

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



半年度报告

2019

## 公司半年度大事记



### 2019年上半年天猫五星服务商

凯淳电商运营，始终从品牌角度出发，利用自身专业领域优势和战略不同渠道，提供基于品牌的综合全渠道服务，其中涵盖了定制化战略规划、全渠道策略、整体化店铺搭建、统一设计服务、全链路日常运营、市场、销售落地、仓配服务、客服、IT系统及数据管理等。

专注于为跨国知名品牌与企业提供 B2C 领域的电商服务与支持，目前服务 20 多家不同品牌的电商官方店铺/渠道，跨境联动，横跨了国内各个主流电商平台（天猫、京东、唯品会、小红书、网易考拉等），具备充分的全渠道运营能力，拥有多仓联动运营协同与整合能力（凯淳或品牌授权的系统，包含第三方系统的仓库管理系统与商品配送），拥有自主 IT 研发系统和数据银行分析人群能力，为品牌实现更多优质服务，助力品牌从 0 到 MAX。

目前凯淳已经搭建：1、数据银行中心（运用天猫赋能工具，提升品牌价值）；2、品牌运营中心（建立小品牌销售营销体系）；3、MCN 机构中心（并购其他团队，成立 MCN-KOL 孵化机构），做到赋能最大化、数据最大化、销量最大化，助力品牌迅速触达消费者，在阿里做到最大化，荣膺“2019 年上半年天猫五星服务商”。

### 2019 第七届 TopDigital 创新奖数据营销银奖

TopDigital 创新奖是数字经济和互联网领域的专业奖项，关注数字经济领域的产品创新与品牌创建，已成为创新领域的权威奖项和风向标。2019 年 6 月凯淳 CRM 凭借 COSTA “杯杯讲究如你所愿” 圣诞积杯数据营销案例，斩获 TopDigital 服务商组数据营销-创新银奖，此次活动数据营销效果佳，获得行业内一致好评。凯淳 CRM 面对市场发展和产业升级，以其专业的服务能力，积极构建品牌与用户的桥梁，不断优化品牌资源，运用先进的服务理念充分挖掘品牌潜能及价值，通过稳定的服务体系为品牌提供一站式服务，以其专业的数据精准营销和创新整合能力，实时洞察消费者行为，为诸多知名品牌创造价值，并受到一致好评，赢得了消费者的信任与支持。

## 目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况 .....	6
第二节 会计数据和财务指标摘要 .....	8
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 重要事项 .....	14
第五节 股本变动及股东情况 .....	18
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况 .....	20
第七节 财务报告 .....	23
第八节 财务报表附注 .....	35

## 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、凯淳	指	上海凯淳实业股份有限公司
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、会所	指	致同会计师事务所（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
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
省广益松、益松壹号	指	珠海市省广益松壹号文化传媒合伙企业（有限合伙）
淳溶投资	指	上海淳溶投资中心（有限合伙）
庄鋈投资	指	上海庄鋈投资中心（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

## 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）王琼保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<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
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【备查文件目录】

文件存放地点	信息披露负责人办公室
备查文件	1. 报告内在信息披露平台上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原件。 2. 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。

## 第一节 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负责人	唐莹
是否具备全国股转系统董事会秘书 任职资格	是
电话	021-34184885
传真	021-34184885
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
公司半年度报告备置地	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 年 12 月 2 日
挂牌时间	2017 年 6 月 28 日
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-I64 互联网和相关服务-I649 其他互联网服务-I6490 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	集合竞价转让
普通股总股本（股）	60,000,000.00
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	王莉
实际控制人及其一致行动人	王莉、徐磊

#### 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（元）	60,000,000.00	否

#### 五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
报告期内主办券商是否发生变化	否

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第二节 会计数据和财务指标摘要

### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	338,001,602.06	318,873,180.10	6.00%
毛利率%	30.13%	30.08%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	31,496,194.62	30,373,999.75	3.69%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,882,444.61	27,523,043.92	4.94%
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）	13.40%	14.85%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	12.29%	13.46%	-
基本每股收益	0.52	0.51	1.96%

### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	370,870,834.62	361,657,103.39	2.55%
负债总计	140,121,833.04	132,436,507.67	5.80%
归属于挂牌公司股东的净资产	230,749,001.58	229,220,595.72	0.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.85	3.82	0.79%
资产负债率%（母公司）	39.11%	37.49%	-
资产负债率%（合并）	37.78%	36.62%	-
流动比率	2.61	2.69	-
利息保障倍数	43.70	62.35	-

### 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	25,997,583.94	13,035,646.11	99.43%
应收账款周转率	2.07	2.24	-
存货周转率	1.38	2.09	-

### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	2.55%	-9.41%	-



营业收入增长率%	6.00%	34.68%	-
净利润增长率%	3.69%	4.76%	-

## 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	60,000,000	60,000,000.00	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
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,485,000.00
其他营业外收入和支出	0.02
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,485,000.02</b>
所得税影响数	871,250.01
少数股东权益影响额（税后）	0.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,613,750.01</b>

## 七、 补充财务指标

□适用 √不适用

## 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 □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
应收票据及应收账款	162,690,363.98	0.00		
应收票据	0.00	0.00		
应收账款	0.00	162,690,363.98		
应付票据及应付账款	38,147,311.00	0.00		
应付票据	0.00	0.00		
应付账款	0.00	38,147,311.00		

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、 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。

#### 商业模式变化情况：

适用 不适用

### 二、 经营情况回顾

#### 一、公司财务状况

报告期内，公司发展稳定。截至2019年6月30日，公司资产总额为370,870,834.62元，较上年末的361,657,103.39元增长2.55%；负债总额为140,121,833.04元，较上年末的132,436,507.67元增长5.80%；归属于挂牌公司股东的净资产为230,749,001.58元，较上年末的229,220,595.72元增长0.67%。报告期内公司净资产增加1,528,405.68元（其中31,528,405.68元为增长的综合收益总额，30,000,000.00元系股利分配减少的未分配利润金额）。

#### 二、公司经营成果：

##### 1、营业收入

报告期内，公司实现营业收入338,001,602.06元，较上年同期的318,873,180.10元，增长6.00%，收入增长的主要原因：报告期内公司稳步发展，凭借丰富的服务经验，以及对市场需求和环境的快速反应，不断提高电商服务水平，使电子商务服务收入持续稳定增长。

##### 2、营业成本

报告期内，公司营业成本236,154,979.76元，较上年同期的222,946,340.17元增长5.93%，成本上升的主要原因：随着公司业务的发展，公司成本也同比上升，与收入增长基本保持一致。

##### 3、毛利率

报告期内，公司毛利率为30.13%，较上年同期的30.08%绝对增长0.05%，与上年同期基本保持一致。

##### 4、净利润

报告期内归属于挂牌公司股东的净利润为31,496,194.62元，较上年同期的30,373,999.75元上升3.69%；扣除非经常性损益后归属于挂牌公司股东的净利润为28,882,444.61元，较上年同期的27,523,043.92元提高4.94%。报告期内净利润提升的主要原因：报告期内公司努力提高自身服务水平，积极寻求新的业务合作，稳步发展。

#### 三、公司运营状况：

##### 1、经营活动现金流

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 25,997,583.94 元，上年同期 13,035,646.11 元，同比上升 99.43%。报告期内经营活动产生的现金流量净额上升的原因为：公司业务规模有所增长，导致支付税费的金额有所增长；另一方面，公司实际税款支付情况与纳税申报节奏、预缴缓缴、主管税务机关要求等有关，从而导致支付税费相关的经营现金流出有所波动。

## 2、应收账款周转率

报告期内，应收账款周转率 2.07 次，较上年同期的 2.24 次下降 0.17 次，与上年基本持平。

## 3、存货周转率

报告期内，存货周转率 1.38 次，较上年同期的 2.09 次下降 0.71 次，存货周转率下降的主要原因：报告期内公司积极寻求新的业务合作，同时，适应公司销售增长的需要，公司增加备货。

## 三、 风险与价值

### 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 53.4% 的股权，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能力，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，公司于2016年9月25日董事会审议通过了《上海凯淳实业有限公司股权激励计划》，对核心员工分期进行了股权激励。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。

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。

**四、 企业社会责任****(一) 精准扶贫工作情况**

适用 不适用

**(二) 其他社会责任履行情况****构建和谐劳动关系 员工与企业共赢共发展**

为推动建立和谐稳定的劳动关系，维护企业和员工双方的合法权益，凯淳一直以“家庭价值、企业家精神、权利下放”作为与员工相关的核心价值观内容，以文化带动管理、以保障员工安心就业、实现自我和企业的共同成长为目标。2019年5月27日，由上海市人力资源和社会保障局、市总工会、市企业联合会/企业家协会、市工商业联合会联合下发了《关于授予“上海市和谐劳动关系达标企业”称号的决定》（沪人社关[2019]175号），上海凯淳实业股份有限公司被授予“上海市和谐劳动关系达标企业”称号。

**垃圾分类做我做起、争当绿色文明企业**

根据2019年1月31日，上海市十五届人大二次会议表决通过《上海市生活垃圾管理条例》起，凯淳已开始在上海各职场的工作场所，开始进行垃圾分类管理及员工宣导，宣传垃圾分类相关知识，逐步实施垃圾分类。自2019年6月30日，凯淳所有上海职场，包括员工餐厅、休息区、工作区等，全面实施垃圾分类。

**五、 对非标准审计意见审计报告的说明**

适用 不适用

## 第四节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<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、资产及其他资源的情况	<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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
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	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在普通股股票发行及募集资金使用事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<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

#### (一) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
王莉	为公司贷款提供关联担保	50,000,000	已事前及时履行	2018年6月6日	2018-017
王莉	为公司贷款提供关联担保	48,750,000	已事前及时履行	2018年9月10日	2018-027
王莉	为公司贷款提供关联担保	30,000,000	已事后补充履行	2019年4月19日	2019-008
王莉	为公司贷款提供关联担	50,000,000	已事前及时履行	2019年6月26日	2019-017

	保				
徐磊	为公司贷款提供抵押担保	8,000,000	已事前及时履行	2018年6月6日	2018-017
徐磊	为公司贷款提供关联担保	30,000,000	已事前及时履行	2018年6月6日	2018-017

#### 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、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 2018 年最高保字第 18092801 号》，保证期限自 2018 年 6 月 4 日至 2019 年 5 月 22 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 800 万的最高额抵押合同《徐汇 2018 年最高抵字第 17074001 号》，抵押期限自 2018 年 2 月 26 日至 2023 年 2 月 26 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 3,000 万的最高额抵押合同《徐汇 2018 年最高抵字第 18092801 号》，抵押期限自 2018 年 09 月 21 日至 2023 年 9 月 21 日。抵押人徐磊与中国银行徐汇支行于 2019 年 5 月 23 日提前终止最高额抵押合同《徐汇 2018 年最高抵字第 17074001 号》及《徐汇 2018 年最高抵字第 18092801 号》。

2018 年 6 月 4 日召开的公司第一届董事会第七次会议审议通过《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；2018 年 6 月 21 日召开的公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过《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 2018 年 6 月 6 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：2018-017）。

- 2、公司于 2018 年 9 月 25 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〉修改协议》（编号 FA777794171207-a），将原授信额度 2000 万元增加至 4875 万元。保证人王莉为以上协议提供保证。

2018 年 9 月 10 日召开的公司第一届董事会第九次会议审议通过《关于公司申请增加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 9 月 25 日召开的公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过《关于公司申请增加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 2018 年 9 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《上海凯淳实业股份有限公司关联交易公告》（公告编号：2018-027）。

- 3、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 3,000 万的最高额不可撤销担保书（编号 4802181003），担保期限自 2018 年 11 月 16 日至 2019 年 11 月 15 日。

2019 年 4 月 19 日召开的公司第一届董事会第十一次会议审议通过《关于补充审议公司申请授信额度并由关联方提供担保的议案》，关联董事王莉回避表决；2019 年 5 月 9 日召开的公司 2018 年年度股东大会审议通过《关于补充审议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、上海淳溶投资中心（有限合伙）回避表决。该事项于 2019 年 4 月 19 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联交易公告》（公告编号：2019-008）。

- 4、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 2019 年最高保字第 19160502 号》，保证期限自 2019 年 6 月 21 日至 2020 年 6 月 21 日。

2019 年 6 月 25 日召开的公司第一届董事会第十三次会议审议通过《关于公司申请授信额度并由关联方提供担保的议案》，关联董事王莉回避表决；2019 年 7 月 11 日召开的公司 2019 年第二次

临时股东大会审议通过《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、上海淳溶投资中心（有限合伙）回避表决。该事项于2019年6月26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联交易公告》（公告编号：2019-017）。

## （二） 股权激励计划在报告期的具体实施情况

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》对核心员工分期进行股权激励。本报告期内，部分核心员工作为激励对象进入到公司的持股平台中，并签署了股权激励相关的协议，待相应审批程序履行完毕后，相关股权激励事项将正式生效。

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，公司未对解除限售的进度比例进行调整。

## （三） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始时间	承诺结束时间	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2014/1/1	-	挂牌	诚信状况承诺	关于公司管理层诚信状况的声明	正在履行中
董监高	2016/10/12	-	挂牌	关联交易承诺	关于规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016/10/12	-	挂牌	同业竞争承诺	关于避免同业竞争的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016/10/12	-	挂牌	资金占用承诺	关于不占用资金的承诺	正在履行中

### 承诺事项详细情况：

#### 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。

### (四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证金	553,143.24	0.15%	平台活动保证金
货币资金	冻结款	125,677.27	0.03%	支付宝平台待结算款项
合计	-	678,820.51	0.18%	-

### (五) 利润分配与公积金转增股本的情况

#### 1、报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数 (含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 5 月 24 日	5		
合计	5		

#### 2、报告期内的权益分派预案

□适用 √不适用

#### 报告期内利润分配与公积金转增股本的执行情况：

√适用 □不适用

上海凯淳实业股份有限公司 2018 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 60,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 5 元人民币现金。上海凯淳实业股份有限公司委托中国结算北京分公司代派的现金红利已于 2019 年 5 月 24 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售 条件股 份	无限售股份总数	11,400,000	19%	0	11,400,000	19%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	48,600,000	81%	0	48,600,000	81%
	其中：控股股东、实际控制人	31,200,000	52%	0	31,200,000	52%
	董事、监事、高管	39,600,000	66%	0	39,600,000	66%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		60,000,000	-	0	60,000,000	-
普通股股东人数						13

#### (二) 报告期期末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	31,200,000	0	31,200,000	52%	31,200,000	0
2	徐磊	8,400,000	0	8,400,000	14%	8,400,000	0
3	珠海市省广益松壹号文化传媒合伙企业（有限合伙）	0	7,200,000	7,200,000	12%	0	7,200,000
4	上海淳溶投资中心（有限合伙）	6,000,000	0	6,000,000	10%	6,000,000	0
5	上海庄鋆投资中心（有限合伙）	1,800,000	0	1,800,000	3%	1,800,000	0
合计		47,400,000	7,200,000	54,600,000	91%	47,400,000	7,200,000

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）14%的份额，并担任其执行事务合伙人。同时控股股东王莉与股东徐磊存在一致行动人关系。

## 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露：

是 否

报告期内，王莉女士为公司的控股股东、实际控制人。王莉女士直接持有公司 31,200,000 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)14%的份额，间接持有公司 1.4%的股份。王莉女士直接和间接持有公司 53.4%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，因此为本公司控股股东、实际控制人。

2015 年 4 月 1 日，控股股东王莉与股东徐磊签署《一致行动人协议》，双方应当在决定公司日常经营管理事项时，共同行使股东权利。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。

## 第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
王莉	董事长、董事、总经理	女	1974年3月	硕士	2016年10月9日至2019年10月8日	是
徐磊	董事、副总经理	男	1974年1月	硕士	2016年10月9日至2019年10月8日	是
王琼	董事、首席财务官	女	1975年11月	本科	2016年10月9日至2019年10月8日	是
宋鸣春	董事、首席人力资源官，副总裁	女	1979年4月	专科	2016年10月9日至2019年10月8日	是
彭国武	董事	男	1981年7月	本科	2016年10月9日至2019年10月8日	是
朱雯婷	监事会主席、采购总监	女	1983年1月	本科	2016年10月9日至2019年10月8日	是
邓平华	监事、副总裁	女	1974年11月	本科	2016年10月9日至2019年10月8日	是
凌心慰	职工监事、客户主管	女	1990年6月	本科	2016年10月9日至2019年10月8日	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

除董事长、董事、总经理王莉与董事、副总经理徐磊存在一致行动人关系外，其余公司各董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
王莉	董事长、总经理	31,200,000	0	31,200,000	52%	0
徐磊	董事、副经理	8,400,000	0	8,400,000	14%	0

	理					
合计	-	39,600,000	0	39,600,000	66%	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

**报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：**

适用 不适用

**报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历**

适用 不适用

**二、 员工情况****(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	10	10
技术人员	118	134
客服人员	665	565
营销人员	87	76
运营人员	171	167
财务人员	10	12
行政人事	36	41
<b>员工总计</b>	<b>1,097</b>	<b>1,005</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	21	26
本科	336	324
专科	495	417
专科以下	245	238
<b>员工总计</b>	<b>1,097</b>	<b>1,005</b>

**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 2019 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，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 2019 年年中公司引进了较多技术类专业人才。

**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

适用 不适用

## 三、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第七节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	否
------	---

### 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	五、1	85,399,363.96	68,637,479.14
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、2	147,342,203.63	162,690,363.98
其中：应收票据			
应收账款		147,342,203.63	162,690,363.98
应收款项融资			
预付款项	五、3	2,780,343.17	4,237,630.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	16,354,908.69	19,873,290.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	113,628,145.74	99,396,872.74
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	348,979.31	1,122,229.10
<b>流动资产合计</b>		<b>365,853,944.50</b>	<b>355,957,866.23</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	

长期应收款			
长期股权投资	五、7	64,538.97	64,538.97
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	1,461,184.11	1,871,093.67
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、9	195,056.68	368,935.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、10	818,877.46	942,054.58
递延所得税资产	五、11	2,477,232.90	2,452,614.88
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		5,016,890.12	5,699,237.16
<b>资产总计</b>		370,870,834.62	361,657,103.39
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、12	51,000,000.00	29,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五、13	35,251,932.64	38,147,311.00
其中：应付票据			
应付账款		35,251,932.64	38,147,311.00
预收款项	五、14	5,263,506.83	505,663.95
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、15	21,605,300.90	21,623,571.70
应交税费	五、16	16,125,990.26	27,850,160.07
其他应付款	五、17	10,875,102.41	15,309,800.95
其中：应付利息		401,829.44	267,272.74
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
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>		140,121,833.04	132,436,507.67
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		140,121,833.04	132,436,507.67
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、18	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、19	45,499,330.49	45,499,330.49
减：库存股			
其他综合收益	五、20	296,824.99	264,613.75
专项储备			
盈余公积	五、21	16,592,852.88	16,592,852.88
一般风险准备			
未分配利润	五、22	108,359,993.22	106,863,798.60
归属于母公司所有者权益合计		230,749,001.58	229,220,595.72
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		230,749,001.58	229,220,595.72
<b>负债和所有者权益总计</b>		370,870,834.62	361,657,103.39

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		65,417,054.97	52,360,189.73

交易性金融资产			
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		149,774,028.07	162,469,924.35
应收款项融资			
预付款项		2,363,314.29	3,582,085.23
其他应收款		21,428,915.66	24,700,416.24
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		111,137,273.07	96,533,573.10
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		40,866.37	185,796.29
<b>流动资产合计</b>		<b>350,161,452.43</b>	<b>339,831,984.94</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		13,000,000.00	13,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,371,485.28	1,753,140.10
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		195,056.68	368,935.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		818,877.46	942,054.58
递延所得税资产		2,363,249.28	2,416,439.96
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>17,748,668.70</b>	<b>18,480,569.70</b>
<b>资产总计</b>		<b>367,910,121.13</b>	<b>358,312,554.64</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		51,000,000.00	29,000,000.00

交易性金融负债			
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		41,980,383.13	43,289,482.60
预收款项		4,384,611.49	505,663.95
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		20,090,757.92	20,057,333.50
应交税费		16,091,652.30	27,305,362.95
其他应付款		10,349,928.64	14,185,336.26
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
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>143,897,333.48</b>	<b>134,343,179.26</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		<b>143,897,333.48</b>	<b>134,343,179.26</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		45,456,931.54	45,456,931.54
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		16,592,852.88	16,592,852.88
一般风险准备			

未分配利润		101,963,003.23	101,919,590.96
<b>所有者权益合计</b>		224,012,787.65	223,969,375.38
<b>负债和所有者权益合计</b>		367,910,121.13	358,312,554.64

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

**(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>		338,001,602.06	318,873,180.10
其中：营业收入	五、23	338,001,602.06	318,873,180.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		299,892,906.35	281,267,957.07
其中：营业成本	五、24	236,154,979.76	222,946,340.17
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、25	794,312.61	920,876.82
销售费用	五、26	47,336,871.59	44,808,917.12
管理费用	五、27	13,224,085.82	11,514,970.46
研发费用		1,309,296.78	
财务费用	五、28	770,612.94	452,842.70
其中：利息费用		974,096.01	669,130.88
利息收入		230,693.59	246,553.74
信用减值损失	五、29	-495,924.65	
资产减值损失	五、30	798,671.50	624,009.80
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	五、31		-355,552.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		38,108,695.71	37,249,670.86
加：营业外收入	五、32	3,485,000.02	4,041,114.69
减：营业外支出	五、33		239,840.25
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		41,593,695.73	41,050,945.30
减：所得税费用	五、34	10,097,501.11	10,676,945.55
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		31,496,194.62	30,373,999.75
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（净亏损以“-”号填列）		31,496,194.62	30,373,999.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		31,496,194.62	30,373,999.75
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		32,211.24	69,618.38
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		32,211.24	69,618.38
(一)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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		32,211.24	69,618.38
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额		32,211.24	69,618.38
9.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		31,528,405.86	30,443,618.13
归属于母公司所有者的综合收益总额		31,528,405.86	30,443,618.13
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益（元/股）		0.52	0.51
(二)稀释每股收益（元/股）		0.52	0.51

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>		333,459,458.92	313,980,079.29
减：营业成本		236,532,568.85	221,303,621.52
税金及附加		780,691.08	894,997.30
销售费用		46,111,299.14	43,573,856.75
管理费用		12,442,248.70	10,879,588.83
研发费用			
财务费用		804,092.61	464,011.42
其中：利息费用		974,096.01	669,130.88
利息收入		192,440.81	246,553.74
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		397,193.91	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-410,691.41	-861,909.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		36,775,061.04	36,002,093.95
加：营业外收入		3,418,000.02	4,009,049.79
减：营业外支出			198,573.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		40,193,061.06	39,812,570.50
减：所得税费用		10,149,648.79	10,157,535.45
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		30,043,412.27	29,655,035.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		30,043,412.27	29,655,035.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			

3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		30,043,412.27	29,655,035.05
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.52	0.49
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.52	0.49

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

**(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		396,417,348.83	384,042,881.50
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		660,495.35	
收到其他与经营活动有关的现金	五、34	6,820,983.19	4,287,668.43
<b>经营活动现金流入小计</b>		403,898,827.37	388,330,549.93

购买商品、接受劳务支付的现金		218,259,793.44	202,729,984.50
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		92,775,568.64	88,880,769.14
支付的各项税费		32,051,051.57	42,757,768.39
支付其他与经营活动有关的现金	五、34	34,814,829.78	40,926,381.79
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>377,901,243.43</b>	<b>375,294,903.82</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>25,997,583.94</b>	<b>13,035,646.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		93,705.68	653,015.69
投资支付的现金			
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			465,121.80
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>93,705.68</b>	<b>1,118,137.49</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-93,705.68</b>	<b>-1,118,137.49</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		78,100,000.00	32,312,866.52
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>78,100,000.00</b>	<b>32,312,866.52</b>
偿还债务支付的现金		56,100,000.00	36,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,839,539.31	40,641,034.59
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>86,939,539.31</b>	<b>77,541,034.59</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-8,839,539.31</b>	<b>-45,228,168.07</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>40,114.39</b>	<b>69,618.38</b>



五、现金及现金等价物净增加额		17,104,453.34	-33,241,041.07
加：期初现金及现金等价物余额		67,616,090.11	100,101,036.28
六、期末现金及现金等价物余额		84,720,543.45	66,859,995.21

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		388,047,026.65	377,589,206.35
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,121,670.69	4,238,882.12
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>395,168,697.34</b>	<b>381,828,088.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		218,545,272.69	203,299,695.26
支付给职工以及为职工支付的现金		86,190,950.69	86,259,453.12
支付的各项税费		32,049,498.38	42,172,918.77
支付其他与经营活动有关的现金		36,122,670.03	40,297,816.63
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>372,908,391.79</b>	<b>372,029,883.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>22,260,305.55</b>	<b>9,798,204.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		93,705.68	525,237.91
投资支付的现金			
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>93,705.68</b>	<b>525,237.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-93,705.68</b>	<b>-525,237.91</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		78,100,000.00	32,312,866.52
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>		78,100,000.00	32,312,866.52
偿还债务支付的现金		56,100,000.00	36,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,839,539.31	40,641,034.59
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>		86,939,539.31	77,541,034.59
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-8,839,539.31	-45,228,168.07
<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>		13,327,060.56	-35,955,201.29
加：期初现金及现金等价物余额		51,411,173.90	83,665,971.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		64,738,234.46	47,710,769.78

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

## 第八节 财务报表附注

### 一、 附注事项

#### （一） 附注事项索引

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

#### （二） 附注事项详情

##### 1、 会计政策变更

###### 1、新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本公司经第十五次董事会决议自2019年1月1日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

A: 以摊余成本计量的金融资产；

B: 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

本公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数

据进行调整。

#### 2、财务报表格式

根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

##### A、资产负债表

将原“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”及“应收账款”；将原“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”及“应付账款”。

##### 利润表

从原“资产减值损失”中分拆出“信用减值损失”

本公司对上述会计政策变更不进行追溯调整。

## 二、 报表项目注释

# 财务报表附注

## 一、公司基本情况

### 1、公司概况

上海凯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、上海庄鋈投资中心（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，工艺礼品、办公用品、家用电器、化妆品、日用百货、食用农产品销售，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、合并财务报表范围

截止2019年6月30日，本公司纳入合并范围的子公司共4个，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。

## 二、财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

本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、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策参见附注三、22。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年6月30日的合并及公司财务状况以及2019年1-6月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本报告期自1月1日至6月30日。

#### 3、营业周期

本公司的营业周期为12个月。

#### 4、记账本位币

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

#### 5、合并财务报表编制方法

##### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

##### （2）合并财务报表的编制方法

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

#### 6、现金及现金等价物的确定标准

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

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率（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。

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

### （2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

## 8、金融工具

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

### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本

公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

## （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时均分类为应收款项，包括应收账款和其他应收款等（附注三、10）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

## （3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时均分类为其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## （4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、9。

## （5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

## 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工

具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司依据信用风险特征对应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收账款组合 1	账龄组合
应收账款组合 2	应收关联方款项

各组合预期信用损失率

账龄组合

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内	5.00
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1	应收押金和保证金等
其他应收款组合 2	账龄组合

各组合预期信用损失率

账龄组合



账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内	5.00
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

### 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 9、公允价值计量

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

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

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

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

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

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

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

## 10、应收款项

本公司自2019年1月1日起执行的应收款项政策请见3.8中本公司自2019年1月1日起执行的金融工具政策。本公司2019年1月1日之前执行的应收款项政策如下：

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到200万元（含200万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

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

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### （2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

## (3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
应收票据组合	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险	其他方法
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	账龄分析法
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	不计提坏账准备
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	不计提坏账准备

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

B、对应收票据组合，坏账准备计提方法如下：结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，银行承兑汇票不计提坏账准备，商业承兑汇票根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 11、存货

## (1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、发出商品等。

## (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时先进先出法计价。

## (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销

售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

#### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 12、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

#### （1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，

调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的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改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本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。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注三、18。

### 13、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

本公司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。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

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

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
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

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

#### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见附注三、18“资产减值”。

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

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

#### （5）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定

资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

#### 14、在建工程

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法详见附注三、18“资产减值”。

#### 15、借款费用

##### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

##### (2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

##### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

#### 16、无形资产

本公司无形资产包括专利权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期

实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、18。

## 17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

公司目前不存在开发阶段支出。

## 18、资产减值

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

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

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



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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 19、长期待摊费用

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

## 20、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### （2）短期薪酬

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。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### （3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### （5）其他长期职工福利

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。

## 21、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值

## 22、股份支付

### （1）股份支付的种类

本公司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。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本

或费用和所有者权益总额进行调整。

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计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内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和相应的负债。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。

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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），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。

## 23、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。

商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。

公司提供的劳务服务包括 CRM 客户关系服务及电子商务代运营服务。

CRM 客户关系服务分为短期项目制合同和长期持续性服务合同。针对短期项目制合同，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。针对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。

公司提供电子商务代运营服务收取基础服务费和销售提成。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。

## 24、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同

或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

## 25、递延所得税资产及递延所得税负债

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

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

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

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

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

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

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

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

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

## 26、经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当

期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 27、重要会计政策、会计估计的变更

### （1）重要会计政策变更

#### ①新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本公司经第十五次董事会决议自2019年1月1日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

本公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

②财务报表格式

根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”及“应收账款”；将原“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”及“应付账款”。

B、利润表

从原“资产减值损失”中分拆出“信用减值损失”

本公司对上述会计政策变更不进行追溯调整。

(2) 重要会计估计变更

本公司本年未发生重要会计估计变更。

(3) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

上述会计政策变更调整对公司财务状况、经营成果及现金流量没有产生重大影响。除上述变更外，与上一会计期间相比，无其他的会计政策、会计估计和核算方法的变化。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	16、13、6
城市维护建设税	应纳流转税额	5
企业所得税	应纳税所得额	25、16.5、10

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	

五、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：				--	--	
人民币	¥ 10,374.73		¥ 10,374.73	10,374.73		10,374.73
银行存款：	--	--		--	--	
人民币	¥ 67,955,882.91	--	¥ 67,955,882.91	33,124,550.92	--	33,124,550.92
美元	¥ 146.14	¥ 6.8747	¥ 1,004.67	35,725.37	6.8632	245,190.38
港币	¥ 7,367,907.79	¥ 0.87966	¥ 6,481,253.77	5,243,523.99	0.8762	4,594,375.72
其他货币资金：	--	--		--	--	
人民币	¥ 10,950,847.88	--	¥ 10,950,847.88	30,662,987.39	--	30,662,987.39
<b>合计</b>			<b>¥ 85,399,363.96</b>			<b>68,637,479.14</b>
其中：存放在境外的款项总额			<b>6,802,225.19</b>			<b>3,922,585.41</b>

期末，本公司不存在抵押、质押或存放在境外且资金汇回受到限制的款项，因冻结对使用有限制的款项 2019年6月30日为 678,820.51 元，2018年12月31日为 1,021,389.03 元。

## 2、应收账款

项目	期末数	期初数
应收账款	147,342,203.63	162,690,363.98
<b>合计</b>	<b>147,342,203.63</b>	<b>162,690,363.98</b>

## ①应收账款按种类披露

种类	期末数			计提比例%	净额
	金额	比例%	坏账准备		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	155,657,697.12	100.00	8,315,493.49	5.00	147,342,203.63



上海凯淳实业股份有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

其中：账龄组合	155,657,697.12	100.00	8,315,493.49	5.00	147,342,203.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>155,657,697.12</b>	<b>100.00</b>	<b>8,315,493.49</b>	<b>5.00</b>	<b>147,342,203.63</b>

（续）

种类	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	171,254,378.93	100.00	8,564,014.95	5.00	162,690,363.98
其中：账龄组合	171,254,378.93	100.00	8,564,014.95	5.00	162,690,363.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>171,254,378.93</b>	<b>100.00</b>	<b>8,564,014.95</b>	<b>5.00</b>	<b>162,690,363.98</b>

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	152,105,548.12	97.72	7,605,063.69	5.00	144,500,484.43
1至2年	3,552,149.00	2.28	710,429.80	20.00	2,841,719.20
2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>155,657,697.12</b>	<b>100.00</b>	<b>8,315,493.49</b>	<b>5.34</b>	<b>147,342,203.63</b>

（续）

账龄	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	171,245,738.87	99.99	8,562,286.94	5.00	162,683,451.93

上海凯淳实业股份有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1至2年	8,640.06	0.01	1,728.01	20.00	6,912.05
2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>171,254,378.93</b>	<b>100.00</b>	<b>8,564,014.95</b>	<b>5.00</b>	<b>162,690,363.98</b>

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元，本期转回坏账准备金额 248,521.46 元。

③按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
施华洛世奇（上海）贸易有限公司	23,164,088.65	14.88	1,158,204.43
车享汽车俱乐部（上海）有限公司	22,872,705.00	14.69	1,598,069.85
联合利华（中国）有限公司	21,460,122.09	13.79	1,073,006.10
中国东方航空股份有限公司	17,902,444.13	11.50	895,122.21
唯品会（中国）有限公司	11,130,253.45	7.15	556,512.67
<b>合计</b>	<b>96,529,613.32</b>	<b>62.01</b>	<b>5,280,915.26</b>

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	2,776,242.25	99.85	4,210,375.10	99.36
1至2年	-	-	18,620.86	0.44
2至3年	4,100.92	0.15	8,634.87	0.20
<b>合计</b>	<b>2,780,343.17</b>	<b>100.00</b>	<b>4,237,630.83</b>	<b>100.00</b>

## (2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
上药康德乐（上海）医药有限公司	808,218.92	29.07
上海翰昌企业发展有限公司	634,571.46	22.82
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	387,593.58	13.94
上海非壳网络科技有限公司	200,000.00	7.19
阿里云计算有限公司	151,678.67	5.46
<b>合计</b>	<b>2,182,062.63</b>	<b>78.48</b>

## 4、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	3,885.84
应收股利	-	-
其他应收款	16,354,908.69	19,869,404.60
<b>合计</b>	<b>16,354,908.69</b>	<b>19,873,290.44</b>

## (1) 应收利息

项目	期末数	期初数
七天定期存单	-	3,885.84
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,885.84</b>

## (2) 其他应收款

## ①其他应收款按种类披露

种类	期末数				净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	16,883,370.42	100.00	528,461.73	-	16,354,908.69
其中：押金和备用金	6,314,135.74	37.40	-	-	6,314,135.74

上海凯淳实业股份有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账龄组合	10,569,234.68	62.60	528,461.73	5.00	10,040,772.95
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16,883,370.42</b>	<b>100.00</b>	<b>528,461.73</b>	<b>-</b>	<b>16,354,908.69</b>

(续)

种类	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计 提坏账准备的其他应收 款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的 其他应收款	20,645,269.51	100	775,864.91	-	19,869,404.60
其中：押金和备用金	5,135,845.49	24.88	-	-	5,135,845.49
账龄组合	15,509,424.02	75.12	775,864.91	5.00	14,733,559.11
单项金额虽不重大但单 项计提坏账准备的其他 应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>20,645,269.51</b>	<b>100</b>	<b>775,864.91</b>	<b>-</b>	<b>19,869,404.60</b>

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	10,569,234.68	100	528,461.73	5.00	10,040,772.95
1至2年	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,569,234.68</b>	<b>100</b>	<b>528,461.73</b>	<b>5.00</b>	<b>10,040,772.95</b>

(续)

账龄	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	

## 上海凯淳实业股份有限公司

## 财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1年以内	15,509,424.02	100	775,864.91	5.00	14,733,559.11
1至2年	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>15,509,424.02</b>	<b>100</b>	<b>775,864.91</b>	<b>5.00</b>	<b>14,733,559.11</b>

## ②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元，本期转回坏账准备金额 247,403.18。

## ③其他应收款按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金、备用金	6,314,135.74	5,135,845.49
代垫款	10,354,230.97	15,509,424.02
待抵扣进项税	215,003.71	-
<b>合计</b>	<b>16,883,370.42</b>	<b>20,645,269.51</b>

## ④按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
皮尔法伯（上海）化妆品咨询有限公司	代垫款	4,684,071.78	一年以内	27.74	234,203.59
欧莱雅（中国）有限公司	代垫款	2,852,425.00	一年以内	16.89	142,621.25
上海汇美房产有限公司	押金	2,238,752.21	1-2年 695,179.03; 2-3 年1,543,573.18	13.26	-
上海双立人亨克斯有限公司	代垫款	1,641,389.92	一年以内	9.72	82,069.50
深圳旧街坊白咖啡贸易有限公司	代垫款	1,144,413.74	一年以内	6.78	57,220.69
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>12,561,052.65</b>	<b>-</b>	<b>74.39</b>	<b>516,115.03</b>

注：上述5家款项均非关联方款项

## 5、存货

### (1) 存货分类

存货种类	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	62,489,546.59	1,144,457.58	61,345,089.01
发出商品	52,283,056.73	-	52,283,056.73
<b>合计</b>	<b>114,772,603.32</b>	<b>1,144,457.58</b>	<b>113,628,145.74</b>

(续)

存货种类	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	59,839,873.04	572,046.30	59,267,826.74
发出商品	40,129,046.00	-	40,129,046.00
<b>合计</b>	<b>99,968,919.04</b>	<b>572,046.30</b>	<b>99,396,872.74</b>

### (2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回	转销	
库存商品	572,046.30	800,754.47	-	2,082.97	226,260.22	1,144,457.58
<b>合计</b>	<b>572,046.30</b>	<b>800,754.47</b>	<b>-</b>	<b>2,082.97</b>	<b>226,260.22</b>	<b>1,144,457.58</b>

## 6、其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣进项税额	37,113.94	22,331.03
预缴企业所得税	270,999.00	936,432.81
待摊费用	40,866.37	163,465.26
<b>合计</b>	<b>348,979.31</b>	<b>1,122,229.10</b>

## 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收益	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	64,538.97	-	-	-	-	-

(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	-	-	-	64,538.97	-

## 8、固定资产

项目	期末数	期初数
固定资产	1,461,184.11	1,871,093.67
固定资产清理	-	-
合计	1,461,184.11	1,871,093.67

## (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.期初余额	9,555,563.42	637,969.28	10,193,532.70
2.本期增加金额	93,705.68		93,705.68
(1) 购置	93,705.68		93,705.68
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额	9,649,269.10	637,969.28	10,287,238.38
二、累计折旧			

上海凯淳实业股份有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1.期初余额	7,687,055.04	635,383.99	8,322,439.03
2.本期增加金额	502,204.94	1,410.30	503,615.24
(1) 计提	502,204.94	1,410.30	503,615.24
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额	8,189,259.98	636,794.29	8,826,054.27
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,460,009.12	1,174.99	1,461,184.11
2.期初账面价值	1,868,508.38	2,585.29	1,871,093.67

(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	6,664,051.43	6,664,051.43	-	
机器设备	629,507.74	629,507.74	-	
合计	7,293,559.17	7,293,559.17	-	

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	797,961.86	797,961.86
2.本期增加金额		
(1) 购置		
3.本期减少金额		
4.期末余额	797,961.86	797,961.86
二、累计摊销		
1.期初余额	429,026.80	429,026.80
2.本期增加金额	173,878.38	173,878.38
(1) 计提	173,878.38	173,878.38
3.本期减少金额		
4.期末余额	602,905.18	602,905.18
三、减值准备		



四、账面价值		
1.期末账面价值	195,056.68	195,056.68
2.期初账面价值	368,935.06	368,935.06

## 10、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			本期摊销	其他减少	
装修费支出	942,054.58		123,177.12		818,877.46
<b>合计</b>	<b>942,054.58</b>		<b>123,177.12</b>		<b>818,877.46</b>

## 11、递延所得税资产与递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
<b>递延所得税资产：</b>				
资产减值准备	9,908,931.63	2,477,232.90	9,810,459.52	2,452,614.88
可抵扣亏损	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>9,908,931.63</b>	<b>2,477,232.90</b>	<b>9,810,459.52</b>	<b>2,452,614.88</b>

## (2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	79,694.89	101,466.64
可抵扣亏损	954,308.32	159,795.83
<b>合计</b>	<b>1,034,003.21</b>	<b>261,262.47</b>

## (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	期末数	期初数	备注
2019年	-	-	
2020年	-	-	
2021年	158,730.37	159,795.83	
2022年	795,577.95	-	
2023年	-	-	
2024年	838,243.25		

无期	505,618.05	
<b>合计</b>	<b>2,298,169.62</b>	<b>159,795.83</b>

## 12、短期借款

## (1) 短期借款分类

项目	期末数	期初数
保证借款	51,000,000.00	29,000,000.00
<b>合计</b>	<b>51,000,000.00</b>	<b>29,000,000.00</b>

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3,000万的最高额不可撤销担保书（编号4802181003号），担保期限自2018年11月16日至2019年11月15日。截至2019年6月30日，该银行保证借款余额为8,000,000.00元。

保证人王莉与花旗银行签订的关于贷款协议-非承诺性短期循环融资协议修改协议（编号FA777794171207-a）的保证函，担保期限自2018年9月25日至2019年10月11日，最高融资额为48,750,000.00元。截至2019年6月30日，该银行保证借款余额为30,000,000.00元。

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2018年最高保字第18092801号》，保证期限自2018年6月4日至2019年5月22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2019年最高保字第19160502号》，保证期限自2019年6月21日至2020年6月21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800万的最高额抵押合同《徐汇2018年最高抵字第17074001号》，抵押期限自2018年2月26日至2023年2月26日。抵押人徐磊与中国银行股份有限公司上海市徐汇支行签订最高额抵押金额为3,000万的最高额抵押合同《徐汇2018年最高抵字第18092801号》，抵押期限自2018年9月21日至2023年9月21日。抵押人徐磊与中国银行徐汇支行于2019年5月23日提前终止最高额抵押合同《徐汇2018年最高抵字第17074001号》及《徐汇2018年最高抵字第18092801号》。

截至2019年6月30日，中国银行徐汇支行保证借款余额为13,000,000.00元。

## 13、应付账款

## (1) 应付账款

项目	期末数	期初数
货款及服务费	35,251,932.64	38,147,311.00
<b>合计</b>	<b>35,251,932.64</b>	<b>38,147,311.00</b>

## (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	9,529,586.26	27.03
上海双立人亨克斯有限公司	8,346,393.71	23.68
深圳旧街坊白咖啡贸易有限公司	3,769,129.02	10.69
云伙计电子商务集团有限公司	3,160,429.89	8.97
嘉兴顺丰运输有限公司	2,237,249.15	6.35
<b>合计</b>	<b>27,042,788.03</b>	<b>76.72</b>

## 14、预收款项

项目	期末数	期初数
货款	5,263,506.83	505,663.95
<b>合计</b>	<b>5,263,506.83</b>	<b>505,663.95</b>

说明：年末，无账龄超过1年的重要预收款项。

## 15、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	20,027,116.55	83,910,116.05	83,662,299.30	20,274,933.30
离职后福利-设定提存计划	1,560,705.05	8,687,133.66	8,956,102.66	1,291,736.05
辞退福利	35,750.10	160,048.13	157,166.68	38,631.55
<b>合计</b>	<b>21,623,571.70</b>	<b>92,757,297.84</b>	<b>92,775,568.64</b>	<b>21,605,300.90</b>

## (1) 短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	18,580,488.62	73,272,030.02	73,060,830.61	18,791,688.03
职工福利费	-	1,798,001.75	1,798,001.75	
社会保险费	811,793.93	4,864,249.50	4,834,576.16	841,467.27
其中：1. 医疗保险费	723,569.91	4,315,037.41	4,296,065.34	742,541.98
2. 工伤保险费	12,371.30	88,482.02	80,963.49	19,889.83
3. 生育保险费	75,852.72	452,574.39	450,537.95	77,889.16
4. 残保金	-	8,155.68	7,009.38	1,146.30

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

住房公积金	634,834.00	3,790,550.00	3,783,606.00	641,778.00
工会经费和职工教育经费	-	71,775.27	71,775.27	
商业保险	-	113,509.51	113,509.51	
<b>合计</b>	<b>20,027,116.55</b>	<b>83,910,116.05</b>	<b>83,662,299.30</b>	<b>20,274,933.30</b>

## (2) 设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	1,522,375.63	8,458,805.37	8,728,729.98	1,252,451.02
2. 失业保险费	38,329.42	228,328.29	227,372.68	39,285.03
<b>合计</b>	<b>1,560,705.05</b>	<b>8,687,133.66</b>	<b>8,956,102.66</b>	<b>1,291,736.05</b>

## 16、应交税费

税项	期末数	期初数
增值税	9,085,163.68	10,928,650.57
企业所得税	6,859,577.79	16,131,319.11
城市维护建设税	100,693.78	228,675.27
教育费及附加	80,555.01	182,940.22
印花税	0.00	378,574.90
<b>合计</b>	<b>16,125,990.26</b>	<b>27,850,160.07</b>

## 17、其他应付款

项目	期末数	期初数
应付利息	401,829.44	267,272.74
应付股利	-	-
其他应付款	10,473,272.97	15,042,528.21
<b>合计</b>	<b>10,875,102.41</b>	<b>15,309,800.95</b>

## (1) 应付利息

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	401,829.44	267,272.74
<b>合计</b>	<b>401,829.44</b>	<b>267,272.74</b>

## (2) 其他应付款

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

代收代付款项	-	-
未结算款项	10,473,272.97	15,042,528.21
应付利息	-	-
<b>合计</b>	<b>10,473,272.97</b>	<b>15,042,528.21</b>

其中，账龄超过1年的重要其他应付款：无

## 18、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	31,200,000			31,200,000	52.00
徐磊	8,400,000			8,400,000	14.00
上海淳溶投资中心 （有限合伙）	6,000,000			6,000,000	10.00
南京怡明文珊投资 管理中心（有限合 伙）	1,200,000			1,200,000	2.00
上海庄璠投资中心 （有限合伙）	1,800,000			1,800,000	3.00
广东省广告集团股 份有限公司	7,200,000		7,200,000	-	-
珠海市省广益松壹 号文化传媒合伙企 业（有限合伙）		7,200,000		7,200,000	12.00
海宁东证汉德投资 合伙企业（有限合 伙）	1,500,000			1,500,000	2.50
咸宁蜂巢发展创业 投资管理合伙企业 （有限合伙）	1,500,000			1,500,000	2.50
须国宝	375,000			375,000	0.625
陈公	300,000			300,000	0.50
卢成蔚	225,000			225,000	0.375
梁海侠	150,000			150,000	0.25

## 上海凯淳实业股份有限公司

## 财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

张驰	150,000			150,000	0.25
合计	60,000,000	7,200,000	7,200,000	60,000,000	100.00

注 1：2019 年度，广东省广告集团股份有限公司先后在全国中小股份转让平台协议转让 7,200,000 股，珠海市省广益松壹号文化传媒合伙企业（有限合伙）受让相关股份。

## 19、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	45,499,330.49			45,499,330.49
合计	45,499,330.49			45,499,330.49

## 20、其他综合收益

项目	期初数 (1)	本期发生金额					期末数 (7) = (1) + (5)
		本期所得税 前发生额 (2)	减：前期 计入 其他 综合 收益 当期 转入 损益 (3)	减：所 得 税 费 用 (4)	税后归属 于母公司 (5) = (2) - (3) - (4) - (6)	税后归 属于少 数股东 (6)	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
1.重新计算设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
1.权益法可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-

## 上海凯淳实业股份有限公司

## 财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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	264,613.75	32,211.24	-	-	32,211.24	-	296,824.99
<b>其他综合收益合计</b>	<b>264,613.75</b>	<b>32,211.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,211.24</b>	<b>-</b>	<b>296,824.99</b>

## 21、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	16,592,852.88			16,592,852.88
<b>合计</b>	<b>16,592,852.88</b>			<b>16,592,852.88</b>

## 22、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	106,863,798.60	86,237,879.28
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	106,863,798.60	86,237,879.28
加：本期归属于母公司所有者的净利润	31,496,194.62	67,218,772.20
减：提取法定盈余公积	-	6,592,852.88
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	30,000,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	40,000,000.00
<b>期末未分配利润</b>	<b>108,359,993.22</b>	<b>106,863,798.60</b>

## 23、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	338,001,602.06	236,154,979.76	318,873,180.10	222,946,340.17
其他业务	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>338,001,602.06</b>	<b>236,154,979.76</b>	<b>318,873,180.10</b>	<b>222,946,340.17</b>

## 24、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	467,945.06	424,896.75
教育费附加	280,767.04	254,896.52
地方教育附加	93,589.01	169,931.02
河道管理费	-	-
印花税	-47,988.50	71,152.53
<b>合计</b>	<b>794,312.61</b>	<b>920,876.82</b>

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

## 25、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,642,694.85	15,337,009.49
储运费	5,041,667.51	7,364,840.69
租赁与装修费	7,787,581.20	6,658,552.91
差旅费	530,009.73	570,255.80
市场营销费用	3,172,518.81	1,851,353.29
办公费	1,536,046.77	1,000,379.71
业务招待费	699,943.91	808,579.89
人力资源费用	572,064.31	633,180.141
服务费及制作费	12,878,984.00	10,133,529.91
折旧及摊销	475,360.50	451,235.29
<b>合计</b>	<b>47,336,871.59</b>	<b>44,808,917.12</b>

## 26、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,429,563.01	8,467,552.76
人力资源费用	1,305,574.15	736,961.80
咨询管理费	221,852.99	142,820.64
租赁费及装修费	825,124.80	992,766.55
办公费	201,134.20	366,458.11
折旧及摊销	202,133.12	154,547.44
业务招待费	28,926.44	118,430.77
股权激励		
差旅费	78,109.95	93,407.12
中介服务费	859,355.84	366,878.10



存货毁损		-
财产保险费	72,311.32	75,147.17
<b>合计</b>	<b>13,224,085.82</b>	<b>11,514,970.46</b>

## 27、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,280,029.80	
知识产权		
人力资源费用	26,718.65	
服务费	2,548.33	
<b>合计</b>	<b>1,309,296.78</b>	

## 28、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	974,096.01	669,130.88
减：利息收入	230,693.59	246,553.74
承兑汇票贴息		
汇兑损益	-7,903.15	-6,648.06
减：汇兑损益资本化		
手续费及其他	35,113.67	36,913.62
<b>合计</b>	<b>770,612.94</b>	<b>452,842.70</b>

## 29、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-495,924.65	-
<b>合计</b>	<b>-495,924.65</b>	<b>-</b>

## 30、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	-	-109,791.66
(2) 存货跌价损失	798,671.50	733,801.46
<b>合计</b>	<b>798,671.50</b>	<b>624,009.80</b>

## 31、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益	-	-355,552.17
理财产品收益	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-355,552.17</b>

## 32、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	3,485,000.00	4,041,065.44	3,485,000.00
非流动资产毁损报废利得	-	-	-
其他	0.02	49.25	0.02
<b>合计</b>	<b>3,485,000.02</b>	<b>4,041,114.69</b>	<b>3,485,000.02</b>

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
金山扶持发展资金	3,485,000.00	4,041,065.44	与收益相关
上海市失业保险支持企业稳定岗位补贴	-	-	与收益相关
<b>合计</b>	<b>3,485,000.00</b>	<b>4,041,065.44</b>	

## 33、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款支出	-	-	-
非流动资产毁损报废损失	-	5,614.66	-
其他	-	234,225.59	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>239,840.25</b>	<b>-</b>

## 34、所得税费用

## (1) 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,122,119.13	10,684,526.16
递延所得税费用	-24,618.02	-7,580.61

上海凯淳实业股份有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

合计	10,097,501.11	10,676,945.55
----	---------------	---------------

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	41,593,695.73	41,050,945.30
按适用税率 25%计算的所得税费用	10,019,819.66	10,262,736.33
某些子公司适用不同税率的影响	-83,698.48	-
对以前期间当期所得税的调整	-6,253.03	-
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-	-
无须纳税的收入（以“-”填列）	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失	101,383.53	273,430.04
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	-
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-170,619.95	-
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	583,737.66	140,779.18
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-346,868.28	-
其他	-	-
所得税费用	10,097,501.11	10,676,945.55

35、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	230,693.59	246,553.74
与收益相关政府补助	3,485,000.00	4,041,065.44
其他营业外收入	0.02	49.25
收到经营性往来款	3,105,289.58	-
受限资金本期收回	-	-
合计	6,820,983.19	4,287,668.43

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

经营性租赁支出	8,612,706.00	-
费用性支出	21,940,323.39	31,971,991.18
营业外支出	-	239,840.25
财务费用	35,113.67	30,265.56
支付经营性往来款	3,884,118.20	8,668,014.07
受限资金本期支付	342,568.52	16,270.73
<b>合计</b>	<b>34,814,829.78</b>	<b>40,926,381.79</b>

## 36、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	31,496,194.62	30,373,999.75
加：资产减值准备	-149,773.59	624,009.80
固定资产折旧	503,615.24	465,058.67
无形资产摊销	173,878.38	140,724.06
长期待摊费用摊销	123,177.12	202,833.88
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）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	974,096.01	669,130.88
投资损失（收益以“-”号填列）	-	355,552.17
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-24,618.02	-7,580.61
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-14,577,424.06	-22,747,130.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	21,585,101.05	20,953,442.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,106,662.81	-17,994,394.47
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	25,997,583.94	13,035,646.11
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>	-	-
债务转为资本	-	-

一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>	-	-
现金的期末余额	84,720,543.45	66,859,995.21
减：现金的期初余额	67,616,090.11	100,101,036.28
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	17,104,453.34	33,241,041.07

## (2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金		
其中：库存现金	10,374.73	14,114.05
可随时用于支付的银行存款	74,438,141.35	63,339,260.52
可随时用于支付的其他货币资金	10,272,027.37	3,506,620.64
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	84,720,543.45	66,859,995.21
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 的现金和现金等价物	-	-

## 37、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	678,820.51	第三方平台保证金、冻结款

## 38、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	146.14	6.8747	1,004.67
港币	7,367,907.79	0.87966	6,481,253.77

应收账款	-	-	-
其中：美元	-	-	-
港币	1,079,663.06	0.87966	949,736.41
预付账款	-	-	-
其中：美元	-	-	-
港币	448,553.84	0.87966	394,574.87
其他应收款	-	-	-
其中：美元	-	-	-
港币	945,542.29	0.87966	831,755.73
应付账款	-	-	-
其中：美元	-	-	-
港币	320,405.99	0.87966	281,848.33
其他应付款	-	-	-
其中：美元	-	-	-
港币	518,986.32	0.87966	456,531.51

## 六、合并范围的变动

本期合并范围未发生变更。

## 七、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直	间	
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、在合营安排或联营企业中的权益

### 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	
DigitalOsmosis Limited	香港	香港	零售批发	-	49.00	权益法

## 八、与金融工具相关的风险

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

### 1、风险管理目标和政策

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

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

#### (1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收款项等。

本公司银行存款的交易对手方是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

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

本公司应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 62.01%（2018年12月31日：67.30%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 74.39%（2018年12月31日：83.63%）。

## （2）流动性风险

流动性风险，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。

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

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2019年6月30日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币7,775万元（2018年12月31日：人民币4,575万元）。

期末本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	期末数		
	一年以内	一年以上	合计
金融负债：			
短期借款	51,000,000.00		51,000,000.00
应付账款	34,947,862.11	304,070.53	35,251,932.64
其他应付款	10,126,657.34	346,615.63	10,473,272.97
<b>金融负债和或有负债合计</b>	<b>96,074,519.45</b>	<b>650,686.16</b>	<b>96,725,205.61</b>

期初本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	期初数		
	一年以内	一年以上	合计
金融负债：			
短期借款	29,000,000.00		29,000,000.00
应付账款	37,976,493.01	170,817.99	38,147,311.00
其他应付款	15,309,800.95		15,309,800.95
<b>金融负债和或有负债合计</b>	<b>82,286,293.96</b>	<b>170,817.99</b>	<b>82,457,111.95</b>

## （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、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

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

#### 汇率风险

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

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

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释其他之外币货币性项目说明。

## 2、资本管理

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

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2019年6月30日，本公司的资产负债率为37.78%（2018年12月31日：36.62%）。

## 九、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

子公司情况详见附注七、1。

### 3、本公司的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注七、2。

### 4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
上海淳溶投资中心（有限合伙）	股东
南京怡明文珊投资管理中心（有限合伙）	股东

广东省广告集团股份有限公司	通过控制珠海市省广益松新动力投资合伙企业（有限公司）间接持有珠海市省广益松壹号文化传媒合伙企业（有限合伙）99%的份额
上海庄璠投资中心（有限合伙）	股东
珠海市省广益松壹号文化传媒合伙企业（有限合伙）	股东
海宁东证汉德投资合伙企业（有限合伙）	股东
咸宁蜂巢发展创业投资管理合伙企业（有限合伙）	股东
须国宝	股东
陈公	股东
卢成蔚	股东
梁海侠	股东
张驰	股东
DigitalOmosisLimited	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

## 5、关联交易情况

### （1）关联采购与销售情况

出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
DigitalOmosisLimited	商品	-	3,138.48

### （2）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
王莉	30,000,000.00	2018-11-16	2019-11-15	否

王莉	48,750,000.00	2018-9-25	2019-10-11	否
王莉	50,000,000.00	2018-6-4	2019-5-22	是
王莉	50,000,000.00	2019-6-21	2020-6-21	否
徐磊	8,000,000.00	2018-2-26	2019-5-23	是
徐磊	30,000,000.00	2018-9-21	2019-5-23	是

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 3,000 万的最高额不可撤销担保书（编号 4802181003 号），担保期限自 2018 年 11 月 16 日至 2019 年 11 月 15 日。

保证人王莉与花旗银行签订的关于贷款协议-非承诺性短期循环融资协议修改协议（编号 FA777794171207-a）的保证函，担保期限自 2018 年 9 月 25 日至 2019 年 10 月 11 日，最高融资额为 48,750,000.00 元。

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 2018 年最高保字第 18092801 号》，保证期限自 2018 年 6 月 4 日至 2019 年 5 月 22 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 2019 年最高保字第 19160502 号》，保证期限自 2019 年 6 月 21 日至 2020 年 6 月 21 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 800 万的最高额抵押合同《徐汇 2018 年最高抵字第 17074001 号》，抵押期限自 2018 年 2 月 26 日至 2023 年 2 月 26 日。抵押人徐磊与中国银行股份有限公司上海市徐汇支行签订最高额抵押金额为 3,000 万的最高额抵押合同《徐汇 2018 年最高抵字第 18092801 号》，抵押期限自 2018 年 9 月 21 日至 2023 年 9 月 21 日。抵押人徐磊与中国银行徐汇支行于 2019 年 5 月 23 日提前终止最高额抵押合同《徐汇 2018 年最高抵字第 17074001 号》及《徐汇 2018 年最高抵字第 18092801 号》。

### （3）关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,906,960.00	1,773,180.00

## 6、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项：无

（2）应付关联方款项

项目名称	期末数	期初数
其他应付款：		
DigitalOmosisLimited	310,106.77	-
徐磊		2,021.00
凌心慰		86.30
合计	310,106.77	2,107.30

7、关联方资金情况

①关联方支付公司资金情况

关联方	本期发生额	上期发生额
DigitalOmosisLimited	310,106.77	-

②公司支付关联方资金情况：无

十一、股份支付

1、股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	-
公司本期行权的各项权益工具总额	-
公司本期失效的各项权益工具总额	-
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	-
公司期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》，公司对核心员工进行分期股权激励，激励对象通过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。公司于2016年9月25日首次授予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/每单位出资额；2017年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/每单位出资额；2018年授予被激励对象受让持股平台出资额120,000.00元的权利，授予价格6.00元/每单位出资额。2018年有两名公司高管离职，其中2016年9月25日授予的24,000元出资额在当期失效，2018年1月16日授予的50,000元出资额在当期失效。

2、以权益结算的股份支付情况

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
本期估计与上期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	13,709,813.97
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	见注2

注2：股份支付费用情况说明：

本报告期内,部分核心员工作为激励对象进入到公司的持股平台中,并签署了股权激励相关的协议,待相应审批程序履行完毕后,相关股权激励事项将正式生效。如若前述股权激励授予完成,预计将新增股权激励费用 73.44 万元。

## 十二、承诺及或有事项

### 1、重要的承诺事项

无

### 2、或有事项

无

## 十三、资产负债表日后事项

无

## 十四、其他重要事项

### 1、政府补助

采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	上期计入损益的金 额	本期计入损 益的金额	计入损益的 列报项目	与资产相关/ 与收益相关
金山扶持发展 资金	财政拨款	4,041,065.44	3,485,000.00	3,485,000.00	-
上海市失业保 险支持企业稳 定岗位补贴	财政拨款	-	-	-	-
合计	-	4,041,065.44	3,485,000.00	3,485,000.00	

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

项目	期末数	期初数
应收账款	149,774,028.07	162,469,924.35
合计	149,774,028.07	162,469,924.35

#### (1) 应收账款

##### ①应收账款按种类披露

种类	期末数
----	-----

	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	158,012,812.17	100.00	8,238,784.10	-	149,774,028.07
其中：账龄组合	154,119,234.96	97.54	8,238,784.10	5.35	145,880,450.86
合并范围内关联方	3,893,577.21	2.46	-	-	3,893,577.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>158,012,812.17</b>	<b>100.00</b>	<b>8,238,784.10</b>	<b>-</b>	<b>149,774,028.07</b>

(续)

种类	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	170,866,173.08	100	8,396,248.73	-	162,469,924.35
其中：账龄组合	167,899,054.45	98.26	8,396,248.73	5.00	159,502,805.72
合并范围内关联方	2,967,118.63	1.74	-	-	2,967,118.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>170,866,173.08</b>	<b>100</b>	<b>8,396,248.73</b>	<b>-</b>	<b>162,469,924.35</b>

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	150,567,085.96	97.70	7,528,354.30	5	143,038,731.66
1至2年	3,552,149.00	2.30	710,429.80	20	2,841,719.20

上海凯淳实业股份有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>154,119,234.96</b>	<b>100.00</b>	<b>8,238,784.10</b>	<b>5.35</b>	<b>145,880,450.86</b>

(续)

账龄	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	167,890,414.39	99.99	8,394,520.72	5.00	159,495,893.67
1至2年	8,640.06	0.01	1,728.01	20.00	6,912.05
2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>167,899,054.45</b>	<b>100.00</b>	<b>8,396,248.73</b>	<b>5.00</b>	<b>159,502,805.72</b>

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元，本期转回的坏账准备金额 157,464.63。

③按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款 期末余额 合计数的 比例%	坏账准备 期末余额
施华洛世奇（上海）贸易有限公司	23,164,088.65	14.66	1,158,204.43
车享汽车俱乐部（上海）有限公司	22,872,705.00	14.48	1,598,069.85
联合利华（中国）有限公司	21,460,122.09	11.33	1,073,006.10
中国东方航空股份有限公司	17,902,444.13	13.58	895,122.21
唯品会（中国）有限公司	11,130,253.45	7.04	556,512.67
<b>合计</b>	<b>96,529,613.32</b>	<b>61.09</b>	<b>5,280,915.26</b>

2、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	3,885.84
其他应收款	21,428,915.66	24,696,530.40
<b>合计</b>	<b>21,428,915.66</b>	<b>24,700,416.24</b>

(1) 应收利息

上海凯淳实业股份有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末数	期初数
七天定期存款	-	3,885.84
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,885.84</b>

(2) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种类	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	21,957,377.39	100.00	528,461.73	-	21,428,915.66
其中：账龄组合	10,569,234.68	48.14	528,461.73	5	10,040,772.95
押金及备用金	5,388,142.71	24.54	-	-	5,388,142.71
合并范围内关联方	6,000,000.00	27.32	-	-	6,000,000.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>21,957,377.39</b>	<b>100.00</b>	<b>528,461.73</b>	<b>-</b>	<b>21,428,915.66</b>

(续)

种类	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	25,464,721.41	100.00	768,191.01	-	24,696,530.4
其中：账龄组合	15,341,620.19	60.25	768,191.01	5.00	14,573,429.18



上海凯淳实业股份有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

押金及备用金	4,123,101.22	16.19	-	-	4,123,101.22
合并范围内关联方	6,000,000.00	23.56	-	-	6,000,000.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>25,464,721.41</b>	<b>100.00</b>	<b>768,191.01</b>	<b>-</b>	<b>24,696,530.40</b>

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	10,569,234.68	100.00	528,461.73	5.00	10,040,772.95
1至2年	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,569,234.68</b>	<b>100.00</b>	<b>528,461.73</b>	<b>5.00</b>	<b>10,040,772.95</b>

(续)

账龄	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	15,341,620.19	100	768,191.01	5.00	14,573,429.18
1至2年	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>15,341,620.19</b>	<b>100</b>	<b>768,191.01</b>	<b>5.00</b>	<b>14,573,429.18</b>

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元，本期转回的坏账准备金额 239,729.28 元。

③其他应收款按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
备用金、押金、保证金	5,388,142.71	4,123,101.22
代垫款	10,354,230.97	15,341,620.19
合并范围内关联方	6,000,000.00	6,000,000.00

待抵扣进项税	215,003.71	-
<b>合计</b>	<b>21,957,377.39</b>	<b>25,464,721.41</b>

## ④按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计	坏账准备 期末余额
宁波凯溶乐 国际贸易有 限公司	关联方往来	6,000,000.00	1年以内 1,000,000.00 ; 3年以上 5,000,000.00	27.33	-
皮尔法伯 (上海)化 妆品咨询有 限公司	代垫款	4,684,071.78	一年以内	21.33	234,203.59
欧莱雅(中 国)有限公 司	代垫款	2,852,425.00	一年以内	12.99	142,621.25
上海汇美房 产有限公司	押金	2,238,752.21	1-2年以 695,179.03; 2- 3年 1,543,573.18	10.20	111,937.61
上海双立人 亨克斯有限 公司	代垫款	1,641,389.92	一年以内	7.48	82,069.50
<b>合计</b>	-	<b>17,416,638.91</b>	-	<b>79.33</b>	<b>570,831.95</b>

注：上述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全资子公司，其余4家款项均非关联方款项

## 3、长期股权投资

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投 资	13,000,000.00	-	13,000,000.00	13,000,000.00	-	13,000,000.00
对联营、合 营企业投资	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>13,000,000.00</b>

上海凯淳实业股份有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
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	-	-
<b>合计</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	333,459,458.92	236,532,568.85	313,980,079.29	221,303,621.52
其他业务				

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,485,000.00	4,041,065.44
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-239,791.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.02	-
非经常性损益总额	3,485,000.02	3,801,274.44
减：非经常性损益的所得税影响数	871,250.01	950,318.61

上海凯淳实业股份有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

非经常性损益净额	2,613,750.01	2,850,955.83
减：归属于少数股东的非经常性损益净 影响数（税后）	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,613,750.01	2,850,955.83

## 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收
归属于公司普通股股东的净利润	13.40	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	12.29	0.48	0.48

上海凯淳实业股份有限公司

2019年8月22日