

公告编号：2017-018

证券代码：838942

证券简称：网创科技

主办券商：广发证券

2016

年度报告

one chance
e-commerce

杭州壹网壹创科技股份有限公司
HANGZHOU WINCHANCE TECH CROP.





• 2016年3月16日

公司整体变更为股份有限公司，杭州壹网壹创科技股份有限公司正式设立，注册资本3,704.9979万元。



• 2016年上半年

公司积极拓展业务，陆续与强生（中国）、宝洁集团等世界500强企业开展长期、深入的电子商务合作，将业务领域从美妆类目延伸至洗护、母婴类目等。



• 2016年5月

伴随着业务线的快速发展，公司进行了战略性布局，在广州设立了子公司——广州市网创电子商务有限公司，子公司的设立宣告网创科技开启新的篇章。



• 2016年9月20日

公司获得“浙江电商服务10强”的称号。



• 2016年双十一

公司经销的百雀羚天猫旗舰店蝉联化妆品行业销售冠军，综合运营的宝洁天猫旗舰店蝉联洗护用品行业销售冠军，再创传奇！



• 2016年12月15日

公司董事长林振宇当选为杭州市江干区第十五届人民代表大会代表。

目 录

第一节 声明与提示

第二节 公司概况

第三节 主要会计数据和关键指标

第四节 管理层讨论与分析

第五节 重要事项

第六节 股本、股东情况

第七节 融资情况

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

第九节 公司治理及内部控制

第十节 财务报告

释义

释义项目		释义
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币
公司、本公司	指	杭州壹网壹创科技股份有限公司
股东大会	指	杭州壹网壹创科技股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州壹网壹创科技股份有限公司董事会
监事会	指	杭州壹网壹创科技股份有限公司监事会
高级管理人员、高管	指	杭州壹网壹创科技股份有限公司高级管理人员
公司章程	指	杭州壹网壹创科技股份有限公司章程
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
网阔电子	指	杭州网阔电子商务有限公司
杭州网奥	指	杭州网奥企业管理咨询有限公司
达西科技	指	杭州达西科技有限公司

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

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

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	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	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	我国 GDP 在较长的一段时间内保持了高速增长，但在 2015 年度首次“破 7”，比 2014 年度增幅为 6.9%，创下了 25 年来新低。宏观经济层面的波动将直接影响居民消费者的购买能力和消费信心指数。公司收入来源主要包括电子商务经销收入和电子商务综合运营服务费，伴随经济下行压力增大，消费者未来的收入存在不确定性，进而影响消费者的支出意愿，而消费者支出意愿的削弱将直接影响网络人均消费支出增长，从而最终影响电子商务类企业的盈利能力。
供应商集中度较高的风险	报告期内，公司来自前五名供应商的采购额占同期采购总额的比例为 83.35%，其中公司第一大供应商百雀羚采购金额达到 23,802.86 万元，占采购总额的比例为 60.28%，主要因为百雀羚系公司初创阶段的标杆性代理品牌，公司是通过成功为百雀羚提供产品开发、品牌传播、整合营销等一站式电子商务解决方案，而逐步在电商领域获得知名度和美誉度。供应商集中体现出目前与公司合作的品牌商仍相对较少，经销业务合作主要集中在百雀羚业务。公司现有合作品牌商较为集中，对于单一品牌商的依赖性较强，存在重大客户流失的风险。虽然百雀羚与公司形成了长期、良好的合作，但若其终止对公司的经销授权，将会对公司的经营活动和财务状况产生重大不利影响。

品牌商切入电子商务营销的风险	<p>随着 O2O、全渠道的兴起，很多品牌商开始重视线上和线下利益的协同，公司主营业务产生的背景是传统品牌商从线下交易转为线上交易存在一定的障碍或门槛，需要能够提供包括互联网品牌传播、数字营销、客户数据分析、客户关系维护、线上线下协同等在内的电子商务一体化的解决方案的服务商。但随着电子商务服务的普及以及信息技术的发展，不排除传统品牌商自主掌握电商服务技术或手段的可能性，进而导致品牌商对于电子商务服务包括经销模式和综合运营模式需求的减弱，导致公司业务量下滑，盈利能力下降。</p>
对第三方服务平台依赖的风险	<p>目前，我国电子商务第三方服务平台市场经过多年的发展，淘宝、天猫、京东等电子商务平台已确立了行业龙头的地位，第二梯队的平台商亦不断发展。基于该现状，我国大多电子商务服务商都生存在第三方服务平台生态链内，并与其共同构成了协同扩张的生态环境。第三方服务平台与其他电子商务服务商之间也存在一定程度的互相依赖、互相促进的良性循环关系。该种关系和生态格局在可预见的短期内难以改变。公司为传统品牌企业提供的电子商务经销服务和电子商务综合运营服务也主要基于淘宝、天猫、唯品会、蘑菇街等第三方服务平台，并且经过多年的运营，已经与第三方服务平台形成了深度长期合作关系，并且构筑了相应的竞争优势。但是，第三方服务平台对于电子商务经销服务商和电子商务综合运营服务商的相关要求和收费政策仍然可能因意外事件等不可控因素而单方面发生变化，从而可能导致公司运营成本的增加，影响公司的正常生产经营活动和经营业绩。因而，公司对第三方服务平台依赖的风险客观存在。</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	杭州壹网壹创科技股份有限公司
英文名称及缩写	HANGZHOU WINCHANCE TECH CROP.
证券简称	网创科技
证券代码	838942
法定代表人	林振宇
注册地址	杭州经济技术开发区白杨街道 19 号大街 571 号 4 幢 B312 室
办公地址	杭州经济技术开发区白杨街道 19 号大街 571 号 4 幢 B312 室
主办券商	广发证券
主办券商办公地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）
会计师事务所	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	谢贤庆、黄婵娟
会计师事务所办公地址	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	高凡
电话	0571-28888398
传真	0571-28888398
电子邮箱	fangao@dajiaok.com
公司网址	www.topwinchance.com
联系地址及邮政编码	杭州经济技术开发区白杨街道 19 号大街 571 号 4 幢 B312 室 310018
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn/
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

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
挂牌时间	2016-08-22
分层情况	基础层
行业（证监会规定的行业大类）	I64 互联网和相关服务
主要产品与服务项目	为国内外快速消费品品牌企业提供全网各渠道电子商务经销服务和电子商务综合运营服务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	37,806,100
做市商数量	-
控股股东	杭州网创品牌管理有限公司
实际控制人	林振宇

四、 注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
----	----	----------

企业法人营业执照注册号	91330101593066901M	否
税务登记证号码	91330101593066901M	否
组织机构代码	91330101593066901M	否

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	513,509,521.72	261,566,588.24	96.32%
毛利率%	41.37%	35.47%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	57,268,842.82	16,714,559.80	242.63%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	56,873,434.58	19,910,181.39	185.65%
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）	45.10%	99.51%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	44.79%	121.72%	-
基本每股收益	1.54	0.45	242.22%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	231,855,261.24	135,967,163.40	70.52%
负债总计	68,583,549.76	39,622,833.85	73.09%
归属于挂牌公司股东的净资产	163,271,711.48	96,344,329.55	69.47%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.32	2.60	66.08%
资产负债率%（母公司）	17.81%	9.54%	-
资产负债率%（合并）	29.58%	29.14%	-
流动比率	320.54%	339.02%	-
利息保障倍数	529.51	44.34	-

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	24,995,295.25	-28,749,240.08	-
应收账款周转率	11.68	15.22	-
存货周转率	8.17	8.86	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	70.52%	1,930.05%	-
营业收入增长率%	96.32%	990.93%	-
净利润增长率%	242.62%	10,810.99%	-

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	37,806,100	37,049,979	2.04%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非经常性损益合计	1,066,516.20
所得税影响数	671,107.96
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	395,408.24

第四节 管理层讨论与分析

一、 经营分析

（一） 商业模式

公司系电子商务系统解决方案提供商，从品牌形象塑造、产品开发、品牌传播、营销策划、网络资源整合、店铺运营、广告推广投放、大数据分析、售前售后服务、CRM（CRM:客户关系管理）、仓储物流等全链路为品牌建立网络渠道市场提供服务。报告期内，公司的主营业务是为国内外快速消费品品牌企业提供全网各渠道电子商务经销服务和电子商务综合运营服务。

1、 电子商务经销

经销模式，即货品买断式经销服务，公司拥有货品的所有权。经销服务可分为经销零售服务和经销分销服务。经销零售服务是指：公司获得品牌方授权，以公司为主体在各电商渠道开设品牌官方旗舰店。公司向品牌方采购产品，进行自营销售，由公司承担采购、推广、运营、客服、物流等一系列服务的成本和费用。经销分销服务是指：公司获得品牌方分销业务授权，面向在天猫和淘宝的店铺卖家或其他第三方 B2C 平台分销产品，公司承担采购、销售推广、物流等费用。这两种模式下的利润来源于销售价格与采购成本及各项费用的差额。在该模式下，平台自营收入确认原则为由公司开立的支付宝等账户在顾客下单时统一向顾客收取全部款项，公司于支付宝等账户收到款项时，按收取的全部款项扣除售后退款、赔款、服务费等确认销售收入；分销收入确认原则为公司向商务平台销售商品，在收到其对账单据后，经双方核对无误，确认收入。公司采取该商业模式服务的主要品牌有百雀羚、三生花、我的美丽日志、伊丽莎白雅顿等。

2、 电子商务综合运营服务

电子商务综合运营服务，是指为品牌方提供其在天猫、淘宝、唯品会等主流电子商务平台上的官方直营旗舰店全链条综合托管服务，包括店铺视觉优化、运营执行分析、营销策划推广、物流、客服、CRM 等系列服务。这一模式公司不进行货品的采购，货品所属权归于品牌方，利润来源于品牌方支付的服务费与成本费用的差额。该模式偏重于服务品质，有别于传统的经销采购，无库存积压风险，也是未来公司倡导的经营模式。电子商务综合运营服务的收入确认原则为公司根据当月销售总额扣除合理成本支出后按照约定比例计算服务费金额，并将相关计算表交由客户进行确认，公司以客户确认时点确认收入。其中，销售总额的确认依据为客户在第三方交易平台上开立的账户中销售商品货款到账金额。在该模式下，公司通过每月收取固定服务费和销售提成佣金的方式来获得收入。公司采取该商业模式服务的主要品牌有欧珀莱、宝洁、OLAY、沙宣、嘉媚乐、菲诗小铺等。公司作为有能力从产品设计阶段即介入品牌形象塑造的

电子商务系统解决方案提供商，从用户体验出发帮助品牌商重构产品定位甚至供应链，满足新一代的消费人群需求，能够成功加速服务品牌的互联网化进程，为品牌建立网络渠道市场提供服务，帮助各品牌商在中国市场中获得成功。

报告期内，公司的商业模式没有发生重大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式没有发生重大变化。

年度内变化统计：

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

（二）报告期内经营情况回顾

总体回顾：

报告期内，公司经营情况总体呈现良好的发展势头，经营业绩呈现明显的增长趋势。2016 年全年公司实现营业收入 513,509,521.72 元，较去年同期增长 96.32%；净利润 57,268,842.82 元，较去年同期增长 242.63%；每股收益 1.54 元，较去年同期增加 242.22%；截止 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 231,855,261.24 元，较年初增长 70.52%；经营活动产生的现金流量净额 24,995,295.25 元，较去年同期增加 53,744,535.33 元。公司在报告期内优化内部流程、加强内控建设及执行，降低管理成本，加大市场推广及宣传力度，核心产品销量不断提升，净利润也不断上升，同时不断加强应收账款的管理。

1、主营业务分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	513,509,521.72	96.32%	-	261,566,588.24	990.93%	-
营业成本	301,082,019.31	78.38%	58.63%	168,788,415.79	905.96%	64.53%
毛利率	41.37%	-	-	35.47%	-	-
管理费用	20,751,654.37	91.01%	4.04%	10,864,261.39	6,817.20%	4.15%
销售费用	109,033,514.34	100.31%	21.23%	54,432,620.27	699.39%	20.81%
财务费用	-152,982.07	-127.59%	-0.03%	554,494.40	-	0.21%
营业利润	77,751,037.81	218.77%	15.14%	24,391,209.33	11,438.15%	9.33%
营业外收入	1,868,991.50	7,106.58%	0.36%	25,934.53	6,380.88%	0.01%
营业外支出	286,738.10	4.39%	0.06%	274,682.27	3,658.35%	0.11%
净利润	57,268,842.82	242.63%	11.15%	16,714,559.80	10,810.99%	6.39%

项目重大变动原因：

1、本年营业收入较上年增加 25,194.29 万元，增幅 96.32%，主要原因是公司原有品牌销售的增长和新增客户数量的增长。报告期内，公司经销百雀羚品牌天猫旗舰店销售增长以及公司新增宝洁、强生等多

个国内外知名品牌。随着公司在品牌拓展和引进上的努力，公司品牌结构更加优化，对单一或少数品牌的依赖进一步降低，促进了公司业绩的快速增长。从单个品牌的收入贡献来看，在原有品牌百雀羚等保持快速增长的基础上，公司在 2016 年与全球最大日用消费品公司宝洁、世界上规模最大的医疗卫生保健品及消费者护理产品公司强生达成合作，进一步丰富了公司的品牌矩阵和收入来源。

2、本年营业成本较上年增加 13,229.36 万元，增幅 78.38%，主要原因是营业成本随当期营业收入增长而增长。

3、本年管理费用较上年增加 988.74 万元，增幅为 91.01%；主要原因是当期职工薪酬、租赁费用、中介费用、办公费用增幅较大，主要原因是公司营业规模的增长。

4、本年销售费用较上年增加 5,460.09 万元，增幅 100.31%；主要原因是随着公司销售收入的增长，相应的市场推广费、仓配费、职工薪酬等费用大幅增加。

5、本年财务费用较上年减少 70.75 万元，增幅-127.59%，主要原因是当期公司银行贷款利息支出减少及银行票据贴现利息支出减少。

6、本年营业利润较上年增加 5,335.98 万元，增幅 218.77%，主要原因是当期公司收入增长较快，同时公司有效控制成本费用。

7、本年营业外收入较上年增加 184.31 万元，增幅 7106.58%，主要是当期公司收到政府补贴。

8、本年营业外支出较上年增加 1.20 万元，增幅 4.39%。

9、本年净利润较上年增加 4,055.43 万元，增幅 242.63%，主要原因是当期公司收入增长较快，同时公司有效控制成本费用。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	511,897,446.52	300,277,989.86	259,355,242.35	167,923,635.64
其他业务收入	1,612,075.20	804,029.45	2,211,345.89	864,780.15
合计	513,509,521.72	301,082,019.31	261,566,588.24	168,788,415.79

按产品或区域分类分析：

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%
经销-自营	369,837,183.87	72.02	193,868,457.07	74.12
经销-分销	33,313,833.27	6.49	41,376,340.72	15.82
综合运营服务	108,746,429.38	21.18	24,110,444.56	9.22
其他收入	1,612,075.20	0.31	2,211,345.89	0.85
合计	513,509,521.72	100.00	261,566,588.24	100.00

收入构成变动的原因：

1、经销-自营较上年增加 17,596.87 万元，增幅 90.77%，主要原因是报告期内公司经销百雀羚品牌天猫旗舰店销售增长所致。

2、经销-分销较上年减少 806.25 万元，降幅 19.49%，主要原因是报告期内公司分销百雀羚品牌唯品会平台业务由经销转为综合运营服务。

3、综合运营服务较上年增加 8,463.60 万元，增幅 351.03%，主要原因是报告期内公司增加宝洁、强生等多个代运营品牌。

4、其他收入较上年减少 59.92 万元，降幅 27.09%，主要原因是报告期内公司减少销售给品牌方物料。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	24,995,295.25	-28,749,240.08

投资活动产生的现金流量净额	-10,181,614.68	-1,916,559.41
筹资活动产生的现金流量净额	7,820,516.82	79,714,942.34

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额较上年增加 5,374.45 万元，主要原因是当期公司收入增加导致现金流入的增加。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年减少 826.50 万元，主要原因是当期公司增加固定资产、新租赁办公场地装修投入导致现金流出的增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 7,189.44 万元，主要原因是 2015 年度吸收投资 7,968.16 万元所致。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	唯品会(中国)有限公司[注 1]	29,421,515.81	5.73%	否
2	宝洁(中国)营销有限公司	28,843,179.39	5.62%	否
3	资生堂丽源化妆品有限公司	25,340,940.79	4.93%	否
4	上海百雀羚日用化学有限公司[注 2]	19,710,820.89	3.84%	否
5	伊丽莎白雅顿(上海)化妆品贸易有限公司	18,774,848.94	3.66%	否
合计		122,091,305.82	23.78%	-

[注 1]唯品会(中国)有限公司及内部关联方营业收入情况如下：重庆唯品会电子商务有限公司 14,222,815.96 元，唯品会(中国)有限公司 11,481,643.80 元，唯品会(珠海)电子商务有限公司 3,717,056.05 元。

[注 2]上海百雀羚日用化学有限公司及内部关联方营业收入情况如下：上海百雀羚化妆品有限公司 18,908,934.12 元，上海百雀羚日用化学有限公司 801,886.77 元。

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	上海百雀羚化妆品有限公司	238,028,625.31	60.28%	否
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	34,269,431.29	8.68%	否
3	统一(上海)保健品商贸有限公司	25,925,244.49	6.57%	否
4	浙江天猫技术有限公司	21,250,567.53	5.38%	否
5	北京科捷物流有限公司	9,650,387.07	2.44%	否
合计		329,124,255.69	83.35%	-

(6) 研发支出与专利**研发支出：**

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	3,997,393.27	0.00
研发投入占营业收入的比例	0.78%	-

专利情况：

项目	数量
公司拥有的专利数量	-
公司拥有的发明专利数量	-

研发情况：

2016 年，公司营业收入不断增长，对电商业务的精细化管理和人均能效的提升提出了更高的要求。在此背景下，公司在仓储管理、订单管理、结算管理、无感考勤、数据分析和协同办公工具等方面加大研发投入，2016 年启动开发多个项目，并完成其中 3 个项目获得软件著作权。

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末末			上年期末末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	74,071,238.29	44.31%	31.95%	51,327,040.90	2,278.57%	37.75%	-5.80%
应收账款	53,556,111.04	55.79%	23.10%	34,376,173.47	-	25.28%	-2.18%
存货	35,794,414.37	-5.67%	15.44%	37,946,059.19	27,909.71%	27.91%	-12.47%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	2,695,931.74	128.37%	1.16%	1,180,501.83	11,485.96%	0.87%	0.29%
在建工程	-	-	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	231,855,261.24	70.52%	-	135,967,163.40	1,930.05%	-	-

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金较期初增加 2,274.42 万元，同比增长 44.31%，主要系公司本期收到股东增资款 804.06 万元及经营活动产生的现金流净额增加 2,499.53 万元。

2、应收账款较期初增加 1,917.99 万元，同比增长 55.79%，主要是由于报告期内公司增加代运营品牌。

3、存货金额较期初减少 215.16 万元，同比增长-5.67%，主要原因是报告期内公司分销百雀羚品牌唯品会平台业务由经销转为综合运营服务，公司无需对该部分业务采购和结存存货。

4、固定资产金额较期初增加 151.54 万元，同比增长 128.37%，主要原因为随公司业务规模扩大及代理品牌增多导致。

3、投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

无。

(2) 委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司向杭州银行购买理财产品共计 170,000,000.00 元；在报告期内收回理财产品及利息，共计 170,625,191.78 元，获得收益 625,191.78 元。

(三) 外部环境的分析

1. 国家政策的大力支持

2005 年 1 月 8 日，我国国务院办公厅颁布第一个专门指导电子商务发展的政策性文件《关于加快电子商务发展的若干意见》，该意见首次提出了要加快电子商务发展，完善政策法规环境，加快信用、认证、标准、支付和现代物流建设，形成有利于电子商务发展的支撑体系。此后，国家政府部门相继颁布了一系列促进电子商务发展的意见条例和相关措施：2009 年，国家商务部《关于加快流通领域电子商务发展的意见》指出要加快外贸电子商务发展，有序发展电子商务服务平台，培育一批电子商务龙头骨干企业，为电子商务良性发展提供有力保障；2011 年，《商务部“十二五”电子商务发展指导意见》要求进一步完善电子商务发展环境，重点鼓励发展电子商务服务业，深化普及电子商务应用，大力发展电子商务示范工程、传统流通企业电子商务应用工程等重点工程和推进

保障制度建设；2016 年，国家商务部、中央网信办、发展改革委联合《电子商务“十三五”发展规划》，明确指出在“十三五”期间，电子商务经济进入规模发展阶段，全面融入国民经济各领域，带动教育、医疗、文化、旅游等社会事业创新发展，成为促进经济增长、增加就业、改善民生、惠及城乡的重要平台。这些产业政策的颁布和实施，对我国电子商务服务行业的发展起到了积极的推动作用，有利于我国电子商务服务行业取得长足有序的发展。

2. 快消品网购市场发展潜力巨大，品牌方触网意愿增强

较服装、家电 3C 等品类而言，快消品的线上渗透率（线上销售额占整体销售额的比例）较低：日化百货类的线上渗透率为 3.5%、母婴类约为 2.8%、而 OTC 药品、生鲜和酒水等细分品类的线上渗透率则在 1%左右。造成这种现象主要有两方面原因：一方面是因为线下零售终端（如连锁超市、便利店等）已经有了较为全面的覆盖；另一方面是由于快消品客单价较低，对于消费者而言线上线下价差不大、对于电商而言利润率较低。随着 80、90 后逐渐成为快消品的主要购买群体，便利性、快捷性成为其选择购买渠道的重要决定因素，快消品网购方式凭借其便捷的购买方式和高效的配送服务，越来越受到年轻消费群体的青睐。消费群体的变化和购买习惯的改变，促进了快消品网购市场的发展。根据易观智库《中国快消品电商发展研究报告（2015）》显示，我国快消品整体市场规模约 1.8 万亿至 2 万亿，就目前的线上渗透率而言，线上销售市场规模具有很大的提升空间。作为高频次消费品类，加快布局快消品，提高快消品的业务占比对于电商平台提升复购率和增加用户粘性，具有重要的意义。

3. 化妆品网购市场增长较快，化妆品零售线上渗透率逐渐上升

随着电子商务的不断发展，化妆品行业电子商务化迅速崛起。化妆品电商平台的建立，不仅为美妆用户提供了更加的全面、详细的商品信息，也为其提供了更加快捷、高效的消费决策过程，越来越多的化妆品消费者选择网购的消费方式。化妆品网络交易额占化妆品行业总体零售规模的比重逐年增加，整个化妆品网购市场增速迅猛。根据艾瑞咨询统计数据显示，2015 年，我国化妆品网购交易规模为 1,767.7 亿元，同比增长 32.3%。未来，随着化妆品品牌方积极发展线上渠道，以及电子商务服务模式不断优化，为消费者提供更好的产品服务和用户体验，化妆品线上渗透将进一步提高，整个化妆品网络零售市场规模将持续增长。

（四） 竞争优势分析

1. 成熟的信息化系统和技术团队，拥有多项知识产权和自主创新技术

电子商务相比于传统零售渠道，最大的效率优势是信息化、网络化、数据化。为了保持持续的竞争优势，公司从创办初始，就着手全方位的自主系统开发，目前已拥有多项行业独创的功能技术创新。通过系统赋能，消费者在获得超出期望值的体验的同时，公司也收获了更大的销售规模、更多的利润。自有系统积累了大量的自主会员数据，成为公司独一无二的竞争优势。同时，企业内部管理包括 HR、财务等部门，利用自主研发的信息系统和量身定做的企业体系，都在人才培养、团队建设、成本控制等多方面获得了独特优势。

2. 品牌传播创新，获取高性价比流量

在天猫平台，品牌演绎和传播是获取流量和消费者忠诚度的重要行为。一般电商运营公司仅仅把电商当做销售渠道，而大多品牌的市场部也没有针对电商渠道的品牌表达，导致品牌传播资源浪费。公司创始人具有多年从事快消品及电商平台企业文化建设的经验，所属策划创意团队已经搭建多年，在传统线下品牌年轻化方面有较大经验优势，积累了行业领先的实战案例。随着行业的发展，产品功能的差异化越来越小，竞争更多来自品牌力的角逐。品牌好感度对于消费者的回购、口碑形成以及免费流量获取都有直接的促进作用。

3. 产品与赠品开发，掌握渠道定价权

产品和赠品的开发，目前其他竞争公司尚不具备这方面能力。未来的新零售有一个重要解释就是渠道定制，渠道定制除了能更好满足特定消费者需求，同时在市场竞争面前，还能具有更灵活的定价策略。电商平台的产品需求变化日新月异，品牌能否把握市场热点，成为致胜的关键。公司

在日常电商营运过程中，通过平台大数据的分析，为品牌提供具有战略远见的产品开发策略，并予以开发设计。完全解决了品牌在不同渠道的价格管控问题，从而可以根据实际竞争需求，调整价格策略。为此公司在初创期就设置专业的化妆品开发设计团队，与前端的运营数据团队无缝对接并共创开发。结合产品销售的赠品开发，也是公司的重要优势，高溢价的赠品，不但能提升商品的购买性价比，同时也能够帮助传播品牌文化。

4. 优质平台战略合作，创造良好发展环境

公司在经营的主要平台，如天猫，唯品会，都是行业 KA（KA：关键客户）资质认证商家以及智囊团成员。不仅可以获得稀缺资源的倾斜，更可以参与平台核心规则制定讨论。无论是在业务增长，还是业务规范化等方面，都比其他同行有巨大的信息优势和资源优势。

5. 品牌唯一授权，获得最佳品牌资源

公司所有的客户均获得品牌排他性的唯一旗舰店授权。从而可以确保获得品牌在线上品牌传播的核心投放资源保障。获得品牌内不同渠道竞争的的决定性优势。旗舰店不仅代表品牌和消费者沟通，同时也代表品牌和竞品争夺市场份额，因此也让公司和品牌形成了非常良性的战略核心伙伴关系。

6. 精细化运营

经过多年的积累，公司已经对运营、推广、文案、策划、CRM、客服等所有运营相关工种，进行细致的岗位规划，且任何一个工种都做到专业上的行业领先，并有 IT 团队匹配输出详尽的数据整理工具，为销售端提供 360 度的全方位支持，确保渠道建设的优质性。

7. 深度会员维护，保障项目健康指数

公司拥有多年类目冠军级别店铺的会员营销功底，是客道和数云等 CRM 巨头的核心合作伙伴，聚焦会员升级、回购和二次传播，以大商家的资源优势和 CRM 的领先理念，争取到各平台的独家合作机会，从技术端实现了从平台到店铺，再到消费者的无缝衔接，为深度会员维护创造了独一无二的优秀环境，同时为品牌建设了高回购转化的优质买家群体。

（五） 持续经营评价

公司拥有完善的公司治理机制与独立经营所需的各种资源，所属行业未发生重大变化。在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，管理层对电子商务服务行业发展趋势有清晰的认识，对公司未来业务持续稳定提升充满信心。公司发展战略清晰，商业模式清晰，公司产品的市场占有率稳定，具备持续经营能力。报告期内未发生对公司持续经营能力产生重大影响的事项。

二、 风险因素

三、 扶贫与社会责任

公司的战略目标中包括了通过实现良好的发展为区域经济繁荣做出贡献，公司诚信经营、照章纳税、安全生成，注重环保，认真做好每一项对社会有益的工作，尽力做到对社会负责，对公司员工、股东及相关利益者负责。

（一） 持续到本年度的风险因素

1. 宏观经济波动风险

我国 GDP 在较长的一段时间内保持了高速增长，但在 2015 年度首次“破 7”，比 2014 年度增幅为 6.9%，创下了 25 年来新低。宏观经济层面的波动将直接影响居民消费者的购买能力和消费信心指数。公司收入来源主要包括电子商务经销收入和电子商务综合运营服务费，伴随经济下行压力增大，消费者未来的收入存在不确定性，进而影响消费者的支出意愿，而消费者支出意愿的削弱将直接影响网络人均消费支出增长，从而最终影响电子商务类企业的盈利能力。

应对措施：在继续做大做强目前所有合作的品牌的运营的基础上，公司将极力拓展日化、母婴、食品等产品品类，开展跨境电商业务，并围绕电子商务生态圈，开创、整合、并购、收购更多更具有核心竞争力的优质业务，降低经营风险。

2. 供应商集中度较高的风险

报告期内，公司来自前五名供应商的采购额占同期采购总额的比例为 83.35%，其中公司第一大供应商百雀羚采购金额达到 23,802.86 万元，占采购总额的比例为 60.28%，主要因为百雀羚系公司初创阶段的标杆性代理品牌，公司是通过成功为百雀羚提供产品开发、品牌传播、整合营销等一站式电子商务解决方案，而逐步在电商领域获得知名度和美誉度。供应商集中体现出目前与公司合作的品牌商仍相对较少，经销业务合作主要集中在百雀羚业务。公司现有合作品牌商较为集中，对于单一品牌商的依赖性较强，存在重大客户流失的风险。虽然百雀羚与公司形成了长期、良好的合作，但若其终止对公司的经销授权，将会对公司的经营活动和财务状况产生重大不利影响。

应对措施：公司在服务现有品牌客户基础上，提升服务质量，在经销或综合运营基础上，给客户创造更多衍生价值，增强服务黏性，使公司与客户形成和谐共赢的局面；在商务、市场方面，公司将致力于开发、储备更多国内、国际品牌客户，尤其是公司运营的优势行业，以及相关行业的优秀品牌，降低对单一客户的依赖。

3. 品牌商切入电子商务营销的风险

随着 O2O、全渠道的兴起，很多品牌商开始重视线上和线下利益的协同，公司主营业务产生的背景是传统品牌商从线下交易转为线上交易存在一定的障碍或门槛，需要能够提供包括互联网品牌传播、数字营销、客户数据分析、客户关系维护、线上线下协同等在内的电子商务一体化的解决方案的服务商。但随着电子商务服务的普及以及信息技术的发展，不排除传统品牌商自主掌握电商服务技术或手段的可能性，进而导致品牌商对于电子商务服务包括经销模式和综合运营模式需求的减弱，导致公司业务量下滑，盈利能力下降。

应对措施：公司在服务现有品牌客户基础上，提升服务质量，在经销或综合运营基础上，给客户创造更多衍生价值，增强服务黏性，使公司与客户形成和谐共赢的局面；在商务、市场方面，公司将致力于开发、储备更多国内、国际品牌客户，尤其是公司运营的优势行业，以及相关行业的优秀品牌，降低对单一客户的依赖。

4、对第三方服务平台依赖的风险

目前，我国电子商务第三方服务平台市场经过多年的发展，淘宝、天猫、京东等电子商务平台已确立了行业龙头的地位，第二梯队的平台商亦不断发展。基于该现状，我国大多电子商务服务商都存在第三方服务平台生态链内，并与其共同构成了协同扩张的生态环境。第三方服务平台与其他电子商务服务商之间也存在一定程度的互相依赖、互相促进的良性循环关系。该种关系和生态格局在可预见的短期内难以改变。公司为传统品牌企业提供的电子商务经销服务和电子商务综合运营服务也主要基于淘宝、天猫、唯品会、蘑菇街等第三方服务平台，并且经过多年的运营，已经与第三方服务平台形成了深度长期合作关系，并且构筑了相应的竞争优势。但是，第三方服务平台对于电子商务经销服务商和电子商务综合运营服务商的相关要求和收费政策仍然可能因意外事件等不可控因素而单方面发生变化，从而可能导致公司运营成本的增加，影响公司的正常生产经营活动和经营业绩。因而，公司对第三方服务平台依赖的风险客观存在。

应对措施：公司与国内外主要平台建立全互联网平台的电商运营模式，防范依赖某一平台的经营风险；同时，防范第三方平台依赖风险。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

四、 董事会对审计报告的说明

(一) 非标准审计意见说明：

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

(二) 关键事项审计说明：

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易事项	否	-
是否存在偶发性关联交易事项	是	本节、二、(一)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	是	本节、二、(二)
是否存在已披露的承诺事项	是	本节、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	否	-
是否存在被调查处罚的事项	是	本节、二、(四)
是否存在自愿披露的重要事项	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

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
吴舒	归还往来款	70,000.00	是
杭州网奥	购买车辆	108,000.00	是
达西科技	采购软件	9,108.00	是
卢华亮	售后服务支出	130,000.00	是
张帆	售后服务支出	57,740.50	是
吴舒	售后服务支出	61,984.46	是
总计	-	436,832.96	-

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、与吴舒关联交易系 2015 年末其向公司报销的差旅费等款项，公司已于 2016 年 3 月全部支付。
- 2、与杭州网奥关联交易系 2016 年购买杭州网奥的车辆，完成车辆过户，公司已于 2016 年 12 月全部支付。
- 3、与达西科技关联交易系 2016 年公司通过协议价格采购软件，公司已于 2016 年 11 月全部支付。
- 4、与卢华亮、张帆和吴舒的交易主要为公司通过上述关联方的支付宝账户进行日常交易的售后服务，涉及费用分别为 130,000.00 元、57,740.50 元和 61,984.46 元，上述费用已由公司全额付清。

(二) 股权激励计划在本年度的具体实施情况

2016 年 12 月，杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)发生股权转让，由创始股东张帆将其持有的杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)147.456 万份以 1.83 元/份的价格转让给公司员工。根据《企业会计准则——股份支付》相关规定，此次股权交易为按权益结算的股份支付，将本公司员工股权支付价格与授予日公允价值的差额计入当期损益和资本公积。

(三) 承诺事项的履行情况

截止报告期末，公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员等均遵守并履行在公司《公开转让说明书》中的承诺，公司控股股东及实际控制人未违反股份自愿锁定承诺、避免同业竞争承诺和避免关联交易的承诺，公司董事、监事、高级管理人员均未违反股份自愿锁定承诺以及避免同业竞争、避免关联交易的承诺。

(四) 调查处罚事项

杭州网阔电子商务有限公司（下简称为“网阔电子”）系公司的全资子公司。

2016年3月，网阔电子在天猫平台经营的“我的美丽日记旗舰店”中的一款面膜产品在宝贝详情页的宣传语中误用了“美白”的宣传用语，因该产品属于普通化妆品，不具备美白的功效，涉嫌虚假宣传。经杭州市市场监督管理局经济开发区分局查证，以上行为违反了《中华人民共和国广告法》的相关规定，依据《中华人民共和国行政处罚法》的规定，2016年5月31日，对网阔电子处以3,600元的罚款。

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	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	37,049,979	756,121	37,806,100	100.00
	其中：控股股东、实际控制人	24,944,088	67.33	25,133,119	66.48
	董事、监事、高管[注 1]	6,000,073	16.19	6,567,163	17.37
	核心员工[注 2]	-	-	-	-
总股本		37,049,979	-	37,806,100	-
普通股股东人数		8			

[注 1]：林振宇系公司实际控制人、董事长，有限售条件股份数已计入“控股股东、实际控制人”，为避免重复计算，本处的“董事、监事、高管”有限售条件股份并不包含林振宇。

[注 2]：林振宇、吴舒、张帆、卢华亮同时也是公司的 4 位核心员工，他们 4 人持有的股份已经在前述表格的“控股股东、实际控制人”和“董事、监事、高管”中计入，为避免重复计算，未在此处体现。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	杭州网创品牌管理有限公司	19,543,679	0	19,543,679	51.70	19,543,679	0
2	林振宇	5,400,409	189,031	5,589,440	14.78	5,542,183	47,257

3	吴舒	2,399,801	189,030	2,588,831	6.85	2,541,574	47,257
4	张帆	1,800,136	189,030	1,989,166	5.26	1,941,909	47,257
5	卢华亮	1,800,136	189,030	1,989,166	5.26	1,941,909	47,257
6	刘希哲	1,628,639	0	1,628,639	4.31	1,628,639	0
7	杭州网哲投资管理合伙企业（有限合伙）	1,357,200	0	1,357,200	3.59	1,357,200	0
8	深圳市福鹏宏祥叁号股权投资管理中心（有限合伙）	3,119,979	0	3,119,979	8.25	3,119,979	0
合计		37,049,979	756,121	37,806,100	100.00	37,617,072	189,028

前十名股东间相互关系说明：

报告期内，公司股东间的关联关系情况如下：林振宇、张帆、吴舒、卢华亮系网创品牌管理股东，分别持有网创品牌管理 53.16%、10%、21.05%和 15.79%股权；张帆系网哲投资管理管理合伙人，持有网哲投资管理 50.63%份额。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

单位：股

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先股	-	-	-
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总股本	-	-	-

三、 控股股东、实际控制人情况

（一） 控股股东情况

公司控股股东为杭州网创品牌管理有限公司，该公司持有公司 51.69%的股权。网创品牌管理基本情况如下：网创品牌管理设立于 2012 年 2 月 29 日，统一社会信用代码：913301015898786756，法定代表人张帆，注册资本 1,994 万元，住所杭州经济技术开发区下沙街道金乔街 583 号金湾创业大厦二区四幢 2321 室。

报告期内，公司控股股东未发生变动。

（二） 实际控制人情况

实际控制人为林振宇先生。林振宇先生直接控制公司 14.78%股权，通过网创品牌管理间接控制公司 51.69%的股权（林振宇为网创品牌管理控股股东，持有该公司 53.16%的股权），合计控制公司 66.48%的股权。林振宇，男，1983 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，2003 年 6 月至 2005 年任中国联通（厦门）分公司市场部主管；2005 年至 2007 年任阿里巴巴（中国）有限公司福建区域市场部经理；2007 年至 2010 年任淘宝（中国）有限公司营销中心市场部经理；2012 年 2 月 15 日至 2015 年 11 月，任杭州网阔电子商务有限公司执行董事兼总经理；2012 年 3 月至 2012 年 4 月，任杭州网宝企业管理咨询有限公司执行董事兼总经理；2014 年 9 月至今，任杭州网创电子商务有限公司执行董事兼总经理；2015 年 9 月至 2016 年 2 月，任职杭州奥悦总经理；2016 年 2 月至今任杭州壹网壹创科技股份有限公司董事长兼总经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016-8-26	2016-11-15	10.7962	756,121	8,163,265	4	0	0	0	0	否

募集资金使用情况：

第一次募集资金使用情况

根据公司 2016 年 9 月 9 日在公司 2016 年第一次临时股东大会通过的《股票发行方案》，本次募集资金用途为新增宝洁项目的建设与发展。截止 2016 年 12 月 31 日此次募集资金剩余 7,334,905.10 元尚未使用。

二、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
合计			-			

三、间接融资情况

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
合计		-			

四、利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

单位：元/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
合计	-	-	-

(二) 利润分配预案

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	-	-	5.87

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
林振宇	董事长、总经理	男	33	本科	2016年3月16日-2019年3月15日	是
吴舒	董事、副总经理	男	34	硕士	2016年3月16日-2019年3月15日	是
张帆	董事	女	34	本科	2016年3月16日-2019年3月15日	是
卢华亮	董事、副总经理	男	39	本科	2016年3月16日-2019年3月15日	是
杨杰	董事	男	42	硕士	2016年3月16日-2019年3月15日	否
陆文婷	监事会主席	女	28	本科	2016年3月16日-2019年3月15日	是
常立	监事	女	45	硕士	2016年3月16日-2019年3月15日	否
王浩岩	监事	男	30	本科	2016年3月16日-2019年3月15日	是
周维	财务总监	男	32	大专	2016年3月16日-2019年3月15日	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人之间不存在近亲属关系。

(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
林振宇	董事长、总经理	5,400,409	189,031	5,589,440	14.78	0
吴舒	董事、副总经理	2,399,801	189,030	2,588,831	6.85	0

张帆	董事	1,800,136	189,030	1,989,166	5.26	0
卢华亮	董事、副总经理	1,800,136	189,030	1,989,166	5.26	0
杨杰	董事	0	0	0	0.00	0
陆文婷	监事会主席	0	0	0	0.00	0
常立	监事	0	0	0	0.00	0
王浩岩	监事	0	0	0	0.00	0
周维	财务总监	0	0	0	0.00	0
合计		11,400,482	756,121	12,156,603	32.15%	-

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	简要变动原因
孔俊杰	副总经理	离任	-	个人原因。

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

-

二、 员工情况**(一) 在职员工（母公司及主要子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
员工总计	423	743

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	9	10
本科	136	245
专科	162	332
专科以下	116	156
员工总计	423	743

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

- 1、人员变动：公司报告期内人员构成基本保持稳定，与上年同期相比人员变动较小，基本未影响公司经营。
- 2、人才引进：2016 年公司通过猎头公司共引入优秀人才多名。
- 3、员工培训：公司建立了完善的培训体系，搭建了网创商学院，对新员工入职培训、生产人员、中层人员进行岗位培训与提升；高级管理人员进行综合管理技能的专业提升等。
- 4、员工薪酬政策：员工薪酬包括基本薪资和绩效薪资等。公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律，与员工签订《劳动合同书》；并按照国家和社会有关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金。
- 5、需公司承担费用的离退休职工人数：报告期内，公司需承担费用的离退休职工人数为 0。

(二) 核心员工以及核心技术人员

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量
核心员工	4	4	12,156,603
核心技术人员	-	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

-

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	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	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、 公司治理

（一） 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件及其他相关法律法规、规章制度的要求，结合本公司实际情况和经营特点，制定了《募集资金管理制度》，进一步建立和完善公司治理体系。

报告期内，公司运作规范良好，公司股东大会、董事会、监事会尽职尽责，未出现违法、违规现象和重大公司治理缺陷，各项工作和公司运营符合法律法规、部门规章及公司内控机制和《公司章程》的要求。公司积极地通过建立和完善制度管理体系，规范公司运作和治理。通过对制度的执行，监督检查公司重大事项决策、三会运作、内控执行等的规范性，为公司持续快速发展提供动力。

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

公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策均已履行规定审批程序。

4、 公司章程的修改情况

2016 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司股票发行方案的议案》以及《关于修改公司章程的议案》，针对本次发行股票事宜，相应地修改公司章程中注册资本、股份数额等相关条款。

（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	6	2016 年 2 月 25 日，公司召开第一届董事会第一次会议，以记名投票表决方式作出如下决议：1、全体与会董事一致选举林振宇为公司第一届董事会董事长，公司的法定代表人由董事长担任；2、全体与会董事一致同意：聘任林振宇任公司总经理；3、全体与会董事一致同意：根据总经理的提名，聘任吴舒、卢华亮、孔俊杰为公司副

		<p>总经理；4、全体与会董事一致同意：根据总经理的提名，聘任周维为公司财务总监；5、全体与会董事一致同意：根据总经理的提名，聘任高凡为公司信息披露义务人；上述人员的任职期限为3年，自股份公司成立之日起计算；6、全体与会董事一致审议通过《总经理工作条例》。</p> <p>2016年3月16日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于对公司治理机制执行情况进行评估报告》《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让、纳入非上市公众公司监管方案的议案》《关于董事会全权办理本次公司申请股票公开转让事宜的议案》《关于按照全国中小企业股份转让系统的相关规定修改公司章程的议案》《关于制定本次股票挂牌转让后相关公司制度的议案》《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让时采取协议转让的议案》《关于召开公司2015年年度股东大会的议案》。2016年8月25日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司2016年半年度报告的议案》《关于公司股票发行方案的议案》《关于签署股份认购合同的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》《关于因本次股票发行修改公司章程的议案》《募集资金管理制度的议案》《关于召开公司2016年第一次临时股东大会的议案》。2016年9月9日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于设立募集资金专户并签署三方监管协议》。2016年10月18日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司及其子公司申请银行综合授信的议案》《关于关联方为公司及其子公司申请银行综合授信提供担保的关联交易的议案》《关于提请召开公司2016年第二次临时股东大会的议案》。2016年11月1日，公司召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《杭州壹网壹创科技股份有限公司员工股权激励管理办法》。</p>
监事会	2	<p>2016年2月25日，公司召开第一届监事会第一次会议，经代表100%的监事通过，作出如下决议：选举陆文婷担任本届公司监事会主席。监事会主席的任职期限为3年，自股份公司成立之日起计算。2016年8月25日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过了《关于公司2016年半年度报告的议案》。</p>
股东大会	3	<p>2016年3月21日，公司召开2015年年度股东</p>

		<p>大会，审议通过了《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让、纳入非上市公司监管方案的议案》《关于授权董事会全权办理本次公司申请股票公开转让事宜的议案》《关于按照全国中小企业股份转让系统的相关规定修改公司章程的议案》《关于制定本次股票挂牌转让后相关公司制度的议案》《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让时采取协议转让的议案》。2016年9月9日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司股票发行方案的议案》《关于签署股份认购合同的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》《关于因本次股票发行修改公司章程的议案》《募集资金管理制度的议案》。2016年11月2日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于关联方为公司及其子公司申请银行综合授信提供担保的关联交易的议案》。</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

报告期内公司股东大会、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、表决和决议严格按《公司法》、公司章程、三会议事规则规定执行，会议的召集、召开、表决符合法律、行政法规和公司章程的规定。

（三） 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等要求，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。

（四） 投资者关系管理情况

公司严格按照《非上市公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及公司的《公司章程》、《信息披露管理制度》等相关法律法规及指引，真实、及时、准确、完整地编制并披露定期报告与临时公告，确保投资者及时了解公司经营现状及财务指标等信息。明确了投资者关系管理的机构及负责人，董事会办公室负责投资者关系管理工作，信息披露义务人为信息披露负责人。公司与投资者建立了良好的沟通渠道，积极做好投资者来访接待工作，并积极参与股转系统公司、券商及投资机构举办的推介活动，便于投资者关注并及时了解公司，提升公司的知名度。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

截至报告期末，监事会未发现公司存在风险，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、 公司业务独立

公司所业务均独立于控股股东及实际控制人、法人股东。公司与控股股东及实际控制人、法人股东未

从事相同或相似的业务,未发生过显失公允的关联交易。公司具备独立完整的业务体系,在所有业务环节,配备了专职人员,拥有独立的业务流程,具备直接面向市场的独立经营能力。

2、公司资产独立

公司在股份公司改制时,公司整体承继了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司资产完整,公司资产与发起人资产产权清晰、界定明确。公司拥有独立的经营场所、经营设备和配套设施。截至报告期末,本公司控股股东、实际控制人没有占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

3、公司人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生;公司的总经理、副总经理和财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬,未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务,未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员均只在公司任职并领薪,不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪的情形。公司建立了独立的人事档案制度,建立了人事聘用、任免与考核奖惩制度,与公司员工签订了劳动合同,建立了独立的工资管理、福利与社会保障制度。

4、公司财务独立

公司建立了独立的财务核算体系,能够独立做出财务决策,具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户,依法独立进行纳税申报和履行纳税义务,不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。截至本报告披露之日,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

5、公司机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求,设置股东大会作为公司最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构,并设有相应的办公机构和经营部门,各职能部门分工协作,形成有机的独立运营主体,不受控股股东和实际控制人的干预,与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开,不存在混合经营、合署办公的情形。综上所述,报告期内,公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与公司股东、实际控制人及其控制的其他关联方均完全分开和独立,具有独立完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

报告期内,公司从管理和风险控制等内部控制管理制度,并能够得到有效执行,能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况,不断更新和完善相关制度,保障公司健康平稳运行。

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执行,从公司自身出发,制度会计核算的具体细节制度,并按照要求进行独立核算,以保障公司正常进行会计核算工作。

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,不断完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

本年度内,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。报告期内,公司上述管理制度未出现重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司建立了年度报告重大差错责任追究制度。报告期内,公司信息披露负责人严格按照相关法律法规要求,保障信息披露的及时、准确、完整,截至本报告披露日,公司未发生重大会计差错更正、重大信息披露遗漏信息等情况。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	否
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	中汇会审[2017]2263 号
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
审计报告日期	2017-04-21
注册会计师姓名	谢贤庆、黄婵娟
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2

审计报告正文：

审 计 报 告

中汇会审[2017]2263 号

杭州壹网壹创科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州壹网壹创科技股份有限公司（以下简称杭州壹网壹创公司）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是杭州壹网壹创公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，杭州壹网壹创公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了杭州壹网壹创公司 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	中国注册会计师：谢贤庆
中国·杭州	中国注册会计师：黄婵娟
	报告日期：2017 年 4 月 21 日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	(一)	74,071,238.29	51,327,040.90
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	(二)	53,556,111.04	34,376,173.47
预付款项	(三)	6,419,972.14	1,960,266.04
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	(四)	19,236,273.66	312,743.18
买入返售金融资产	-	-	-
存货	(五)	35,794,414.37	37,946,059.19
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	(六)	30,759,023.53	8,407,945.68
流动资产合计	-	219,837,033.03	134,330,228.46
非流动资产：	-		
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	(七)	2,695,931.74	1,180,501.83

在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	(八)	1,770,418.57	-
递延所得税资产	(九)	965,491.90	456,433.11
其他非流动资产	(十)	6,586,386.00	-
非流动资产合计	-	12,018,228.21	1,636,934.94
资产总计	-	231,855,261.24	135,967,163.40
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
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	(十一)	22,849,804.94	23,701,185.12
预收款项	(十二)	52,976.40	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	(十三)	8,967,415.70	4,786,152.57
应交税费	(十四)	17,227,053.09	10,738,037.96
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	(十五)	19,486,299.63	397,458.20
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	68,583,549.76	39,622,833.85
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-

其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	-	68,583,549.76	39,622,833.85
所有者权益（或股东权益）：	-		
股本	(十六)	37,806,100.00	37,049,979.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	(十七)	56,223,120.75	42,481,630.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	(十八)	3,329,886.32	483,907.27
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	(十九)	65,912,604.41	16,328,813.28
归属于母公司所有者权益合计	-	163,271,711.48	96,344,329.55
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	-	163,271,711.48	96,344,329.55
负债和所有者权益总计	-	231,855,261.24	135,967,163.40

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	-	56,288,159.53	37,669,133.34
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	(一)	50,162,494.29	16,354,185.90
预付款项	-	67,915.85	140,281.55

应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	(二)	6,403,625.66	7,450,714.19
存货	-	-	2,725,549.28
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	-	235,849.06	8,315.21
流动资产合计	-	113,158,044.39	64,348,179.47
非流动资产：	-		
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	(三)	28,442,288.82	26,442,288.82
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	1,143,085.45	490,193.24
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	1,461,480.33	-
递延所得税资产	-	744,291.05	215,248.28
其他非流动资产	-	6,586,386.00	-
非流动资产合计	-	38,377,531.65	27,147,730.34
资产总计	-	151,535,576.04	91,495,909.81
流动负债：	-		
短期借款	-	-	-
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	-	17,900,832.20	2,659,602.76
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	-	3,090,278.23	2,198,314.85
应交税费	-	5,992,587.41	3,805,021.74
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	70,000.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-

其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	26,983,697.84	8,732,939.35
非流动负债：	-		
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	-	26,983,697.84	8,732,939.35
所有者权益：	-		
股本	-	37,806,100.00	37,049,979.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	53,446,914.96	40,873,918.82
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	3,329,886.32	483,907.27
未分配利润	-	29,968,976.92	4,355,165.37
所有者权益合计	-	124,551,878.20	82,762,970.46
负债和所有者权益合计	-	151,535,576.04	91,495,909.81

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(二十)	513,509,521.72	261,566,588.24
其中：营业收入	-	513,509,521.72	261,566,588.24
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	436,383,675.69	237,175,378.91
其中：营业成本	(二十)	301,082,019.31	168,788,415.79
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	-	-	-
营业税金及附加	(二十一)	3,633,234.57	712,854.61
销售费用	(二十二)	109,033,514.34	54,432,620.27
管理费用	(二十三)	20,751,654.37	10,864,261.39
财务费用	(二十四)	-152,982.07	554,494.40
资产减值损失	(二十五)	2,036,235.17	1,822,732.45
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）	(二十六)	625,191.78	-
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）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	77,751,037.81	24,391,209.33
加：营业外收入	(二十七)	1,868,991.50	25,934.53
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	(二十八)	286,738.10	274,682.27
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	79,333,291.21	24,142,461.59
减：所得税费用	(二十九)	22,064,448.39	7,427,901.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	57,268,842.82	16,714,559.80
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	57,268,842.82	16,714,559.80
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-

2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	57,268,842.82	16,714,559.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	57,268,842.82	16,714,559.80
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：	-		
(一) 基本每股收益	-	1.54	0.45
(二) 稀释每股收益	-	1.54	0.45

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	107,934,216.06	22,837,935.17
减：营业成本	(四)	49,145,190.26	8,230,728.75
营业税金及附加	-	790,192.12	172,726.77
销售费用	-	-	1,804,650.71
管理费用	-	13,185,237.05	4,853,843.90
财务费用	-	-206,005.34	14,757.26
资产减值损失	-	2,116,171.08	857,993.13
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	625,191.78	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	43,528,622.67	6,903,234.65
加：营业外收入	-	1,181,901.05	1,021.22
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	72,840.43	38,849.66
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	44,637,683.29	6,865,406.21
减：所得税费用	-	11,338,820.05	2,117,140.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	33,298,863.24	4,748,265.46
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
六、综合收益总额	-	33,298,863.24	4,748,265.46
七、每股收益：	-		
(一) 基本每股收益	-	0.89	0.13
(二) 稀释每股收益	-	0.89	0.13

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	563,341,360.94	269,260,474.68
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	(三十)1	51,973,069.95	564,245.89
经营活动现金流入小计	-	615,314,430.89	269,824,720.57
购买商品、接受劳务支付的现金	-	336,497,037.97	233,723,333.18
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	-	57,149,243.11	14,972,977.86
支付的各项税费	-	48,551,080.07	4,756,798.20
支付其他与经营活动有关的现金	(三十)2	148,121,774.49	45,120,851.41
经营活动现金流出小计	-	590,319,135.64	298,573,960.65
经营活动产生的现金流量净额	-	24,995,295.25	-28,749,240.08
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	(三十)3	170,625,191.78	4,330,262.91
投资活动现金流入小计	-	170,625,191.78	4,330,262.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	10,806,806.46	1,246,822.32
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	-	-	5,000,000.00

支付其他与投资活动有关的现金	(三十)4	170,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	-	180,806,806.46	6,246,822.32
投资活动产生的现金流量净额	-	-10,181,614.68	-1,916,559.41
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	8,040,623.49	79,681,609.00
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	-	25,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	(三十)5	-	55,736,281.00
筹资活动现金流入小计	-	33,040,623.49	145,417,890.00
偿还债务支付的现金	-	25,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	150,106.67	36,666.66
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	(三十)6	70,000.00	55,666,281.00
筹资活动现金流出小计	-	25,220,106.67	65,702,947.66
筹资活动产生的现金流量净额	-	7,820,516.82	79,714,942.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	22,634,197.39	49,049,142.85
加：期初现金及现金等价物余额	-	51,157,040.90	2,107,898.05
六、期末现金及现金等价物余额	-	73,791,238.29	51,157,040.90

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	79,413,511.37	10,717,882.34
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	2,638,073.73	207,345.75
经营活动现金流入小计	-	82,051,585.10	10,925,228.09
购买商品、接受劳务支付的现金	-	6,881,661.21	14,966,292.02
支付给职工以及为职工支付的现金	-	31,970,366.82	4,233,798.54
支付的各项税费	-	16,204,120.78	638,614.40
支付其他与经营活动有关的现金	-	13,175,123.80	1,650,868.23
经营活动现金流出小计	-	68,231,272.61	21,489,573.19
经营活动产生的现金流量净额	-	13,820,312.49	-10,564,345.10
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	323,784.79	-

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	-	252,347,651.37	4,330,262.91
投资活动现金流入小计	-	252,671,436.16	4,330,262.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	9,510,064.28	484,554.03
投资支付的现金	-	2,000,000.00	25,000,000.00
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	-	244,276,429.00	7,446,030.59
投资活动现金流出小计	-	255,786,493.28	32,930,584.62
投资活动产生的现金流量净额	-	-3,115,057.12	-28,600,321.71
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	8,040,623.49	74,781,609.00
取得借款收到的现金	-	10,000,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,236,281.00
筹资活动现金流入小计	-	18,040,623.49	82,017,890.00
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	56,852.67	18,333.33
支付其他与筹资活动有关的现金	-	70,000.00	2,166,281.00
筹资活动现金流出小计	-	10,126,852.67	7,184,614.33
筹资活动产生的现金流量净额	-	7,913,770.82	74,833,275.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	18,619,026.19	35,668,608.86
加：期初现金及现金等价物余额	-	37,669,133.34	2,000,524.48
六、期末现金及现金等价物余额	-	56,288,159.53	37,669,133.34

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期											少数 股东 权益	所有者 权益
	归属于母公司所有者权益												
	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	37,049,979.00	-	-	-	42,481,630.00	-	-	-	483,907.27	-	16,328,813.28	-	96,344,329.55
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	37,049,979.00	-	-	-	42,481,630.00	-	-	-	483,907.27	-	16,328,813.28	-	96,344,329.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	756,121.00	-	-	-	13,741,490.75	-	-	-	2,845,979.05	-	49,583,791.13	-	66,927,381.93
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,268,842.82	-	57,268,842.82
（二）所有者投入和减少资本	756,121.00	-	-	-	8,902,418.11	-	-	-	-	-	-	-	9,658,539.11
1. 股东投入的普通股	756,121.00	-	-	-	7,284,502.49	-	-	-	-	-	-	-	8,040,623.49
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	-	-	-	-	1,617,915.62	-	-	-	-	-	-	-	1,617,915.62
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,329,886.32	-	-3,329,886.32	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,329,886.32	-	-3,329,886.32	-	-

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	-	-	-	-	4,839,072.64	-	-	-	-483,907.27	-	-4,355,165.37	-	-
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	-	-	-	-	4,839,072.64	-	-	-	-483,907.27	-	-4,355,165.37	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	37,806,100.00	-	-	-	56,223,120.75	-	-	-	3,329,886.32	-	65,912,604.41	-	163,271,711.48

项目	上期											少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益												
	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	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	9,080.72	-	89,080.03	-	198,160.75

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	100,000.00	-	-	-	100,000.00	-	-	-	9,080.72	-	89,080.03	-	298,160.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	36,949,979.00	-	-	-	42,381,630.00	-	-	-	474,826.55	-	16,239,733.25	-	96,046,168.80
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,714,559.80	-	16,714,559.80
（二）所有者投入和减少资本	23,853,312.00	-	-	-	55,478,297.00	-	-	-	-	-	-	-	79,331,609.00
1. 股东投入的普通股	23,853,312.00	-	-	-	50,928,297.00	-	-	-	-	-	-	-	74,781,609.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	4,650,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,650,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-100,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	474,826.55	-	-474,826.55	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	474,826.55	-	-474,826.55	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	13,096,667.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					13,096,667.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	13,096,667.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					13,096,667.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期末余额	37,049,979.00	-	-	-	42,481,630.00	-	-	-	483,907.27	-	16,328,813.28	-	96,344,329.55

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期										所有者权益合计
	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	未分配利润	
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	37,049,979.00	-	-	-	40,873,918.82	-	-	-	483,907.27	4,355,165.37	82,762,970.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	37,049,979.00	-	-	-	40,873,918.82	-	-	-	483,907.27	4,355,165.37	82,762,970.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	756,121.00	-	-	-	12,572,996.14	-	-	-	2,845,979.05	25,613,811.55	41,788,907.74
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,298,863.24	33,298,863.24
（二）所有者投入和减少资本	756,121.00	-	-	-	7,733,923.50	-	-	-	-	-	8,490,044.50
1. 股东投入的普通股	756,121.00	-	-	-	7,284,502.49	-	-	-	-	-	8,040,623.49
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	-	-	-	-	449,421.01	-	-	-	-	-	449,421.01
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,329,886.32	-3,329,886.32	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,329,886.32	-3,329,886.32	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	4,839,072.64	-	-	-	-483,907.27	-4,355,165.37	-
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	-	-	-	-	4,839,072.64	-	-	-	-483,907.27	-4,355,165.37	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	37,806,100.00	-	-	-	53,446,914.96	-	-	-	3,329,886.32	29,968,976.92	124,551,878.20

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	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	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	9,080.72	81,726.46	190,807.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	9,080.72	81,726.46	190,807.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	36,949,979.00	-	-	-	40,873,918.82	-	-	-	474,826.55	4,273,438.91	82,572,163.28
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,748,265.46	4,748,265.46
（二）所有者投入和减少资本	23,853,312.00	-	-	-	53,970,585.82	-	-	-	-	-	77,823,897.82
1. 股东投入的普通股	23,853,312.00	-	-	-	50,928,297.00	-	-	-	-	-	74,781,609.00
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	-	-	-	-	1,600,000.00	-	-	-	-	-	1,600,000.00
4. 其他	-	-	-	-	1,442,288.82	-	-	-	-	-	1,442,288.82
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	474,826.55	-474,826.55	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	474,826.55	-474,826.55	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	13,096,667.00	-	-	-	-13,096,667.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	13,096,667.00	-	-	-	-13,096,667.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	37,049,979.00	-	-	-	40,873,918.82	-	-	-	483,907.27	4,355,165.37	82,762,970.46

法定代表人：林振宇

主管会计工作负责人：周维

会计机构负责人：吴文静

财务报表附注

2016 年度

一、公司基本情况

(一) 公司概况

杭州壹网壹创科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系杭州奥悦贸易有限公司(以下简称杭州奥悦),根据2016年2月股东会决议和发起人协议,杭州奥悦以2015年12月31日为基准日,采用整体变更方式设立本公司。本公司于2016年3月16日在杭州市市场监督管理局登记注册,取得注册号为91330101593066901M的《企业法人营业执照》,公司现有注册资本为人民币3,780.61万元,总股本为3,780.61万股(每股面值人民币1元)。公司注册地:杭州经济技术开发区白杨街道19号大街571号4幢B312室。法定代表人:林振宇。

本公司属信息传输、软件和信息技术服务行业。经营范围为:服务:计算机软硬件、电子产品的技术开发,品牌策划;批发、零售(含网上销售):化妆品(除分装)、日用百货。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。)

(二) 公司历史沿革

1. 本公司前身杭州奥悦于2012年4月6日在杭州市工商行政管理局登记注册,取得注册号为330198000047220的《企业法人营业执照》,成立时注册资本10万元,杭州网创品牌管理有限公司以货币形式出资10万元,占注册资本的100%。

2. 根据2015年9月股东会决议,杭州奥悦增加注册资本人民币1,990万元,其中杭州网创品牌管理有限公司以货币形式认缴1,190万元;林振宇以货币形式认缴331.59万元;吴舒以货币形式认缴147.35万元;张帆以货币形式认缴110.53万元;卢华亮以货币形式认缴110.53万元;刘希哲以货币形式认缴100万元。杭州奥悦于2015年10月10日办妥工商变更登记手续。

3. 根据2015年11月股东会决议,杭州奥悦增加注册资本人民币83.3333万元,均由杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)以货币形式认缴。杭州奥悦于2015年11月19日办妥工商变更登记手续。

4. 根据2015年12月股东会决议,杭州奥悦增加注册资本1,309.6667万元,均由资本公

积转增，转增后杭州奥悦注册资本为人民币3,393万元。杭州奥悦于2015年12月17日办妥工商变更登记手续。

5. 根据 2015 年 12 月股东会决议，杭州奥悦增加注册资本人民币 311.9979 万元，均由深圳市福鹏宏祥叁号股权投资管理中心(有限合伙)以货币形式认缴。杭州奥悦于 2015 年 12 月 22 日办妥工商变更登记手续。

6. 根据 2016 年 2 月股东会决议，以 2015 年 12 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立变更为股份有限公司。将公司截止 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产 82,762,970.46 元(评估值 10,499.46 万元)折合 37,049,979 股份(每股面值 1 元)，折余金额 45,712,991.46 元计入资本公积。整体变更后，公司股本 3,704.9979 万元。本次增资业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)于 2016 年 2 月 26 日出具中汇会验[2016]0966 号验资报告验证。公司于 2016 年 3 月 16 日在杭州市市场监督管理局登记注册。

7. 根据2016年9月股东会决议，公司增加股本756,121股，其中，林振宇认缴189,031股，吴舒、张帆、卢华亮各认缴189,030股。本次增资业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)于2016年9月30日出具中汇会验[2016]4274号验资报告验证。公司于2016年11月21日办妥工商变更登记手续。

截至2016年12月31日止，公司股份结构如下：

股东名称	股本(元)	股权比例(%)
杭州网创品牌管理有限公司	19,543,679.00	51.70
林振宇	5,589,440.00	14.78
深圳市福鹏宏祥叁号股权投资管理中心(有限合伙)	3,119,979.00	8.25
吴 舒	2,588,831.00	6.85
卢华亮	1,989,166.00	5.26
张 帆	1,989,166.00	5.26
刘希哲	1,628,639.00	4.31
杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)	1,357,200.00	3.59
合 计	<u>37,806,100.00</u>	<u>100.00</u>

（三）合并范围

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司纳入合并财务报表范围的公司包括子公司杭州网阔电子商务有限公司(以下简称杭州网阔)、子公司广州市网创电子商务有限公司(以下简称广州网创)、孙公司杭州网创电子商务有限公司(以下简称网创电商)，合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并范围		
	2016. 12. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
杭州网阔	是	是	
广州网创	是		
网创电商	是	是	

本报告期合并财务报表范围及变化情况详见本附注八“合并范围的变更”。

（四）本财务报告的批准

本财务报告已于 2017 年 4 月 21 日经公司第一届董事会第九次会议批准。

二、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”)，以及中国证券监督管理委员会《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)的披露规定编制财务报表。

公司自报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、主要会计政策和会计估计

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，对应收款项、固定资产、收入等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见附注三(十)、附注三(十三)和附注三(十九)等相关说明。

（一）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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）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。

（四）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。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

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的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，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，经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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，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，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、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。

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；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

（六）合并财务报表的编制方法

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（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；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。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收

益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和，形成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被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。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，详见本附注三（十二）“长期股权投资的确认和计量”或本附注三（八）“金融工具的确认和计量”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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。

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”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。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 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。

（八）金融工具的确认和计量

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者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1) 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3) 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；2) 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交

易费用之和作为初始确认金额。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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。贷款和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。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

取得时按照公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。期末除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益；但是，对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。处置时，将取得的价款与该项金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额

对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(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；(3)该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该项金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；(2)所转移金融资产的账面价值。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和；(2)终止确认部分的账面价值。

3. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，其分类与前述在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。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。

(3) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

4. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能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。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或者部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或者承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

5. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同

将交付可变数量的自身权益工具。

(4)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注三(九)。

8. 金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：①发行方或债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类

似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

9. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司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，同时本公司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。

(九) 公允价值

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。本公司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，本公司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)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司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，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，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底层输入值，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[包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等]；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，本公司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。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

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	应收账款——应收款项余额前五名或金额占应收账款余额 10%以上的款项；其他应收款——其他应收款项余额前五名或金额占其他应收款余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，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；经单独进行减值测试未

	发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。
--	----------------------------------

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收合并范围内的本公司关联方款项和持有 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项	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

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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, 下同)	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

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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
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

4. 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，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。

5. 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。

(十一) 存货的确认和计量

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本。

3. 企业发出存货的成本计量采用移动加权平均法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变

现净值的差额计提存货跌价准备。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，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

(十二) 长期股权投资的确认和计量

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，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。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，其会计政策详见本附注三(八)“金融工具的确认和计量”。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。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，是指对一个企业的财务和经营决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指定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。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。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 同一控制下的合同形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按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的份额作为其初始投资成本。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、所承担债务账面价值或发行股份的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股东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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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；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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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。

(3)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：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。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，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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应当转入改按权益法核算的当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的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；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；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。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所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与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者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。

4. 长期股权的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长投股权投资的处置

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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，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核算而确认的其他综合收益，在终止确认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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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者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者负债相同的基础进行处理，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、其他综合收益和净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。

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。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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。

(十三) 固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2) 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

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。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
运输工具	平均年限法	5	5.00	19.00
电子设备及其他	平均年限法	3	5.00	31.67

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)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折旧率。

(3)公司至少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。

(十四) 借款费用的确认和计量

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

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。

2. 借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期

费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3) 停止资本化：当所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。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的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前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十五) 长期资产的减值损失

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造

的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注三(九)；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，以资产组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收益中收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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(十六) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

(十七) 职工薪酬

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。

1. 短期薪酬的会计处理方法

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。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。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。

2. 离职后福利的会计处理方法

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

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司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。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者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或费用时两者孰早日，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)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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。但相关职工薪酬成本中“重新计量设

定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

（十八）股份支付的确认和计量

1. 股份支付的种类

本公司的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。包括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

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 股份支付的会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，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，相应调整资本公积；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，相应调整资本公积，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。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具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，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关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。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司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；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(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)。职工或者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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 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中之一在本公司内，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。

(十九) 收入确认原则

1. 收入的总确认原则

(1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报

酬转移给购买方；2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 经销

电子商务经销分为平台自营(客户为最终消费者)与分销(客户为平台或分销商)。平台自营收入确认原则为由公司开立的支付宝等账户在顾客下订单时统一向顾客收取全部款项，公司于支付宝等账户收到款项时，按收取的全部款项扣除售后退款、赔款等确认销售收入。分销收入按顾客不同分为平台客户和其他客户，平台客户分销收入确认原则为公司向商务平台销售商品，在收到其对账单据后，经双方核对无误，确认收入；其他客户分销收入确认原则为客户先预付货款，公司安排发货，客户收货后确认收入。

(2) 综合运营服务

电子商务综合运营服务主要包括运营管理网络店铺和设计服务等，运营管理网络店铺收入确认原则为公司依据当月销售总额以及按合同约定的计算方法确认当月服务费收入；设计服务收入确认原则为在向委托方交付并确定设计成果后确认收入。

(二十) 政府补助的确认和计量

1. 政府补助的分类

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补助文件未明确约定补助款项用于购建资产的，将其确认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

2. 政府补助的确认和计量

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；

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与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。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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，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。

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。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。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，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，转回减记的金额。

2. 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，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。

（二十二）重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(4) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(5) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(二十三) 主要会计政策和会计估计变更说明

1. 会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

(二十四) 前期差错更正说明

2016 年度发现 2015 年度将已明确清单和金额但尚未收到的供应商货返计入在途物资列报，未计入其他流动资产列报，在编制 2016 年度比较财务报表时，已采用追溯重述法对该项差错进行了更正。更正后，调增 2015 年末其他流动资产 8,399,630.47 元，调减 2015 年末存货 8,399,630.47 元。

四、税项

主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2016 年 1 月 1 日，期末系指 2016 年 12 月 31 日，本期系指 2016 年度，上年系指 2015 年度。金额单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 明细情况

币 种	期末数			期初数		
	外币金 额	汇 率	人民币金额	外币金额	汇 率	人民币金额
库存现金						
人民币			2,640.41			13,310.80
银行存款						
人民币			69,917,930.73			46,887,879.57
其他货币资金						
人民币			4,150,667.15			4,425,850.53
合 计			<u>74,071,238.29</u>			<u>51,327,040.90</u>

2. 其他货币资金系支付宝账户款项，其中天猫店铺保证金 280,000 元，其变现受到限制。

(二) 应收账款

1. 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提比 例 (%)	账面余额	占总额 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								
按组合计提坏账准备	56,374,853.73	100.00	2,818,742.69	5.00	36,185,445.75	100.00	1,809,272.28	5.00
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备								
合 计	<u>56,374,853.73</u>	<u>100.00</u>	<u>2,818,742.69</u>	<u>5.00</u>	<u>36,185,445.75</u>	<u>100.00</u>	<u>1,809,272.28</u>	<u>5.00</u>

[注]应收账款种类的说明

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备：应收账款余额前五名或金额占应收账款余额10%以上的应收账款。

(2) 按组合计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的应收账款。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款。

2. 坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	56,374,853.73	100.00	2,818,742.69	36,185,445.75	100.00	1,809,272.28

3. 期末无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

4. 期末应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
宝洁(中国)营销有限公司	25,839,449.82	1年以内	45.84
资生堂丽源化妆品有限公司	11,414,315.19	1年以内	20.25
伊丽莎白雅顿(上海)化妆品贸易有限公司	8,981,596.70	1年以内	15.93
上海百雀羚日用化学有限公司	5,862,080.85[注1]	1年以内	10.40
强生(中国)投资有限公司	2,690,016.58[注2]	1年以内	4.77
小计	<u>54,787,459.14</u>		<u>97.19</u>

[注1] 应收上海百雀羚日用化学有限公司及内部关联方情况如下：上海百雀羚日用化学有限公司 600,000.00元，上海百雀羚化妆品有限公司 5,262,080.85元。

[注2] 应收强生(中国)投资有限公司及内部关联方情况如下：强生(中国)投资有限公司 1,586,429.03元，北京大宝化妆品有限公司 810,672.24元，强生(中国)有限公司 292,915.31元。

(三) 预付款项

1. 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	6,419,564.32	99.99		6,419,564.32	1,960,266.04	100.00		1,960,266.04
1-2年	407.82	0.01		407.82				
合计	<u>6,419,972.14</u>	<u>100.00</u>		<u>6,419,972.14</u>	<u>1,960,266.04</u>	<u>100.00</u>		<u>1,960,266.04</u>

2. 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	期末数	账 龄	未结算原因
上海百雀羚化妆品有限公司	4,890,854.77	1 年以内	预付购货款
菲诗小铺(上海)化妆品有限公司	747,742.80	1 年以内	预付购货款
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	499,169.65	1 年以内	推广费用充值
浙江奥登瑞机械有限公司	110,670.00	1 年以内	仓库租金
詹亦文	60,814.82	1 年以内	宿舍租金
小 计	<u>6,309,252.04</u>		

(四) 其他应收款

1. 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提比 例 (%)	账面余额	占总额 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								
按组合计提坏账准备	20,279,498.59	100.00	1,043,224.93	5.14	329,203.35	100.00	16,460.17	5.00
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备								
合 计	<u>20,279,498.59</u>	<u>100.00</u>	<u>1,043,224.93</u>	<u>5.14</u>	<u>329,203.35</u>	<u>100.00</u>	<u>16,460.17</u>	<u>5.00</u>

[注]其他应收款种类的说明

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备：其他应收款余额前五名或金额占其他应收款余额10%以上的其他应收款。

(2) 按组合计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的其他应收款。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款。

2. 坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄组合

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	20,084,498.59	99.04	1,004,224.93	329,203.35	100.00	16,460.17
1-2 年	195,000.00	0.96	39,000.00			

小 计	<u>20,279,498.59</u>	<u>100.00</u>	<u>1,043,224.93</u>	<u>329,203.35</u>	<u>100.00</u>	<u>16,460.17</u>
-----	----------------------	---------------	---------------------	-------------------	---------------	------------------

3. 期末其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	期末余额	账 龄	占其他应收款总额的比例 (%)
强生(中国)投资有限公司	7,307,300.47[注]	1 年以内	36.03
上海百雀羚化妆品有限公司	6,255,479.45	1 年以内	30.85
浙江天猫技术有限公司	5,718,540.38	1 年以内	28.20
杭州裕廊腾飞科技有限公司	394,384.93	1 年以内	1.94
深圳海汇空间商务有限公司	181,650.00	1 年以内	0.90
小 计	<u>19,857,355.23</u>		<u>97.92</u>

[注] 其他应收强生(中国)投资有限公司及内部关联方情况如下：北京大宝化妆品有限公司

4,773,971.38元，强生(中国)有限公司2,533,329.09元。

(五) 存货

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	33,810,677.83		33,810,677.83	30,170,097.18		30,170,097.18
发出商品	1,983,736.54		1,983,736.54	7,775,962.01		7,775,962.01
合 计	<u>35,794,414.37</u>		<u>35,794,414.37</u>	<u>37,946,059.19</u>		<u>37,946,059.19</u>

2. 期末未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

3. 期末存货余额中无资本化利息金额。

(六) 其他流动资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
品牌方返利	30,446,014.67	8,399,630.47
中介机构费	235,849.06	
装修费	77,159.80	
未认证进项税额		8,315.21
合 计	<u>30,759,023.53</u>	<u>8,407,945.68</u>

2. 期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(七) 固定资产

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购 置	在建工程 转入	企业合 并增加	处置或 报废	其 他	
1) 账面原值							
运输工具	323,784.79	91,222.00					415,006.79
电子及其他设备	937,396.50	2,113,113.64					3,050,510.14
合 计	<u>1,261,181.29</u>	<u>2,204,335.64</u>					<u>3,465,516.93</u>
2) 累计折旧		计 提					
运输工具		50,588.46					50,588.46
电子及其他设备	80,679.46	638,317.27					718,996.73
合 计	<u>80,679.46</u>	<u>688,905.73</u>					<u>769,585.19</u>
3) 账面价值							
运输工具	323,784.79						364,418.33
电子及其他设备	856,717.04						2,331,513.41
合 计	<u>1,180,501.83</u>						<u>2,695,931.74</u>

[注]本期折旧额 688,905.73 元。

2. 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
3. 期末无融资租赁租入的固定资产。
4. 期末无经营租赁租出的固定资产。
5. 期末无用于借款抵押的固定资产。

(八) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费		2,016,084.82	245,666.25		1,770,418.57

(九) 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的未经抵销的递延所得税资产和负债：

递延所得税资产项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备的所得税影响	965,491.90	3,861,967.62	456,433.11	1,825,732.45

(十) 其他非流动资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付购房款	6,586,386.00	

2. 金额较大的其他非流动资产的内容说明

2016年12月，公司与杭州宝龙房地产开发有限公司签订浙江省商品房买卖合同，向其购置杭州市经济技术开发区宝龙商业中心17幢1222、1322、1701、1707、1720、1722、1801、1803、1805、1811、1813、1815、1817、1819、1820、1822、1903等17室，购房总价13,046,386.00元。

(十一) 应付账款

1. 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	22,836,704.94	23,605,101.17
1年至2年	13,100.00	96,083.95
合 计	<u>22,849,804.94</u>	<u>23,701,185.12</u>

2. 期末无账龄超过1年的大额应付账款。

(十二) 预收款项

明细情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	52,976.40	

(十三) 应付职工薪酬

1. 明细情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(1)短期薪酬	4,670,304.54	59,189,111.48	55,221,621.96	8,637,794.06
(2)离职后福利—设定提存计划	115,848.03	2,064,230.74	1,949,757.13	230,321.64
(3)辞退福利		99,300.00		99,300.00
合 计	<u>4,786,152.57</u>	<u>61,352,642.22</u>	<u>57,171,379.09</u>	<u>8,967,415.70</u>

2. 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	4,573,615.81	53,392,176.79	49,522,023.43	8,443,769.17
(2) 职工福利费		3,412,572.25	3,412,572.25	
(3) 社会保险费	96,688.73	1,765,487.89	1,668,151.73	194,024.89
其中：医疗保险费	84,451.00	1,590,490.05	1,502,726.95	172,214.10
工伤保险费	3,407.52	35,557.13	33,615.65	5,349.00
生育保险费	8,830.21	139,440.71	131,809.13	16,461.79
(4) 住房公积金		558,772.00	558,772.00	
(5) 职工教育经费		60,102.55	60,102.55	
小 计	<u>4,670,304.54</u>	<u>59,189,111.48</u>	<u>55,221,621.96</u>	<u>8,637,794.06</u>

3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
(1) 基本养老保险	104,650.88	1,930,268.23	1,823,426.20	211,492.91
(2) 失业保险费	11,197.15	133,962.51	126,330.93	18,828.73
小 计	<u>115,848.03</u>	<u>2,064,230.74</u>	<u>1,949,757.13</u>	<u>230,321.64</u>

(十四) 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	6,173,903.95	2,507,707.54
城市维护建设税	473,024.70	134,691.74
企业所得税	10,201,169.15	7,913,853.96
印花税	18,944.53	27,154.13
教育费附加	202,724.87	78,251.76
地方教育附加	135,149.91	17,956.63
水利建设专项资金		58,422.20
代扣代缴个人所得税	22,135.98	
合 计	<u>17,227,053.09</u>	<u>10,738,037.96</u>

(十五) 其他应付款

1. 明细项目

项 目	期末数	期初数
押金保证金	5,000.00	
应付暂收款	19,481,299.63	397,458.20
合 计	<u>19,486,299.63</u>	<u>397,458.20</u>

2. 期末无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

3. 金额较大的其他应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质或内容
强生(中国)投资有限公司	19,481,299.63	代收货款

(十六) 股本

1. 明细情况

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送 股	公积金转股	其 他	小 计	
股份总数	37,049,979.00	756,121.00					37,806,100.00

2. 本期股权变动情况详见本财务报表附注一之说明。

(十七) 资本公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	42,481,630.00	13,741,490.75		56,223,120.75

2. 本期资本公积增减变动原因及依据说明

(1) 根据 2016 年 2 月股东会决议和发起人协议，杭州奥悦以 2015 年 12 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司，增加资本公积 4,839,072.64 元。

(2) 根据 2016 年 9 月公司股东大会决议，公司股本由 37,049,979 股增加至 37,806,100 股，由股东林振宇、吴舒、张帆、卢华亮实际出资 8,163,265.00 元，其中 756,121.00 元计入股本，其余扣除中介机构费用 122,641.51 元计入资本公积，增加资本公积 7,284,502.49 元。

(3) 2016 年 12 月，杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)发生股权转让，由创始股东张帆将其持有的杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)147.456 万份额以 1.83 元/份额的价格转让给公司员工，根据《企业会计准则——股份支付》相关规定，此次股权交易为按权益结算的股份支付。公司依据 2016 年 12 月 31 日本公司的股权评估价值 652,558,900.00 元作为整体权益估值的标准。员工获取股权成本共计 2,700,000.00 元，根据上述估值标准员工所获取的股权的公允价值为 4,317,915.62 元，据此公司应确认损益及资本公积

1,617,915.62 元。

(十八) 盈余公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	483,907.27	3,329,886.32	483,907.27	3,329,886.32

2. 本期盈余公积增减变动原因及依据说明详见本财务报表附注五(十九)之说明。

(十九) 未分配利润

1. 明细情况

项 目	金 额
上年年末余额	16,328,813.28
加：本期归属于母公司所有者的净利润	57,268,842.82
减：提取法定盈余公积	3,329,886.32
净资产折股	4,355,165.37
期末未分配利润	<u>65,912,604.41</u>

2. 利润分配情况说明

(1) 根据 2016 年 2 月股东会决议和发起人协议，杭州奥悦以 2015 年 12 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司，减少盈余公积 483,907.27 元，减少未分配利润 4,355,165.37 元。

(2) 根据公司章程按母公司 2016 年度净利润的 10% 提取盈余公积 3,329,886.32 元。

(二十) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务收入	511,897,446.52	300,277,989.86	259,355,242.35	167,923,635.64
其他业务收入	1,612,075.20	804,029.45	2,211,345.89	864,780.15
合 计	<u>513,509,521.72</u>	<u>301,082,019.31</u>	<u>261,566,588.24</u>	<u>168,788,415.79</u>

2. 主营业务收入/主营业务成本(按业务类别分类)

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
经销-自营	369,837,183.87	228,649,658.07	193,868,457.07	131,539,180.29
经销-分销	33,313,833.27	25,122,931.18	41,376,340.72	29,862,150.70

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
综合运营服务	108,746,429.38	46,505,400.61	24,110,444.56	6,522,304.65
小 计	<u>511,897,446.52</u>	<u>300,277,989.86</u>	<u>259,355,242.35</u>	<u>167,923,635.64</u>

3. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
唯品会(中国)有限公司	29,421,515.81[注1]	5.73
宝洁(中国)营销有限公司	28,843,179.39	5.62
资生堂丽源化妆品有限公司	25,340,940.79	4.93
上海百雀羚日用化学有限公司	19,710,820.89[注2]	3.84
伊丽莎白雅顿(上海)化妆品贸易有限公司	18,774,848.94	3.66
小 计	<u>122,091,305.82</u>	<u>23.78</u>

[注1]唯品会(中国)有限公司及内部关联方营业收入情况如下：重庆唯品会电子商务有限公司14,222,815.96元，唯品会(中国)有限公司11,481,643.80元，唯品会(珠海)电子商务有限公司3,717,056.05元。

[注2]上海百雀羚日用化学有限公司及内部关联方营业收入情况如下：上海百雀羚化妆品有限公司18,908,934.12元，上海百雀羚日用化学有限公司801,886.77元。

(二十一) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	2,077,388.03	415,831.85
教育费附加	890,309.15	178,466.34
地方教育附加	593,539.43	118,556.42
印花税	71,277.96	
车船税	720.00	
合 计	<u>3,633,234.57</u>	<u>712,854.61</u>

[注]计缴标准详见本附注四“税项”之说明。

(二十二) 销售费用

项 目	本期数	上年数
推广费用	64,772,806.97	27,254,097.43

项 目	本期数	上年数
仓配费	22,444,165.16	14,517,999.97
职工薪酬	19,666,615.92	11,470,332.22
仓库租金	1,063,967.30	671,300.29
差旅交通费	474,862.32	174,946.50
办公费	304,190.14	119,430.19
其 他	306,906.53	224,513.67
合 计	<u>109,033,514.34</u>	<u>54,432,620.27</u>

(二十三) 管理费用

项 目	本期数	上年数
股权激励费用	1,617,915.62	4,650,000.00
职工薪酬	7,383,218.03	4,493,957.20
租赁费	1,864,103.16	449,130.00
中介机构费	1,940,130.16	172,169.82
办公费	1,467,783.63	306,490.46
差旅交通费	786,140.19	136,081.01
折旧及摊销	804,656.01	133,879.70
业务招待费	328,202.72	65,066.94
研发费	3,997,393.27	
税 费	1,067.21	96,187.34
其 他	561,044.37	361,298.92
合 计	<u>20,751,654.37</u>	<u>10,864,261.39</u>

(二十四) 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息支出	150,106.67	557,013.65
减：利息收入	313,427.88	35,988.74
手续费支出	9,106.64	33,034.49
其 他	1,232.50	435.00
合 计	<u>-152,982.07</u>	<u>554,494.40</u>

(二十五) 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
坏账损失	2,036,235.17	1,822,732.45

(二十六) 投资收益

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
其他投资收益	625,191.78	

2. 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(二十七) 营业外收入

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
政府补助	650,000.00	
其 他	1,218,991.50	25,934.53
合 计	<u>1,868,991.50</u>	<u>25,934.53</u>

2. 政府补助说明

政府补助项目	金 额	与资产相关 /与收益相关	说 明
经济发展政策奖励	300,000.00	与收益相关	杭州经济技术开发区《关于兑现领取2015年度开发区经济发展政策奖励的通知》
新三板挂牌奖励款	250,000.00	与收益相关	杭财企[2016]104号《关于下达企业利用资本市场扶持资金的通知》
经济发展政策奖励	100,000.00	与收益相关	杭州经济技术开发区《关于兑现领取2015年度开发区经济发展政策奖励的通知》
小 计	<u>650,000.00</u>		

(二十八) 营业外支出

项 目	本期数	上年数
罚款支出	3,600.00	
水利建设基金	283,138.10	274,671.96
其 他		10.31

项 目	本期数	上年数
合 计	<u>286,738.10</u>	<u>274,682.27</u>

(二十九) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	22,573,507.18	7,883,584.90
递延所得税费用	-509,058.79	-455,683.11
合 计	<u>22,064,448.39</u>	<u>7,427,901.79</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	79,333,291.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,833,322.80
调整以前期间所得税的影响	-6,066.88
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,884,000.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期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	353,192.20
所得税费用	<u>22,064,448.39</u>

(三十) 合并现金流量表主要项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
代收货款及其他	48,520,550.47	
收回保证金	2,102,000.00	50,000.00
收到政府补助	650,000.00	
收到往来款及其他	387,091.60	478,257.20
收到利息收入	313,427.88	35,988.69
合 计	<u>51,973,069.95</u>	<u>564,245.89</u>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
付现的费用	102,127,025.65	44,471,469.58

项 目	本期数	上年数
代付货款及其他	36,346,551.31	
支付押金保证金	8,764,764.93	170,000.00
支付往来款及其他	873,093.46	445,912.34
支付手续费	10,339.14	33,469.49
合 计	<u>148,121,774.49</u>	<u>45,120,851.41</u>

3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
收回理财产品及利息	170,625,191.78	
收回暂借款		4,330,262.91
合 计	<u>170,625,191.78</u>	<u>4,330,262.91</u>

4. 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
购买理财产品	170,000,000.00	

5. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
收到暂借款		55,736,281.00

6. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
归还暂借款	70,000.00	55,666,281.00

(三十一) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	57,268,842.82	16,714,559.80
加：资产减值准备	2,036,235.17	1,822,732.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	688,905.73	76,509.56
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	245,666.25	

项 目	本期数	上年数
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)	-43,741.87	36,666.66
投资损失(收益以“-”号填列)	-625,191.78	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-509,058.79	-455,683.11
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)	2,151,644.82	-46,210,215.02
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-66,866,638.63	-38,537,085.49
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	29,030,715.91	33,153,275.07
其 他	1,617,915.62	4,650,000.00
经营活动产生的现金流量净额	24,995,295.25	-28,749,240.08
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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		
(3)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	73,791,238.29	51,157,040.90
减: 现金的期初余额	51,157,040.90	2,107,898.05
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	22,634,197.39	49,049,142.85

2. 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	本期数	上年数
(1)取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1)取得子公司及其他营业单位的价格	2,000,000.00	5,000,000.00
2)取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价	2,000,000.00	5,000,000.00

项 目	本期数	上年数
物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		36,711,002.97
3)取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,000,000.00	-31,711,002.97
4)取得子公司的净资产		6,442,288.82
流动资产		157,129,286.74
非流动资产		708,885.53
流动负债		151,395,883.45
非流动负债		
(2)处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1)处置子公司及其他营业单位的价格		
2)处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3)处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4)处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

3. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	73,791,238.29	51,157,040.90
其中：库存现金	2,640.41	13,310.80
可随时用于支付的银行存款	69,917,930.73	46,717,879.57
可随时用于支付的其他货币资金	3,870,667.15	4,425,850.53
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项 目	期末数	期初数
(3) 期末现金及现金等价物余额	73,791,238.29	51,157,040.90

[注]现金流量表补充资料的说明：

2016 年度现金流量表中现金期末数为 73,791,238.29 元，2016 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 74,071,238.29 元，差额 280,000.00 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的天猫店铺保证金 280,000.00 元。

2015 年度现金流量表中现金期末数为 51,157,040.90 元，2015 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 51,327,040.90 元，差额 170,000.00 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的天猫店铺保证金 170,000.00 元。

(三十二) 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	280,000.00	天猫店铺保证金

六、在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币万元。

在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司	主要 经营地	注册地	企业类型	业务性质	持股比例 (%)		表决权 比例 (%)	取得方式	注册资本
					直 接	间 接			
杭州网阔	杭 州	杭 州	有限责任	电子商务	100.00		100.00	同一控制下合并	2,500.00
广州网创	广 州	广 州	有限责任	电子商务	100.00		100.00	投资设立	500.00
网创电商	杭 州	杭 州	有限责任	电子商务	100.00		100.00	同一控制下合并	100.00

(续上表)

子公司	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的金 额
杭州网阔	2,500.00		是		
广州网创	200.00		是		
网创电商			是		

七、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临着各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。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。

（一）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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，本公司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，同时及时有效地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1. 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。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。本公司期末无外币货币性资产和负债。

2. 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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司无借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

3. 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

(三) 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和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，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，详细见本部分(四)流动风险的相关列示。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。

(四) 流动风险

流动风险，是指企业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。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司金融资产与金融负债的情况详见附注五相关科目的披露。

(五) 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。2016 年度、2015 年度的资产负债率分别为：29.58%和 29.14%。

八、合并范围的变更

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

其他原因引起的合并范围的变动

以直接设立或投资等方式增加的子公司：

2016年5月，本公司投资设立广州市网创电子商务有限公司。该公司于2016年5月18日完成工商设立登记，注册资本为人民币500万元，均由本公司出资，本公司拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2016年12月31日，广州网创的净资产为578,160.43元，成立日至期末的净利润为-1,421,839.57元。

九、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 本公司的实际控制人系林振宇。

2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注六(一)“在子公司中的权益”。

3. 本公司的其他关联方情况

单位名称	与本公司的关系
吴 舒	股 东
卢华亮	股 东
张 帆	股 东
杭州网奥电子商务有限公司(以下简称杭州网奥)	受同一实际控制人控制的企业
杭州达西科技有限公司(以下简称达西科技)	公司高管吴舒曾任达西科技经理职位，高管配偶参股企业

[注]杭州网奥电子商务有限公司于2015年10月更名为杭州网奥企业管理咨询有限公司

(二) 关联方交易情况

1. 购销商品、接受和提供劳务情况

采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价方式及决策程序	本期数		上年数	
			金 额	占同类交易金额比例(%)	金 额	占同类交易金额比例(%)
杭州网奥	采购商品	协议价			6,054,949.61	2.76
	购买车辆	协议价	108,000.00	100.00		
达西科技	采购软件	协议价	9,108.00		6,338.71	

2. 关联方资金拆借

资金拆入情况

2016 年度

关联方名称	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
吴 舒	70,000.00		70,000.00	

3. 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上年数
关键管理人员人数	11	11
在本公司领取报酬人数	9	9
报酬总额(万元)	255.85	112.45

4. 其他关联交易

公司通过股东卢华亮、吴舒、张帆支付宝账户进行自营业务的售后服务支出，情况如下：

关联方名称	期初余额	本期充值	本期消耗	期末余额
卢华亮	23,905.20	130,000.00	134,550.93	19,354.27
吴 舒		61,984.46	53,203.41	8,781.05
张 帆	1,715.14	8,230.50	9,671.83	273.81
合 计	<u>25,620.34</u>	<u>200,214.96</u>	<u>197,426.17</u>	<u>28,409.13</u>

伊丽莎白雅顿(上海)化妆品贸易有限公司委托公司进行综合运营业务的售后服务支出的资金垫付，公司通过股东张帆的支付宝账户进行操作，垫付资金由伊丽莎白雅顿（上海）化妆品贸易有限公司直接归还到公司账户，情况如下：

关联方名称	期初余额	本期充值	本期消耗	期末余额
张 帆		49,510.00	43,084.66	6,425.34

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方名称	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	吴 舒	8,781.05	439.05		
	卢华亮	19,354.27	967.71	23,905.20	1,195.26
	张 帆	6,699.15	334.96	1,715.14	85.76

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末数	期初数
应付账款	杭州网奥		4,854,910.94

项目名称	关联方名称	期末数	期初数
其他应付款	吴 舒		70,000.00

十、股份支付

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 股份支付总体情况

项 目	金 额
公司本期授予的各项权益工具总额	1,617,915.62
公司本期行权的各项权益工具总额	1,617,915.62
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	

[注]股份支付情况的说明

2016年12月，杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)发生股权转让，由创始股东张帆将其持有的杭州网哲投资管理合伙企业(有限合伙)147.456万份额以1.83元/份额的价格转让给公司员工。根据《企业会计准则——股份支付》相关规定，此次股权交易为按权益结算的股份支付，将本公司员工股权支付价格与授予日公允价值的差额计入当期损益和资本公积。

(二) 以权益结算的股份支付情况

项 目	金 额
授予日权益工具公允价值的确定方法	资产评估价格
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	直接行权
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	6,267,915.62
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,617,915.62

[注]以权益结算的股份支付的说明

公司依据2016年12月31日本公司的股权评估价值652,558,900.00元作为整体权益估值的标准。员工获取股权成本共计270万元，根据上述估值标准员工所获取的股权的公允价值为4,317,915.62元，据此公司应确认损益及资本公积1,617,915.62元。

(三) 以股份支付服务情况

项 目	金 额
以股份支付换取的职工服务总额	6,267,915.62
以股份支付换取的其他服务总额	

十一、承诺及或有事项**(一) 重要承诺事项**

截止资产负债表日，本公司无应披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后非调整事项

2017年4月7日至13日，股东林振宇、吴舒、张帆、卢华亮、刘希哲、深圳市福鹏宏祥叁号股权投资管理中心(有限合伙)分别将其持有的15.9万股、64.7万股、11.9万股、49.7万股、30.5万股、91.2万股股份以31.83元/股转让给中金佳泰贰期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)。

经2017年4月21日公司第一届董事会第九次会议通过资本公积转增股本预案，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增5.8705股，合计转增2,219.39万股，转增后公司总股本由3,780.61万股增加至6,000万股。以上资本公积转增股本预案尚须提交2017年度公司股东大会审议通过后方可实施。

十三、母公司财务报表重要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指2016年1月1日，期末系指2016年12月31日，本期系指2016年度，上年系指2015年度。金额单位为人民币元。

(一) 应收账款**1. 明细情况**

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额	坏账准备	计提比	账面余额	占总额	坏账准备	计提比

		比例 (%)		例 (%)		比例 (%)		例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	52,802,625.57	100.00	2,640,131.28	5.00	17,214,932.52	100.00	860,746.62	5.00
单项金额虽不重大但单 项计提坏账准备								
合 计	<u>52,802,625.57</u>	<u>100.00</u>	<u>2,640,131.28</u>	<u>5.00</u>	<u>17,214,932.52</u>	<u>100.00</u>	<u>860,746.62</u>	<u>5.00</u>

[注]应收账款种类的说明

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备：应收账款余额前五名或金额占应收账款余额10%以上的应收账款。

(2) 按组合计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的应收账款。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款。

2. 坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	52,802,625.57	100.00	2,640,131.28	17,214,932.52	100.00	860,746.62

3. 期末应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末余额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
宝洁(中国)营销有限公司	25,839,449.82	1 年以内	48.93
资生堂丽源化妆品有限公司	11,414,315.19	1 年以内	21.62
伊丽莎白雅顿(上海)化妆品贸易有限公司	8,953,596.70	1 年以内	16.96
上海百雀羚化妆品有限公司	5,262,080.85	1 年以内	9.97
广州美岳化妆品有限公司	1,333,183.01	1 年以内	2.52
小 计	<u>52,802,625.57</u>		<u>100.00</u>

(二) 其他应收款

1. 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比	坏账准备	计提比	账面余额	占总额	坏账准备	计提比

		例 (%)		例 (%)		比例 (%)		例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	6,740,658.59	100.00	337,032.93	5.00	7,450,960.70	100.00	246.51	
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备								
合 计	<u>6,740,658.59</u>	<u>100.00</u>	<u>337,032.93</u>	<u>5.00</u>	<u>7,450,960.70</u>	<u>100.00</u>	<u>246.51</u>	

[注]其他应收款种类的说明

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备：其他应收款余额前五名或金额占其他应收款余额10%以上的其他应收款。

(2) 按组合计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的其他应收款。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围(1)以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款。

2. 坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的其他应收款

1) 账龄组合

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	6,740,658.59	100.00	337,032.93	4,930.11	100.00	246.51

2) 关联方组合

组 合	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合				7,446,030.59		

3. 期末其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	期末余额	账 龄	占其他应收款总额的比例 (%)
上海百雀羚化妆品有限公司	6,205,479.45	1 年以内	92.06
杭州裕廊腾飞科技有限公司	394,384.93	1 年以内	5.85
伊丽莎白雅顿(上海)化妆品贸易有限公司	11,792.97	1 年以内	0.17
张帆	6,425.34	1 年以内	0.10
杭州爱家物业服务有限公司	2,900.00	1 年以内	0.04
小 计	<u>6,620,982.69</u>		<u>98.22</u>

(三) 长期股权投资

1. 明细情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
杭州网阔	26,442,288.82		26,442,288.82	26,442,288.82		26,442,288.82
广州网创	2,000,000.00		2,000,000.00			
合 计	<u>28,442,288.82</u>		<u>28,442,288.82</u>	<u>26,442,288.82</u>		<u>26,442,288.82</u>

2. 子公司情况

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减	期末余额	本期计	减值准备期末余
杭州网阔	26,442,288.8			26,442,288.8		
广州网创		2,000,000.0		2,000,000.0		
合 计	<u>26,442,288.8</u>	<u>2,000,000.0</u>		<u>28,442,288.8</u>		

(四) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务收入	105,550,823.80	47,021,076.09	22,245,457.17	7,721,165.10
其他业务收入	2,383,392.26	2,124,114.17	592,478.00	509,563.65
合 计	<u>107,934,216.06</u>	<u>49,145,190.26</u>	<u>22,837,935.17</u>	<u>8,230,728.75</u>

2. 主营业务收入/主营业务成本(按业务类别分类)

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
经销-自营	2,725,549.28	2,725,549.28	4,603,778.97	3,042,111.92
综合运营服务	102,825,274.52	44,295,526.81	17,641,678.20	4,679,053.18
小 计	<u>105,550,823.80</u>	<u>47,021,076.09</u>	<u>22,245,457.17</u>	<u>7,721,165.10</u>

3. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
宝洁(中国)营销有限公司	28,843,179.39	26.72
资生堂丽源化妆品有限公司	25,340,940.79	23.48

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海百雀羚化妆品有限公司	18,908,934.12	17.52
伊丽莎白雅顿(上海)化妆品贸易有限公司	16,979,908.54	15.73
杭州悠悦品牌管理有限公司	9,125,503.75	8.45
小 计	<u>99,198,466.59</u>	<u>91.90</u>

(五) 投资收益

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
其他投资收益	625,191.78	
合 计		

2. 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(六) 母公司现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	33,298,863.24	4,748,265.46
加：资产减值准备	2,116,171.08	857,993.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	258,027.55	4,549.86
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	227,493.40	
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)	-136,995.87	18,333.33
投资损失(收益以“－”号填列)	-625,191.78	
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-529,042.77	-214,498.28
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)	2,725,549.28	-2,590,074.64

项 目	本期数	上年数
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-42,284,741.14	-17,252,314.53
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	18,320,758.49	2,263,400.57
其 他	449,421.01	1,600,000.00
经营活动产生的现金流量净额	13,820,312.49	-10,564,345.10
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	56,288,159.53	37,669,133.34
减: 现金的期初余额	37,669,133.34	2,000,524.48
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	18,619,026.19	35,668,608.86

十四、补充资料

(一) 非经常性损益

当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的规定,本公司报告期非经常性损益明细情况如下(收益为+,损失为-):

项 目	2016 年度
非流动资产处置损益	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	650,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费,但经国家有关部门批准设立的有	193,848.54

项 目	2016 年度
经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	
非货币性资产交换损益	
委托投资损益	625, 191. 78
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1, 215, 391. 50
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1, 617, 915. 62
小 计	1, 066, 516. 20

项 目	2016 年度
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	671,107.96
非经常性损益净额	395,408.24
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	395,408.24
归属于少数股东的非经常性损益	

(二)净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010)的规定，本公司报告期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	45.10	1.54	1.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.79	1.53	1.53

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	57,268,842.82
非经常性损益	2	395,408.24
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	56,873,434.58
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	96,344,329.55
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	8,040,623.49
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	3
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	
报告月份数	11	12
加权平均净资产	12[注]	126,988,906.83
加权平均净资产收益率	13=1/12	45.10%

项 目	序 号	本期数
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	44.79%

[注]12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11±9*10/11

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序 号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	57,268,842.82
非经常性损益	2	395,408.24
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	56,873,434.58
期初股份总数	4	37,049,979.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	756,121.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	3
报告期因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	12	37,239,009.25
基本每股收益	13=1/12	1.54
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	1.53

[注]12=4+5+6×7/11-8×9/11-10

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

杭州壹网壹创科技股份有限公司

2017 年 4 月 21 日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

杭州壹网壹创科技股份有限公司董事会秘书办公室