人利益，保证规范运行。

#### 七、公司治理风险

公司于 2016 年 10 月 24 日完成股份制改制工作，建立了较为完善的治理结构和内部控制体系，但由于股份公司成立时间较短，公司治理结构和内部控制体系仍需在日后的经营活动中不断完善。随着公司的经营规模的逐渐扩大，业务范围和人员的不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，从而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将进一步完善三会机制，规范公司治理，严格按照《公司法》及公司章程运行。并认真组织管理层及相关人员学习相关制度，积极参与三方中介机构组织的专题培训，进而提高公司内控有效性，降低公司经营和财务风险。

#### 八、核心业务人员流失风险

公司核心业务人员已与大客户之间建立了良好的合作关系，赢得了客户的信任和良好的口碑。公司的核心业务人员是公司的核心资源之一，决定着公司提供服务的品质和品质，随着电子商务服务行业竞争的日益激烈，人才的竞争尤为明显。未来若公司的核心业务人员流失，可能会在一定程度上影响公司的客户占有率和市场竞争力，对公司的经营将产生不利影响。

应对措施：为防止公司核心业务人员流失，公司制定了科学合理的薪酬制度，并在 2016 年 9 月份对核心业务人员进行了股权激励，对稳定核心团队起到积极的作用。

#### 九、股份支付对公司未来业绩影响的风险

为激励公司管理层，2017 年 9 月公司根据 2016 年 9 月 25 日董事会审议通过的《上海凯淳实业有限公司股权激励计划》进行第二期股权激励。本次股权激励的激励股权价格为：每一股上海淳溶投资

中心（有限合伙）出资额的价格为 4.01 元，即对应于激励对象获得每股凯淳股份的成本为 6 元。

公司与激励对象约定限售期为激励对象受让激励股权之日后 4 年内。自公司转让股权之日起激励对象有权立即解除 10%的激励股权的限售，剩余 90%的股权被激励对象有权按届满第三年 25%，届满第四年 65%的比例予以解除限售。后续根据公司的资本运作计划，解除限售的落实进度比例将可能作出相应调整。限售期内，激励对象不得将股份进行转让、赠与、对股份设定抵押、质押等其它任何第三方权利、用于偿还债务。

应对措施：公司在制定股权激励方案时结合公司预算并测算了股份支付对各期业绩的影响，若公司业绩未达到预期，公司将考虑对解除限售的落实进度比例作出相应调整，从而调整各期对业绩的影响数据。

## （二） 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险因素。

## 第五节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股权激励事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	0.00	0.00
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	0.00	1,368,646.81
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00
<b>总计</b>	<b>0.00</b>	<b>1,368,646.81</b>

注：2017 年度为上海凯诘电子商务股份有限公司提供客服坐席外包服务，实现服务收入 808,845.43 元；2017 年度为 Digital Omosis Limited 提供运营服务，实现服务收入 559,801.38 元。2018 年 4 月 23 日，公司召开的第一届董事会第六次会议和第一届监事会第四次会议审议通过《关于补充审议 2017 年度日常性关联交易的议案》，拟提交 2018 年 5 月 14 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过。

#### （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	临时报告披露时间	临时报告编号
王莉	为公司贷款	50,000,000.00	是	2017 年 7 月 10	2017-004

	提供关联担保			日	
王莉	为公司贷款提供关联担保	20,000,000.00	是	2017年7月10日	2017-004
徐磊	为公司贷款提供抵押担保	5,000,000.00	是	2017年7月10日	2017-004
王莉	为公司贷款提供关联担保	20,000,000.00	是	2017年12月22日	2017-010
总计	-	95,000,000.00	-	-	-

### 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：

1、2016年9月6日，保证人王莉与招商银行股份有限公司上海大连路支行签订最高担保金额为2,000万的最高额不可撤销担保书（编号4802160701），担保期限自2016年9月6日至2017年9月5日；2017年4月25日，保证人王莉与中国银行徐汇支行签订最高保证金额为5,000万的最高额保证合同《徐汇2017年最高保字第17074001号》，保证期限自2017年4月25日至2018年4月11日；2016年3月7日，抵押人徐磊与中国银行徐汇支行签订最高额抵押金额为500万的最高额抵押合同《2016年徐抵字第0303号》，抵押期限自2016年3月3日至2018年3月3日。

2017年5月26日召开的公司第一届董事会第三次会议审议通过《关于公司申请授信额度并由关联方提供担保的议案》，关联董事王莉、徐磊回避表决；2017年6月23日召开的公司2016年年度股东大会审议通过《关于公司申请授信额度并由关联方提供担保的议案》，关联股东王莉、徐磊、上海淳溶投资中心（有限合伙）回避表决。该事项于2017年7月10日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露《上海凯淳股份有限公司关于实际控制人及副总经理为公司申请银行授信额度提供担保的关联交易公告》（公告编号：2017-004）。

2、2018年1月9日，保证人王莉与花旗银行（中国）有限公司上海分行签订了授信额度2,000万元的保证函（编号FA777794171207），保证期限自2018年1月9日至2019年1月8日。

2017年12月20日召开的公司第一届董事会第五次会议审议通过《关于公司申请花旗银行授信额度并由关联方提供担保的议案》，关联董事王莉回避表决；2018年1月6日召开的公司2018年第一次临时股东大会审议通过《关于公司申请花旗银行授信额度并由关联方提供担保的议案》，关联股东王莉、上海淳溶投资中心（有限合伙）回避表决。该事项于2017年12月22日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露《上海凯淳实业股份有限公司关于申请银行授信额度并由关联方提供担保的公告》（公告编号：2017-010）。

3、公司2017年度财务报表附注中披露了与关联方王莉、徐磊的其他应收款余额。王莉、徐磊与公司的往来款发生于2016年，截至挂牌时，王莉已将该往来款按同期银行活期存款利率计算的本息归还公司，徐磊与公司的往来款亦已清理完毕。公司对王莉、徐磊其他应收款余额为本次审计中按2016年度同期银行贷款利率补提的往来款利息。

### （三） 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

公司利用自有闲置资金购买银行理财产品，具体情况如下：

（1）于2017年度累计购买中国银行9,650.00万元的理财产品，累计赎回9,650.00万元，期末余额为0.00元，利息合计为270,230.14元；



(2) 于 2017 年度累计购买招商银行 3,100.00 万元的理财产品, 累计赎回 3,100.00 万元, 期末余额为 0.00 元, 利息合计为 23,301.37 元;

(3) 于 2017 年度初累计购买工商银行 15.00 万元的理财产品, 累计赎回 15.00 万元, 期末余额为 0.00 元, 利息合计为 1,261.85 元;

(4) 公司全资子公司上海凯滋漫电子商务有限公司于 2017 年度累计购买了中国银行 1,500.00 万元的理财产品, 累计赎回 1,500.00 万元, 期末余额为 0.00 元, 利息合计为 94,438.37 元。

以上第(1)笔交易中于 2017 年 4 月至 6 月初累计购买的 3,150.00 万元的理财产品经第一届董事会第三次会议及第一届监事会第二次会议审议通过并经 2016 年年度股东大会审议通过; 剩余累计购买的 6,500.00 万元理财产品经第一届董事会第六次会议及第一届监事会第四次会议补充审议通过并拟提交 2018 年 5 月 14 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过。

以上第(2)笔交易中于 2017 年 4 月至 6 月初累计购买的 1,100.00 万元的理财产品经第一届董事会第三次会议及第一届监事会第二次会议审议通过并经 2016 年年度股东大会审议通过; 剩余累计购买的 2,000.00 万元理财产品经第一届董事会第六次会议及第一届监事会第四次会议补充审议通过并拟提交 2018 年 5 月 14 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过。

以上第(3)笔交易已经第一届董事会第四次会议审议通过, 根据公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定, 该笔交易无需提交股东大会审议。

以上第(4)笔交易中于 2017 年 4 月至 6 月初累计购买的 500.00 万元的理财产品经第一届董事会第三次会议及第一届监事会第二次会议审议通过并经 2016 年年度股东大会审议通过; 剩余累计购买的 1,000.00 万元理财产品经第一届董事会第六次会议及第一届监事会第四次会议补充审议通过并拟提交 2018 年 5 月 14 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过。

公司利用闲置资金购买理财产品是在确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施的, 不会影响公司业务的正常发展。通过适度购买理财产品, 可以提高公司资金使用效率, 获得一定的收益, 有利于进一步提供公司整体收益, 为公司和股东谋取更好的投资回报。

#### (四) 股权激励情况

为激励公司管理层, 2016 年 9 月 25 日, 公司董事会审议通过了《上海凯淳实业有限公司股权激励计划》, 股权激励通过上海淳溶投资中心(有限合伙)持股平台的形式授予, 本次股权激励的激励股权价格为: 激励对象获得淳溶投资每注册资本的成本为 1.67 元, 即对应于激励对象间接获得每股凯淳股份的成本为 2.5 元。

2017 年 9 月公司根据 2016 年 9 月 25 日董事会审议通过的《上海凯淳实业有限公司股权激励计划》进行第二期股权激励。本次股权激励的激励股权价格为: 每一股上海淳溶投资中心(有限合伙)出资额的价格为 4.01 元, 即对应于激励对象获得每股凯淳股份的成本为 6 元。

公司与激励对象约定限售期为激励对象受让激励股权之日后 4 年内。自公司转让股权之日起激励对象有权立即解除 10%的激励股权的限售, 剩余 90%的股权被激励对象有权按届满第三年 25%, 届满第四年 65%的比例予以解除限售。后续根据公司的资本运作计划, 解除限售的落实进度比例将可能作出相应调整。限售期内, 激励对象不得将股份进行转让、赠与、对股份设定抵押、质押等其它任何第三方权利、用于偿还债务。

本报告期内未有被激励对象离职, 公司未对解除限售的进度比例进行调整。

#### (五) 承诺事项的履行情况

##### 1、关于公司管理层诚信状况的声明

公司董事、监事、高级管理人员声明不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入

措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，符合法律法规规定的任职资格。上述主体在报告期间均严格履行了上述承诺，未有任何违背。

2、关于规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员均已做出《规范关联交易承诺函》。上述主体在报告期间均严格履行了上述承诺，未有任何违背。

3、关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、持有公司 5%以上股份的股东广东省广告集团股份有限公司、广东省广告集团股份有限公司子公司上海恺达广告有限公司、董事、监事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》。上述主体在报告期间均严格履行了上述承诺，未有任何违背。

4、关于不占用资金的承诺函

公司股东及董事、监事、高级管理人员均签署了《关于不占用资金承诺函》，承诺将不以任何方式直接或间接占用公司资金。上述主体在报告期间均严格履行了上述承诺，未有任何违背。

(六) 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
货币资金	保证金	987,014.76	0.30%	开店和平台活动保证金
货币资金	冻结	66,362.74	0.02%	支付宝平台待结算款项
总计	-	1,053,377.50	0.32%	-

## 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	0	0.00%	0	0	0.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%	
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	20,000,000	100.00%	0	20,000,000	100.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,400,000	52.00%	0	10,400,000	52.00%	
	董事、监事、高管	13,200,000	66.00%	0	13,200,000	66.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		20,000,000	-	0	20,000,000.00	-	
普通股股东人数							6

#### (二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

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	王莉	10,400,000	0	10,400,000	52.00%	10,400,000	0
2	广东省广告集团股份有限公司	3,800,000	0	3,800,000	19.00%	3,800,000	0
3	徐磊	2,800,000	0	2,800,000	14.00%	2,800,000	0
4	上海淳溶投资中心（有限合伙）	2,000,000	0	2,000,000	10.00%	2,000,000	0
5	上海庄鋆投资中心（有限合伙）	600,000	0	600,000	3.00%	600,000	0
合计		19,600,000	0	19,600,000	98.00%	19,600,000	0

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：公司控股股东王莉持有上海淳溶投资中心（有限合伙）27.10%的份额，并担任其执行事务合伙人。

## 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

报告期内，王莉女士为公司的控股股东，直接持有本公司 10,400,000 股股份，占公司总股本的 52.00%，为公司第一大股东。

王莉，董事长兼总经理，女，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，中欧国际工商学院 EMBA 硕士学历。1997 年 7 月至 2008 年 9 月任上海贝塔斯曼商业服务有限公司 CRM 事业部客户总监，2008 年 10 月至 2011 年 9 月任本公司总经理，2011 年 10 月至 2014 年 6 月任本公司董事兼总经理，2014 年 7 月至今任本公司董事长兼总经理。

报告期内，公司控股股东未发生变动。

### (二) 实际控制人情况

报告期内，王莉女士为公司的实际控制人，王莉女士直接持有公司 1,040 万股，占公司股份总数的 52.00%；同时，王莉女士通过持有上海淳溶投资中心(有限合伙)27.10%的份额，间接持有公司 2.71%的股份。王莉女士直接和间接持有公司 54.71%的股份，并担任公司董事长、总经理，对于公司的重大事项、财务、经营决策及人事任免等具有决策权，因此为本公司实际控制人。

报告期内，公司实际控制人未发生变动。

## 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

### 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、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
担保借款	招商银行股份有限公司上海大连路支行	2,000,000.00	5.0025%	2016年10月8日至2017年1月7日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	6,000,000.00	5.0100%	2016年10月8日至2017年1月7日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	10,000,000.00	5.0100%	2016年10月13日至2017年1月12日	否
担保借款	招商银行股份有限公司上海大连路支行	2,000,000.00	5.0025%	2016年11月1日至2017年2月1日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	6.0100%	2016年8月15日至2017年2月14日	否
担保借款	招商银行股份有限公司上海大连路支行	3,000,000.00	5.0025%	2016年11月25日至2017年2月25日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	5.0100%	2016年12月13日至2017年3月12日	否
担保借款	中国银行股份有限公司	5,000,000.00	5.0100%	2016年12月	否

	公司上海市徐汇支行			20 日至 2017 年 3 月 19 日	
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	7,000,000.00	5.0100%	2016 年 10 月 21 日至 2017 年 1 月 20 日	否
担保借款	招商银行股份有限公司上海大连路支行	5,000,000.00	5.0025%	2017 年 3 月 6 日至 2017 年 9 月 5 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	5.0100%	2017 年 4 月 28 日至 2017 年 7 月 27 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	5.0100%	2017 年 5 月 2 日至 2017 年 8 月 1 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	5.0100%	2017 年 7 月 13 日至 2017 年 9 月 19 日	否
担保借款	招商银行股份有限公司上海大连路支行	9,900,000.00	5.0025%	2017 年 8 月 31 日至 2018 年 2 月 28 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	5.0100%	2017 年 9 月 19 日至 2017 年 12 月 19 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	5.0100%	2017 年 9 月 22 日至 2017 年 12 月 21 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	5,000,000.00	5.0100%	2017 年 9 月 19 日至 2018 年 3 月 18 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	25,000,000.00	5.0100%	2017 年 10 月 9 日至 2017 年 12 月 14 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	13,000,000.00	5.0100%	2017 年 12 月 15 日至 2018 年 3 月 14 日	否
担保借款	中国银行股份有限公司上海市徐汇支行	9,000,000.00	5.0100%	2017 年 12 月 15 日至 2018 年 6 月 14 日	否
<b>合计</b>	-	136,900,000.00	-	-	-

**违约情况**

□适用 √不适用

## 五、 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

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	20	0	20

## 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	是否在公司领取薪酬
王莉	董事长、总经理	女	44	硕士	2016年10月至2019年10月	是
徐磊	董事、副总经理	男	44	硕士	2016年10月至2019年10月	是
王琼	董事、财务总监	女	43	本科	2016年10月至2019年10月	是
宋鸣春	董事、人力资源总监	女	39	专科	2016年10月至2019年10月	是
彭国武	董事	男	37	本科	2016年10月至2019年10月	是
朱雯婷	监事、采购副总监	女	35	本科	2016年10月至2019年10月	是
邓平华	监事、客户总监	女	44	本科	2016年10月至2019年10月	是
凌心慰	监事、客户主管	女	28	本科	2016年10月至2019年10月	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:

董事、监事、高级管理人员相互间关系及控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

#### (二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通	数量变动	期末持普通	期末普通股	期末持有股
----	----	-------	------	-------	-------	-------



		股股数		股股数	持股比例%	票期权数量
王莉	董事长、总经理	10,400,000	0	10,400,000	52.00%	0
徐磊	董事、副总经理	2,800,000	0	2,800,000	14.00%	0
合计	-	13,200,000	0	13,200,000	66.00%	0

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
--	--	--	--	--

#### 本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

报告期内公司无新任董事、监事及高级管理人员。

## 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
管理人员	11	8
技术人员	126	98
客服人员	625	727
营销人员	66	68
运营人员	128	144
财务人员	7	6
行政人事	30	30
员工总计	993	1,081

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	13	16
本科	315	305
专科	430	496
专科以下	235	264
员工总计	993	1081

**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，有更多国际化的品牌方与公司展开合作，对于品牌的需求，营销及技术类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将近 10%的增长。

**2、人才引进及招聘**

报告期内，因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，其中包括：猎头招聘、校企合作、校园招聘、网络招聘、现场拟聘、内部推荐等。不仅有针对性的从社会引进各类经验丰富的专业人员，还不断从学校甄选招募应届大学毕业生进行自主培养，从而满足公司迅速增长的业务及人才梯队建设。

**3、培训**

公司主张除了为在职员工提供具有保障的、符合劳动法规定的相关条例实施与完善的员工福利之外，更关注员工能在公司的平台获取到的相互交流、学习及进一步培训发展的机会与空间。除提供必要的职场必备技能及专业知识培训外，对于高潜力员工，公司提供外部学习交流、轮岗、晋升等机会，为员工特别是年轻员工提供了职场的快速成长通道。

**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，公司制订了适合公司成长与发展的薪资体系，构建了有公司特色的价值分配机制和内在激励机制，使用公司整体薪酬能够适应市场运作的同时兼顾公司整体薪酬公平。激发员工潜能，形成留住人才和吸引人才的机制与氛围，最终实现公司的可持续成长与发展。

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：**

报告期内公司无核心员工。

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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》、《承诺管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《利润分配管理制度》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》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、公司于 2017 年 9 月变更经营范围，并完成了工商变更登记。经 2017 年 12 月 20 日召开的公司第一届董事会第五次会议和 2018 年 1 月 6 日召开的公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于追认变更公司经营范围并修改公司章程的议案》：

同意将《公司章程》第十五条修改为：经依法工商登记，公司的经营范围：汽车电子设备的研发及销售，商务信息咨询，企业管理咨询，企业管理，设计、制作、代理、发布各类广告，展览展示服务，图文设计制作，市场营销策划，企业形象策划，货物运输代理（除危险化学品），计算机专业技术领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，计算机网络工程，文化艺术交流及策划，以电子商务方式销售工艺礼品、办公用品、家用电器、化妆品、日用百货、食用农产品，仓储服务（除危险化学品），装卸服务，食品流通（批发非实物方式：预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品）、特殊食品销售（婴幼儿配方乳粉）），从事货物进口及技术进口业务，第二类增值电信业务中的呼叫中心业务，批发非实物方式预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品），零售酒类商品（不含散装酒）。【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、经 2017 年 12 月 20 日召开的公司第一届董事会第五次会议和 2018 年 1 月 6 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更公司经营范围并修改公司章程的议案》：

同意将《公司章程》第十五条修改为：经依法工商登记，公司的经营范围：汽车电子设备的研发及销售，商务信息咨询，企业管理咨询，企业管理，设计、制作、代理、发布各类广告，展览展示服务，图文设计制作，市场营销策划，企业形象策划，货物运输代理（除危险化学品），计算机专业技术领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，计算机网络工程，文化艺术交流及策划，以电子商务方式销售工艺礼品、办公用品、家用电器、化妆品、日用百货、食用农产品，仓储服务（除危险化学品），装卸服务，食品流通（批发非实物方式：预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品）、特殊食品销售（婴幼儿配方乳粉）），从事货物进口及技术进口业务，第二类增值电信业务中的呼叫中心业务，批发非实物方式预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品），零售酒类商品（不含散装酒），人才中介。【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】

## （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	3	1、第一届董事会第三次会议审议通过了：《关于审议董事会 2016 年度工作报告的议案》、《关于审议总经理 2016 年度工作报告暨 2017 年度经营计划的议案》、《关于确认公司 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于确认公司 2016 年度财务报表的议案》、《关于补充确认公司报告期内关联交易的议案》、《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》、《关于公司内部控制自我评价报告》、《关于确认公司 2017 年度财务预算报告的议案》、《关于继续聘请瑞华作为 2017 年审计机构的议案》、《关于提请召开 2016 年年度股东大会的议案》、《关于公司申请授信额度并由关联方提供担保的议案》、《关于补充审议公司对外投资的议案》、《关于提请股东大会授权董事会审议购买理财产品及贷款事宜的议案》； 2、第一届董事会第四次会议审议通过了：《关于上海凯淳实业股份有限公司 2017 年半

		<p>年度报告的议案》、《关于补充审议公司对外投资的议案》；</p> <p>3、第一届董事会第五次会议审议通过了： 《关于追认变更公司经营范围并修改公司章程的议案》、《关于公司申请花旗银行授信额度并由关联方提供担保的议案》、《关于变更公司经营范围并修改公司章程的议案》、《关于提请召开公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	2	<p>1、第一届监事会第二次会议审议通过了： 《关于确认公司 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于确认公司财务报表的议案》、《关于补充确认公司 2016 年关联交易的议案》、《关于 2016 年利益分配的议案》、《关于〈公司内部控制自我评价报告〉的议案》、《关于确认公司 2017 年度财务预算报告的议案》、《关于继续聘请瑞华作为 2017 年审计机构的议案》、《关于公司申请授信额度并由关联方提供担保的议案》、《关于审议 2016 年度监事会工作报告的议案》；</p> <p>2、第一届监事会第三次会议审议通过了： 《上海凯淳实业股份有限公司 2017 年半年度报告》、《关于补充审议公司对外投资的议案》。</p>
股东大会	1	<p>1、2016 年年度股东大会审议通过了：《关于审议董事会 2016 年度工作报告的议案》、《关于公司 2016 年度监事会工作报告的议案》、《关于确认公司 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于确认公司财务报表的议案》、《关于补充确认公司 2016 年关联交易的议案》、《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》、《关于公司内部控制自我评价报告的议案》、《关于确认公司 2017 年度财务预算报告的议案》、《关于继续聘请瑞华作为 2017 年审计机构的议案》、《关于审议公司对外投资的议案》、《关于提请股东大会授权董事会审议购买理财产品及贷款事宜的议案》。</p>

## 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。由于公司发展健康稳定，本年度内监事会未发现公司存在任何风险，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（即公司实际控制人）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（即公司实际控制人）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

- 1、关于会计核算体系报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。
- 2、关于财务管理体系报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。
- 3、关于风险控制体系报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

### (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。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。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

报告期内，公司尚未建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，但将尽快建立上述制度，同时根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等法律、法规及其他规范性文件，更好地落实信息披露工作，提高披露质量。

## 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	瑞华审字【2018】31020014 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 3-9 层
审计报告日期	2018 年 4 月 23 日
注册会计师姓名	宋长发、徐春
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

#### 上海凯淳实业股份有限公司全体股东：

##### 一、 审计意见

我们审计了上海凯淳实业股份有限公司（以下简称“凯淳实业公司”）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，公允反映了凯淳实业公司 2017 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2017 年度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，我们独立于凯淳实业公司，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、 其他信息

凯淳实业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 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。

#### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

凯淳实业公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估凯淳实业公司的持续经营能力，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淳实业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督凯淳实业公司的财务报告过程。

#### **五、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：

（一）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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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，就可能导致对凯淳实业公司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淳实业公司不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就凯淳实业公司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。我们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。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）      中国注册会计师（项目合伙人）：宋长发

中国 · 北京

中国注册会计师：徐 春

2018 年 4 月 23 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	101,154,413.78	89,333,931.03
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	六、2	156,299,017.97	104,999,146.79
预付款项	六、3	2,680,118.13	5,326,391.25
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	六、4	5,449,176.13	4,310,007.97
买入返售金融资产			
存货	六、5	59,150,184.48	44,335,770.08
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	688,025.18	610,613.26
<b>流动资产合计</b>		<b>325,420,935.67</b>	<b>248,915,860.38</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	六、7		
投资性房地产			
固定资产	六、8	1,277,097.17	1,877,100.67
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	六、9	521,496.78	73,363.85
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	六、10	656,764.87	1,474,291.15
递延所得税资产	六、11	2,442,373.63	1,530,960.87
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>4,897,732.45</b>	<b>4,955,716.54</b>
<b>资产总计</b>		<b>330,318,668.12</b>	<b>253,871,576.92</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、12	36,900,000.00	45,000,000.00
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	六、13	26,079,083.39	13,166,071.53
预收款项	六、14	841,846.19	2,090,613.96
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、15	20,520,248.34	17,094,299.68
应交税费	六、16	37,522,644.54	36,930,222.33
应付利息	六、17	53,403.39	64,081.83
应付股利			
其他应付款	六、18	12,418,047.39	9,534,318.28
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			
<b>流动负债合计</b>		<b>134,335,273.24</b>	<b>123,879,607.61</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		134,335,273.24	123,879,607.61
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、20	20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、21	79,743,860.28	74,693,344.65
减：库存股			
其他综合收益	六、22	1,655.32	343,973.94
专项储备			
盈余公积	六、23	10,000,000.00	4,151,882.57
一般风险准备			
未分配利润	六、24	86,237,879.28	30,802,768.15
归属于母公司所有者权益合计		195,983,394.88	129,991,969.31
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		195,983,394.88	129,991,969.31
<b>负债和所有者权益总计</b>		330,318,668.12	253,871,576.92

法定代表人：王莉

主管会计工作负责人：王琼

会计机构负责人：王琼

**(二) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		84,646,975.37	75,495,922.83
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	十四、1	154,611,374.02	102,438,623.91
预付款项		2,460,804.42	4,320,238.81
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十四、2	9,629,555.45	8,742,072.64
存货		56,482,184.32	37,843,427.81
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		80,080.82	182,980.83

<b>流动资产合计</b>		307,910,974.40	229,023,266.83
<b>非流动资产：</b>			
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	十四、3	13,000,000.00	12,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		1,277,097.17	1,877,100.67
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		521,496.78	73,363.85
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		656,764.87	1,474,291.15
递延所得税资产		2,165,361.42	1,444,113.63
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		17,620,720.24	16,868,869.30
<b>资产总计</b>		325,531,694.64	245,892,136.13
<b>流动负债：</b>			
短期借款		36,900,000.00	45,000,000.00
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		25,856,721.64	13,971,433.97
预收款项		841,846.19	1,013,633.47
应付职工薪酬		20,275,914.94	16,989,699.68
应交税费		37,202,842.99	35,478,540.29
应付利息		53,403.39	64,081.83
应付股利			
其他应付款		12,115,589.11	9,368,105.04
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		133,246,318.26	121,885,494.28
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		133,246,318.26	121,885,494.28
<b>所有者权益：</b>			
股本		20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		79,701,461.33	74,650,945.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		10,000,000.00	4,151,882.57
一般风险准备			
未分配利润		82,583,915.05	25,203,813.58
<b>所有者权益合计</b>		192,285,376.38	124,006,641.85
<b>负债和所有者权益合计</b>		325,531,694.64	245,892,136.13

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		557,701,670.69	487,356,464.72
其中：营业收入	六、25	557,701,670.69	487,356,464.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		480,737,238.89	429,407,023.74
其中：营业成本	六、25	369,478,969.06	341,633,475.71
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	六、26	1,792,556.95	1,874,361.05
销售费用	六、27	79,181,915.08	65,191,527.51
管理费用	六、28	25,036,639.30	18,209,938.06
财务费用	六、29	1,299,909.33	1,782,164.49
资产减值损失	六、30	3,947,249.17	715,556.92
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）	六、31	177,255.28	17.33
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			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		77,141,687.08	57,949,458.31
加：营业外收入	六、32	7,330,402.39	2,665,197.51
减：营业外支出	六、33	106,414.71	327,794.07
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		84,365,674.76	60,286,861.75
减：所得税费用	六、34	23,082,446.20	15,872,003.00
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		61,283,228.56	44,414,858.75
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		61,283,228.56	44,414,858.75
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			15,081.18
2. 归属于母公司所有者的净利润		61,283,228.56	44,399,777.57
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-342,318.62	260,644.18
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-342,318.62	260,012.09
（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		-342,318.62	260,012.09
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		-342,318.62	260,012.09
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	632.09
<b>七、综合收益总额</b>		60,940,909.94	44,675,502.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		60,940,909.94	44,659,789.66
归属于少数股东的综合收益总额			15,713.27
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	十五、2	3.06	2.22
（二）稀释每股收益	十五、2	3.06	2.22

法定代表人：王莉

主管会计工作负责人：王琼

会计机构负责人：王琼

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十四、4	550,109,783.06	464,677,205.66
减：营业成本	十四、4	364,027,586.75	325,961,492.86
税金及附加		1,788,970.95	1,863,851.64
销售费用		77,366,712.70	61,586,390.90
管理费用		24,038,304.27	18,079,777.03
财务费用		972,117.90	1,981,379.74
资产减值损失		3,002,788.53	886,170.65
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）		294,793.36	17.33
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			
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		79,208,095.32	54,318,160.17
加：营业外收入		7,282,767.79	2,612,913.92
减：营业外支出		105,414.70	316,712.70
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		86,385,448.41	56,614,361.39
减：所得税费用		23,157,229.51	15,095,535.72
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		63,228,218.90	41,518,825.67
（一）持续经营净利润		63,228,218.90	41,518,825.67
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>63,228,218.90</b>	<b>41,518,825.67</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		588,246,206.58	551,577,607.15
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	六、36	10,489,423.98	7,917,090.58
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>598,735,630.56</b>	<b>559,494,697.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		310,651,277.99	292,163,254.66
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		147,107,567.90	115,384,599.55
支付的各项税费		43,256,581.03	25,585,882.81
支付其他与经营活动有关的现金	六、36	75,970,929.67	68,699,238.93
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>576,986,356.59</b>	<b>501,832,975.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>21,749,273.97</b>	<b>57,661,721.78</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		142,650,000.00	50,000.00
取得投资收益收到的现金		389,231.73	17.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,280.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>143,039,231.73</b>	<b>55,297.33</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,223,685.92	1,590,008.40
投资支付的现金		142,852,573.94	50,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>144,076,259.86</b>	<b>1,640,008.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,037,028.13</b>	<b>-1,584,711.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		91,900,000.00	115,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>91,900,000.00</b>	<b>115,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	123,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,254,204.79	2,146,268.72
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	六、36		20,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>101,254,204.79</b>	<b>126,066,268.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-9,354,204.79</b>	<b>-11,066,268.72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-440,935.80</b>	<b>687,331.83</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>10,917,105.25</b>	<b>45,698,073.82</b>
加：期初现金及现金等价物余额		89,183,931.03	43,485,857.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>100,101,036.28</b>	<b>89,183,931.03</b>

法定代表人：王莉

主管会计工作负责人：王琼

会计机构负责人：王琼

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		579,559,636.73	521,376,661.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,324,296.96	7,930,118.05
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>589,883,933.69</b>	<b>529,306,780.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		308,694,130.36	270,860,852.59
支付给职工以及为职工支付的现金		146,077,991.04	114,827,465.43
支付的各项税费		41,341,790.53	25,443,579.25
支付其他与经营活动有关的现金		74,216,876.17	64,123,035.92
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>570,330,788.10</b>	<b>475,254,933.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>19,553,145.59</b>	<b>54,051,846.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		127,650,000.00	50,000.00
取得投资收益收到的现金		294,793.36	17.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,280.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>127,944,793.36</b>	<b>55,297.33</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,223,685.92	1,590,008.40
投资支付的现金		128,650,000.00	6,570,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>129,873,685.92</b>	<b>8,160,008.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,928,892.56</b>	<b>-8,104,711.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		91,900,000.00	115,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>91,900,000.00</b>	<b>115,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	123,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,254,204.79	2,146,268.72

支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		101,254,204.79	126,046,268.72
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-9,354,204.79	-11,046,268.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		8,270,048.24	34,900,867.06
加：期初现金及现金等价物余额		75,395,922.83	40,495,055.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		83,665,971.07	75,395,922.83

## (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	20,000,000.00	-	-	-	74,693,344.65	-	343,973.94	-	4,151,882.57	-	30,802,768.15	-	129,991,969.31
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	20,000,000.00	-	-	-	74,693,344.65	-	343,973.94	-	4,151,882.57	-	30,802,768.15	-	129,991,969.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	5,050,515.63	-	-	-	5,848,117.43	-	55,435,111.13	-	65,991,425.57
（一）综合收益总额							-				61,283,228.56		60,940,909.94
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	5,050,515.63	-	-	-	-	-	-	-	5,050,515.63
1. 股东投入的普通股													
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					5,050,515.63								5,050,515.63
4. 其他													
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	5,848,117.43	-	-5,848,117.43	-	-
1. 提取盈余公积									5,848,117.43		-5,848,117.43		-
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													
<b>四、本年期未余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79,743,860.28</b>	<b>-</b>	<b>1,655.32</b>	<b>-</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>86,237,879.28</b>	<b>-</b>	<b>195,983,394.88</b>

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	10,000,000.00					83,961.85		5,000,000.00		67,301,990.72	46,685.68	82,432,638.25	
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	10,000,000.00					83,961.85		5,000,000.00		67,301,990.72	46,685.68	82,432,638.25	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	10,000,000.00	-	-	-	74,693,344.65	-	260,012.09	-	-848,117.43	-	-	47,559,331.06	
(一) 综合收益总额						260,012.09				44,399,777.57	15,713.27	44,675,502.93	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,946,227.08	-	-	-	-	-	-	2,946,227.08	
1. 股东投入的普通股													
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					2,903,828.13							2,903,828.13	
4. 其他					42,398.95							42,398.95	



(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,151,882.57	-	-4,151,882.57	-	-
1. 提取盈余公积													
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	10,000,000.00	-	-	-	71,747,117.57	-	-	-	-	-	-	-	-62,398.95
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	10,000,000.00				71,747,117.57				-	-	-	-	-62,398.95
									5,000,000.00		76,747,117.57	62,398.95	
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74,693,344.65</b>	<b>-</b>	<b>343,973.94</b>	<b>-</b>	<b>4,151,882.57</b>	<b>-</b>	<b>30,802,768.15</b>	<b>-</b>	<b>129,991,969.31</b>

法定代表人：王莉

主管会计工作负责人：王琼

会计机构负责人：王琼

## (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	20,000,000.00	-	-	-	74,650,945.70	-	-	-	4,151,882.57	-	25,203,813.58	124,006,641.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,000,000.00	-	-	-	74,650,945.70	-	-	-	4,151,882.57	-	25,203,813.58	124,006,641.85
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	5,050,515.63	-	-	-	5,848,117.43	-	57,380,101.47	68,278,734.53
(一) 综合收益总额							-				63,228,218.90	63,228,218.90
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	5,050,515.63	-	-	-	-	-	-	5,050,515.63
1. 股东投入的普通股												
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					5,050,515.63							5,050,515.63
4. 其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,848,117.43	-	-5,848,117.43	-
1. 提取盈余公积									5,848,117.43		-5,848,117.43	-

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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79,701,461.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>82,583,915.05</b>	<b>192,285,376.38</b>

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	10,000,000.00	-	-	-		-	-	-	5,000,000.00	-	64,583,988.05	79,583,988.05

加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
其他													-
<b>二、本年期初余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>	-	<b>64,583,988.05</b>	<b>79,583,988.05</b>	
<b>三、本期增减变动金额</b> <b>(减少以“-”号填列)</b>	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	<b>74,650,945.70</b>	-	-	-	<b>-848,117.43</b>	-	-	<b>44,422,653.80</b>	
(一) 综合收益总额											<b>41,518,825.67</b>	<b>41,518,825.67</b>	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	<b>2,903,828.13</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,903,828.13</b>	
1. 股东投入的普通股													-
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					<b>2,903,828.13</b>							<b>2,903,828.13</b>	
4. 其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4,151,882.57</b>	-	<b>-4,151,882.57</b>		-
1. 提取盈余公积									<b>4,151,882.57</b>		<b>-4,151,882.57</b>		-
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	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	<b>71,747,117.57</b>	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)									<b>5,000,000.00</b>		<b>76,747,117.57</b>		-

2. 盈余公积转增资本 (或股本)													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他	10,000,000.00				71,747,117.57				-			-	-
(五) 专项储备									5,000,000.00		76,747,117.57		-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>				<b>74,650,945.70</b>				<b>4,151,882.57</b>		<b>25,203,813.58</b>		<b>124,006,641.85</b>

**上海凯淳实业股份有限公司**  
**2017 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**一、公司基本情况**

上海凯淳实业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系由王莉、徐磊、广东省广告集团股份有限公司、上海庄鋆投资中心(有限合伙)、南京怡明文珊投资管理中心(有限合伙)、上海淳溶投资中心(有限合伙)发起设立,于 2016 年 10 月 24 日在上海市工商行政管理局登记注册,统一社会信用代码 91310118682255907X,住所为上海市金山工业区天工路 857 号 2 幢 2401 室,法定代表人为王莉,企业类型为股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)。现公司总部位于上海市徐汇区天钥桥路 30 号美罗大厦 23 楼 2302 室。

本财务报表业经公司董事会于 2018 年 4 月 23 日决议批准报出。

截止 2017 年 12 月 31 日,本公司纳入合并范围的子公司共 4 户,详见本附注八“在其他主体中的权益”。本年度合并范围未发生变更。

本公司及各子公司主要从事电子商务及客户关系管理服务。公司经营范围为:汽车电子设备的研发及销售,商务信息咨询,企业管理咨询,企业管理,设计、制作、代理、发布各类广告,展览展示服务,图文设计制作,市场营销策划,企业形象策划,人才中介,货物运输代理(除危险化学品),计算机专业技术领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让,计算机网络工程,文化艺术交流及策划,以电子商务方式销售工艺礼品、办公用品、家用电器、化妆品、日用百货、食用农产品,仓储服务(除危险化学品),装卸服务,食品流通(批发非实物方式:预包装食品销售(不含冷藏冷冻食品)、特殊食品销售(婴幼儿配方乳粉)),从事货物进口及技术进口业务,第二类增值电信业务中的呼叫中心业务,批发非实物方式预包装食品销售(不含冷藏冷冻食品),零售酒类商品(不含散装酒)。[依法需经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动]。

**二、财务报表的编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露

露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司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、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的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 日的财务状况及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司主要从事电子商务及客户关系管理服务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见本附注四、21“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明,请参阅本附注四、25“重要会计政策、会计估计的变更”。

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,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确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并

非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33



号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

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方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产

份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、11（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目

除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。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。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用当期平均汇率折算。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报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### (2) 坏账准备的计提方法

#### 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	本公司应收款项单项金额重大是指单项金额在 200 万元（含 200 万元）以上的应收款项。
单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法	按逐个债务单位分析偿还债务的情况，有客观证据表明将无法按原有条件收回所有款项时，按估计收回款项低于账面价值的差额，确认坏账准备。经单独测试后未单独计提坏账准备的应收款项（除应收票据、预付账款外），归类为组合计提坏账准备。

单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### ② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A、信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收款项具有类似的信用风险特征
保证金押金备用金组合	保证金押金备用金具有类似的信用风险特征

##### B、根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似

信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	不计提坏账准备
保证金押金备用金组合	不计提坏账准备

账龄分析组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	20.00	20.00
2 至 3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

③ 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	对单项金额虽不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按组合计提的坏账准备不能反映实际情况
坏账准备的计提方法	本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此在已按账龄分析法计提坏账准备的基础上补提相应的坏账准备。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 10、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括库存商品、包装物、低值易耗品、发出商品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、运输成本和其他成本。领用和发出时先进先出法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去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。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不

属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣



告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司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。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额

之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响

的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 12、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公家具	3-5	-	20.00-33.33
电脑及办公设备	3	-	33.33
机器设备	5	-	20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注四、17“长期资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满

能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注四、17“长期资产减值”。

### 14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 15、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注四、17“长期资产减值”。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括仓库、办公场所的装修费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提

存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 20、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或

费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### （2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### （3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 21、收入



### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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。

产品销售业务收入确认原则：

商品零售业务：公司通过开设在电商平台的网络店铺直接销售商品，在电商平台显示客户确认收货后，公司支付宝等电商收款账户会自动收到货款，并生成收款记录，公司每月根据电商平台对账单显示的收款金额和时点确认收入。

销售给电商平台业务：公司与各电商平台签订销售协议，向电商平台的自营店提供商品。在接到电商平台的订单后发货，电商平台对相关商品确认收货并进行销售。根据合同约定，电商平台定期与公司进行结算，公司在收到结算单时，根据双方确认的结算金额确认销售收入。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

客户关系管理服务收入及电子商务服务业务收入确认方式：

前述业务可分为短期项目制合同和长期持续性服务合同。

短期项目制合同：公司根据与客户协商确定的服务内容和范围提供劳务，于相关服务完毕并经客户确认后确认收入。

长期持续性服务合同：公司根据与客户协商确定的服务内容和范围提供劳务，于相关服务完毕后，根据合同约定的收费标准及实际完成的服务量，与客户对账并按期确认收入。

电子商务代销中基础服务费和销售提成收入确认方式：

基础服务费收入为公司根据合同约定收取的固定费用，根据合同条款按期确认收入。

销售提成为公司根据合同约定对当期运营店铺的销售总额收取一定比例的

变动服务费。公司基于第三方电商平台记录的销售金额（已发货并收到货款），按照合同约定比例计算销售提成，与客户对账并按期确认收入。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 22、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以

后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，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退回时，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调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### **23、递延所得税资产/递延所得税负债**

#### **(1) 当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### **(2) 递延所得税资产及递延所得税负债**

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵

扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 24、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 25、重要会计政策、会计估计的变更

### （1）重要会计政策变更：

2017 年 4 月 28 日，财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，要求自 2017 年 5 月 28 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。对于准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017 年 5 月 10 日，财政部对《企业会计准则第 16 号——政府补助》进行了修订，要求自 2017 年 6 月 12 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并要求对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至准则施行日之间新增的政府补助根据修订后准则进行调整。

2017 年 12 月 25 日财政部发布财会〔2017〕30 号《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，针对 2017 年施行的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第 16 号——

政府补助》的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，新增了“其他收益”、“资产处置收益”、“(一) 持续经营净利润”和“(二) 终止经营净利润”等报表项目，并对营业外收支的核算范围进行了调整。

本公司按照准则生效日期开始执行前述新发布或修订的企业会计准则，并根据各准则衔接要求进行调整，采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三相关项目中列示。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。

## (2) 会计估计变更

本公司本年未发生重要会计估计变更。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税 种	具体税率情况
增值税	一般纳税人应税收入按17%、6%的税率计算销项税，按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；小规模纳税人按3%征收率计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%、10%、16.5%计缴/详见下表。

续

纳税主体名称	所得税税率	备注
上海凯淳实业股份有限公司	25.00%	
上海沛香信息技术有限公司	25.00%	
凯淳（香港）国际贸易有限公司	16.50%	香港当地所得税率16.5%
宁波凯溶乐国际贸易有限公司	25.00%	小型微利企业享受10%的优惠税率
上海凯滋漫电子商务有限公司	25.00%	

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2017年1月1日，“年末”指2017年12月31日。“本年”指2017年度，“上年”指2016年度。

### 1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	15,874.05	18,126.05

项 目	年末余额	年初余额
银行存款	96,750,996.71	74,132,362.28
其他货币资金	4,387,543.02	15,183,442.70
合 计	101,154,413.78	89,333,931.03
其中：存放在境外的款项总额	2,755,152.71	6,324,791.37

注：(1)其他货币资金 4,387,543.02 元(2016 年 12 月 31 日：15,183,442.70 元)，均为公司存放于第三方平台账户资金。其中本公司支付宝账户保证金及冻结款 1,053,377.50 元（2016 年 12 月 31 日：150,000.00 元）。

(2) 于 2017 年 12 月 31 日，本公司存放于境外的货币资金为人民币 2,755,152.71 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 6,324,791.37 元），系本公司的境外子公司在境外开户存放的款项。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	164,699,249.12	100.00	8,400,231.15	5.10	156,299,017.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	164,699,249.12	100.00	8,400,231.15	5.10	156,299,017.97

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	110,771,913.24	100.00	5,772,766.45	5.21	104,999,146.79

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	110,771,913.24	100.00	5,772,766.45	5.21	104,999,146.79

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	163,597,457.85	8,179,872.90	5.00
1 至 2 年	1,101,791.27	220,358.25	20.00
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	164,699,249.12	8,400,231.15	

(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 2,627,464.70 元，本年无收回或转回的坏账准备。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
中国东方航空股份有限公司	非关联方	35,420,142.17	1 年以内	21.51
施华洛世奇(上海)贸易有限公司	非关联方	30,835,498.71	1 年以内	18.72
联合利华(中国)有限公司	非关联方	36,849,955.67	1 年以内、1-2 年	22.38
车享汽车俱乐部(上海)有限公司	非关联方	9,939,383.97	1 年以内	6.03
唯品会(中国)有限公司	非关联方	6,011,544.38	1 年以内	3.65
合计		119,056,524.90		72.29

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,671,367.08	99.67	5,326,391.25	100.00



上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 至 2 年	8,751.05	0.33	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
合 计	2,680,118.13	100.00	5,326,391.25	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
康德乐（上海）医药有限公司	非关联方	1,013,287.12	1 年以内	货未到
中国邮政速递物流股份有限公司嘉兴市分公司	非关联方	435,802.20	1 年以内	服务未提供
上海中信国际旅行社有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	服务未提供
上海丽人丽妆化妆品股份有限公司	非关联方	262,500.00	1 年以内	服务未提供
重庆京东海嘉电子商务有限公司	非关联方	122,747.23	1 年以内	服务未提供
合 计		2,134,336.55		

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,474,119.46	100.00	24,943.33	0.46	5,449,176.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	5,474,119.46	100.00	24,943.33	0.46	5,449,176.13

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,313,676.79	100.00	3,668.82	0.09	4,310,007.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,313,676.79	100.00	3,668.82	0.09	4,310,007.97

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	378,745.08	18,937.25	5.00
1-2 年	30,030.38	6,006.08	20.00
2-3 年			
3 年以上			
合计	408,775.46	24,943.33	

② 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
押金、保证金、备用金组合	5,065,344.00		0.00
合计	5,065,344.00		0.00

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金、保证金、备用金	5,065,344.00	4,240,300.31
代垫款项	368,060.14	43,346.10
应收利息	40,715.32	30,030.38
合计	5,474,119.46	4,313,676.79

(3) 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 21,274.51 元，本年无收回或转回的坏账准备。

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	性质	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
上海汇美房产有限公司	押金	1,727,676.09	1 年以内	31.56
上海翰昌企业发展有限公司	押金	515,200.00	1 年以内	9.41
嘉善普嘉仓储设施有限公司	押金	452,595.44	1 年以内	8.27
重庆京东海嘉电子商务有限公司	押金	300,000.00	1 年以内	5.48
上海拓企劳务派遣有限公司	押金	139,420.00	1 年以内	2.55
合计		3,134,891.53		57.27

5、存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	22,249,924.28		22,249,924.28
库存商品	38,215,756.42	1,315,496.22	36,900,260.20
合计	60,465,680.70	1,315,496.22	59,150,184.48

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	6,766,999.05		6,766,999.05
库存商品	37,703,554.65	134,783.62	37,568,771.03
合计	44,470,553.70	134,783.62	44,335,770.08

(2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	134,783.62	1,298,509.96		117,797.36		1,315,496.22
合计	134,783.62	1,298,509.96		117,797.36		1,315,496.22

6、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	-	413,912.16
预缴企业所得税	607,944.36	13,720.27
待摊费用	80,080.82	182,980.83

项 目	年末余额	年初余额
合 计	688,025.18	610,613.26

## 7、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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	其他权益 变动
一、合营企业						
二、联营企业						
Digital Osmosis Limited		204,797.95		-204,797.95		
合 计		204,797.95		-204,797.95		

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
二、联营企业					
Digital Osmosis Limited					-
合 计					-

## 8、固定资产

### (1) 固定资产情况

项 目	电脑及办公设备	机器设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	8,565,755.26	421,422.00	8,987,177.26
2、本年增加金额	676,350.98		676,350.98
(1) 购置	676,350.98		676,350.98
3、本年减少金额	589,313.16		589,313.16
(1) 处置或报废	589,313.16		589,313.16
4、年末余额	8,652,793.08	421,422.00	9,074,215.08
二、累计折旧			

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	电脑及办公设备	机器设备	合 计
1、年初余额	7,086,008.76	24,067.83	7,110,076.59
2、本年增加金额	1,269,057.88	7,296.60	1,276,354.48
(1) 计提	1,269,057.88	7,296.60	1,276,354.48
3、本年减少金额	589,313.16		589,313.16
(1) 处置或报废	589,313.16		589,313.16
4、年末余额	7,765,753.48	31,364.43	7,797,117.91
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	887,039.60	390,057.57	1,277,097.17
2、年初账面价值	1,479,746.50	397,354.17	1,877,100.67

(2) 已提完折旧仍在使用的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	账面价值	备注
电脑及办公设备	5,483,859.99	5,483,859.99	0.00	
机器设备	384,990.48	384,990.48	0.00	
合 计	5,868,850.47	5,868,850.47	0.00	

## 9、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	软件	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	116,214.80	116,214.80
2、本年增加金额	547,334.94	547,334.94
(1) 购置	547,334.94	547,334.94
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	663,549.74	663,549.74

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	软件	合 计
<b>二、累计摊销</b>		
1、年初余额	42,850.95	42,850.95
2、本年增加金额	99,202.01	99,202.01
(1) 计提	99,202.01	99,202.01
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	142,052.96	142,052.96
<b>三、减值准备</b>		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
<b>四、账面价值</b>		
1、年末账面价值	521,496.78	521,496.78
2、年初账面价值	73,363.85	73,363.85

**10、长期待摊费用**

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费支出	1,474,291.15		817,526.28		656,764.87
合 计	1,474,291.15		817,526.28		656,764.87

**11、递延所得税资产**

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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	9,740,670.68	2,435,167.67	5,911,218.88	1,477,804.72
内部交易未实现利润			210,992.15	52,748.04
可抵扣亏损	28,823.84	7,205.96	1,632.44	408.11
合 计	9,769,494.52	2,442,373.63	6,123,843.47	1,530,960.87

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	250,807.72	
合 计	250,807.72	

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2018年			
2019年			
2020年			
2021年	250,807.72		
2022年			
合 计	250,807.72		

## 12、短期借款

### (1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	36,900,000.00	45,000,000.00
抵押借款		
合 计	36,900,000.00	45,000,000.00

注：保证人王莉与招商银行股份有限公司上海大连路支行签订最高担保金额为2,000万的最高额不可撤销担保书（编号4802160701），担保期限自2016年9月6日至2017年9月5日；保证人王莉与中国银行徐汇支行签订最高保证金额为5,000万的最高额保证合同《徐汇2017年最高保字第17074001号》，保证期限自2017年4月25日至2018年4月11日；抵押人徐磊与中国银行徐汇支行签订最高额抵押金额为500万的最高额抵押合同《2016年徐抵字第0303号》，抵押期限自2016年3月3日至2018年3月3日。

## 13、应付账款

### (1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
货款	26,079,083.39	13,166,071.53

项 目	年末余额	年初余额
合 计	26,079,083.39	13,166,071.53

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款  
无。

(3) 按债权人归集的年末余额前五名的应付账款情况

单位名称	账面金额	占应付账款余额的比例 (%)
欧莱雅 (中国) 有限公司	8,795,743.31	33.73
深圳旧街坊白咖啡贸易有限公司	5,849,283.63	22.43
施华洛世奇 (上海) 贸易有限公司	2,005,806.62	7.69
嘉兴顺丰运输有限公司	1,683,866.94	6.46
云伙计电子商务集团有限公司	1,675,334.66	6.42
合 计	20,010,035.16	76.73

#### 14、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
货款	841,846.19	2,090,613.96
合 计	841,846.19	2,090,613.96

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项  
无。

#### 15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	15,949,796.52	135,625,535.23	132,332,487.50	19,242,844.25
二、离职后福利-设定提存计划	1,144,503.16	14,666,885.71	14,533,984.78	1,277,404.09
三、辞退福利	-	241,095.62	241,095.62	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	17,094,299.68	150,533,516.56	147,107,567.90	20,520,248.34

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	14,880,171.97	115,888,650.16	112,705,255.17	18,063,566.96
2、职工福利费		4,194,535.58	4,194,535.58	
3、社会保险费	620,468.55	7,940,718.34	7,888,719.60	672,467.29



上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：医疗保险费	544,111.42	6,625,418.88	6,578,810.65	590,719.65
工伤保险费	22,076.18	244,602.98	246,655.09	20,024.07
生育保险费	54,280.95	705,927.98	698,485.36	61,723.57
残保金	-	364,768.50	364,768.50	-
4、住房公积金	449,156.00	5,672,269.00	5,614,615.00	506,810.00
5、工会经费和职工教育经费	-	1,169,561.17	1,169,561.17	-
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、商业保险		759,800.98	759,800.98	
9、其他				
合 计	15,949,796.52	135,625,535.23	132,332,487.50	19,242,844.25

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	1,090,130.96	14,199,523.56	14,043,836.59	1,245,817.93
2、失业保险费	54,372.20	467,362.15	490,148.19	31,586.16
合 计	1,144,503.16	14,666,885.71	14,533,984.78	1,277,404.09

### 16、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	9,207,852.98	10,304,170.61
河道管理费	-	69,679.50
教育费附加	201,185.74	348,397.48
企业所得税	27,743,150.12	25,711,057.16
城市维护建设税	201,185.74	348,397.48
印花税	169,269.96	148,520.10
合 计	37,522,644.54	36,930,222.33

### 17、应付利息

项 目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	53,403.39	64,081.83
合 计	53,403.39	64,081.83

### 18、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	75,408.98	75,408.98
代收代付款项	63,622.12	51,913.57
未结算款项	12,279,016.29	9,406,995.73
合 计	12,418,047.39	9,534,318.28

## 19、政府补助

### (1) 本年初始确认的政府补助的基本情况

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关			是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入	
金山区扶持资金	7,315,901.39					7,315,901.39	是
宁波保税区企业产业发展奖励	14,501.00					14,501.00	是
合 计	7,330,402.39					7,330,402.39	——

### (2) 计入本年损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
金山区扶持资金	与收益相关		7,315,901.39	
宁波保税区企业产业发展奖励	与收益相关		14,501.00	
合 计	——		7,330,402.39	

## 20、股本

投资者名称	年初余额	增加	减少	年末余额	持股比例%
王莉	10,400,000.00			10,400,000.00	52.00
徐磊	2,800,000.00			2,800,000.00	14.00
上海淳溶投资中心 (有限合伙)	2,000,000.00			2,000,000.00	10.00
南京怡明文珊投资管理 中心(有限合伙)	400,000.00			400,000.00	2.00
上海庄鑒投资中心 (有限合伙)	600,000.00			600,000.00	3.00
广东省广告集团股份 有限公司	3,800,000.00			3,800,000.00	19.00

合 计	20,000,000.00			20,000,000.00	100.00,
-----	---------------	--	--	---------------	---------

## 21、资本公积

项 目	年初余额	增加	减少	年末余额
其他资本公积	74,693,344.65	5,050,515.63		79,743,860.28
合 计	74,693,344.65	5,050,515.63		79,743,860.28

注：其他资本公积为 2016 年购买少数股权新增的长期股权投资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净资产份额之间的差额 42,398.95 元；股东以截止 2016 年 6 月 30 日留存收益转增注册资本时增加资本公积 71,747,117.57 元；因股份支付 2016 年增加资本公积 2,903,828.13 元，2017 年增加资本公积 5,050,515.63 元。

## 22、其他综合收益

项 目	年初余额	本年发生额		年末余额
		税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益				
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	343,973.94	-342,318.62		1,655.32
外币财务报表折算差额	343,973.94	-342,318.62		1,655.32
其他综合收益合计	343,973.94	-342,318.62		1,655.32

## 23、盈余公积

项 目	年初余额	增加	减少	年末余额
法定盈余公积	4,151,882.57	5,848,117.43		10,000,000.00
合 计	4,151,882.57	5,848,117.43		10,000,000.00

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

## 24、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	30,802,768.15	67,301,990.72
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	30,802,768.15	67,301,990.72
加：本年归属于母公司股东的净利润	61,283,228.56	44,399,777.57

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	本 年	上 年
减：提取法定盈余公积	5,848,117.43	4,151,882.57
提取任意盈余公积		
转增股本		76,747,117.57
转增资本公积		
年末未分配利润	86,237,879.28	30,802,768.15

### 25、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	557,701,670.69	369,478,969.06	487,356,464.72	341,633,475.71
其他业务				
合 计	557,701,670.69	369,478,969.06	487,356,464.72	341,633,475.71

### 26、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	781,639.39	826,659.82
教育费附加	468,880.94	495,995.90
地方教育附加	312,587.29	330,663.94
河道管理	60,105.67	169,516.83
印花税	169,343.66	51,524.56
合 计	1,792,556.95	1,874,361.05

注：各项税金及附加的计缴标准详见本附注五、“税项”。

### 27、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资及工资性费用	22,459,436.73	18,966,688.33
办公费	2,523,176.49	2,661,326.71
储运费	12,030,886.83	11,163,482.52
差旅费	1,331,240.42	1,220,543.31
业务招待费	992,806.33	366,590.70
人力资源费用	1,814,546.02	1,661,189.71
租赁费及装修费	11,134,903.59	9,655,166.71
折旧及摊销	1,599,650.56	1,545,623.48
服务费及制作费	21,964,133.65	16,503,673.28

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	本年发生额	上年发生额
市场营销费用	3,331,134.46	1,447,242.76
合 计	79,181,915.08	65,191,527.51

## 28、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资及工资性费用	13,394,213.37	8,341,496.30
股权激励	5,050,515.63	2,903,828.13
办公费	831,769.26	523,735.34
差旅费	156,053.49	258,635.94
业务招待费	133,975.30	134,548.59
人力资源费用	517,328.96	428,362.02
租赁费及装修费	1,930,891.82	1,905,042.68
咨询管理费	1,707,071.90	2,108,104.43
中介服务费	312,971.61	928,949.16
经营税费	-	155,234.47
折旧及摊销	593,432.21	513,601.00
存货毁损	393,887.45	
财产保险费	14,528.30	8,400.00
合 计	25,036,639.30	18,209,938.06

## 29、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,243,526.35	2,161,094.28
减：利息收入	307,265.02	221,540.19
利息净支出	936,261.33	1,939,554.09
汇兑损失	330,150.36	42,238.79
减：汇兑收益	4,795.62	260,391.68
汇兑净损失	325,354.74	-218,152.89
银行手续费	38,293.26	60,763.29
合 计	1,299,909.33	1,782,164.49

### 30、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账准备	2,648,739.21	589,653.12
存货跌价准备	1,298,509.96	125,903.80
合 计	3,947,249.17	715,556.92

### 31、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	-211,976.45	
理财产品收益	389,231.73	17.33
合 计	177,255.28	17.33

### 32、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		5,280.00	
债务重组利得			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	7,330,402.39	2,651,700.00	7,330,402.39
其他		8,217.51	
合 计	7,330,402.39	2,665,197.51	7,330,402.39

### 33、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失			
债务重组损失			
罚款支出	884.00	210,000.00	884.00
其他	105,530.71	117,794.07	105,530.71
合 计	106,414.71	327,794.07	106,414.71

### 34、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	23,993,858.96	16,036,173.67
递延所得税费用	-911,412.76	-164,170.67
合 计	23,082,446.20	15,872,003.00

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额	上年发生额
利润总额	84,365,674.76	60,286,861.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,091,418.69	15,071,715.44
子公司适用不同税率的影响	225,230.88	-176,657.32
调整以前期间所得税的影响		
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	159,970.20	34,286.91
非应税收入的影响		690.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,605,826.43	941,967.27
所得税费用	23,082,446.20	15,872,003.00

**35、其他综合收益**

详见本附注六、22“其他综合收益”。

**36、现金流量表项目**

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	307,265.02	185,721.09
营业外收入	7,330,402.39	2,607,917.51
收到经营性往来款	2,829,383.37	5,123,451.98
受限资金本期收回	22,373.20	
合 计	10,489,423.98	7,917,090.58

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
经营性租赁支出	13,051,591.93	11,065,979.19
费用性支出	60,832,715.87	48,104,586.93
营业外支出	106,414.71	324,712.70
财务费用	38,293.26	60,116.52
支付经营性往来款	1,060,909.60	8,993,843.59

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	本年发生额	上年发生额
受限资金本期支付	881,004.30	150,000.00
合 计	75,970,929.67	68,699,238.93

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收购子公司少数股东股权		20,000.00
合 计		20,000.00

### 37、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
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	61,283,228.56	44,414,858.75
加：资产减值准备	3,947,249.17	715,556.92
固定资产折旧	1,276,354.48	1,426,658.90
无形资产摊销	99,202.01	19,370.80
长期待摊费用摊销	817,526.28	613,194.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-5,280.00
财务费用（收益以“-”号填列）	1,684,462.15	1,473,762.45
投资损失（收益以“-”号填列）	-177,255.28	-17.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-911,412.76	-162,871.65
存货的减少（增加以“-”号填列）	-16,112,924.36	762,711.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-47,382,276.59	5,059,648.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	12,174,604.68	440,300.52
其他	5,050,515.63	2,903,828.13
经营活动产生的现金流量净额	21,749,273.97	57,661,721.78
<b>2、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	100,101,036.28	89,183,931.03
减：现金的年初余额	89,183,931.03	43,485,857.21
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	10,917,105.25	45,698,073.82

(2) 现金及现金等价物的构成



项 目	年末余额	年初余额
一、现金		
其中：库存现金	15,874.05	18,126.05
可随时用于支付的银行存款	96,750,996.71	74,132,362.28
可随时用于支付的其他货币资金	3,334,165.52	15,033,442.70
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	100,101,036.28	89,183,931.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物		

注：现金和现金等价物不含公司或子公司使用受限制的现金和现金等价物。

### 38、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,053,377.50	第三方平台保证金、冻结款
合 计	1,053,377.50	

### 39、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	80,692.49	6.53420	527,260.87
港元	6,969,844.10	0.83591	5,826,162.38
预付账款			
其中：美元			
港元	203,756.49	0.83591	170,322.09
其他应收款			
其中：美元			
港元	781,836.95	0.83591	653,545.32
应付账款			
其中：美元			
港元	266,011.59	0.83591	222,361.75
其他应付款			
其中：美元	16,863.30	6.53420	110,188.17
港元	1,293,561.13	0.83591	1,081,300.68

## 七、合并范围的变更

本年合并范围未发生变更。

## 八、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	
上海凯滋漫电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	100.00		设立
宁波凯溶乐国际贸易 有限公司	宁波	宁波	零售批发	100.00		设立
凯淳（香港）国际贸易 有限公司	中国香港	中国香港	电子商务		100.00	设立
上海沛香信息技术 有限公司	上海	上海	信息技术	100.00		设立

#### (2) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企 业名称	主要经 营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
Digital Osmosis Limited	香港	香港	零售批发		49.00	权益法

#### (3) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	年末余额/本年发生额
	Digital Osmosis Limited
流动资产	1,277,199.75
非流动资产	36,866.89
资产合计	1,314,066.64
流动负债	1,633,581.78
非流动负债	
负债合计	1,633,581.78

项 目	年末余额/本年发生额
	Digital Osmosis Limited
按持股比例计算的净资产份额	-111,399.70
对联营企业权益投资的账面价值	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	
营业收入	28,397.48
净利润	-983,948.21
其他综合收益	23,777.82
综合收益总额	-960,170.39

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营或联营企业名称	上年末累积未确认的损失	本年未确认的损失（或本年分享的净利润）	本年末累积未确认的损失
Digital Osmosis Limited		-270,158.17	-270,158.17

## 九、与金融工具相关的风险

### 1、信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收账款、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款，本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

信用风险集中按照客户进行管理。本公司其他应收款的 57.27% (2016 年 12 月 31 日：60.31%) 源于余额前五名客户，本公司对其他应收款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	年末数			合计
	未逾期未减值			
	1 年以内	1-2 年	2 年以上	
其他应收款	4,357,282.54	698,061.46	10,000.00	5,065,344.00
小 计	4,357,282.54	698,061.46	10,000.00	5,065,344.00

(续上表)

项 目	年初数			合计
	未逾期未减值			
	1 年以内	1-2 年	2 年以上	
其他应收款	4,149,527.43	80,772.88		4,240,300.31
小 计	4,149,527.43	80,772.88		4,240,300.31

## 2、流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

## 3、市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

### 1) 外汇风险

外汇风险，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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

## 十、关联方及关联交易

### 1、本公司的控制人情况

本公司的实际控制人为王莉，持有本公司股权比例为 52.00%。

### 2、本公司的子公司情况

详见本附注八、1“在子公司中的权益”。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海凯诰电子商务股份有限公司	股东王莉姐姐王霞期末持有 3.98%股份，上期末持有 4.44%的企业
上海淳溶投资中心（有限合伙）	股东
Digital Omosis Limited	本公司持股 49.00%之联营企业
徐磊	股东
邓平华	监事
宋鸣春	董事
王琼	董事兼财务总监
朱雯婷	监事
凌心慰	监事

### 4、关联方交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### ①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海凯诰电子商务股份有限公司	商品		1,713.68

##### ②销售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海凯诰电子商务股份有限公司	劳务	808,845.43	410,400.00
Digital Omosis Limited	商品	559,801.38	

#### （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	担保到年日	担保是否已经履行完毕
王莉	50,000,000.00	2017-4-25	2018-4-11	否
王莉	20,000,000.00	2016-9-6	2017-9-5	是
徐磊	5,000,000.00	2016-3-3	2018-3-3	否

注：保证人王莉与招商银行股份有限公司上海大连路支行签订最高担保金额为 2,000 万的最高额不可撤销担保书（编号 4802160701），担保期限自 2016 年 9 月 6 日至 2017 年 9 月 5 日；保证人王莉与中国银行徐汇支行签订最高保证金额为 5,000 万的最高额保证合同《徐汇 2017 年最高保字第 17074001 号》，保证期限自 2017 年 4 月 25 日至 2018 年 4 月 11 日；抵押人徐磊与中国银行徐汇支行签订最高额抵押金额为 500 万的最高额抵押合同《2016 年徐抵字第 0303 号》，抵押期限自 2016 年 3 月 3 日至 2018 年 3 月 3 日。

(3) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员薪酬	4,973,710.52	3,474,936.25

5、关联方应收、应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末余额	年初余额
	账面余额	账面余额
应收账款：		
上海凯诘电子商务股份有限公司	857,376.16	435,024.00
Digital Omosis Limited	593,389.46	
合 计	1,450,765.62	435,024.00
其他应收款：		
上海淳溶投资中心（有限合伙）		2,000.00
朱雯婷（备用金）	20,480.00	
王莉（往来款利息）	15,621.39	15,621.39
徐磊（往来款利息）	14,408.99	14,408.99
合 计	50,510.38	32,030.38

注：王莉，徐磊与公司的往来款发生于 2016 年，截止挂牌时，王莉已将该往来款按同期银行活期存款利率计算的本息归还公司，徐磊与公司的往来款亦已清理完毕。公司对王莉、徐磊其他应收款余额为 2016 年度按同期银行贷款利率补提的往来款利息。

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
徐磊	662.00	1,754.00

项目名称	年末余额	年初余额
朱雯婷	2,071.32	23,490.14
王琼	12,076.22	8,639.22
邓平华	2,781.68	1,014.68
凌心慰	234.90	
宋鸣春	2,536.71	2,536.71
合计	20,362.83	37,434.75

## 6、关联方资金情况

### ①关联方支付公司资金情况

关联方	本年发生额	上年发生额
王莉		3,491,000.00
徐磊		1,862,913.00
王琼		900,000.00
邓平华		140,000.00
宋鸣春		150,000.00
朱雯婷	69,520.00	210,000.00

### ②公司支付关联方资金情况

关联方	本年发生额	上年发生额
王莉（往来款）		3,491,000.00
徐磊（往来款）		1,862,913.00
王琼（往来款）		900,000.00
邓平华（往来款）		140,000.00
宋鸣春（往来款）		150,000.00
朱雯婷（备用金）	90,000.00	210,000.00

## 十一、股份支付

### 1、股份支付总体情况

项目	相关内容
公司本年授予的各项权益工具总额	150,000.00 股
公司本年行权的各项权益工具总额	15,000.00 股
公司本年失效的各项权益工具总额	-
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	-

项 目	相关内容
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	见注 1

**注 1：股份支付情况说明：**

根据 2016 年 9 月 25 日公司董事会审议通过的《上海凯淳实业股份有限公司股权激励计划》，公司授予被激励对象，按本计划对上海淳溶投资中心（有限合伙）增资或受让持股平台财产份额从而间接持有本公司股权的权利。公司 2016 年 9 月 25 日授予被激励对象受让持股平台出资额 1,308,000.00 元的权利，授予价格 2.50 元/每注册资本；公司 2017 年 9 月 25 日授予被激励对象受让持股平台出资额 150,000.00 元的权利，授予价格 6.00 元/每注册资本。

公司两次授予的限制性股票锁定期为 4 年，自受让持股平台股权之日起，被激励对象有权立即解除 10% 的激励股权的锁定，剩余 90% 的股权被激励对象有权在受让股权之日后的 4 年内，按届满第三年 25%，届满第四年 65% 的比例予以解除锁定。

**2、以权益结算的股份支付情况**

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	参照近期外部投资机构的估值
可行权权益工具数量的确定依据	期末在职高管人数
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	7,954,343.76
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,050,515.63

**十二、资产负债表日后事项**

**1、2017 年度利润分配方案**

根据本公司 2018 年 4 月 23 日第一届董事会第六次会议决议，本公司拟以 2017 年 12 月 31 日总股本 20,000,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 20 股，同时派 20 元现金股利（含税），转增后股本合计 60,000,000 股，共计派发现金股利 40,000,000.00 元。

2、公司于 2018 年 1 月 9 日与花旗银行（中国）有限公司上海分行签署了《非承诺性短期循环融资协议》（编号 FA777794171207），取得该银行贷款授信额度 2000 万元。保证人王莉与花旗银行（中国）有限公司上海分行为前述授信合同签订了保证函。



### 十三、其他重要事项

#### 1、前期差错更正

##### (1) 合并层面前期差错更正事项

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
跨期调整、重分类调整	董事会决议	货币资金	150,000.00
		应收账款	51,941,343.74
		预付款项	-364,874.94
		其他应收款	-122,938.31
		存货	3,245,718.12
		其他流动资产	265,862.96
		递延所得税资产	1,419,389.76
		应付账款	5,935,009.89
		应付职工薪酬	2,319,779.15
		应交税费	17,186,541.08
		其他应付款	-6,352,643.31
		资本公积	33,502,684.05
		其他综合收益	130,496.06
		盈余公积	1,576,860.27
		未分配利润	2,235,774.14
		归属于母公司股东权益	37,445,814.52
		营业收入	-2,583,543.62
		营业成本	33,782,850.96
		税金及附加	55,709.41
		销售费用	-37,655,059.62
		管理费用	-11,371,367.90
		财务费用	45,378.60
		资产减值损失	611,071.64
		营业外支出	30,630.10
		所得税费用	3,225,393.49
		净利润	8,691,849.70
		少数股东损益	-20,049.38

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
		归属于母公司股东的净利润	8,711,899.08
		归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	70,696.04
		归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	632.09
		外币财务报表折算差额	70,696.04
		归属于母公司股东的综合收益总额	8,782,595.12
		归属于少数股东的综合收益总额	-19,417.29
		销售商品、提供劳务收到的现金	3,531,691.54
		收到其他与经营活动有关的现金	-210,418.62
		经营活动现金流入小计	3,321,272.92
		购买商品、接受劳务支付的现金	19,444,741.08
		支付给职工以及为职工支付的现金	-2,116,329.56
		支付的各项税费	3,604,515.06
		支付其他与经营活动有关的现金	-17,136,733.34
		经营活动现金流出小计	3,796,193.24
		经营活动产生的现金流量净额	-474,920.32
		投资支付的现金	-20,000.00
		投资活动现金流出小计	-20,000.00
		投资活动产生的现金流量净额	20,000.00
		筹资活动现金流出小计	20,000.00

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
		筹资活动产生的现金流量净额	-20,000.00
		汇率变动对现金及现金等价物的影响	474,920.32

(2) 母公司层面前期差错更正事项

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
跨期调整、重分类调整	董事会决议	货币资金	100,000.00
		应收账款	51,601,983.87
		预付款项	2,202,405.54
		其他应收款	-72,938.31
		存货	678,437.64
		其他流动资产	182,980.83
		递延所得税资产	1,413,727.44
		应付账款	5,935,009.89
		应付职工薪酬	2,319,779.15
		应交税费	17,041,812.41
		其他应付款	-6,295,261.98
		资本公积	33,499,784.34
		盈余公积	1,576,860.27
		未分配利润	2,028,612.93
		股东权益	37,105,257.54
		营业收入	4,376,924.90
		营业成本	35,810,345.17
		税金及附加	45,200.00
		销售费用	-35,242,356.66
		管理费用	-11,341,869.39
财务费用	45,378.60		

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
		资产减值损失	781,685.37
		营业外支出	30,630.10
		所得税费用	3,545,653.06
		净利润	10,702,258.65
		综合收益总额	10,702,258.65
		销售商品、提供劳务收到的现金	6,325,597.95
		收到其他与经营活动有关的现金	-981,667.27
		经营活动现金流入小计	5,343,930.68
		购买商品、接受劳务支付的现金	17,619,984.18
		支付给职工以及为职工支付的现金	-2,116,329.56
		支付的各项税费	3,670,996.91
		支付其他与经营活动有关的现金	-13,830,720.85
		经营活动现金流出小计	5,343,930.68

## 2、其他货币资金

其他货币资金 4,387,543.02 元（2016 年 12 月 31 日：15,183,442.70 元），均为公司存放于第三方平台账户资金。其中本公司支付宝账户保证金及冻结款 1,053,377.50 元（2016 年 12 月 31 日：150,000.00 元）。

## 3、关联方担保

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到年日	担保是否已经履行完毕
王莉	50,000,000.00	2017-4-25	2018-4-11	否
王莉	20,000,000.00	2016-9-6	2017-9-5	是
徐磊	5,000,000.00	2016-3-3	2018-3-3	否

注：保证人王莉与招商银行股份有限公司上海大连路支行签订最高担保金额为 2,000 万的最高额不可撤销担保书（编号 4802160701），担保期限自 2016 年

9月6日至2017年9月5日；保证人王莉与中国银行徐汇支行签订最高保证金额为5,000万的最高额保证合同《徐汇2017年最高保字第17074001号》，保证期限自2017年4月25日至2018年4月11日；抵押人徐磊与中国银行徐汇支行签订最高额抵押金额为500万的最高额抵押合同《2016年徐抵字第0303号》，抵押期限自2016年3月3日至2018年3月3日。

#### 十四、公司财务报表主要项目注释

##### 1、应收账款

###### (1) 应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	162,752,746.34	100.00	8,141,372.32	5.00	154,611,374.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	162,752,746.34	100.00	8,141,372.32	5.00	154,611,374.02

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	108,076,626.00	100.00	5,638,002.09	5.22	102,438,623.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	108,076,626.00	100.00	5,638,002.09	5.22	102,438,623.91

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	162,727,846.34	8,136,392.32	5.00
1至2年	24,900.00	4,980.00	20.00
2至3年			
3年以上			
合计	162,752,746.34	8,141,372.32	

(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 2,503,370.23 元；本年无收回或转回的坏账准备。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
中国东方航空股份有限公司	非关联方	35,420,142.17	1年以内	21.51
施华洛世奇(上海)贸易有限公司	非关联方	30,835,498.71	1年以内	18.72
联合利华(中国)有限公司	非关联方	36,849,955.67	1年以内、1-2年	22.38
车享汽车俱乐部(上海)有限公司	非关联方	9,939,383.97	1年以内	6.03
唯品会(中国)有限公司	非关联方	6,011,544.38	1年以内	3.69
合计		119,056,524.90		72.33

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,654,231.66	100.00	24,676.21	0.26	9,629,555.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	9,654,231.66	100.00	24,676.21	0.26	9,629,555.45

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,745,741.46	100.00	3,668.82	0.04	8,742,072.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	8,745,741.46	100.00	3,668.82	0.04	8,742,072.64

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	373,402.60	18,670.13	5.00
1-2 年	30,030.38	6,006.08	20.00
2-3 年			
3 年以上			
合 计	403,432.98	24,676.21	

② 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
押金、保证金、备用金组合	9,250,798.68		0.00
合计	9,250,798.68		0.00

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金、保证金、备用金	4,613,516.34	3,712,711.08
应收利息	40,715.32	30,030.38
内部往来款	5,000,000.00	5,003,000.00
合计	9,654,231.66	8,745,741.46

(3) 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 21,007.39 元；本年无收回或转回的坏账准备。

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	性质	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
上海汇美房产有限公司	押金	1,727,676.09	1 年以内	17.89
上海翰昌企业发展有限公司	押金	515,200.00	1 年以内	5.34
嘉善普嘉仓储设施有限公司	押金	452,595.44	1 年以内	4.69
重庆京东海嘉电子商务有限公司	押金	300,000.00	1 年以内	3.11
上海拓企劳务派遣有限公司	押金	139,420.00	1 年以内	1.44
合计	—	3,134,891.53		32.47

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类



上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	年末余额			年初余额		
	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	13,000,000.00		13,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合 计	13,000,000.00		13,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00

(2) 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
宁波凯溶乐国际贸易 有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
上海凯滋漫电子商务 有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
上海沛香信息科技 有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00
合 计	12,000,000.00	1,000,000.00		13,000,000.00

4、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	550,109,783.06	364,027,586.75	464,677,205.66	325,961,492.86
其他业务				
合 计	550,109,783.06	364,027,586.75	464,677,205.66	325,961,492.86

十五、补充资料

1、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		5,280.00

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

项 目	本年金额	上年金额
计入当年损益的政府补助,但与企业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	7,330,402.39	2,651,700.00
委托他人投资或管理资产的损益	389,231.73	17.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-106,414.71	-319,576.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-5,050,515.63	-2,903,828.13
小 计	2,562,703.78	-566,407.36
所得税影响额	1,900,908.70	526,825.54
少数股东权益影响额(税后)		
合 计	661,795.08	-1,093,232.90

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	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
归属于公司所有者的净利润	2017 年度	38.15	3.06	3.06
	2016 年度	42.43	2.22	2.22
扣除非经常损益后归属于所有者的净利润	2017 年度	37.74	3.03	3.03
	2016 年度	43.48	2.27	2.27

## 3、重大前期差错更正相关补充资料

如本附注十三、1“前期差错更正”所述，本公司于2017年度对重大前期差错进行了更正，并对比较财务报表进行了追溯重述。经追溯调整和追溯重述后的2016年1月1日、2016年12月31日合并资产负债表如下：

## 追溯重述合并资产负债表

编制单位：上海凯淳实业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2016.1.1	2016.12.31
<b>流动资产：</b>		
货币资金	43,485,857.21	89,333,931.03
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	95,988,533.92	104,999,146.79
预付款项	4,943,097.24	5,326,391.25
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,383,325.74	4,310,007.97
存货	45,224,385.09	44,335,770.08
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	546,335.59	610,613.26
<b>流动资产合计</b>	<b>201,571,534.79</b>	<b>248,915,860.38</b>
<b>非流动资产：</b>		
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		
投资性房地产		
固定资产	2,470,517.22	1,877,100.67
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	29,350.03	73,363.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,394,104.50	1,474,291.15

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

递延所得税资产	1,365,491.18	1,530,960.87
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,259,462.93</b>	<b>4,955,716.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>206,830,997.72</b>	<b>253,871,576.92</b>

## 追溯重述合并资产负债表（续）

编制单位：上海凯淳实业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2016.1.1	2016.12.31
<b>流动负债：</b>		
短期借款	53,900,000.00	45,000,000.00
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	10,501,930.76	13,166,071.53
预收款项	2,521,331.11	2,090,613.96
应付职工薪酬	12,317,895.62	17,094,299.68
应交税费	24,849,875.97	36,930,222.33
应付利息	130,433.47	64,081.83
应付股利		
其他应付款	20,176,892.54	9,534,318.28
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>124,398,359.47</b>	<b>123,879,607.61</b>
<b>非流动负债：</b>		
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		
<b>非流动负债合计</b>		

上海凯淳实业股份有限公司  
2017 年年度报告

<b>负债合计</b>	<b>124,398,359.47</b>	<b>123,879,607.61</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	10,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		74,693,344.65
减：库存股		
其他综合收益	83,961.85	343,973.94
专项储备		
盈余公积	5,000,000.00	4,151,882.57
一般风险准备		
未分配利润	67,301,990.72	30,802,768.15
归属于母公司股东权益合计	82,385,952.57	129,991,969.31
少数股东权益	46,685.68	
<b>股东权益合计</b>	<b>82,432,638.25</b>	<b>129,991,969.31</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>206,830,997.72</b>	<b>253,871,576.92</b>

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：

财务总监办公室